



无锡常欣科技股份有限公司
公开转让说明书



推荐主办券商



二零一四年十月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项:

(一) 宏观经济波动导致下游行业不景气的风险

公司主营业务为拉丝机及其配套设备的研发、生产与销售。拉丝机要应用于以钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳为代表的金属线材制品的拉丝工艺中，而该等金属线材制品作为国民经济发展的基础性材料之一，应用领域较广，下游应用行业包括煤炭、冶金、矿山、机械、建筑、石油、化工、通讯、电力、航空、交通运输等国民经济各个领域，该等行业的发展与国家宏观经济形势密切相关。2012年以来，国家宏观经济波动较大，下游金属线材制品企业产能的扩张减缓甚至停滞使得拉丝机行业的发展亦有所减缓。尽管近年来，国家已经采取了一系列宏观经济措施，保障国民经济稳定、持续发展，且国民经济已呈现出稳中向好的发展态势，但仍然不能排除未来由于国家宏观经济形势发生较大变化，致使下游行业不景气从而对公司业绩造成较大影响。

针对这一风险，公司将以市场需求和行业趋势为导向，加大科技研发的力度，在全力研发高性能的拉丝机的同时，计划通过新产品的开发和新市场的开拓，使得公司的产品朝着多元化发展，加快新产品开发和产业化步伐和规模，提高应对市场风险的能力。

尽管2012年以来，在国内外经济形势普遍低迷的大背景下，金属线材制品下游各行业增速放缓，金属线材制品产量亦略有下降。然而从长远来看，我国城市化进程的持续推进将有力支撑我国金属线材制品行业保持长期稳定的发展态势，进而为我国拉丝机行业尤其是直进式拉丝机的发展创造契机。企业进一步加大新产品研发和新市场的开拓力度，积极调整产品结构，有助于提高应对市场风险的能力。

(二) 业绩下滑的风险

2011年以来，国民经济整体增速放缓，金属线材制品行业呈现低迷状态，受此影响，市场对拉丝机的需求减少，从而导致公司的业绩出现下滑，2012年和2013年，公司营业收入分别为7,161万元和5,406万元。随着国内外经济的温和复苏，

下游行业陆续出现不同程度的回暖趋势，公司管理层抓住机遇积极部署销售策略，2013年下半年以来公司的大额订单有所增加。尽管如此，仍然不能排除下游行业复苏较慢或者公司的策略部署未能跟上市场的变化，致使公司业绩出现连续下滑的风险。

针对上述风险，公司采取了以下措施：抓住下游行业复苏的机遇，根据市场变化积极部署销售策略，积极拓展新客户；深入了解现存客户需求，做好客户反馈工作，并及时全面地反馈给管理层，维持现有市场份额；加大新产品研发和新市场的开拓力度，积极调整产品结构。

（三）应收账款不能收回的风险

报告期各期末，公司应收账款分别为6,203.78万元、5,101.91万元、4,112.85万元，公司1年以内和1-2年的应收账款合计占按账龄组合计提坏账准备的应收账款总额的65%以上，应收账款结构较为合理。从整体来看，公司应收账款期末余额较大，部分应收账款账龄较长，尽管公司已经根据谨慎性原则计提了充分的坏账准备，应收账款账龄3年以上计提100%，覆盖了未来可能发生的坏账损失，同时加强了应收账款的回收力度，但仍不排除受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款账龄较长、应收账款周转率下降引致的经营风险。

针对上述风险，公司严格执行销售信用政策，注重应收账款的日常管理和到期催收工作；要求销售人员重点关注超过信用期限的应收账款余额，分析客户超账期回款的原因，做好与客户的沟通工作，并及时向公司总经理反馈信息，由公司加大催款支持力度；要求财务部全力配合业务人员做好催款相关支持工作，不定期与客户财务对账，同时充分计提坏账准备，尽量减低坏账造成的损失。

（四）存货风险

公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年4月30日的存货余额分别为3,418.04万元、4,519.90万元和4,858.64万元，占当期资产总额的比例分别为19.94%、23.27%、31.84%。公司存货期末余额较大且呈逐年增长趋势，主要系公司采取“以销定产”的销售模式，自2013年下半年以来，公司下游客户的需求增

加，公司取得的订单增加，原材料与产成品均有所增加。虽然公司已经加强产品的研发创新，以加快生产速度使在产品尽快形成产成品，同时注重原材料的购买频率，加强采购的计划性，减少库存压力，但仍不排除受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在原材料与产成品大量积压、存货周转率下降引致的经营风险。

针对上述风险，公司建立健全了内部控制制度，设置科学的库存管理流程，从严规范存货采购、消耗、领用环节；加强产品的研发创新，以加快生产速度使在产品尽快形成产成品；注重原材料的购买频率，加强采购的计划性；同时加强与客户的沟通，产成品及时发出，以减少库存压力。

（五）《一致行动协议》带来的股权流动受限风险

公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联于2012年1月签订《一致行动协议》，该协议约定：“各方同意，如将其所持有的公司的全部或部分股权对外转让，则以受让方同意承继本协议项下义务作为股权转让生效的条件之一”。此外，公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联承诺：若其拟转让公司股份，在公司挂牌后至《一致行动协议》有效期届满期间，拟受让人应承继转让方在《一致行动协议》项下的相关权利和义务，并受《一致行动协议》约束。若拟受让人不承诺承继《一致行动协议》项下的相关权利和义务，则公司实际控制人在此期间内不得转让其持有的股份。

因此，公司挂牌后至《一致行动协议》有效期届满期间，拟受让方应承继转让方在本协议项下的相关权利和义务，并受本协议约束。否则，公司共同实际控制人在此期间内不得转让其持有的股份。该《一致行动协议》于2015年1月31日终止，协议终止后一致行动各方的股份转让不再受该条款约束。

目录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	5
释义	7
第一章 公司基本情况.....	9
一、基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、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.....	10
四、公司股权结构.....	11
五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况.....	14
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	27
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
八、与本次挂牌有关的机构.....	30
第二章 公司业务.....	32
一、业务情况.....	32
二、主要业务流程及方式.....	34
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	36
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况.....	44
五、公司的商业模式.....	50
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	52
七、公司在行业中的竞争地位.....	66
第三章 公司治理.....	70
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	70
二、董事会对现有公司治理机制执行情况的评估.....	71
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	71
四、公司独立性情况.....	72
五、同业竞争.....	73
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	74

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	74
第四章 公司财务.....	78
一、最近两年的审计意见及主要财务报表.....	78
二、公司的主要会计政策及会计估计.....	105
三、报告期利润形成的有关情况.....	126
四、公司最近两年及一期的主要资产情况.....	133
五、公司最近两年及一期的主要负债情况.....	150
六、报告期股东权益情况.....	157
七、主要财务指标分析.....	159
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	161
九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	164
十、公司设立时及报告期内资产评估情况.....	166
十一、股利分配政策和实际股利分配情况.....	166
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	167
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	168
第五章 有关声明.....	173
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	173
二、主办券商声明.....	174
三、律师事务所声明.....	175
四、会计师事务所声明.....	176
五、资产评估机构声明.....	177
第六章 附件.....	178

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、常欣科技、	指	无锡常欣科技股份有限公司
常欣有限	指	公司前身无锡市常欣机电科技有限公司，于 2012 年 1 月 19 日整体变更为股份公司
常欣软件	指	无锡市常欣软件科技有限公司
法利特	指	无锡市法利特不锈钢有限公司
和欣科技	指	无锡市和欣科技有限公司
佳辉投资	指	黔西南州佳辉投资有限公司
无锡金茂	指	无锡金茂经信创业投资有限公司
上海联升	指	上海联升创业投资有限公司
顺立扁钢	指	无锡市顺立扁钢制造有限公司
金硕科技	指	无锡市金硕自动化科技有限公司
金硕机械	指	无锡市金硕自动化机械制造有限公司
银信评估	指	原“江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司”，2013 年初更名为江苏银信资产评估房地产估价有限公司
拉丝	指	将冶金冶炼企业生产的金属线材或棒材在外力作用下强行通过拉丝模具，使得金属线材或棒材在直径、圆度、内部金相结构、表面光洁度和矫直度都达到金属线材制品生产所需原料的质量要求
拉丝机	指	又名牵伸机，英文名称为 drawing machine ，是金属线材加工中的重要设备，广泛应用于钢丝、制绳丝、预应力钢丝、标准件等金属制品的生产和预加工处理等领域
直进式拉丝机	指	一种主要的金属线材拉拔设备，可对高、中、低碳钢丝、不锈钢丝、铜丝、合金铜丝、铝合金丝等进行伸线加工
交流变频技术	指	通过改变交流电频率的方式实现交流电控制的技术
PLC	指	Programmable Logic Controller ，可编程序控制器。它是一种数字运算操作的电子系统，专为工业环境下应用而设计。采用可编程序的存储器，存储执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数和算术运算等操作指令，并通过数字式、模拟式的输入和输出，控制各类机械或生产过程。
收卷	指	将膜、带材、单丝、软管、包覆电线等连续制品用卷筒进行卷取的方法。
镗床	指	主要用镗刀对工件已有的预制孔进行镗削的机床。

子午线轮胎	指	轮胎的一种结构形式，俗称为“钢丝轮胎”，区别于斜交轮胎，拱形轮胎，调压轮胎等。根据材料不同可以分为全钢丝子午线轮胎、半钢丝子午线轮胎和全纤维子午线轮胎三种类型。
钢帘线	指	由两根或两根以上钢丝组成的，或者由股与股的组合或者由股与丝的组合所形成的结构。是橡胶骨架材料中发展最为广阔的产品，也是在金属制品中生产难度最大的产品。它是随子午线轮胎的发展而发展的，而子午线轮胎又是汽车工业和高速公路的伴生物。
钢绞线	指	由多根钢丝绞合构成的钢铁制品，碳钢表面可以根据需要增加镀锌层、锌铝合金层、包铝层、镀铜层、涂环氧树脂等。可以分为预应力钢绞线，无粘结钢绞线，镀锌钢绞线等，不同的钢绞线有不同的性能特点。
钢丝绳	指	用多根或多股细钢丝拧成的挠性绳索，是由多层钢丝捻成股，再以绳芯为中心，由一定数量股捻绕成螺旋状的绳。在物料搬运机械中，供提升、牵引、拉紧和承载之用。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	无锡常欣科技股份有限公司章程
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
报告期、最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-4 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
说明书、本说明书	指	无锡常欣科技股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一章 公司基本情况

一、基本情况

- 1、中文名称：无锡常欣科技股份有限公司
- 2、英文名称：Wuxi Changxin Technology Co.,Ltd.
- 3、注册资本：45,000,000 元
- 4、法定代表人：庄鸣
- 5、有限公司成立日期：2002 年 3 月 8 日
- 6、股份公司设立日期：2012 年 1 月 19 日
- 7、住所：无锡市新区城南路 209 号
- 8、邮编：214028
- 9、电话：0510-85368880
- 10、传真：0510-85368880
- 11、互联网网址：<http://www.wxlsj.com/>
- 12、信息披露负责人：华贤
- 13、电子邮箱：info@wxlsj.com
- 14、所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司所属行业为 C34 通用设备制造业；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司归属于通用设备制造业中的 C3422 金属成形机床制造。
- 15、组织机构代码：73571720-5
- 16、经营范围：道路普通货物运输。拉丝机械的研发、生产、销售；通用机械、专用设备、金属制品、自动化控制设备、非标设备的研发、销售、技术转让、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

17、主营业务：拉丝机及其配套设备的研发、生产与销售。

二、股份挂牌情况

- 1、股票代码：【831285】
- 2、股票简称：【常欣科技】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1 元
- 5、股票总量：45,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日

三、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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。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的股份作出其他限制性规定。”

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

公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联承诺：其持有的股份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，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。若其拟转让公司股份，在公司挂牌后至《一致行动协议》有效期届满期间，拟受让人应承继转让方在《一致行动协议》项下的相关权利和义务，并受《一致行动协议》约束。若拟受让人不承诺承继《一致行动协议》项下的相关权利和义务，则公司实际控制人在此期间内不得转让其持有的股份。

同时，公司董事、监事、高级管理人员裴尤青、庄鸣、马克联、南余荣、魏建寿、邵宪、张国平承诺：除上述锁定期外，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；离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

挂牌日公司各股东可转让的股份情况如下：

序号	姓名	公司职务	持股数量（股）	是否冻结或质押	本次挂牌时可公开转让股份数量（股）
1	裴尤青	董事、总经理	14,010,000.00	否	3,502,500
2	庄鸣	董事长、副总经理	13,990,000.00	否	3,497,500
3	马克联	董事、副总经理	13,990,000.00	否	3,497,500
4	南余荣	董事	2,150,000.00	否	537,500
5	魏建寿	财务总监	183,500.00	否	45,875
6	俞永刚	生产部部长	183,500.00	否	183,500
7	周国东	生产部副部长	150,000.00	否	150,000
8	张国平	监事会主席	150,000.00	否	37,500
9	邵宪	监事、采购部部长	150,000.00	否	37,500
10	何王永	研发部副部长	43,000.00	否	43,000
合计			45,000,000.00		11,532,375.00

四、公司股权结构

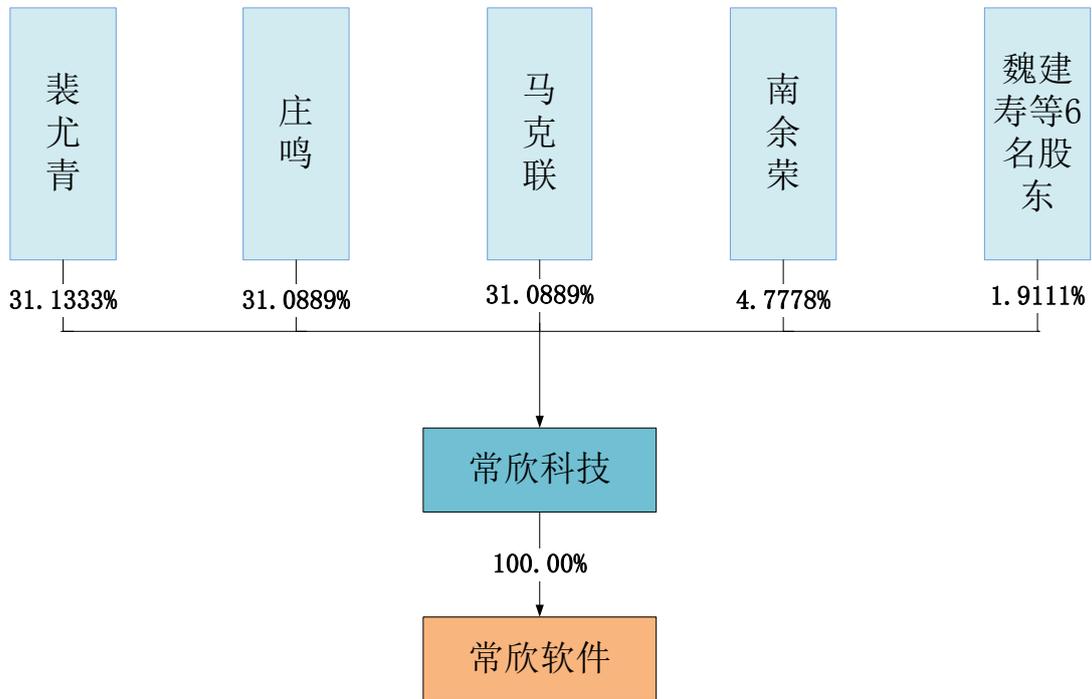
（一）公司的股权结构

截至本转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	裴尤青	14,010,000.00	31.1333
2	庄鸣	13,990,000.00	31.0889

3	马克联	13,990,000.00	31.0889
4	南余荣	2,150,000.00	4.7778
5	魏建寿	183,500.00	0.4078
6	俞永刚	183,500.00	0.4078
7	周国东	150,000.00	0.3333
8	张国平	150,000.00	0.3333
9	邵宪	150,000.00	0.3333
10	何王永	43,000.00	0.0956
合计		45,000,000.00	100.00

公司股权结构图如下：



（二）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

公司前十名及持有 5% 以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	裴尤青	14,010,000.00	31.1333	境内自然人
2	庄鸣	13,990,000.00	31.0889	境内自然人
3	马克联	13,990,000.00	31.0889	境内自然人
4	南余荣	2,150,000.00	4.7778	境内自然人
5	魏建寿	183,500.00	0.4078	境内自然人

6	俞永刚	183,500.00	0.4078	境内自然人
7	周国东	150,000.00	0.3333	境内自然人
8	张国平	150,000.00	0.3333	境内自然人
9	邵宪	150,000.00	0.3333	境内自然人
10	何王永	43,000.00	0.0956	境内自然人
合计		45,000,000.00	100.00	-

截至本转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

（三）股东之间的关联关系

截至本转让说明书签署日，公司股东南余荣系股东庄鸣之妹夫，公司股东俞永刚系股东裴尤青之妹夫，其他股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东和实际控制人为裴尤青、庄鸣、马克联。三名股东合计持有公司 93.3111% 股份，依其持有股份所享有的表决权足以对公司股东大会决议产生重大影响，且裴尤青担任公司董事兼总经理、庄鸣担任公司董事长兼副总经理、马克联担任公司董事兼副总经理，三人对公司的决策能够施加重大影响。因此可以认定裴尤青、庄鸣、马克联为公司的共同实际控制人。最近两年，公司的实际控制人未发生变化。

为保证公司稳定经营和持续发展，经充分协商，裴尤青、庄鸣、马克联基于高度的信任和共同的利益于 2012 年 1 月签署了《一致行动协议书》，该《一致行动协议书》约定裴尤青、庄鸣、马克联三人在公司股东会会议中行使表决权、提案权、提名权时采取一致行动；无法达成一致意见时，以股东裴尤青意见为准；各方同意，如将其所持有公司的全部或部分股权对外转让，则以受让方同意承继本协议项下义务作为股权转让生效的条件之一；该协议的有效期限自各方签署该协议之日起至 2015 年 1 月 31 日止。

裴尤青，男，1960 年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，1994 年 3 月至 1997 年 3 月任锡山市轻工铜材厂厂长，1997 年 4 月至 2001 年 10 月任无锡锡南拉丝机械厂厂长，2002 年 3 月至 2012 年 1 月任常欣有限董事、总经理。

现任本公司董事、总经理，其担任董事的任期从 2012 年 1 月 13 日至 2015 年 1 月 12 日

庄鸣，男，1957 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，高级工程师。1975 年 5 月至 1998 年 6 月历任航天部 3407 厂装配钳工、设计科设计师、机电所设计师、机电所副所长，1998 年 7 月至 1999 年 8 月任杭州天海机电设备科技有限公司副总经理，1999 年 9 月至 2002 年 2 月任无锡市金顶自动化装备研究所所长，2002 年 3 月至 2012 年 1 月任常欣有限董事长、副总经理。现任本公司董事长、副总经理，其担任董事的任期从 2012 年 1 月 13 日至 2015 年 1 月 12 日。

马克联，女，1954 年生，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历，助理经济师。1970 年 7 月至 1980 年 9 月任航空部 130 厂生产调度员，1980 年 10 月至 1998 年 7 月历任航天部 3407 厂生产调度员、销售部经理、内务主任、部长，1998 年 8 月至 1999 年 11 月任杭州天海机电设备科技有限公司副总经理；1999 年 12 月至 2002 年 2 月任无锡市金硕自动化科技有限公司营销部长，2002 年 3 月至 2012 年 1 月任常欣有限董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理，其担任董事的任期从 2012 年 1 月 13 日至 2015 年 1 月 12 日。

五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、常欣有限设立（2002 年 3 月，注册资本 60 万元）

2002 年 3 月 8 日，裴尤青、庄鸣、马克联三名自然人共同出资设立无锡市常欣机电科技有限公司（以下简称“常欣有限”）并取得了无锡市工商行政管理局新区分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3202132101856）。常欣有限设立时注册资本为 60 万元，其中，裴尤青、庄鸣、马克联分别以货币资金 20 万元出资。

2002 年 2 月 22 日，无锡众信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡众会内验[2002]B013），对设立出资事宜予以审验确认。

常欣有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例 (%)
1	裴尤青	20.00	33.3333
2	庄鸣	20.00	33.3333
3	马克联	20.00	33.3333
合计		60.00	100.00

2、第一次增资暨吸收合并（2011年8月，注册资本860万元）

2011年2月19日，和欣科技召开股东会，同意常欣有限吸收合并和欣科技，吸收合并后，和欣科技申请注销，并办理相关的注销登记手续。

2011年2月20日，常欣有限股东会决议，同意常欣有限吸收合并无锡市和欣科技有限公司（以下简称“和欣科技”），常欣有限注册资本增至860万元，其中，裴尤青出资292万元，庄鸣出资284万元，马克联出资284万元。

2011年2月21日，常欣有限与和欣科技签订了《吸收合并协议》，约定合并后，常欣有限继续存续，和欣科技注销，和欣科技的全部资产和债权债务由常欣有限承担；吸收合并完成后，常欣有限的注册资本为860万元；股权结构为：裴尤青出资292万持股33.9536%，庄鸣出资284万持股33.0232%，马克联出资284万持股33.0232%。

2011年3月16日，常欣有限与和欣科技就吸收合并事宜在《无锡日报》刊登了《合并公告》，声明和欣科技的资产归常欣有限所有，所有债权债务由常欣有限继承。

2011年5月31日，和欣科技经无锡工商行政管理局新区分局核准注销。和欣科技历史沿革详见本章“五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况”之“（二）公司重大资产重组情况”之“1、吸收合并前和欣科技的历史沿革”。

根据江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司出具的《资产评估报告》（立信永华评报字（2011）第072号），截至2010年12月31日，和欣科技净资产的评估值为2,289.51万元。

2011年8月1日，天健正信会计师事务所有限公司无锡分所出具《验资报告》（天健正信验（2011）综字第190031号），截至2011年7月31日止，常欣有限

吸收合并和欣科技后，注册资本为 860 万元，实收资本为 860 万元。和欣科技的全部财产、负债已移交常欣有限并办理相关变更手续。

2011 年 8 月 3 日，常欣有限取得了由无锡工商行政管理局新区分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320213000030209）。本次增资后，常欣有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例（%）
1	裴尤青	292.00	33.9535
2	庄鸣	284.00	33.0233
3	马克联	284.00	33.0233
合计		860.00	100.00

3、第一次股权转让（2011 年 8 月，注册资本 860 万元）

2011 年 8 月 9 日，常欣有限召开临时股东会，同意股东裴尤青、庄鸣、马克联分别将其持有的 2.9536%、2.0232%和 2.0232%的股权，转让给南余荣、魏建寿、俞永刚等 7 人，转让价格为 36 元/出资额。同日，各股东分别与受让方签订了《股权转让协议》。本次股权转让的具体情况如下：

转让方	转让比例	受让方	受让比例
裴尤青	2.9536%	南余荣	0.9535%
		魏建寿	0.4267%
		俞永刚	0.4267%
		周国东	0.3489%
		张国平	0.3489%
		周建伟	0.3489%
		何王永	0.1000%
庄鸣	2.0232%	南余荣	2.0232%
马克联	2.0232%	南余荣	2.0232%

2011 年 8 月 12 日，常欣有限取得了由无锡工商行政管理局新区分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320213000030209）。

本次股权转让后，常欣有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例（%）
----	------	-----	---------

1	裴尤青	266.60	31.0000
2	庄鸣	266.60	31.0000
3	马克联	266.60	31.0000
4	南余荣	43.00	5.0000
5	魏建寿	3.67	0.4267
6	俞永刚	3.67	0.4267
7	周国东	3.00	0.3488
8	张国平	3.00	0.3488
9	周建伟	3.00	0.3488
10	何王永	0.86	0.1000
合计		860.00	100.00

4、第二次增资（2011年8月，注册资本1,020万元）

2011年7月4日，上海联升、无锡金茂、佳辉投资与公司股东及常欣有限签署了增资协议，约定上海联升以3,600万元人民币认购了常欣有限90万元的出资额，无锡金茂以1,200万元人民币现金认购常欣有限30万元人民币的出资额，佳辉投资以1,600万元人民币现金认购常欣有限40万元人民币的出资额。

根据上海联升、无锡金茂、佳辉投资与公司股东及常欣有限于2011年8月签署的《股东协议》，上海联升、无锡金茂（以下合称“投资方”）与公司其他股东及常欣科技于2013年3月签订的《股东协议之补充协议》，各方约定在触及回购条款的情形发生时，投资方有权要求目标企业回购该投资方届时持有的目标企业全部或部分股权或股份，且原股东对目标企业承担的回购义务承担连带责任。

2011年8月13日，常欣有限召开临时股东会，同意公司注册资本增至1,020万元，新增注册资本160万元。

2011年8月18日，天健正信会计师事务所有限公司无锡分所出具《验资报告》（天健正信验（2011）综字第190034号），对本次增资事宜予以审验确认。

2011年8月19日，常欣有限取得了由无锡工商行政管理局新区分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320213000030209）。

本次增资后，常欣有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
----	------	-----	---------

1	裴尤青	266.60	26.1373
2	庄鸣	266.60	26.1373
3	马克联	266.60	26.1373
4	上海联升	90.00	8.8235
5	南余荣	43.00	4.2157
6	佳辉投资	40.00	3.9216
7	无锡金茂	30.00	2.9412
8	魏建寿	3.67	0.3598
9	俞永刚	3.67	0.3598
10	周国东	3.00	0.2941
11	张国平	3.00	0.2941
12	周建伟	3.00	0.2941
13	何王永	0.86	0.0843
合计		1,020.00	100.00

5、第二次股权转让（2011年8月，注册资本1,020万元）

2011年8月28日，常欣有限召开股东会，同意股东周建伟将其持有的0.2941%的股权转让给邵宪。同日，双方签订了《股权转让协议》。本次股权转让的价格为36元/出资额。

2011年8月31日，常欣有限取得了由江苏省无锡工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320213000030209）。

本次股权转让后，常欣有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
1	裴尤青	266.60	26.1373
2	庄鸣	266.60	26.1373
3	马克联	266.60	26.1373
4	上海联升	90.00	8.8235
5	南余荣	43.00	4.2157
6	佳辉投资	40.00	3.9216
7	无锡金茂	30.00	2.9412
8	魏建寿	3.67	0.3598

9	俞永刚	3.67	0.3598
10	周国东	3.00	0.2941
11	张国平	3.00	0.2941
12	邵宪	3.00	0.2941
13	何王永	0.86	0.0843
合计		1,020.00	100.00

6、整体变更为股份公司（2012年1月，股本5,100万元）

2011年12月29日，常欣有限召开股东会，同意常欣有限以截至2011年11月30日经审计的净资产12,283.74万元按照1:0.4151的比例折股为5,100万股，整体变更为股份有限公司。

2011年12月29日，立信会计师事务所出具了信会师报字[2011]第13813号《审计报告》（信会师报字[2011]第13813号），截至2011年11月30日，有限公司经审计的净资产为122,837,355.46元。

2012年1月6日，江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司出具了《评估报告》（立信永华评报字[2012]第005号）。截至评估基准日2011年11月30日，有限公司经评估的净资产值为18,229.46万元。

2012年1月13日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2012]第110023号），截至2011年11月30日，常欣科技收到各发起人缴纳的股本合计人民币5,100万元，以净资产出资。

2012年1月19日，公司领取了江苏省无锡工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320213000030209）。

股份公司设立后，公司的股权结构情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	裴尤青	13,330,000.00	26.1373
2	庄鸣	13,330,000.00	26.1373
3	马克联	13,330,000.00	26.1373
4	上海联升	4,500,000.00	8.8235
5	南余荣	2,150,000.00	4.2157

6	佳辉投资	2,000,000.00	3.9216
7	无锡金茂	1,500,000.00	2.9412
8	魏建寿	183,500.00	0.3598
9	俞永刚	183,500.00	0.3598
10	周国东	150,000.00	0.2941
11	张国平	150,000.00	0.2941
12	邵宪	150,000.00	0.2941
13	何王永	43,000.00	0.0843
合计		51,000,000.00	100.00

7、第三次股权转让（2013年1月，股本5,100万元）

2013年1月23日，裴尤青、庄鸣、马克联与佳辉投资签订《股份转让协议》，约定由佳辉投资将其持有的200万股分别转让给裴尤青、庄鸣、马克联3名股东，其中，裴尤青受让68万股，庄鸣、马克联分别受让66万股。本次股权转让的价格为8元/股。

本次股份转让完成后，公司将公司的股权变动情况在无锡市股权登记托管中心有限公司进行了备案。转让后的股权结构如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	裴尤青	14,010,000.00	27.4706
2	庄鸣	13,990,000.00	27.4314
3	马克联	13,990,000.00	27.4314
4	上海联升	4,500,000.00	8.8235
5	南余荣	2,150,000.00	4.2157
6	无锡金茂	1,500,000.00	2.9412
7	魏建寿	183,500.00	0.3598
8	俞永刚	183,500.00	0.3598
9	周国东	150,000.00	0.2941
10	张国平	150,000.00	0.2941
11	邵宪	150,000.00	0.2941
12	何王永	43,000.00	0.0843
合计		51,000,000.00	100.00

8、第一次减资（2014年4月，股本4,500万元）

2013年12月，公司与上海联升、无锡金茂，分别签订了《股份回购协议》，约定：根据双方签署的《股东协议》及《股东协议之补充协议》的约定¹，并经双方磋商，由公司回购上海联升持有公司的450万股股份，回购价款为3,600万元，并支付了630万元利息；回购无锡金茂持有公司的150万股股份，回购价款为1,200万元，并支付了147万元利息。回购日后，被回购方不再为公司股东，不再享有与其原股东身份相关的一切权利、权力或权益，亦不再承担或履行与其原股份身份相关的一切债务、责任或义务。

2014年1月3日，公司召开董事会，审议并通过了公司减资暨股份回购议案。2014年1月18日，公司召开股东大会，同意公司股本由5,100万股减少至4,500万股；同意本次减资通过回购的方式进行，公司回购上海联升持有的公司450万股股份，回购无锡金茂持有的公司150万股股份；同意公司就回购事宜与上海联升、无锡金茂分别签订《股份回购协议》。

2014年2月20日，常欣科技在《中国工商报》刊登了《减资公告》。

2014年4月25日，公司取得了由江苏省无锡工商行政管理局核发的《营业执照》（注册号：320213000030209）。

鉴于2011年7月上海联升、无锡金茂分别以3,600万元、1,200万元人民币认购了常欣有限90万元、30万元的出资额，并在2012年1月股份公司设立后分别持有常欣科技450万股、150万股，则上海联升、无锡金茂共合计持有常欣科技600万股，其余4,200万元出资计入公司资本公积部分。本次减资中，公司共支付回购股份价款4,800万元，分别冲减股本600万元和资本公积4,200万元，并将支付的利息777万元计入财务费用。

本次减资的账务处理如下：

2013年12月公司与上海联升、无锡金茂签订《股份回购协议》时，

¹ 根据《股东协议》及《股东协议之补充协议》约定，当出现下列情形之一时，任一投资方均有权要求公司回购该投资方届时持有的目标企业全部或部分股权或股份：“（i）2013年12月31日之前（如遇中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）暂停审批首次公开发行股票并上市项目，则该日期可相应顺延，但最长不超过自《增资协议》签署日起五(5)年内），目标企业未能完成在国内首次公开发行A股并上市（以下简称“目标企业IPO”）”。公司原计划申请A股首次公开发行，因公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让，触发回购条件。

借：财务费用 7,770,000

贷：应付利息 7,770,000

2014年公司支付应付利息并完成减资工商变更时，

借：应付利息 7,770,000

贷：银行存款 7,770,000

借：股本 6,000,000

资本公积 42,000,000

贷：银行存款 48,000,000

本次减资前后的资产负债表简表如下：

2013年12月31日公司计提财务费用尚未完成减资时，资产负债表简表如下：

单位：元

资产	2013-12-31	负债和所有者权益 (或股东权益)	2013-12-31
流动资产	155,316,242.70	流动负债	67,717,906.17
其中：货币资金	17,538,221.77	其中：应付利息	7,770,000.00
		非流动负债	-
		负债合计	67,717,906.17
		股本	51,000,000.00
		资本公积	71,837,355.46
		盈余公积	674,856.84
非流动资产合计	38,900,691.35	未分配利润	2,986,815.58
资产总计	194,216,934.05	所有者权益(或 股东权益)合计	126,499,027.88

2014年4月30日公司完成减资时，资产负债表简表如下：

单位：元

资产	2014-4-30	负债和所有者权益 (或股东权益)	2014-4-30
流动资产	113,792,071.73	流动负债	72,010,524.20
其中：货币资金	9,179,027.23	其中：应付利息	35,000.00
		非流动负债	-

		负债合计	72,010,524.20
		股本	45,000,000.00
		资本公积	29,837,355.46
		盈余公积	674,856.84
非流动资产合计	38,805,907.17	未分配利润	5,075,242.40
资产总计	152,597,978.90	所有者权益(或股东权益)合计	80,587,454.70

注：2014年4月30日应付利息35,000.00元为应付短期借款利息。

公司股份回购资金主要来源于自有资金及银行借款，本次回购完成后，截至2014年4月30日，公司货币资金余额为917.90万元，流动资金较为充足；公司流动比率为1.58，速动比率为0.91，较2013年末有所下降，但是整体而言，公司的偿债风险较小，财务状况未受到重大影响。公司于2012年1月完成股份公司设立，本次股份回购未对改制净资产构成影响。综上，公司未因回购股份产生流动资金不足的风险。

根据公司与上海联升、无锡金茂，分别签订的前述《股份回购协议》，被回购方于回购日前与回购方及其股东签署的全部协议/合同及其条款全部终止，该等协议合同不再对被回购方、回购方及其股东具有法律约束力，公司与上海联升、无锡金茂及其他股东之间不再存在任何对赌事项的约定。

本次减资后，公司的股权结构如下：

单位：股

序号	股东姓名	持股数量	持股比例(%)
1	裴尤青	14,010,000.00	31.1333
2	庄鸣	13,990,000.00	31.0889
3	马克联	13,990,000.00	31.0889
4	南余荣	2,150,000.00	4.7778
5	魏建寿	183,500.00	0.4078
6	俞永刚	183,500.00	0.4078
7	周国东	150,000.00	0.3333
8	张国平	150,000.00	0.3333
9	邵宪	150,000.00	0.3333
10	何王永	43,000.00	0.0956

合计	45,000,000.00	100.00
----	---------------	--------

2014年7月14日，公司全体股东出具说明函，确认“本人作为无锡常欣科技股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，于2011年8月16日签署了《无锡市常欣机电科技有限公司之股东协议》、于2013年3月1日签署了《股东协议之补充协议》、于2014年1月18日参加了2014年第一次临时股东大会，审议通过了公司减资回购议案并同意公司分别与上海联升创业投资有限公司（“上海联升”）与无锡金茂经信创业投资有限公司（“无锡金茂”）签署《股份回购协议》。

上述协议的签署及股东大会决议的作出，均是本人真实及自愿行为，本人充分了解上述协议及减资回购议案的全部条款，并知悉公司分别向上海联升与无锡金茂支付630万元人民币与147万元人民币利息之事宜。

本人承诺不会就公司减资回购及支付利息事宜提出任何权利主张。”

2014年7月14日，公司实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联出具承诺函，承诺：因公司本次减资导致减资前公司债权人的债权无法按时获得全部清偿的，本人在公司支付的回购利息777万元的范围内承担连带保证责任。该承诺有效期至2016年4月24日。

（二）公司重大资产重组情况

股份公司设立后，公司未发生重大资产重组。股份公司设立前，为满足未来业务发展的需要，常欣有限于2011年8月吸收合并和欣有限，具体情况如下：

1、吸收合并前和欣科技的历史沿革

（1）和欣科技设立（2003年6月，注册资本800万）

和欣科技前身为无锡市法利特不锈钢有限公司（以下简称“法利特”）。2003年6月12日，林华通、吴媺弟、吴碎普与薛道华共同出资800万元设立法利特，并取得了无锡市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3202132103900）。

2003年6月4日，无锡中证会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡中会验（2003）第436号），对设立出资事宜予以审验确认。

法利特设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例 (%)
1	林华通	200.00	25.00
2	薛道华	200.00	25.00
3	吴姆弟	200.00	25.00
4	吴碎普	200.00	25.00
合计		800.00	100.00

(2) 第一次股权转让 (2008 年 1 月, 注册资本 800 万)

2007 年 12 月 29 日, 法利特召开股东会, 同意股东吴姆弟将其持有的 25% 股权以 200 万元转让至林华通, 吴碎普将其持有的 20%、5% 股权分别以 160 万元、40 万元转让至缪晓忠、林华通, 薛道华将其持有的 5% 股权以 40 万元转让至林华通, 并通过新的公司章程。同日, 各股东签订《股权转让协议》。

2008 年 1 月 23 日, 法利特取得了由无锡市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 320213000042355)。

本次股权转让后, 法利特的股权结构如下:

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例 (%)
1	林华通	480.00	60.00
2	缪晓忠	160.00	20.00
2	薛道华	160.00	20.00
合计		800.00	100.00

(3) 第二次股权转让 (2009 年 8 月, 注册资本 800 万)

2009 年 8 月 11 日, 法利特召开股东会, 同意股东林华通将其持有的 25%、5%、5% 股权分别以 200 万元、40 万元、40 万元转让至吴姆弟、吴碎普、薛道华, 缪晓忠将其持有的 20% 股权以 160 万元转让至吴碎普。

2009 年 8 月 14 日, 法利特取得了由无锡市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 320213000042355)。

本次股权转让后, 法利特的股权结构如下:

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例 (%)
1	林华通	200.00	25.00
2	薛道华	200.00	25.00
3	吴姆弟	200.00	25.00
4	吴碎普	200.00	25.00
合计		800.00	100.00

(4) 第三次股权转让暨更名为和欣科技 (2009 年 8 月, 注册资本 800 万)

2009 年 8 月 18 日, 法利特召开股东会, 同意股东吴姆弟将其持有的 25% 股权以 200 万元转让至裴尤青, 吴碎普将其持有的 25% 股权以 200 万元转让至庄鸣, 将公司名称变更为无锡市和欣科技有限公司。

2009 年 8 月 20 日, 和欣科技取得了由无锡市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 320213000042355)。

本次股权转让后, 和欣科技的股权结构如下:

单位: 万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例 (%)
1	林华通	200.00	25.00
2	薛道华	200.00	25.00
3	裴尤青	200.00	25.00
4	庄鸣	200.00	25.00
合计		800.00	100.00

(5) 第四次股权转让 (2009 年 10 月, 注册资本 800 万)

2009 年 10 月 20 日, 和欣科技召开股东会, 同意股东林华通将其持有的 25% 股权以 200 万元转让至马克联, 薛道华将其持有的 9%、8%、8% 股权分别以 72 万元、64 万元、64 万元转让至裴尤青、庄鸣、马克联。

2009 年 10 月 23 日, 和欣科技取得了由无锡市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 320213000042355)。

本次股权转让后, 和欣科技的股权结构如下:

单位: 万元

序号	股东姓名	出资额	股权比例 (%)
----	------	-----	----------

1	裴尤青	272.00	34.00
2	庄鸣	264.00	33.00
3	马克联	264.00	33.00
合计		800.00	100.00

2、本次吸收合并的基本情况

本次吸收合并的基本情况见本章“五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况”之“(一)公司设立以来股本的形成及变化情况”之“2、第一次增资暨吸收合并”。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 公司董事

庄鸣，男，公司董事长，简历见本章“四、公司股权结构”之“(四)控股股东、实际控制人基本情况”。

裴尤青，男，公司董事，简历见本章“四、公司股权结构”之“(四)控股股东、实际控制人基本情况”。

马克联，女，公司董事，简历见本章“四、公司股权结构”之“(四)控股股东、实际控制人基本情况”。

南余荣，男，1966年生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，博士学位，曾任浙江工业大学教授。现任浙江工业大学教授，本公司董事，其担任董事的任期从2012年1月13日至2015年1月12日。

华贤，男，1978年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2010年4月至2011年10月任无锡惠憬城市发展有限公司招商部部长，2011年10月至2012年1月任常欣有限副总经理。现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。其担任董事的任期从2014年2月15日至2015年1月12日。

(二) 公司监事

张国平，男，1965年生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1987年5月至2007年6月任无锡拖拉机厂生产调度员，2007年6月至2012年1月任常欣有限生产部副部长。现任本公司监事会主席，生产部副部长，其担任公司

监事的任期从 2012 年 1 月 13 日至 2015 年 1 月 12 日。

邵宪，男，1978 年生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1996 年 10 月至 1999 年 6 月任无锡探矿机械厂装配部技术员，2002 年 3 月至 2012 年 1 月任常欣有限采购部部长。现任本公司监事，采购部部长，其担任公司监事的任期从 2013 年 3 月 28 日至 2015 年 1 月 12 日。

柯永强，男，1982 年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2004 年 3 月至 2005 年 5 月任无锡华润华晶微电子有限公司生产部工人，2006 年 3 月至 2012 年 1 月任常欣有限生产部技术员。现任本公司职工监事，生产部技术员，其担任公司职工监事的任期从 2013 年 9 月 10 日至 2015 年 1 月 12 日。

（三）高级管理人员

裴尤青，男，公司总经理，简历见本章“四、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

庄鸣，男，公司副总经理，简历见本章“四、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

马克联，女，公司副总经理，简历见本章“四、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

华贤，男，公司副总经理兼董事会秘书，简历见本章“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

魏建寿，男，1972 年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1992 年 8 月至 1996 年 4 月任无锡县坊前布厂主办会计，1996 年 5 月至 1999 年 5 月任无锡县轻工铜材厂财务科长，1999 年 6 月至 2003 年 3 月任无锡同新纺织印染有限公司财务科长，2003 年 4 月至 2012 年 1 月任常欣有限财务科长。现任公司财务总监。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（元）	152,597,978.90	194,216,934.05	171,377,124.62
股东权益合计（元）	80,587,454.70	126,499,027.88	129,321,421.83

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	80,587,454.70	126,499,027.88	129,321,421.83
每股净资产（元/股）	1.80	2.48	2.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.80	2.48	2.54
资产负债率（母公司）（%）	47.17	34.95	24.72
流动比率	1.58	2.29	3.11
速动比率	0.91	1.63	2.30
财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	17,822,347.11	54,059,344.15	71,611,924.90
净利润（元）	2,088,426.82	-2,822,393.95	3,419,294.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,088,426.82	-2,822,393.95	3,419,294.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,748,470.14	1,303,336.77	3,219,606.45
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）	1,748,470.14	1,303,336.77	3,219,606.45
毛利率（%）	34.12	33.61	33.41
净资产收益率（%）	1.64	-2.21	2.68
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	1.37	1.02	2.52
基本每股收益（元/股）	0.04	-0.06	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.04	-0.06	0.07
应收账款周转率（次）	0.49	1.14	1.51
存货周转率（次）	0.25	0.90	1.53
经营活动产生的现金流量净额（元）	454,877.62	18,704,773.86	-18,362,570.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	0.37	-0.36

注1：本公司于2012年1月整体变更为股份有限公司。

注2：上述财务指标计算除资产负债率采用母公司报表数据外，其他数据均采用合并报表数据；2014年1-4月应收账款周转率和存货周转率以2014年1-4月营业收入和营业成本为依据计算。

注3：每股收益均以普通股加权平均数为基础计算；每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均以各期末股本数为基础计算。

表中财务指标引用公式：

资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%

流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%

速动比率=速动资产/流动负债。速动资产是指流动资产扣除存货之后的余额。

应收帐款周转率=营业收入/平均应收帐款

存货周转率=营业成本/平均存货

净资产收益率=（净利润/平均股东权益）*100%

基本每股收益=P0÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：广发证券股份有限公司

住所：	广州市天河北路183-187号大都会广场43层
法定代表人：	孙树明
联系电话：	020-87555888
传真：	020-87553577
项目小组负责人：	黄瑞国
项目小组成员：	徐东辉、苏海灵、周寅、刘念

（二）律师事务所：北京市通商律师事务所

住所：	北京市朝阳区建国门外大街甲12号新华保险大厦6层
负责人：	李洪积
联系电话：	010-65693399
传真：	010-65693838
经办律师：	姜涛、周艳

（三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：	上海市黄浦区南京东路61号4楼
执行事务合伙人：	朱建弟
联系电话：	021-63391515
传真：	0510-68932300
经办注册会计师：	潘永祥、孙广友

（四）资产评估机构：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

住所：	南京市建邺区江东中路359号国睿大厦2号楼20层
法定代表人：	王顺林
联系电话：	025-85653978
传真：	025-85653872
经办注册评估师：	马文彩、徐晓斌

（五）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

住所：	北京市西城区太平桥大街17号
联系电话：	4008058058-3-6
传真：	010-59378824

第二章 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司主营业务为拉丝机及其配套设备的研发、生产与销售，主要产品为直进式拉丝机及其配套设备。

公司是国内拉丝机行业特别是直进式拉丝机领域的先进企业，能够为客户提供拉丝机整机及收线机、放线机等配套设备，并提供包括技术咨询、拉丝工艺设计、成套设备及配套系统集成与安装调试、售后服务支持在内的一体化服务，公司的“常欣”品牌在下游应用领域中享有较高的市场知名度及美誉度。

（二）主要产品

公司主要产品为直进式拉丝机及其配套设备，其详细情况如下：

1、拉丝工艺及拉丝机概述

在金属线材制品的加工制造工序中，拉丝处于前道关键工序，对后道工序的生产效率及产品质量有着重大影响。拉丝，即将冶金冶炼企业生产的金属线材或棒材在外力作用下强行通过拉丝模具，使得金属线材或棒材在直径、圆度、内部金相结构、表面光洁度和矫直度都达到金属线材制品生产所需原料的质量要求。经过拉丝工艺处理后的金属线材，再经过退火、镀锌、绞捻等一系列工序，进而加工成为门类众多的金属线材制品，广泛应用于煤炭、冶金、矿山、机械、建筑、石油、化工、通讯、电力、航空、交通运输等国民经济各个领域。完成整个拉丝工艺的机械设备统称为拉丝机，拉丝机在金属线材制品的生产中占据极其重要的地位，是生产高质量、高附加值的金属线材制品不可或缺的设备。

根据国家机械工业局发布的机械行业标准 JB/T7910-1999，拉丝机按其结构可分为直进式拉丝机、水箱式拉丝机、滑轮式拉丝机、双卷筒式拉丝机、活套式拉丝机、单次式拉丝机。随着金属线材制品行业的不断发展，高质地、高性能的金属线材制品对拉丝机的拉丝精度及运行稳定性提出了更高的要求，与此同时，随着交流变频技术与 PLC 程序控制技术的发展，直进式拉丝机逐步取代传统拉

丝机成为市场的主流。目前，以直进式拉丝机、水箱式拉丝机等为主要代表的拉丝机产品广泛应用于不同直径范围的金属线材的拉丝工艺中。

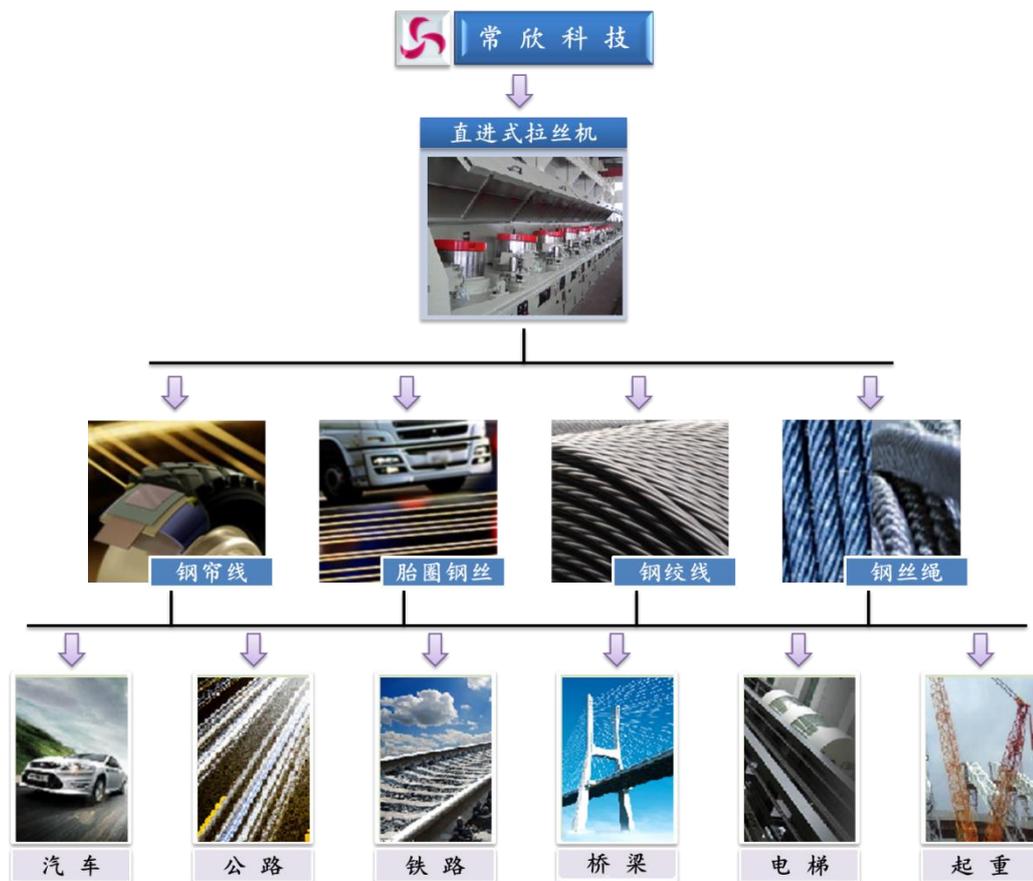
2、公司主要产品情况

长年以来，公司专注于直进式拉丝机领域，主要产品为直进式拉丝机及其配套设备，具体情况如下：

序号	名称	产品简介
1	<p style="text-align: center;">直进式拉丝机</p> 	<p>依托于交流变频技术和 PLC 程序控制技术，具有拉拔精度高、稳定性强的特点，拉拔丝成品直径范围在 1.2 ~4.8mm 之间，广泛应用于以钢帘线、胎圈钢丝、钢绞线、钢丝绳等为代表的各类金属线材制品的拉丝工艺中。</p>
2	<p style="text-align: center;">收线机</p> 	<p>拉丝机的配套设备，主要应用于拉丝工艺结束后金属线材制品的收卷。</p>
3	<p style="text-align: center;">放线机</p> 	<p>拉丝机的配套设备，主要应用于拉丝工艺开始前金属线材的放送。</p>

公司生产的直进式拉丝机主要应用于以钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、

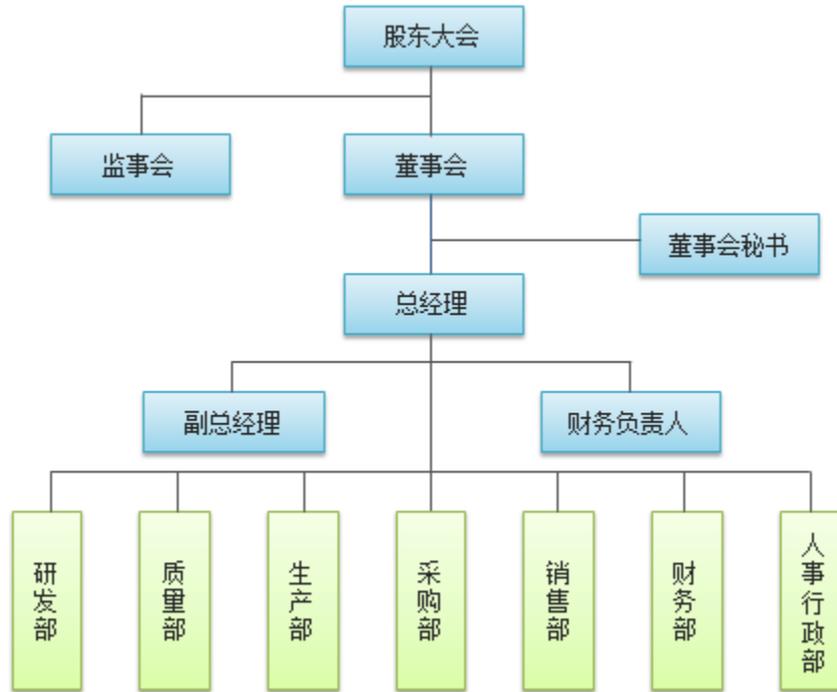
钢丝绳为代表的金属线材制品的拉丝工艺中，而该等金属线材制品应用范围较广，对应下游领域包括汽车、公路、铁路、桥梁、电梯、起重等。



二、主要业务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图及其功能划分

公司内部组织结构图如下：

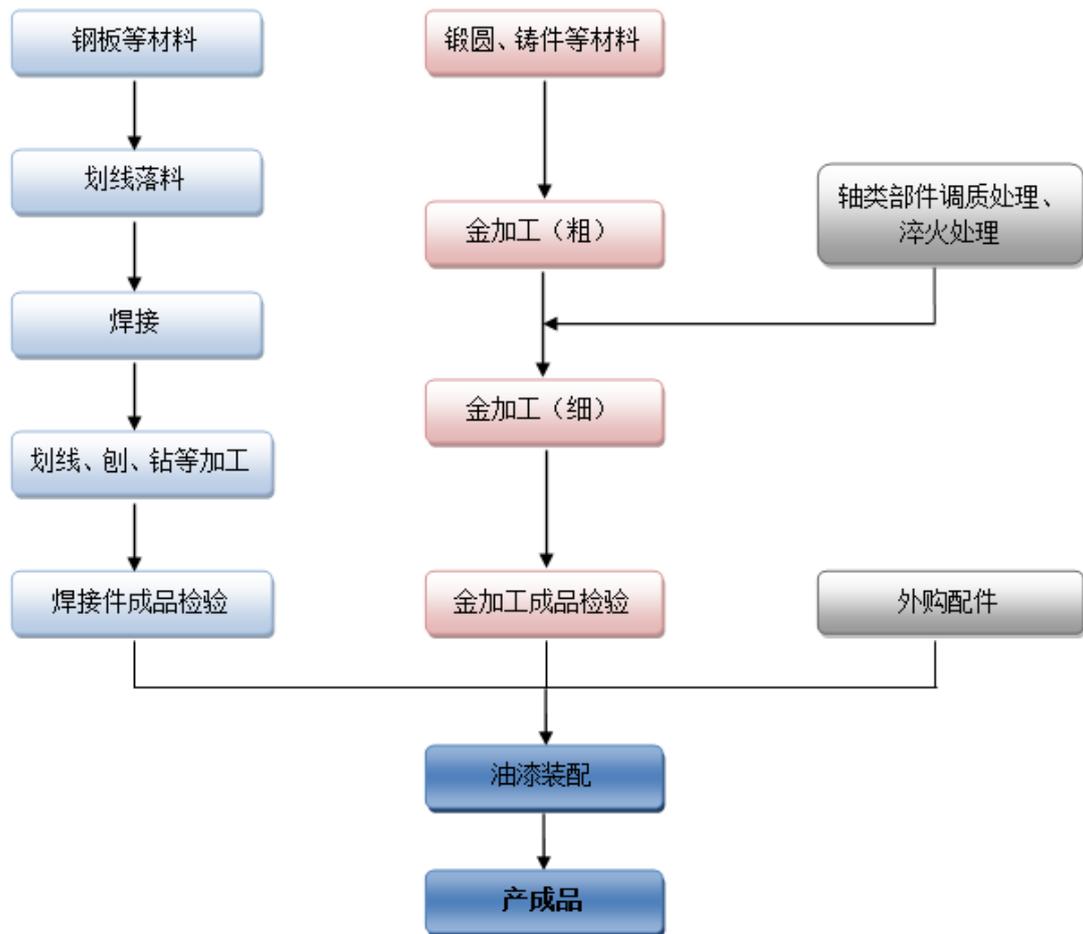


公司各主要职能部门情况如下表：

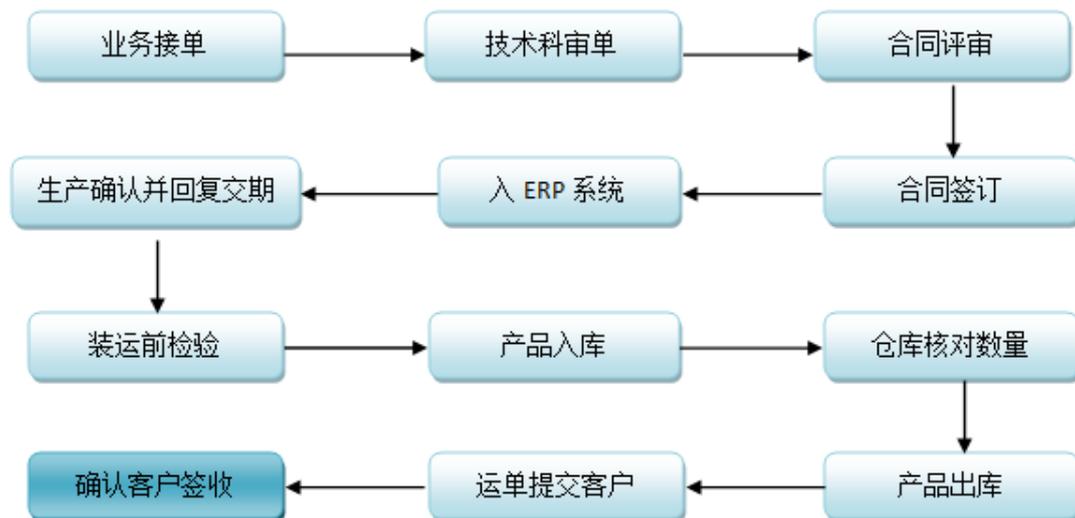
序号	职能部门名称	主要职责
1	研发部	负责工艺、技术操作规程的编制、修订、审核等工作；新技术的开发、评估与引进；新产品的零件选用与评估；公司产品的设计开发，制定研发计划并组织实施；公司知识产权、专利的申报；对公司重点项目和重要的经营决策事项进行可行性论证。
2	质量部	负责公司各项质量管理制度的制定与实施；原辅材料、生产过程各工序、成品检验工作；产品质量问题分析，提出改进措施，并跟踪验证；检验、试验设备及计量工具的各项管理工作。
3	生产部	负责编制公司生产计划并组织实施；负责生产系统的安全、消防、环保管理工作；负责生产系统的现场管理。
4	采购部	负责编制采购计划；负责生产原辅材料的采购；对供应商进行评估、选择；采购合同的洽谈、起草、审核与签订工作。
5	销售部	负责公司产品市场的销售管理；开展市场信息调研，收集、上报并跟踪市场信息资料，及时调整销售策略并制定销售计划，组织各项销售工作；客户信息的收集和整理，维护客户关系。
6	财务部	组织制定并实施公司的财务制度和财务工作程序，进行预算编制、财务分析、财务管理；对公司从事的投资决策、经营决策、融资决策进行综合分析，提供财务支持；对公司生产成本、管理成本进行核算。
7	人事行政部	负责公司人力资源招聘、配置、培训、管理，员工绩效考核，劳动关系管理与监督实施。同时负责公司日常文书、档案、会务安排、通讯、后勤、行政车辆管理等行政工作。

（二）公司主要生产流程及方式

1、生产工艺流程图



2、公司业务流程：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司主要产品所使用的关键技术如下：

技术名称	技术来源	技术特点
拉丝机卷筒表面处理技术	自主研发	采用堆焊工艺对拉丝机卷筒表面进行处理，使得卷筒的变形量和不圆度达到最小，增加卷筒使用寿命。
双卷筒积线技术	自主研发	设计一种双筒式积线卷筒，包括下积线卷筒、上积线卷筒和拨线盘，使得直进式拉丝机在收线机工字轮收满线更换工字轮时，不停止运行，有效提高生产效率。
钢丝断线检测技术	自主研发	设计一种断线检测机构，当钢丝发生断线时，拉丝机控制系统能够自动检测并及时停止机器运转，提高拉丝机运转的安全性。
除锈砂带张紧技术	自主研发	在砂带传动结构中加入定位装置，从而能够调节砂带的张紧程度，确保钢丝与砂带间的接触，提高砂带运行稳定性。
钢丝表面除锈技术	自主研发	综合利用砂带定位装置、钢丝校直器，适应不同程度的除锈要求，安全环保，除锈率高。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至 2014 年 4 月 30 日，公司拥有 3 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	用途	面积 (m ²)	终止日期	使用人	取得方式
1	锡新国用(2012)第 156 号	新区旺庄工业配套区二期 B-17 号地块(城南路 209 号)	工业	19,533.30	2053 年 8 月 29 日	常欣科技	出让
2	锡新国用(2012)第 153 号	新区梅村镇张公桥村梅和路南(锡鸿路 15 号)	工业	34,605.30	2054 年 6 月 29 日	常欣科技	出让
3	锡新国用(2012)第 1167 号	新区龙山路 4 号 C 幢 1501-1504	工业	77.40	2056 年 12 月 30 日	常欣科技	出让

2、商标权

截至 2014 年 4 月 30 日，公司拥有商标权 1 项，具体情况如下：

序号	注册商标	注册证号	核定类别	注册时间	有效期至	注册人
1		8804353	第 7 类	2011 年 11 月	2021 年 11 月	常欣科技

3、专利权

截至 2014 年 4 月 30 日，公司拥有发明专利 20 项，保护期限自申请日起二十年，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	权利人	取得方式
1	多道次联动设备	ZL200510049690.0	2005.4.28	2007.7.18	浙江工业大学、常欣科技	外购
2	多道次拉拔设备的控制系统	ZL200510061234.8	2005.10.21	2008.12.3	浙江工业大学、常欣科技	外购
3	多电机协调控制系统	ZL200710307241.0	2007.12.29	2009.9.9	浙江工业大学、常欣科技	外购
4	拉丝机卷筒堆焊工艺	ZL200910211477.3	2009.11.12	2012.2.29	常欣科技	自主研发
5	直进式拉丝机断线检测机构	ZL201110000173.X	2011.1.4	2012.12.26	常欣科技	自主研发
6	直进式拉丝机压线辊	ZL201110000189.0	2011.1.4	2013.1.16	常欣科技	自主研发
7	钢丝除锈机	ZL201110000248.4	2011.1.4	2013.3.20	常欣科技	自主研发
8	除锈机定位机构	ZL201110000251.6	2011.1.4	2013.6.19	常欣科技	自主研发
9	除锈机砂带传动机构	ZL201110000242.7	2011.1.4	2013.3.20	常欣科技	自主研发
10	一种除锈机砂带传动机构	ZL201110000311.4	2011.1.4	2012.10.17	常欣科技	自主研发
11	具有定位机构的砂带传动机构	ZL201110000228.7	2011.1.4	2012.10.17	常欣科技	自主研发
12	一种具有定位机构的砂带传动机构	ZL201110000192.2	2011.1.4	2012.10.17	常欣科技	自主研发
13	双筒式积线卷筒上的拨线盘	ZL201110072883.3	2011.3.24	2012.12.5	常欣科技	自主研发
14	应用于直进式拉丝机上的双筒式积线卷筒	ZL201110072812.3	2011.3.24	2012.12.5	常欣科技	自主研发
15	拉丝机的模盒部件	ZL201110171862.7	2011.6.24	2013.7.10	常欣科技	自主研发
16	拉丝机的张力机构	ZL201110171631.6	2011.6.24	2013.6.19	常欣科技	自主研发
17	拉丝机的牵引定向机构	ZL201110171988.4	2011.6.24	2013.4.24	常欣科技	自主研发
18	拉丝机的排线机构	ZL201110171632.0	2011.6.24	2013.4.24	常欣科技	自主研发
19	水箱拉丝机	ZL201110171974.2	2011.6.24	2013.6.19	常欣科技	自主研发
20	水箱拉丝机排线机构的位置误差消除方法及装置	ZL201210036030.9	2012.2.17	2013.9.11	常欣科技	自主研发

截至 2014 年 4 月 30 日，公司拥有实用新型专利 74 项，保护期限自申请日起十年，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	权利人	取得方式
1	拉丝机的导轮部件	ZL201120216401.2	2011.6.24	2012.2.22	常欣科技	自主研发
2	拉丝机的小车部件	ZL201120216051.X	2011.6.24	2012.3.27	常欣科技	自主研发
3	拉丝机除结焦模盒	ZL201120224880.2	2011.6.29	2012.2.22	常欣科技	自主研发

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	权利人	取得方式
4	拉丝机搅拌模盒	ZL201120224711.9	2011.6.29	2012.2.22	常欣科技	自主研发
5	拉丝机旋转模盒	ZL201120224859.2	2011.6.29	2012.3.21	常欣科技	自主研发
6	节能型拉丝机旋转搅拌模盒	ZL201120224740.5	2011.6.29	2012.3.21	常欣科技	自主研发
7	拉丝机旋转搅拌模盒	ZL201120224700.0	2011.6.29	2012.2.22	常欣科技	自主研发
8	水箱拉丝机牵引机构	ZL201220028734.7	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
9	水箱拉丝机张力机构	ZL201220028750.6	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
10	水箱拉丝机导向滚轮机构	ZL201220028283.7	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
11	水箱拉丝机模盒机构	ZL201220028722.4	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
12	水箱拉丝机举升机构	ZL201220028721.X	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
13	水箱拉丝机排线机构	ZL201220028748.9	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
14	干式拉丝机被动高位放线机构	ZL201220028710.1	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
15	水箱拉丝机过渡轮机构	ZL201220028719.2	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
16	水箱拉丝机塔轮机构	ZL201220028285.6	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
17	水箱拉丝机计米滚轮机构	ZL201220028745.5	2012.1.29	2012.9.26	常欣科技	自主研发
18	高强度切割线水箱拉丝机电气控制系统	ZL201220051506.1	2012.2.17	2012.10.17	常欣科技	自主研发
19	剥壳机的压线装置	ZL201220218054.1	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
20	水箱拉丝机的门升降机构	ZL201220218011.3	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
21	剥壳机的出渣装置	ZL201220216919.0	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
22	剥壳机的导料装置	ZL201220218139.X	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
23	水箱拉丝机的排水机构	ZL201220217998.7	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
24	剥壳机的除灰装置	ZL201220218317.9	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
25	剥壳机的脱壳装置	ZL201220218085.7	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
26	剥壳机	ZL201220218037.8	2012.5.15	2012.12.05	常欣科技	自主研发
27	阻尼式放线装置	ZL201220272514.9	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
28	拉丝机主轴箱	ZL201220272513.4	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
29	齿形带轮排线器	ZL201220273127.7	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
30	拉丝机甩头过线轮	ZL201220272369.4	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
31	拉丝机断线保护开关	ZL201220272368.X	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
32	拉丝机压力润滑模盒	ZL201220272370.7	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	权利人	取得方式
33	拉丝机制动汽缸	ZL201220272511.5	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
34	拉丝机压线机构	ZL201220272357.1	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
35	拉丝机制动器	ZL201220272512.X	2012.6.11	2012.12.26	常欣科技	自主研发
36	拉丝机导线轮	ZL201220272367.5	2012.6.11	2013.2.27	常欣科技	自主研发
37	立式放线架	ZL201220655184.1	2012.12.3	2013.7.10	常欣科技	自主研发
38	拉丝机乱线制动机构	ZL201220655183.7	2012.12.3	2013.7.10	常欣科技	自主研发
39	主轴座润滑油泵装置	ZL201220656623.0	2012.12.3	2013.7.10	常欣科技	自主研发
40	卧式收线机芯轴机构	ZL201220655091.9	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
41	立式收线机排线器	ZL201220655008.8	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
42	收线机排线导向机构	ZL201220655751.3	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
43	剥壳校直器	ZL201220655181.8	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
44	卧式收线机排线架	ZL201220655782.9	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
45	卧式放线机	ZL201220656133.0	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
46	收线机	ZL201220656436.2	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
47	立式收线机测速导轮机构	ZL201220655607.X	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
48	立式收线机	ZL201220655276.X	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
49	立式放线架阻尼器	ZL201220655982.4	2012.12.3	2013.6.19	常欣科技	自主研发
50	拉丝机螺旋模盒结构	ZL201220676468.9	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
51	收线机的防护罩	ZL201220675951.5	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
52	钢丝刻痕装置	ZL201220674737.8	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
53	拉丝机模盒结构	ZL201220676025.X	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
54	拉丝机放线装置	ZL201220677251.X	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
55	拉丝机用滑轮装置	ZL201220674760.7	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
56	拉丝机的拨线盘	ZL201220677727.X	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
57	收线机调整机构	ZL201220674736.3	2012.12.10	2013.6.19	常欣科技	自主研发
58	可调式压线辊	ZL201320110863.5	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
59	压线辊	ZL201320113074.7	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
60	金属线材双线水洗槽	ZL201320111576.6	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
61	金属线材双线涂硼槽	ZL201320111447.7	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
62	井字型进线辊	ZL201320111448.1	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
63	上抽式放线架	ZL201320112648.9	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
64	金属线材单线水洗槽	ZL201320112693.4	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	权利人	取得方式
65	金属线材单线涂硼槽	ZL201320113073.2	2013.3.12	2013.8.14	常欣科技	自主研发
66	多导线轮调谐架	ZL201320535303.4	2013.8.30	2014.2.19	常欣科技	自主研发
67	光电调节部件	ZL201320537533.4	2013.8.30	2014.2.19	常欣科技	自主研发
68	排线轮装置	ZL201320537343.2	2013.8.30	2014.2.19	常欣科技	自主研发
69	旋转收线结构	ZL201320537451.X	2013.8.30	2014.2.19	常欣科技	自主研发
70	夹线器	ZL201320535452.0	2013.8.30	2014.2.19	常欣科技	自主研发
71	调谐架	ZL201320539445.8	2013.8.30	2014.2.19	常欣科技	自主研发
72	计米导线轮组	ZL201320539441.X	2013.8.30	2014.3.12	常欣科技	自主研发
73	带校直排线轮机构	ZL201320540628.1	2013.8.30	2014.3.12	常欣科技	自主研发
74	封闭式压力水冷模盒	ZL201320537361.0	2013.8.30	2014.3.12	常欣科技	自主研发

4、软件著作权

序号	软件著作权名称	登记号	首次发表日期	权利人
1	总线型少道次直进式拉丝机控制软件 V1.0	2010SR007399	2006.10.06	常欣科技
2	切割线水箱拉丝机控制软件 V1.0	2014SR026503	2011.09.29	常欣科技
3	通用型少道次直进式拉丝机控制软件 V1.0	2011SR085428	2006.09.06	常欣软件
4	拉拔设备键盘软件 V1.0	2011SR085421	2006.11.06	常欣软件

5、软件产品登记证书

序号	产品名称	证书编号	发证日期	有效期	权利人
1	常欣通用型少道次直进拉丝机控制软件 V1.0	苏 DGY-2011-4449	2011.12.19	五年	常欣软件

(三) 业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

截至本转让说明书签署日，公司不从事任何特殊业务许可的事项。

2、公司获得资质情况

序号	名称	有效期
1	高新技术企业	2013年-2015年
2	ISO9001:2008	2012年11月20日-2015年11月19日
3	ISO14001:2004	2012年3月28日-2015年3月10日

序号	名称	有效期
4	高新技术产品认定证书 (FG1250+LZ13/560+SGL1250 直进式拉丝机)	2010 年 12 月-2015 年 12 月
5	高新技术产品认定证书 (FG1250+LZ9/1200+SGL1250 直进式拉丝机)	2010 年 12 月-2015 年 12 月
6	高新技术产品认定证书 (LZ5/600+SB800 直进式拉丝机)	2010 年 12 月-2015 年 12 月
7	高新技术产品认定证书 (高性能直进式连续拉拔设备)	2011 年 10 月-2016 年 10 月

公司的生产经营活动不涉及“三废”的排放，并无特殊的环保资质要求。公司在成立及后期项目扩建时，均履行了常规性环评申报并获得了无锡新区规划建设环保局的审批同意。同时，公司日常生活用水排放，符合《城市排水许可管理办法》的规定，取得了由无锡市市政和园林局核发的《排水许可证》（新政共排可字第 14-001 号），有效期至 2019 年 1 月 9 日。

公司生产的产品不需要国家强制性产品认证、检验。为了促使公司产品进一步获得市场认可，公司部分产品申请通过质量管理体系 ISO9001:2008 认证，并取得了相应的《质量管理体系认证证书》。

（四）重要固定资产情况

1、固定资产基本情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	22,779,751.85	15,533,005.24	68.19%
机器设备	15,589,683.80	9,108,022.33	58.42%
电子设备	535,850.16	86,224.57	16.09%
运输设备	6,979,611.51	1,823,396.30	26.12%
其他设备	426,107.37	154,937.93	36.36%
合计	46,311,004.69	26,705,586.37	57.67%

2、房产

截至 2014 年 4 月 30 日，公司拥有房屋建筑物 8 处，具体情况如下表：

序号	房屋产权证号	房屋座落	建筑面积 (m ²)	权利人
----	--------	------	------------------------	-----

1	锡房权证字第 XQ1000581899-1 号	城南路 209 号	7,236.37	常欣科技
2	锡房权证字第 XQ1000581899-2 号	城南路 209 号	4,269.28	常欣科技
3	锡房权证字第 XQ1000581919 号	锡鸿路 15 号	5,867.25	常欣科技
4	锡房权证字第 XQ1000581926 号	锡鸿路 15 号	4,229.20	常欣科技
5	锡房权证字第 XQ1000581941 号	龙山路 4 号 C 幢 1501	390.80	常欣科技
6	锡房权证字第 XQ1000581944 号	龙山路 4 号 C 幢 1504	390.80	常欣科技
7	锡房权证字第 XQ1000581946 号	龙山路 4 号 C 幢 1502	341.58	常欣科技
8	锡房权证字第 XQ1000581947 号	龙山路 4 号 C 幢 1503	270.23	常欣科技

3、机器设备

截至 2014 年 4 月 30 日，公司生产经营主要机器设备情况如下：

序号	设备名称	单位	数量	原值(元)	净值(万元)	资产状况
1	变压器	台	1	397,800.00	51,382.50	良好
2	火焰喷涂	台	1	360,000.00	203,250.00	良好
3	车床	台	87	5,305,404.27	2,026,071.31	良好
4	起重机	台	11	638,008.55	295,770.89	良好
5	切割机	台	3	6,946,548.76	6,066,516.20	良好
6	镗床	台	3	1,187,222.22	279,035.74	良好
7	行车	台	14	754,700.00	185,995.69	良好

(五) 员工情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司共有员工 152 人，具体结构如下：

1、员工岗位分布情况

岗位情况	人数	占员工总数比例(%)
管理人员	21	13.82
技术研发	20	13.16
营运销售	3	1.97
生产人员	108	71.05
合计	152	100.00

2、员工受教育程度

学历情况	人数	占员工总数比例(%)
------	----	------------

本科及以上	11	7.24
大专	43	28.28
高中及中专	13	8.55
高中以下	85	55.93
合计	152	100.00

3、员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例(%)
50岁及以上	36	23.68
40~50岁	41	26.97
30~40岁	55	36.19
30岁以下	20	13.16
合计	152	100.00

4、核心技术人员情况

裴尤青，公司总经理，简历见第一章“四、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

庄鸣，公司副总经理，简历见第一章“四、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

最近两年内，公司核心技术团队没有发生重大变动。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）报告期内业务收入构成

公司主营产品为拉丝机及其配套设备，最近两年及一期的业务收入主要构成如下：

单位：万元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
拉丝机及其配套设备	1,768.06	99.20	5,347.12	98.91	7,065.37	98.66
其他业务收入	14.17	0.80	58.81	1.09	95.82	1.34

合计	1,782.23	100.00	5,405.93	100.00	7,161.19	100.00
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期内公司营业收入构成未发生重大变化。

（二）公司报告期各期前五名客户情况

报告期内，公司前五名销售客户情况如下表所示：

时间	客户名称	客户主要生产用途	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
2014年 1-4月	山东玲珑轮胎股份有限公司	钢帘线	4,136,752.16	23.21
	山东兴达钢帘线有限公司	钢帘线	2,594,017.09	14.55
	ITALMEC SPOTKA Z.O.O.	钢丝	2,454,453.28	13.77
	山东大业股份有限公司	钢帘线	2,307,692.30	12.95
	天津冶金集团隆盛达钢业有限公司	钢丝绳	1,957,264.96	10.98
	合计		13,450,179.79	75.47
2013年	山东大业股份有限公司	钢帘线	21,537,374.36	39.84
	河北坤辉金属线网有限公司	钢帘线	7,213,675.29	13.34
	天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司	钢丝绳	4,722,222.23	8.74
	山东创大钢丝制品有限公司	胎圈钢丝	4,188,034.20	7.75
	迁安市九江金属制品有限公司	镀锌铁丝	3,487,179.49	6.45
	合计		41,148,485.57	76.12
2012年	山东大业股份有限公司	钢帘线	12,282,299.14	17.15
	江苏宝钢精密钢丝有限公司	钢帘线	9,032,393.16	12.61
	张家港市骏马钢帘线有限公司	钢帘线	6,068,376.07	8.47
	宁夏东方钼业股份有限公司	切割丝	5,974,358.97	8.34
	无锡大越国际贸易有限公司	对外销售	4,072,815.38	5.70
	合计		37,430,242.72	52.27

公司产品的主要消费群体为国内金属线材制品制造企业，潜在客户众多。公司主要采用直销方式，通过客户介绍、直接拜访、参加行业内展会等渠道收集业务信息，一般通过直接接触客户以洽谈协商方式签订销售合同。随着公司产品品牌知名度和美誉度的不断提高，部分客户会主动询价，公司销售人员进行跟进，直接与客户洽谈并签订合同。

2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-4 月前五大客户占公司营业收入比例分别为 52.27%、76.12%、75.47%，占比相对较大。公司致力于与众多客户建立相对稳定的合作关系，提高客户黏性，保证业务量的稳定性，因此并未对单一客户产生重大依赖。公司与主要客户如山东大业股份有限公司、山东兴达钢帘线有限公司、山东玲珑轮胎股份有限公司和天津冶金集团隆盛达钢业有限公司等下游行业知名企业已建立了长期稳定的合作关系，近年来公司抓住该等客户扩产及设备更新换代的机会，与其签订销售订单。

在货款结算方面，公司一般在订单签订后根据订单金额预收部分款项，待产品交货验收后再收取第二阶段货款，剩余款项作为质量保证金待质保期满予以收取。

（三）公司报告期各期前五名供应商情况

公司主营业务为拉丝机及其配套设备的研发、生产、销售，公司产品的原材料主要包括电器件、钢材、卷筒、铸件等，主要在国内市场进行采购。

报告期内，公司前五名供应商情况如下表所示：

时间	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
2014 年 1-4 月	无锡艾尼克斯科技有限公司	3,410,226.00	25.89
	无锡万鼎重工机械设备有限公司	1,361,326.00	10.34
	无锡欣宝铁贸易有限公司	1,005,623.02	7.63
	上海布雷维尼减速器有限公司	872,000.00	6.62
	无锡欣鑫林钢铁有限公司	725,171.28	5.51
	合计	7,374,346.30	55.99
2013 年	无锡艾尼克斯科技有限公司	5,877,255.15	11.64
	无锡万鼎重工机械设备有限公司	5,423,086.00	10.74
	苏州西电产品销售有限公司	2,997,443.01	5.94
	无锡市亨达电机有限公司	2,468,044.00	4.89
	江苏武进建工集团有限公司	2,300,000.00	4.56
	合计	19,465,828.16	37.76
2012 年	无锡万鼎重工机械设备有限公司	5,518,461.00	10.60

	无锡艾尼克斯科技有限公司	4,406,503.00	8.47
	上海宏能电气工程设备有限公司	4,161,511.00	8.00
	无锡市亨达电机有限公司	3,422,849.00	6.58
	上海北科良辰自动化设备有限公司	2,472,420.00	4.75
	合计	19,981,744.00	38.40

目前公司产品的原材料主要包括电器件、钢材、卷筒、铸件等，主要在国内市场进行采购，该等原材料的国内生产厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可自主选择原材料供应商，更换原材料供应商不会对公司正常生产经营及可持续发展产生不利影响。2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-4 月前五大供应商占公司当年采购总额收入比例分别为 38.40%、37.76%、55.99%，公司对供应商不存在重大依赖。

（四）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行状况

1、销售业务合同及履行情况

一般情况下，公司接到销售订单以后预收合同价款的 30%，随后进行生产，在发货、安装调试完成后即确认收入，同时相应地结转成本。报告期内公司与客户签订的标的金额 500 万元以上的销售合同及报告期末已确认收入、成本比例情况如下：

单位：元

序号	订货方名称	合同金额 (含税)	签订时间	合同标的	已确认收入 比例 (%)
1	大丰市大奇金属磨料有限公司	11,960,000.00	2012.5.10	直进式拉丝机	0
2	河北坤辉金属线网有限公司	6,990,000.00	2012.5.30	直进式拉丝机	100.00
3	山东大业股份有限公司	17,600,000.00	2012.7.31	直进式拉丝机	100.00
4	天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司	5,525,000.00	2012.8.26	直进式拉丝机	100.00
5	天津冶金集团隆盛达钢业有限公司	6,855,000.00	2012.9.1	直进式拉丝机	62.80
6	山东大业股份有限公司	15,526,000.00	2013.1.16	直进式拉丝机	100.00

7	山东玲珑轮胎股份有限公司	7,500,000.00	2013.1.21	直进式拉丝机	64.53
8	山东大业股份有限公司	15,840,000.00	2013.9.25	直进式拉丝机	0
9	山东兴达钢帘线有限公司	16,843,000.00	2013.10.19	直进式拉丝机	18.02
10	山东胜通钢帘线有限公司	19,500,000.00	2014.4.12	直进式拉丝机	0

注：序号 1、8 销售合同，安装调试工作尚未完成，因此报告期内未确认收入。

2、采购业务合同及履行情况

报告期内，公司采购的主要原材料包括电器件、钢材、卷筒、铸件等。对于钢材等大宗商品，公司根据实际需求向供应商询价，进而签订采购订单。对于电器件、卷筒、铸件等原材料，公司一般与合作稳定的供应商签订年度框架协议，协议中规定所采购原材料的名称、规格、型号、单价，具体数量以实际订单为准。在公司日常运营过程中由双方采购及销售通过电话、邮件、传真、网上即时通信工具等方式报送具体产品订单，以此达成交易。

报告期内，公司与前五大供应商签订的框架协议及履行情况统计如下：

序号	供应商名称	签订日期	合同期限	合同履行情况 (含税)
1	无锡市亨达电机有限公司	2013.1.4	2013.1.4-2013.12.31	合同执行完毕 (2013 年采购 2,468,044.00 元)
2	上海北科良辰自动化设备有限公司	2013.1.4	2013.1.4-2013.12.31	合同执行完毕 (2013 年采购 2,071,630.00 元)
3	无锡艾尼克斯科技有限公司	2013.1.4	2013.1.4-2013.12.31	合同执行完毕 (2013 年采购 5,877,255.15 元)
4	上海宏能电气工程设备有限公司	2013.1.5	2013.1.5-2013.12.31	合同执行完毕 (2013 年采购 2,244,098.00 元)
5	无锡万鼎重工机械设备有限公司	2013.1.5	2013.1.5-2013.12.31	合同执行完毕 (2013 年采购 5,423,086.00 元)
6	无锡市亨达电机有限公司	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	合同执行中 (2014 年 1-4 月采购 467,637.00 元)
7	上海北科良辰自动化设备有限公司	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	合同执行中 (2014 年 1-4 月采购 333,220.00 元)
8	无锡艾尼克斯科技有限公司	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	合同执行中 (2014 年 1-4 月采购 3,410,226.00 元)

9	上海宏能电气工程设备有限公司	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	合同执行中 (2014年1-4月采购 739,595.00元)
10	无锡万鼎重工机械设备有限公司	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	合同执行中 (2014年1-4月采购 1,361,326.00元)

报告期内公司与供应商签订的标的金额 100 万元以上的单笔采购订单及履行情况如下：

单位：元

序号	供货方名称	合同金额 (含税)	签订时间	合同标的	合同履行情况
1	上海宏能电气工程设备有限公司	1,511,307.00	2012.4.13	变频器、制动单元、控制器、适配器	合同执行完毕
2	无锡市艾尼克斯科技有限公司	1,269,090.00	2012.8.14	变频器、通讯卡	合同执行完毕
3	上海北科良辰自动化设备有限公司	1,020,990.00	2012.8.14	变频器、通讯卡	合同执行完毕
4	无锡万鼎重工机械设备有限公司	1,295,040.00	2012.8.15	卷筒	合同执行完毕
5	无锡市艾尼克斯科技有限公司	2,915,766.00	2013.11.4	变频器、通讯卡	合同执行完毕
6	无锡市亨达电机有限公司	1,148,910.00	2014.4.28	电机	合同执行中

3、借款、担保合同

2014年3月24日，公司与中国农业银行无锡科技支行签署《流动资金借款合同》（合同编号：32010120140004287），借款金额为2,000万元，借款期限自2014年3月24日至2015年3月23日。

上述借款的担保/抵押合同如下：

单位：万元

担保/抵押合同编号	担保方/抵押人	担保方式/抵押方式	担保最高金额
32100620140002394	常欣科技	土地、房产抵押	3,200.00

报告期末，公司的资产负债率分别为 24.72%、34.95%、47.17%；流动比率分别为 3.11、2.29、1.58；速动比率分别为 2.30、1.63、0.91，公司的资产负债率虽逐年递增，但绝对值不高，整体处于稳健经营状态。公司的流动比率与速动比率逐年下降，主要系一方面公司因在建工程投入和股份回购减少了较多的货币资金，另一方面自 2013 年下半年起公司的订单增多，增加了较多存货所致。

综上所述，公司长短期偿债能力较好，对公司的持续经营能力影响较小。

五、公司的商业模式

公司依托行业内多年经验积累，已成为国内先进的直进式拉丝机生产制造商，受到了下游客户的普遍认可。公司采取“以销定产”的经营方式，在下游客户订单需求情况的基础上制定生产计划，并安排原材料采购及生产工作。

1、采购模式

公司根据在手订单情况制定生产计划，并在此基础上进一步制定采购计划。公司产品的原材料主要包括电器件、钢材、卷筒、铸件等，对于钢材等大宗原材料，公司根据实际需要量，不定期向供应商询价并下达订单；对于电器件、卷筒、铸件等配套设备，公司通常备选3家以上供应商，在分别比较其品牌、质量、售后服务、过往业绩等因素后，确定供应商，签订年度框架协议，建立长期合作关系，并根据实际生产计划，在完成产品研发和设计工作以及技术参数设定后，下达采购订单。

公司以《物资采购管理制度》为基础，具体采购工作由生产部、研发部、采购部、质量部共同负责，生产部根据生产计划下达采购计划，研发部负责确定所采购原材料的规格型号及技术性能，采购部协调并落实，质量部负责质量检验。

2、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产经营模式，即根据产品的订单情况，下达生产任务，实行接单生产、按需生产，降低经营风险。公司主要产品的关键部件和核心工序自主生产，部分配套设备通过市场化采购，少量机械加工件公司委托质量可靠、合作基础良好的厂商进行委托加工。

公司制定并遵照执行《生产管理制度》等相关内控制度，由销售部取得订单，生产部根据订单情况，编制生产计划、原材料采购计划、半成品外协计划，并安排车间组织生产。公司以自检方式为主，对产品质量进行严格监测。生产部按照质量管理的相关要求，科学设置质量控制点，对每个工序、每个环节进行严格的质量控制。质量部组织工艺监督和检查，并严格考核，对入库前的产品进行综合抽检。公司销售部、生产部以及质量部对生产过程及结果进行严格的监督与控制。

3、销售模式

公司国内销售业务主要采用直销方式，通过直接拜访客户、参加行业内展会等公开渠道收集业务信息。公司一般通过直接接触客户以洽谈协商方式签订销售合同；对于国有企业等类型的客户，公司根据其程序要求通过参与招标方式获得合同订单。随着公司产品品牌知名度和美誉度的不断提高，部分客户会主动询价，公司销售人员进行跟进，直接与客户洽谈并签订合同。在货款结算方面，公司一般在订单签订后根据订单金额预收部分款项，待产品交货验收后再收取第二阶段货款，剩余款项作为质量保证金待质保期满予以收取。

公司产品的海外销售主要采用直销模式，由销售部负责。公司国外客户主要集中在东南亚等地区。公司主要通过国际展览会和网络推广引进国外客户，在与国外客户达成合作意向后签订合同及技术协议。在货款结算方面，公司一般在订单签订后根据订单金额预收部分款项，公司根据合同制定计划并组织生产，设备完工后待客户验收完毕并取得海关报关单后再收取第二阶段货款，剩余款项作为质量保证金待质保期满予以收取。

公司外销收入确认时采用 **FOB**（离岸价）模式，产品出口报关离岸手续完成后商品所有权上的主要风险和报酬已转移，因此公司在产品出口报关离岸手续完成后确认收入。公司外销收入成本结转方法与内销相同，通常订单生产时，车间按照订单领料，将直接材料、直接人工及按比例分摊的制造费用成本归集至该订单；待确认销售收入时，确认相应订单的销售成本。

4、研发模式

公司立足现有市场与产品，结合产学研合作，不断增加对新产品、新技术的研发投入，不断提升公司整体技术水平。公司销售部、研发部广泛收集相关市场信息，进行需求分析。研发部根据收集的信息提出新技术开发方向，进行可行性分析，会同销售部、生产部进行审核，并报总经理核准，进而实现公司层面的立项过程。经过公司核准立项的研发项目由研发部进行总体方案设计，在设计过程中与生产部、销售部等部门进行及时沟通，确保开发技术的可实现性，财务部负责研发经费的审核与拨付。研发技术开发完成后，由研发部、生产部组织新技术产品的试生产，并组织人员进行相应的专利申请工作。

5、盈利模式

公司目前主要通过拉丝机及其配套设备的生产和销售获取利润。公司专注于拉丝机制造领域，凭借多年来积累的生产、经营经验和制造技术，为国内金属线材制品行业企业提供各类型号的高质量拉丝机产品，进而实现公司的收入及利润。公司一般在订单签订后根据订单金额预先收取部分款项，待产品交货验收后再收取第二阶段款项，剩余款项作为质量保证金在质保期满收取。公司依赖国内领先的直进式拉丝机生产技术，不断对拉拔设备、收放线装置等核心关键部件工艺进行改进和技术升级，同时加强对其他品种拉丝机的研发，以进一步提高公司拉丝机产品的竞争优势和盈利能力。

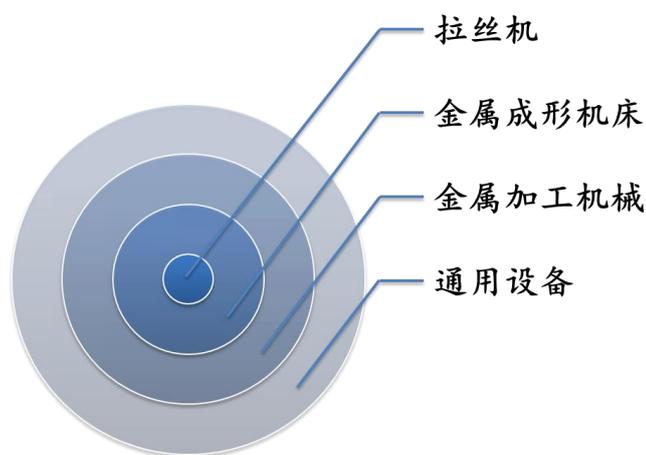
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司所属行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司所属行业为C34通用设备制造业。

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司归属于通用设备制造业中的C3422金属成形机床制造业。金属成形机床制造是指以锻压、锤击和模压方式加工金属的机床，或以弯曲、折叠、矫直、剪切、冲压、开槽、拉丝等方式加工金属的机床的制造，而公司生产的拉丝机正是以拉丝方式加工金属的一种机器设备。



2、行业发展情况

(1) 行业管理体制

拉丝机行业遵循在国家宏观经济政策调控下，政府宏观调控和行业协会自律管理相结合的管理方式。国家发展和改革委员会、工业和信息化部负责制定产业政策、引导技术改造和升级并实施其它宏观调控职能。中国机械工业联合会、中国机床工具工业协会等行业组织是行业的主要自律组织和协调机构，负责本行业的产业及市场研究、提出行业发展规划建议、促进行业技术标准的贯彻实施、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。国家机械工业局、中国机械工业联合会负责组织拉丝机国家标准和行业标准的制定和修订。

(2) 行业有关政策

涉及拉丝机行业的产业发展规划及相关政策具体如下：

序号	文件名称	主要内容
1	《装备制造业调整和振兴规划》（国务院，2009）	加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项，重点研发高速精密复合数控金切机床、重型数控金切机床、数控特种加工机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备、清洁高效铸造设备、新型焊接设备与自动化生产设备、大型清洁热处理与表面处理设备等八类主机产品，基本掌握高档数控装置、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020年）》（国务院，2006）	（1）提高装备设计、制造和集成能力。以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造；重大专项是为了实现国家目标，通过核心技术突破和资源集成，在一定时限内完成的重大战略产品、关键共性技术和重大工程，是我国科技发展的重中之重；（2）《规划纲要》确定了核心电子器件、高端通用芯片及基础软件，极大规模集成电路制造技术及成套工艺，新一代宽带无线移动通信，高档数控机床与基础制造技术，大型油气田及煤层气开发，大型先进压水堆及高温气冷堆核电站，水体污染控制与治理，转基因生物新品种培育，重大新药创制，艾滋病和病毒性肝炎等重大传染病防治，大型飞机，高分辨率对地观测系统，载人航天与探月工程等16个重大专项，涉及信息、生物等战略产业领域，能源资源环境和人民健康等重大紧迫问题，以及军民两用技术和国防技术。
3	《工业转型升级投资指南》（工业和信息化部，2012）	该指南将高速、高精度、节能型数控金属成形机床以及全数字化、开放式、高精度数控系统列入“十二五”期间工业投资的重点和方向。
4	《“十二五”机械工业发展总体规划》（中国机械工业联合会，2011）	（1）集中力量实施科技重大专项，加快重大关键技术攻关和重大技术装备集成创新。做好顶层设计，合理布局，创新重大专项运行机制，突破“高档数控机床与基础制造装备”、“大型先进压水堆和高温气冷堆核电站”、“智能制造装备”等领域

		重大专项的关键技术，推进产业结构优化升级；（2）满足国家“转变发展方式，调整产业结构，改善民生，推进改革开放”的需要，抓住培育节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业的契机，大力发展高档数控机床和基础制造装备、高档基础零部件、新能源设备、新能源汽车、节能环保设备、海洋工程装备、现代农业装备、工业机器人、现代制造服务和再制造等新增长点；（3）该规划还将高档数控机床及精密加工设备列入“十二五”期间主攻的重点领域。
5	《机床工具行业“十二五”发展规划》（中国机床工具工业协会，2011）	（1）到 2015 年，机床工具行业实现工业总产值 8000 亿元，数控机床年产量超过 25 万台，机床工具行业全年出口额达到 110 亿美元，产品总体技术进入国际先进行列；（2）重点发展为军工、航空航天、能源、汽车、轨道交通等国家重点发展领域和战略新兴产业提供的高档数控机床及全数字、开放式、高性能数控系统，重点研究直接驱动技术、高速加工技术、精密加工技术、多轴联动与复合加工技术等关键技术。

3、公司所处行业分析

（1）国际拉丝机行业发展概述

1834 年第一根钢丝绳问世，是世界金属线材制品产业起源的标志，也由此掀开了拉丝机行业发展的帷幕。19 世纪末 20 世纪初，世界工业化进程的持续加速带动了大宗金属线材制品市场需求的急剧攀升，拉丝机行业迎来了快速发展的历史机遇。进入 20 世纪后期，机电一体化技术的出现为机械制造业带来了革命性的变化，采用智能控制技术提升传统机械的加工效率与精度成为机械制造业的发展潮流，这直接带动了拉丝机朝着重型化、高速化、智能化、信息化方向发展，拉丝机制造技术与产品性能迈上了新的台阶。

目前，国际上拉丝机的设计制造理念主要分为两类：第一类以意大利、德国、瑞典等欧洲工业发达国家为代表，这些国家以先进的机械、电气工业体系为依托，主张拉丝机向大型、高速的活套式、直线式方向发展，专注于提升拉丝机本身的性能；第二类以日本、韩国等亚洲国家为代表，这些国家在拉丝机的设计制造方面与欧洲发达国家相比稍有差距，但是在配套辅助设备、电气控制系统的开发及优化上取得很大突破，从而有效降低设备投资，同时提升拉丝机的整体运行效率。

（2）国内拉丝机行业发展概述

由于工业基础薄弱、发展机制相对落后等客观因素，与主要发达国家相比，我国拉丝机行业的发展存在一定的滞后。至上世纪末，我国拉丝机仍旧主要依赖于进口。进入 20 世纪下半叶，国内拉丝机制造企业在借鉴进口设备和技术的基

基础上，通过持续不断的技术消化和自主创新，在拉丝机制造技术方面取得很大进步，拉丝机产品质量、品种、技术水平和性能等方面得到显著提升，并逐步取代进口。

进入 21 世纪，我国国民经济实现了持续、稳定的发展历程，为国内拉丝机行业的发展创造了良好的外部契机。“十一五”期间，我国机床工具行业工业总产值年均增长率达 34.46%，2010 年，我国金属加工机床产值达到 209.1 亿美元，位居世界第一²。2007-2011 年，我国金属成型机床产量年均增长率达 11.17%。2012 年金属成形机床产量为 22.46 万台，同比下降 5.83%；2013 年金属成形机床产量为 23.34 万台，同比增长 3.92%。

在国内金属加工机床尤其是金属成型机床行业快速发展的大背景下，国内拉丝机行业亦实现了跨越式发展。近年来，我国拉丝机制造水平逐步提高、制造技术日臻成熟、品种型号不断丰富、性能质量持续优化，国内拉丝机行业的经营规模持续扩大，并已基本实现进口替代，部分产品出口到世界多个国家。

目前，我国拉丝机行业同质化竞争日趋激烈，部分国内领先的拉丝机制造商采用差异化策略、着眼于细分市场的发展，通过优化产品结构、加大新产品研发力度，在钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等不同的金属线材制品细分应用领域中取得突破，以优良的生产经营理念、技术研发优势和细分市场资源在细分行业中占据了优势地位。

（二）公司所处行业的市场规模

1、公司所处行业的市场竞争格局

目前，在国内拉丝机行业中，本土企业已占据主导地位。其中，少数技术水平领先、研发实力雄厚且拥有自主知识产权的生产企业基于其技术先进性和市场影响力等优势在行业中处于领先地位。

在直进式拉丝机领域，本公司、贵州建新南海科技股份有限公司、江苏金泰隆机电设备制造厂实力较为突出，江阴市三联机械制造有限公司、青岛李李机械有限公司、杭州汉邦科技有限公司等企业亦具有一定实力。

²数据来源：《机床工具行业“十二五”发展规划》，工业和信息化部装备工业司。

2、行业内的主要企业及市场集中度分析

行业内的主要企业及其简要情况如下：

企业名称	简要情况
贵州建新南海科技股份有限公司	该公司是一家集研发、加工、装配、调试全套工序于一体的成套装备专业化制造企业，位于贵阳市国家级高新技术开发区，其产品包括金属制品成套设备、新型建材成套设备等。
江苏金泰隆机电设备制造厂	该公司创建于 1996 年，是江苏泰隆机械集团有限公司的子公司之一，其主要产品包括各种翻转式水箱拉丝机、直进式拉丝机等。
江阴市三联机械制造有限公司	该公司创建于 2002 年，位于江苏省江阴市，是各类规格直进式拉丝机、倒立式收线机及连续式高温固溶光亮热处理炉的专业制造企业。
青岛李李机械有限公司	该公司属韩国独资企业，2005 年入驻中国，是一家集研究、开发、设计及制造于一体的专业性机械制造企业，位于青岛胶州湾，其产品包括各种干式直进式拉丝机、湿式拉丝机、管式绞线机、捻线合股机等。
杭州汉邦科技有限公司	该公司是一家专门从事金属制品专业设备、工业自动化控制系统及非标机电设备研发、制造的高新技术企业，位于浙江大学国家大学科技园区，其产品以出口为主，主要包括直进式拉丝机、活套式拉丝机、倒立式拉丝机等。

从国内拉丝机制造企业整体情况来看，目前集中度不高，一批具有行业知名度的企业利用其综合优势在自身细分市场中占据了有利地位，然而整个行业尚未形成具有综合垄断能力的企业。

3、进入公司所处行业的主要障碍

(1) 技术与研发壁垒

拉丝机主要应用于以钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等为代表的金属线材制品的拉丝工艺中，而该等金属线材制品作为国民经济发展的基础性材料之一，广泛的细分应用领域导致其对拉丝机制造企业的研究开发能力与制造工艺技术的专业化程度要求较高。拉丝机制造企业需要根据细分领域客户的具体需求，确定拉丝机的具体技术参数及工艺方案等，并通过先进的制造技术及长期的经验积累，进而生产出适应下游需求的高品质产品。

拉丝机的生产制造集中应用了计算机数控、电气控制、机械部件的精密制造等先进技术，技术含量较高，行业内厂商必须通过长时间积累和尝试，并且需要大量的人力和物力投入才能掌握该类产品的核心技术。因此，对于新进企业而言，

由于缺乏核心技术及生产经验，难以生产出适应下游市场需求的高质量产品，参与该等领域的竞争能力有限。

(2) 一体化服务能力壁垒

拉丝机全套设备是拉丝机主机、收线机、放线机、电气控制系统、数控软件等功能主体的有机结合，需要数百种不同类型的机械零部件的精密整合以及机械系统与电气控制系统、软件控制系统的协调同步。机械零部件的整合情况，以及机械系统与电气控制系统、数控软件的协调同步状态，是影响拉丝机运转性能及稳定性的关键因素。

具备一体化服务能力的设备制造供应商，能够为客户提供包括拉丝机主机、收线机、放线机、数控系统等在内的拉丝机全套设备，充分保障拉丝机各功能主体之间的有效衔接及协同整合，保证拉丝工艺生产线运转的稳定性与协调性，并能为下游客户提供包括技术咨询、拉丝工艺设计、设备安装调试、售后服务支持等在内的一系列增值服务，进而为下游客户拉丝工艺生产线运转的高效稳定提供切实保障，同时在很大程度上为客户节约了生产建设与运营维护成本。而新进企业往往受生产运营经验及技术水平的限制，难以在短期内掌握该等能力。

(3) 品牌壁垒

作为金属线材制品的重要制造设备之一，拉丝机的质量与性能对于金属线材制品的质地及功能特性至关重要。下游客户在选择设备供应商时，除了考虑设备本身的质量和性能外，更关注供应商的品牌和行业口碑。较高的品牌知名度和美誉度意味着下游行业的认可，品牌设备在性能、质量以及售后服务等方面具有更高的可靠性。

下游客户在与设备供应商正式建立合作关系之前，通常需要对拉丝机制造厂商的设计研发能力、制造工艺水平、品牌设备的质量性能、质量保障、售后服务等多方面能力进行综合评估，并结合对供应商产品的试用成果进行充分考核。只有经过较长时间的反复沟通、磨合及产品改进过程，才能被下游客户接受认可，并在此基础上通过较长时间的合作逐步积累品牌美誉度与行业知名度。品牌美誉度与行业知名度一旦建立，有利于提高设备供应商与下游客户之间合作关系的持

续性和稳定性，强化部分优势企业在细分行业及市场中的领先地位，进而对新进企业形成较高的准入壁垒。

4、市场供求状况及变动原因

(1) 市场供求情况

随着我国国民经济的稳步发展，金属线材制品行业呈现出良好的发展态势，由此带动了拉丝机行业的平稳发展。

从我国拉丝机的市场供给来看，本公司、江苏金泰隆机电设备制造厂是国内拉丝机行业的主要供应商，而在直进式拉丝机领域，本公司、贵州建新南海科技股份有限公司、江苏金泰隆机电设备制造厂占据主要地位。

从我国拉丝机的市场需求来看，拉丝机主要应用于以钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等为代表的金属线材制品的拉丝工艺中。随着我国国民经济的持续、稳步增长，该等金属线材制品亦呈现出稳步发展的态势。全国金属制品信息网的统计数据显示，我国主要金属制品产量已由2005年的963万吨增长至2011年的1,955万吨，年复合增长率达12.53%。尽管2011年以来，在国内外经济形势普遍低迷的大背景下，金属线材制品下游各行业增速放缓，金属线材制品产量亦略有下降。然而从长远来看，城市化进程的不断推进将在很大程度上促进机械、建筑、交通运输等国民经济多个领域的发展，进而拉动金属线材制品行业的稳步发展，从而拉丝机行业总体亦将增长。

直进式拉丝机是公司的核心产品，主要应用于以钢帘线、胎圈钢丝、钢绞线、钢丝绳等为代表的金属线材制品的拉丝工艺中，其市场需求与该等金属线材制品的需求密切相关，具体情况如下：

A. 钢帘线、胎圈钢丝市场

钢帘线、胎圈钢丝是汽车子午线轮胎生产制造的骨架材料，随着我国经济持续稳步发展和城镇化进程的加速推进，汽车及汽车轮胎工业经历了持续、快速的发展历程，带动了钢帘线、胎圈钢丝产能产量的逐年提高。2011年，全国钢帘线、胎圈钢丝年产量分别为158.5万吨和55.8万吨，同比增长7.82%和1.09%。近年来，受国内外宏观经济形势影响，汽车轮胎工业增速有所放缓，使得钢帘线、胎圈钢丝的市场需求亦有所下降，短期内影响了直进式拉丝机的市场需求量。然而，从

长远来看，我国经济保持长期稳定增长的趋势不会改变，城镇化进程的稳步推进亦将为汽车及汽车轮胎工业的发展创造潜在动力。

与此同时，轮胎作为汽车制造的关键零部件之一，在很大程度上影响着汽车行驶的安全性及稳定性。一般而言，汽车轮胎的更换周期为3-5年，汽车轮胎的更换需求与汽车总体保有量密切相关。截至2013年底，全国汽车保有量已达1.37亿辆，预计至2020年，我国汽车保有量将超过2亿辆³。在我国目前庞大的汽车保有量基数上，汽车轮胎更换提供持续的市场潜力，从而进一步带动以钢帘线、胎圈钢丝为代表的轮胎骨架材料的市场需求。综合上述因素，在未来汽车轮胎工业总体保持稳定增长的背景下，钢绞线及该领域内的直进式拉丝机的市场需求亦将得到保障。

B. 钢绞线市场

钢绞线是基础性工程建设的重要材料之一，广泛应用于桥梁隧道、公路铁路、港口码头、高层建筑等领域，对建造工程的安全性能具有重要意义。钢绞线的市场需求与社会固定资产投资规模保持一定的正向相关性。国家统计局数据显示，自2004年以来，我国固定资产投资规模均保持较高增速，2013年全社会固定资产投资总额（不含农户）为436,527.70亿元，比2012年增长19.6%。近年来，受国内经济延续调整态势以及固定资产投资增速放缓的影响，钢绞线市场需求有所萎缩，短期内将在该领域内影响直进式拉丝机的市场需求量。然而，从中长期来看，在我国经济仍将保持稳定增长的背景下，城镇化的推进、中西部铁路建设等仍将为国内钢绞线市场带来潜在的发展机遇，进而在该领域内为直进式拉丝机的市场需求提供潜在动力。

³数据来源：中国汽车工业协会。

2005-2012年我国钢绞线产量变化情况



C. 钢丝绳市场

钢丝绳作为物料搬运中承担提升、牵引、拉紧和承载等多种用途的重要媒介材料，是电梯、航空、大型吊装、繁忙起重、矿井提升、船舶及海上设施等领域不可或缺的关键部件或材料，与居民生活与工业生产息息相关。钢丝绳的市场需求与国民经济总体发展的趋势成正相关性，根据统计，2005-2011年的七年间，钢丝绳产量平均增幅为11.2%，2011年钢丝绳产量达184万吨，是2005年的1.9倍⁴。近年来，受国家宏观经济形势影响，钢丝绳的市场需求增速放缓，短期内对该领域内直进式拉丝机的市场需求量有所影响，然而从长期来看，国民经济保持稳定增长的总体趋势仍将持续，钢丝绳及该领域内直进式拉丝机仍将面临较大的需求潜力。

与此同时，钢丝绳作为住宅电梯升降、起重机械运转等领域不可或缺的牵引、拉升材料，关乎电梯及起重机械设备运转的稳定性及安全性，需要通过不断检测、定期更换，以保证日常运营及工业生产运作的安全。2013年底，我国电梯保有量已超过300万台。庞大的电梯保有量为电梯用钢丝绳的维保市场提供了保障，电梯维护保养业务亦将成为电梯用钢丝绳行业业绩增长的主要动力之一。起重机械应用范围广泛，主要应用于工程机械、港口码头、海洋工程等领域，进而形成了庞大的保有量基础，为起重用钢丝绳的维保市场带来了巨大的潜在需求。综合

⁴ 《国内特殊用途钢丝绳市场竞争格局的浅析》，中国核心期刊《金属制品》2012年第4期。

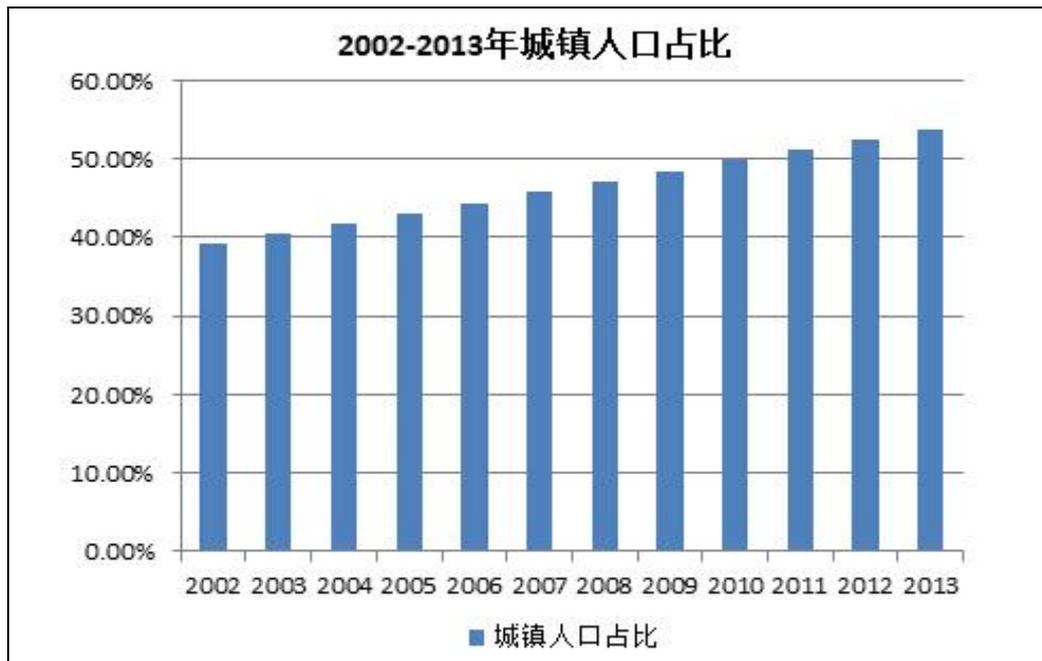
上述因素，在未来钢丝绳行业市场需求总体保持稳定增长的背景下，该领域内直进式拉丝机的市场需求亦将得到保障。

（2）影响拉丝机市场供求变化的主要因素

①城市化进程的持续推进带动金属线材制品及拉丝机市场需求的长期稳定增长

拉丝机的市场需求与下游金属线材制品市场的发展成正相关关系，而金属线材制品市场需求主要受城镇化水平以及宏观经济发展状况等因素的间接影响。近十年来，城市化进程的不断推进，在很大程度上促进了机械、建筑、交通运输等国民经济多个领域的快速发展，进而拉动了金属线材制品行业的稳步发展。近年来，我国城镇化水平显著提高，根据国家统计局的统计数据，我国城镇人口占比已由2001年的37.66%增至2013年的53.73%。在我国城市化进程持续推进的背景下，我国主要金属制品产量由2005年的963万吨增长至2011年的1,955万吨，年复合增长率达12.53%。

我国城市化进程的持续推进，将有力支撑我国金属线材制品行业保持平稳的发展态势，进而为我国拉丝机行业的发展创造契机。具体而言，表现在如下几个方面：其一、城市化水平的提高拉动了以公路、铁路、桥梁等为主的运输线路的长期投资，这将为以钢绞线为代表的公路、铁路、桥梁建造的基础性材料创造新的市场机遇；其二、城市化水平的提高带动了城镇居民对交通工具的购置需求，汽车作为城市居民生活出行重要的交通工具之一，将迎来新的发展机遇，进而带动汽车轮胎及钢帘线、胎圈钢丝等子午线轮胎骨架材料的进一步应用；其三、城市化水平的提高将促进基础设施建设、房屋住宅等一系列配套工程的投资需求，而钢丝绳作为工程起重机械施工运作、住宅电梯升降运行的关键性配套材料，将因此受惠。



数据来源：国家统计局

② 下游终端应用领域的稳定增长对金属线材制品及拉丝机行业的发展起到间接促进作用

作为下游终端应用领域的消耗性材料，金属线材制品的市场需求受到终端下游行业发展情况的直接影响，间接拉动了拉丝机的市场需求空间。

A. 汽车轮胎行业

钢帘线、胎圈钢丝是汽车子午线轮胎制造的重要骨架材料，近年来，子午线轮胎的广泛应用在很大程度上促进了钢帘线、胎圈钢丝市场的快速发展，进而带动了拉丝机的市场需求。

相比于传统的斜交线轮胎，子午线轮胎具有安全、节能、舒适、耐用等优良特性，已取代斜交线轮胎成为汽车轮胎发展的主流。近年来，子午线轮胎在汽车制造中得到了广泛的应用，轮胎子午化率提升速度明显加快。中国橡胶工业协会轮胎分会对我国 46 家主要轮胎生产企业的统计数据显示，2013 年上半年，该企业实现轮胎总产量 1.74 亿套，其中子午线轮胎 1.54 亿套，子午化率达 88.7%，同比提高 1.2 个百分点。



数据来源：《我国主要金属制品及其装备发展状况分析》，《金属制品》，2012年第38卷第3期。

《中国轮胎工业经济运行情况及未来重点工作》，《现代橡胶技术》，2013年第39卷第1期。

尽管近年来我国轮胎子午化率迅速提升，但相对于发达国家 100% 的子午化率而言仍有一定差距。2010 年 9 月，工信部发布了《轮胎产业政策》（工产业政策[2010]第 2 号），政策指出，“到 2015 年，乘用车胎子午化率达到 100%，轻型载重车胎子午化率达 85%，载重车胎子午化率达到 90%”，“鼓励汽车企业装配新型轮胎产品，提高国产大型客车和载重车装配轮胎的子午化率，2015 年基本实现装配轮胎子午化和无内胎化”、“积极鼓励新型结构钢丝帘线和高模量、低收缩涤纶帘子布、高强度尼龙帘子布等轮胎骨架材料的开发和使用，加快芳纶纤维的产业化与应用开发”；2011 年 6 月，国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，将“子午线轮胎生产技术和关键原材料”列入未来优先发展的重点领域。随着上述产业政策的逐步贯彻与实施，未来子午线轮胎将继续保持对斜交线轮胎的替代趋势。

此外，随着国内社会对汽车行驶安全意识的日益强化，汽车轮胎的运营维保越来越受到关注。1990 年，交通运输部颁布《汽车运输业车辆技术管理规定》，明确指出应当根据汽车型号、使用条件、轮胎性能等因素制定轮胎行驶里程定额，强调汽车维护应贯彻预防为主，强制维护的原则。2001 年，国家质量技术监督局发布《汽车维护、检测、诊断技术规范》（GB/T18344—2001），明确规定了有关汽车轮胎维护检查的技术细节。一般而言，汽车轮胎的更换周期为 3-5 年，在

我国庞大的汽车保有量的基础上，安全行驶理念的日益强化将推动汽车轮胎更换需求的快速发展，从而进一步释放以钢帘线、胎圈钢丝为代表的子午线轮胎骨架材料的市场需求，为拉丝机需求潜力的持续释放创造市场契机。

B. 交通运输行业

交通运输行业的发展主要受社会固定资产投资的影响，与社会投资方向关系密切。国家统计局数据显示，2013年全社会固定资产投资总额（不含农户）为436,527.70亿元，比2012年增长19.6%。根据国家统计局数据，2012年，我国铁路营业里程、公路里程分别为9.8万公里和423.8万公里，比2011年分别增长5.38%和3.21%。近年来，受国内经济延续调整态势以及固定资产投资增速放缓的影响，近阶段国内交通运输行业增速放缓。而从中长期来看，在我国经济仍将保持稳定增长的背景下，交通运输网络的持续建设与完善将为国内金属线材制品行业的发展带来新的外部机遇，进而在该领域内为拉丝机的市场需求提供长期助推动力。

此外，《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》将交通运输基础设施建设列入未来发展的重点领域与优先主题。《交通运输“十二五”发展规划》指出，“到2015年，公路网规模进一步扩大，技术质量明显提升，公路总里程达到450万公里，国家高速公路网基本建成，高速公路总里程达到10.8万公里，覆盖90%以上的20万以上城镇人口城市，二级及以上公路里程达到65万公里，国道省道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程达到390万公里”。《国家铁路“十二五”发展规划》指出，“到2015年，全国铁路营业里程达12万公里左右，其中西部地区铁路5万公里左右。基本建成快速铁路网，营业里程达4万公里以上，基本覆盖省会及50万人口以上城市，区域间时空距离大幅缩短，旅客出行更加便捷、高效和舒适”。上述规划及政策性文件的稳步推进实施，为未来交通运输行业的稳定发展奠定了良好的政策环境，而金属线材制品作为交通运输行业建设的基础性材料，其市场需求亦将得到进一步释放，进而在该领域内促进了拉丝机行业的稳步发展。

C. 其他下游行业

金属线材制品是国民经济建设的基础性材料，应用领域广泛，在煤炭、冶金、矿山、机械、建筑、石油、化工、通讯、电力、航空、交通运输等领域均成为不

可或缺的部件或材料，而该等领域的发展与国家宏观经济形势密切相关。在未来，随着我国国民经济的稳步发展、城市化进程的持续推进以及全社会固定资产投资潜能的逐步释放，该等行业亦将保持平稳发展的基本态势，进而为各类金属线材制品及该领域内拉丝机市场需求的稳步提升提供有力保障。

③ 在安全意识日臻强化的背景下，金属线材制品的更换需求进一步拓展了拉丝机的市场空间

金属线材制品作为各类下游行业的消耗性材料，需要经过不断检测、定期更换，以保证载体设备的安全性能。以钢丝绳为例，钢丝绳是住宅电梯升降、起重机械运转中不可或缺的牵引、拉升材料，对电梯及起重机械设备运转的稳定性及安全性具有重要意义。近年来，国内社会对安全意识的日益强化，使得电梯、起重设备等钢丝绳应用的载体设备的运营维保越来越受到关注。国家和地方质监部门通过颁布法律法规和加强监督检查等方式，不断提高对该等设备维保检测的执行力度。

2012年，国家质量监督检验检疫总局颁布《关于进一步加强公共交通领域电梯安全工作的指导意见》，强化电梯维保检测的执行力度，强化电梯制造商对设计制造、安装调试到维护保养的质量和安全性整体责任。

在未来，随着国内社会安全意识的不断强化，以及金属线材制品载体设备维护保养执行力度的逐步加强，金属线材制品的更换需求将得到有效释放，从而进一步拓展了拉丝机的市场空间。

（三）公司所处行业风险特征

1、行业发展受国家宏观经济周期性波动影响

拉丝机主要应用于以钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等为代表的金属线材制品的拉丝工艺中，而该等金属线材制品作为国民经济发展的基础性材料之一，应用领域较广，下游应用行业包括煤炭、冶金、矿山、机械、建筑、石油、化工、通讯、电力、航空、交通运输等国民经济各个领域，该等行业的发展与国家宏观经济形势密切相关。2012年以来，国家宏观经济波动较大，下游金属线材制品企业产能扩张减缓甚至停滞，而拉丝机行业的市场需求主要来自该等下游行业的新增生产线投资以及现有拉丝机的更新换代，从而导致拉丝机行业的发

展亦有所减缓。尽管近年来，国家已经采取了一系列宏观经济措施，保障国民经济稳定、持续发展，且国民经济已呈现出稳中向好的发展态势，但仍然不能排除未来由于国家宏观经济形势发生较大变化，致使下游行业不景气从而对行业发展造成较大影响。

2、行业内企业规模不大，技术发展水平参差不齐

目前，国内拉丝机制造厂家较多，企业总体装备水平低、规模小，制约了行业的研发投入和技术水平的提高，继而影响行业的整体发展速度，行业亟需升级以适应市场发展的需求。

3、整体研发创新能力不足

一直以来，国内拉丝机制造行业总体存在科研基础薄弱、研发投入不足、高级技术人才匮乏、创新能力有限等问题。尽管近年来国内拉丝机制造行业在自主研发创新能力上有了长足进步，部分优势企业凭借自身较强的自主创新能力逐步缩小了与国外知名企业的差距，然而与国外同行业的整体水平相比，国内企业在自主研发的财力、人力、物力投入上仍有较大差距，研发创新能力仍有待提高。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的竞争优势

1、技术优势

技术研发是公司生存发展的重要保障，也是公司作为国内先进的高档数控拉丝机床制造商的基础要素。公司是经江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局和江苏省地税局联合认定的高新技术企业，公司的技术中心被认定为无锡市企业技术中心、无锡市直进式拉丝机工程技术研究中心。公司“高性能直进式连续拉拔设备”被列为国家火炬计划项目，“高性能直进式连续拉拔设备”、

“FG1250+LZ13/560+SGL1250直进式拉丝机”等产品被江苏省科技厅评为高新技术产品。截至2014年4月末，公司共拥有发明专利20项、实用新型专利74项。

高档数控直进式拉丝机床集中应用了计算机数控、电气控制、机械部件的精密制造等先进技术，技术含量较高。拉丝机床的顺利运转需集成拉丝机主机及收线机、放线机等配套辅助设备，并通过电气控制系统对各类设备之间的无缝对接

运作进行联动控制，其中任何一个环节未达到技术要求或者设备之间衔接不当，就会影响拉丝环节的精度和稳定性，进而影响金属线材产品的质量。

公司经过十余年的研发积累，在消化吸收国外先进的拉丝机床制造技术的基础上，通过持续不断的自主研发与产品创新，逐渐形成了适合市场发展需求并独具特色的技术路线。目前，公司已完全掌握了直进式拉丝机床的生产制造技术，有能力为客户提供金属制品拉拔环节的一整套服务，并根据不同客户特殊的定制要求不断进行技术与工艺改进，具有较强的技术研发优势，在与优质客户的紧密合作中不断成长。

2、产品质量优势

拉丝机床是生产金属线材制品不可或缺的关键设备，拉丝机床的性能及运转状态在很大程度上影响着金属线材制品的品质。公司经过十余年的研发积累，已经掌握了生产拉丝机床的关键技术与工艺，并拥有一支素质过硬、实力强大的研发团队，生产制造人员经验丰富，操作熟练，进而从经营与技术层面保障了公司产品的质量。

公司始终坚持“精心制造、持续改进”的企业方针，把产品质量作为生产经营的重中之重。公司严格按照 ISO9001 质量认证体系运行的要求进行质量管理，全面规范地建立和完善了内部管理制度，明确了各部门及各岗位的职责，对产品的设计开发、生产、检验、销售实施全过程标准化的管理和控制，对可能出现的质量隐患及时排查、及时处理，切实保障产品质量，从制度上为公司产品的质量奠定了坚实基础。

目前，公司取得了江苏省无锡质量技术监督局颁发的计量合格确认证书及江苏省质量技术监督局颁发的计量保证确认证书，公司主要拉丝机产品被评为“江苏省优质产品”。公司产品的质量得到下游客户的普遍认可，在行业内具有较强的质量竞争优势。

3、一体化服务优势

成套拉丝机床设备是拉丝机床主机、收线机、放线机、电气控制系统、数控软件等功能主体的有机结合，需要数百种不同类型的机械零部件的组合以及机械系统与电气控制系统、软件控制系统的集成调试。机械零部件的集成情况，以及

机械系统与电气控制系统、数控软件的协调同步状态，是影响拉丝机床运转性能及稳定性的关键因素。因此，设备制造商一体化的系统集成和设备提供，不仅能够保证拉丝工艺生产线运转的稳定性与协调性，为金属线材制品的质地与性能提供保障，同时在很大程度上节约了下游客户的生产建设与运营维护成本。

公司作为国内先进的直进式拉丝机制造供应商，经过近十年的生产经营历程，积累了较为丰富的拉丝机研发设计及生产制造经验，能够为客户提供包括拉丝机主机、收线机、放线机、数控软件等在内的全套设备，并能为下游客户提供技术咨询、拉丝工艺设计、成套系统集成与安装调试、售后服务支持等一体化服务，进而为金属线材制品企业拉丝工艺生产线运转的高效稳定提供切实保障。

4、品牌优势

公司始终将品牌建设作为企业经营管理的重中之重，多年来不断孜孜以求，通过全方位提升和优化管理水平、技术水平、质量水平、售后服务水平，打造国内拉丝机行业的一线品牌形象。经过多年的品牌运营，公司产品已得到江苏兴达钢帘线股份有限公司、山东大业股份有限公司、天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司等国内钢帘线、胎圈钢丝、钢丝绳等金属线材制品骨干企业的充分认可，具备较高的知名度。

（二）公司的竞争劣势

1、融资渠道较为单一

公司作为国内直进式拉丝机床行业的先进企业，主要依靠股东投入、经营积累以及银行借款解决融资问题。近年来，随着下游金属线材制品市场需求潜力的持续释放，公司产品面临较大的增长潜力，与此同时，金属线材制品质地、性能要求的不断提升对拉丝机床的制造工艺技术提出了更高的要求。因此，公司亟需进一步增强产品的研发能力，加强技术与工艺改造，积极开拓国内外市场，不断提高公司核心竞争力。然而较为有限的融资渠道难以满足公司快速发展的资金需求，对公司进一步扩大规模和长远发展产生了不利影响。

2、经营管理风险

公司通过多年的持续发展，已经建立了适应公司发展的的经营管理体系。但是，随着公司主营业务的不断拓展，研发和制造技术的不断提高，公司的资产规

模、业务规模、管理机构等都将逐步扩大，公司经营活动、组织架构和管理体系相应亦将趋于复杂。公司现有经营管理体制、人才储备不能全面满足未来公司快速发展的需要，公司的经营管理能力尚需进一步提高。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

在未来，公司将采取如下措施来弥补自身的不足，以应对未来市场的竞争：

1、进一步升级完善公司现有核心产品

公司将继续坚持以科技为先导，紧跟世界拉丝机发展趋势，围绕高性能、高数字化拉丝机的研发，在现有基础上，进一步提升公司核心产品的制造技术，在未来日趋竞争激烈的市场上继续保持行业先进的地位，满足下游客户在未来新的需求；与此同时，加速新产品的开发力度，优化产品结构，谋求多样化发展，提高自身的综合配套能力。

2、继续巩固与现有客户的战略合作，进一步加大市场开拓力度

未来，公司将通过持续不断的技术创新、产品创新，优化产品性能，提升产品质量，提高服务能力，满足不同下游客户的差异化需求，并提供完善的售后服务，从而进一步赢得客户的信任与肯定，巩固现有的战略合作关系。与此同时，积极参加海外展会，充分利用互联网和专业的商务平台，扩大品牌涉及的行业领域，加大潜在优质客户的开拓力度。

3、加强人才队伍建设

公司自成立以来，一直非常重视人才培养和引进，积极为员工创造公平良好的竞争环境。未来，公司将不断完善人力资源引进、开发、培养、使用、考核、激励等制度和流程，不断优化人力资源布局，继续引进和培养在拉丝机领域有管理经验、技术水平、营销能力的专家和人才，为公司未来持续发展提供人才保障。

第三章 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

常欣有限于 2012 年 1 月 19 日整体变更为股份公司。报告期内，在有限公司时期，常欣有限根据《公司章程》的规定建立了股东会、董事会，未设立监事会，设立一名监事。在有限公司阶段，常欣有限根据《公司章程》规定对增加注册资本、股权转让、整体变更为股份公司等重大事项均履行了相应的决策程序。

公司自整体变更为股份公司以来，依据《公司法》、《证券法》、等相关法律、法规，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的规范的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行层之间相互协调、相互制衡的公司治理机制。

公司严格遵守《公司章程》和各项规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和其他各项规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2012 年 1 月 13 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，2013 年 4 月 22 日，公司召开 2012 年度股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》等公司规范治理文件，从而形成了较为完善的股东大会运行规范。

截至本转让说明书签署日，公司已召开八次股东大会。历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2012 年 1 月 13 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了第一届董事会成员。2013 年 4 月 22 日，公司召开 2012 年度股东大会，审议通过了《董事会议事规则》等规范治理文件，从而形成了较为完善的董事会运行规范。

截至本转让说明书签署日，公司董事会已召开十次会议。历次董事会会议在

召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范，公司董事能够依法履行相关法规授予的决策权力。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2012年1月13日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了第一届监事会股东代表监事2名。上述股东代表监事与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成公司第一届监事会。

截至本转让说明书签署日，公司已召开五次监事会会议。历次监事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。公司监事能够依法履行监督职责，保障公司监事会会议的规范召开和监督机制的有效运行。

二、董事会对现有公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售、研发等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

本公司及控股股东、实际控制人最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司股东完全分开，具有独立完整的资产和业务及面向市场自主开发经营的能力，具有独立的供应、生产和销售体系。

（一）业务独立

公司实际从事的主要业务为拉丝机及其配套设备的研发、生产与销售。公司拥有从事上述业务完整、独立的产、供、销系统和人员，不依赖股东及其他关联方，具备独立面向市场、独立承担责任和风险的能力。公司控股股东及共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联分别出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不会直接或间接地以任何方式从事与公司或其控股子公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。

（二）资产完整

公司改制设立时，常欣有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

（三）人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘任高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；不存在董事、总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书担任公司监事的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

（四）机构独立

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度和流程。公司在银行开设了独立账户。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

截至本转让说明书签署日，公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联除投资本公司以外，未实质从事任何与公司相同、相似的业务或活动，与公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争，公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联签署了《避免同业竞争的承诺函》，主要内容为：

“一、截止本函出具之日，除常欣科技及其控股子公司外，本人及本人可控制的其他企业目前没有直接或间接地实际从事与常欣科技或其控股子公司的业务构成同业竞争的任何业务活动。

二、本人及本人可控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式实际从事与常欣科技或其控股子公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务，其所产生的收益归常欣科技所有。

三、本人将不会以任何方式实际从事任何可能影响常欣科技或其控股子公司经营和发展的业务或活动。

四、如果本人将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与常欣科技或其控股子公司构成竞争的情况，本人同意将该等业务通过有效方式纳入

常欣科技经营以消除同业竞争的情形；常欣科技有权随时要求本人出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，本人给予常欣科技对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

五、本人从第三方获得的商业机会如果属于常欣科技或其控股子公司主营业务范围内的，本人将及时告知常欣科技或其控股子公司，并尽可能地协助常欣科技或其控股子公司取得该商业机会。

六、若违反本承诺，本人将赔偿常欣科技或其控股子公司因此而遭受的任何经济损失。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）关联方占款情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情况。

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

股份公司成立后，《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》对重大资产处置、关联交易、对外担保等事项的分层决策制度做出了明确规定，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。在未来运营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司股东利益的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

截至本转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有本公司股份情况如下：

序号	名称	公司任职或亲属关系	持股数量	持股比例 (%)
1	裴尤青	董事、总经理	1,401.00	31.1333
2	庄鸣	董事长、副总经理	1,399.00	31.0889
3	马克联	董事、副总经理	1,399.00	31.0889
4	南余荣	董事、庄鸣之妹夫	215.00	4.7778
5	魏建寿	财务总监	18.35	0.4078
6	俞永刚	裴尤青之妹夫	18.35	0.4078
7	张国平	监事会主席	15.00	0.3333
8	邵宪	监事、采购部部长	15.00	0.3333
合计			4,462.35	99.1633

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本转让说明书签署日，除公司董事南余荣系庄鸣之妹夫外，公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

在本公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了劳动（聘任）合同。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员未与本公司签订其他任何协议。

公司的董事、监事、高级管理人员关于股份锁定所做的承诺见本说明书“第一章公司基本情况”之“二、股份挂牌情况”中“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”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本转让说明书签署日，除在本公司任职外，公司董事南余荣现任浙江工业大学教授。公司其他现任董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）公司董事、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、监事及高级管理人员最近两年未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营造成不利影响的情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因

近两年以来，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下表：

职务	报告期期初名单	第一次变动 (2012年1月13日)	第二次变动 (2013年3月28日)	第三次变动 (2013年9月10日)	第四次变动 (2014年2月15日)
董事会成员	庄鸣、马克联、裴尤青	增选：南余荣、陈昕、许颢良、李俊、祝祥军、闵辉	未变动	未变动	减少：李俊、祝祥军、闵辉、陈昕、许颢良 增选：华贤
监事会成员	张国平	增选：李守春、赵作宏	减少：李守春； 增选：邵宪	减少：赵作宏； 增选：柯永强	未变动
董事长	庄鸣	未变动	未变动	未变动	未变动
监事会主席	-	赵作宏	未变动	变更：张国平	未变动
总经理	裴尤青	未变动	未变动	未变动	未变动
副总经理	庄鸣、马克联、华贤、张长江	未变动	减少：张长江	未变动	未变动
财务总监	魏建寿	未变动	未变动	未变动	未变动
董事会秘书	-	华贤	未变动	未变动	未变动

报告期初，公司董事新增六位董事，主要系完善公司治理所致；2014年初，公司董事减少四位并改选一位董事，主要系公司股权发生变动，原有股东委派董事退出及满足推荐挂牌需要等。报告期内，公司实际控制人一直担任公司董事，上述董事会成员的变动未对公司持续进行构成实质性影响。

报告期内，公司监事会成员有所变动，主要系公司股权变动导致股东委派监事退出及相关监事离职所致。

报告期内，公司高级管理人员减少一位副总经理，主要系该副总经理离职所致。

自公司设立以来，董事、监事及高级管理人员任职资格合法有效。公司上述人员变化事宜符合当时有效的法律、行政法规和公司章程的规定，履行了必要的法律程序并办理了相应的工商备案登记手续，合法有效。

上述人员变动对公司日常管理不构成影响，也不影响公司的持续经营，公司的核心管理层始终保持稳定。

第四章 公司财务

一、最近两年的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司2012年、2013年、2014年1-4月的财务会计报告已经由具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2014]第113826号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”) 编制财务报表。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

① 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

② 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按附注二（六）2、（4）“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司附注二（六）2、（2）①“一般处理方法”进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

3、合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

①通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

公司名称	注册地	公司性质	实际出资额	持股比例	表决权比例
常欣软件	无锡	有限公司	100.00	100.00%	100.00%

注：常欣软件设立日为 2011 年 4 月 11 日。

报告期内合并范围未发生变更。

4、公司最近两年财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

资产	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	9,179,027.23	17,538,221.77	26,543,659.92
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	21,965,132.00	26,660,000.00	14,418,285.60
应收账款	31,980,667.82	41,347,285.32	53,837,260.73
预付款项	860,175.40	869,546.90	1,257,451.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	323,432.15	158,975.75	462,215.50
买入返售金融资产			
存货	48,586,446.22	45,198,980.64	34,180,445.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	897,190.91	23,543,232.32	269,666.24
流动资产合计	113,792,071.73	155,316,242.70	130,968,984.31
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			

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			
投资性房地产			
固定资产	26,705,586.37	27,933,896.20	31,627,706.99
在建工程	3,861,144.00	2,300,000.00	
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	6,864,444.43	7,035,017.63	7,546,737.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,374,732.37	1,631,777.52	1,233,696.09
其他非流动资产			
非流动资产合计	38,805,907.17	38,900,691.35	40,408,140.31
资产总计	152,597,978.90	194,216,934.05	171,377,124.62

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00		
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	8,700,000.00	8,970,000.00	6,900,000.00
应付账款	18,438,167.25	20,644,236.44	21,794,677.25
预收款项	23,532,149.69	28,129,345.65	11,860,963.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬	669,518.37	1,148,055.07	1,101,469.75
应交税费	468,488.49	893,408.61	288,975.95
应付利息	35,000.00	7,770,000.00	
应付股利			
其他应付款	167,200.40	162,860.40	109,616.24
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			
流动负债合计	72,010,524.20	67,717,906.17	42,055,702.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	72,010,524.20	67,717,906.17	42,055,702.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	45,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	29,837,355.46	71,837,355.46	71,837,355.46
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	674,856.84	674,856.84	674,856.84
一般风险准备			
未分配利润	5,075,242.40	2,986,815.58	5,809,209.53
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	80,587,454.70	126,499,027.88	129,321,421.83
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	80,587,454.70	126,499,027.88	129,321,421.83

负债和所有者权益（或股东权益） 总计	152,597,978.90	194,216,934.05	171,377,124.62
-----------------------	----------------	----------------	----------------

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	17,822,347.11	54,059,344.15	71,611,924.90
其中：营业收入	17,822,347.11	54,059,344.15	71,611,924.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	15,708,862.14	60,218,081.94	68,064,445.42
其中：营业成本	11,742,249.94	35,888,101.35	47,683,410.36
利息支出			
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	168,900.77	192,026.09	362,402.65
销售费用	892,782.19	2,810,142.48	2,999,028.47
管理费用	3,283,362.88	12,069,611.81	14,391,713.85
财务费用	136,950.36	7,692,844.38	153,338.45
资产减值损失	-515,384.00	1,565,355.83	2,474,551.64
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）	404,286.00	359,677.39	2,684.93
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）	2,517,770.97	-5,799,060.40	3,550,164.41
加：营业外收入		2,582,947.90	388,854.75
减：营业外支出	13,248.15	79,456.05	165,774.89
其中：非流动资产处置损失		243.92	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,504,522.82	-3,295,568.55	3,773,244.27

减：所得税费用	416,096.00	-473,174.60	353,949.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,088,426.82	-2,822,393.95	3,419,294.48
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	2,088,426.82	-2,822,393.95	3,419,294.48
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.041	-0.055	0.067
（二）稀释每股收益	0.041	-0.055	0.067
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	2,088,426.82	-2,822,393.95	3,419,294.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,088,426.82	-2,822,393.95	3,419,294.48
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1-4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	18,809,174.57	49,151,842.49	35,950,477.09
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			358,632.67
收到其他与经营活动有关的现金	54,196.34	1,223,736.30	629,729.08
经营活动现金流入小计	18,863,370.91	50,375,578.79	36,938,838.84
购买商品、接受劳务支付的现金	10,672,246.30	11,303,600.73	23,222,077.57
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	4,090,612.18	11,678,674.16	15,399,126.37
支付的各项税费	1,930,371.54	2,414,992.87	10,362,504.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,715,263.27	6,273,537.17	6,317,701.22
经营活动现金流出小计	18,408,493.29	31,670,804.93	55,301,409.50
经营活动产生的现金流量净额	454,877.62	18,704,773.86	-18,362,570.66
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			4,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	404,286.00	359,677.39	2,684.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	216,000,000.00	123,300,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流入小计	216,404,286.00	123,659,677.39	24,002,684.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	761,144.00	1,361,521.18	203,298.00
投资支付的现金			4,000,000.00
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	193,000,000.00	146,300,000.00	
投资活动现金流出小计	193,761,144.00	147,661,521.18	4,203,298.00
投资活动产生的现金流量净额	22,643,142.00	-24,001,843.79	19,799,386.93
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			
取得借款收到的现金	20,000,000.00		10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00		10,000,000.00
偿还债务支付的现金			20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,857,500.00		400,760.00

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	48,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	55,857,500.00		20,400,760.00
筹资活动产生的现金流量净额	-35,857,500.00		-10,400,760.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-29,608.16	21,525.78	4,591.01
五、现金及现金等价物净增加额	-12,789,088.54	-5,275,544.15	-8,959,352.72
加：期初现金及现金等价物余额	16,268,115.77	21,543,659.92	30,503,012.64
六、期末现金及现金等价物余额	3,479,027.23	16,268,115.77	21,543,659.92

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4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		
一、上年年末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		2,986,815.58		126,499,027.88
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		2,986,815.58		126,499,027.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-6,000,000.00	-42,000,000.00					2,088,426.82		-45,911,573.18
(一) 净利润							2,088,426.82		2,088,426.82
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							2,088,426.82		2,088,426.82
(三) 所有者投入和减少资本	-6,000,000.00	-42,000,000.00							-48,000,000.00
1. 所有者投入资本	-6,000,000.00	-42,000,000.00							-48,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配									

1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取				213,531.15					213,531.15
2. 本期使用				-213,531.15					-213,531.15
(七) 其他									
四、本期期末余额	45,000,000.00	29,837,355.46			674,856.84		5,075,242.40		80,587,454.70

合并所有者权益变动表（续一）

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		5,809,209.53			129,321,421.83
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		5,809,209.53			129,321,421.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-2,822,393.95			-2,822,393.95
（一）净利润							-2,822,393.95			-2,822,393.95
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-2,822,393.95			-2,822,393.95
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										

1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取				816,119.25						816,119.25
2. 本期使用				-816,119.25						-816,119.25
（七）其他										
四、本期期末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		2,986,815.58			126,499,027.88

合并所有者权益变动表（续二）

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,200,000.00	62,400,000.00			8,498,371.74		44,803,755.61		125,902,127.35	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,200,000.00	62,400,000.00			8,498,371.74		44,803,755.61		125,902,127.35	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,800,000.00	9,437,355.46			-7,823,514.90		-38,994,546.08		3,419,294.48	
（一）净利润							3,419,294.48		3,419,294.48	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							3,419,294.48		3,419,294.48	
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					352,384.77		-352,384.77			

1. 提取盈余公积					352,384.77		-352,384.77			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	40,800,000.00	9,437,355.46			-8,175,899.67		-42,061,455.79			
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	40,800,000.00	9,437,355.46			-8,175,899.67		-42,061,455.79			
（六）专项储备										
1. 本期提取				1,211,597.55						1,211,597.55
2. 本期使用				-1,211,597.55						-1,211,597.55
（七）其他										
四、本期期末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		5,809,209.53			129,321,421.83

(5) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	9,058,522.75	17,481,108.09	26,319,423.14
交易性金融资产			
应收票据	21,965,132.00	26,660,000.00	14,418,285.60
应收账款	31,980,667.82	41,347,285.32	53,837,260.73
预付款项	860,175.40	869,546.90	1,257,451.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	323,432.15	158,975.75	457,085.50
存货	48,586,446.22	45,198,980.64	34,180,445.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	897,190.91	23,543,232.32	269,666.24
流动资产合计	113,671,567.25	155,259,129.02	130,739,617.53
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	26,694,577.19	27,921,102.02	31,609,557.81
在建工程	3,861,144.00	2,300,000.00	
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	6,864,444.43	7,035,017.63	7,546,737.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,374,732.37	1,631,777.52	1,233,696.09

其他非流动资产			
非流动资产合计	39,794,897.99	39,887,897.17	41,389,991.13
资产总计	153,466,465.24	195,147,026.19	172,129,608.66

母公司资产负债表续

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据	8,700,000.00	8,970,000.00	6,900,000.00
应付账款	18,818,167.25	21,144,236.44	22,294,677.25
预收款项	23,532,149.69	28,129,345.65	11,860,963.60
应付职工薪酬	661,660.57	1,140,197.27	1,090,198.35
应交税费	472,763.75	896,096.13	288,975.95
应付利息	35,000.00	7,770,000.00	
应付股利			
其他应付款	166,658.00	162,318.00	108,869.64
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	72,386,399.26	68,212,193.49	42,543,684.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	72,386,399.26	68,212,193.49	42,543,684.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	45,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	29,837,355.46	71,837,355.46	71,837,355.46

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	674,856.84	674,856.84	674,856.84
一般风险准备			
未分配利润	5,567,853.68	3,422,620.40	6,073,711.57
所有者权益（或股东权益）合计	81,080,065.98	126,934,832.70	129,585,923.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	153,466,465.24	195,147,026.19	172,129,608.66

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	17,822,347.11	54,059,344.15	71,611,924.90
减：营业成本	11,742,249.94	35,888,101.35	47,828,087.91
营业税金及附加	168,900.77	192,026.09	362,402.65
销售费用	892,782.19	2,810,142.48	2,999,028.47
管理费用	3,227,201.62	11,889,662.50	14,063,957.60
财务费用	136,305.16	7,692,470.91	163,700.77
资产减值损失	-515,384.00	1,565,625.83	2,474,472.05
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）	404,286.00	359,677.39	2,684.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,574,577.43	-5,619,007.62	3,722,960.38
加：营业外收入		2,574,197.90	298,706.97
减：营业外支出	13,248.15	79,456.05	165,571.49
其中：非流动资产处置损失		243.92	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,561,329.28	-3,124,265.77	3,856,095.86
减：所得税费用	416,096.00	-473,174.60	332,248.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,145,233.28	-2,651,091.17	3,523,847.70
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,145,233.28	-2,651,091.17	3,523,847.70

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4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	18,689,174.57	49,151,842.49	35,450,477.09
收到的税费返还			299,883.19
收到其他与经营活动有关的现金	54,165.54	1,209,097.77	587,663.76
经营活动现金流入小计	18,743,340.11	50,360,940.26	36,338,024.04
购买商品、接受劳务支付的现金	10,670,658.56	11,303,600.73	22,704,477.57
支付给职工以及为职工支付的现金	4,055,091.38	11,563,546.03	14,874,071.07
支付的各项税费	1,930,371.54	2,414,953.87	10,362,504.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,695,731.81	6,206,942.67	6,132,915.04
经营活动现金流出小计	18,351,853.29	31,489,043.30	54,073,968.02
经营活动产生的现金流量净额	391,486.82	18,871,896.96	-17,735,943.98
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			4,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	404,286.00	359,677.39	2,684.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	216,000,000.00	123,300,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流入小计	216,404,286.00	123,659,677.39	24,002,684.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	761,144.00	1,361,521.18	203,298.00
投资支付的现金			4,000,000.00
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	193,000,000.00	146,300,000.00	
投资活动现金流出小计	193,761,144.00	147,661,521.18	4,203,298.00
投资活动产生的现金流量净额	22,643,142.00	-24,001,843.79	19,799,386.93
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	20,000,000.00		10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	20,000,000.00		10,000,000.00
偿还债务支付的现金			20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,857,500.00		400,760.00
支付其他与筹资活动有关的现金	48,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	55,857,500.00		20,400,760.00
筹资活动产生的现金流量净额	-35,857,500.00		-10,400,760.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-29,608.16	21,525.78	4,591.01
五、现金及现金等价物净增加额	-12,852,479.34	-5,108,421.05	-8,332,726.04
加：期初现金及现金等价物余额	16,211,002.09	21,319,423.14	29,652,149.18
六、期末现金及现金等价物余额	3,358,522.75	16,211,002.09	21,319,423.14

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月							
	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		3,422,620.40	126,934,832.70
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		3,422,620.40	126,934,832.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-6,000,000.00	-42,000,000.00					2,145,233.28	-45,854,766.72
（一）净利润							2,145,233.28	2,145,233.28
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							2,145,233.28	2,145,233.28
（三）所有者投入和减少资本	-6,000,000.00	-42,000,000.00						-48,000,000.00
1. 所有者投入资本	-6,000,000.00	-42,000,000.00						-48,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取				213,531.15				213,531.15
2. 本期使用				-213,531.15				-213,531.15
（七）其他								
四、本期期末余额	45,000,000.00	29,837,355.46			674,856.84		5,567,853.68	81,080,065.98

母公司所有者权益变动表（续一）

单位：元

项目	2013 年度							
	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		6,073,711.57	129,585,923.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		6,073,711.57	129,585,923.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-2,651,091.17	-2,651,091.17
（一）净利润							-2,651,091.17	-2,651,091.17
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-2,651,091.17	-2,651,091.17
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取				816,119.25				816,119.25
2. 本期使用				-816,119.25				-816,119.25
（七）其他								
四、本期期末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		3,422,620.40	126,934,832.70

母公司所有者权益变动表（续二）

单位：元

项目	2012 年度							
	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,200,000.00	62,400,000.00			8,498,371.74		44,963,704.43	126,062,076.17
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,200,000.00	62,400,000.00			8,498,371.74		44,963,704.43	126,062,076.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,800,000.00	9,437,355.46			-7,823,514.90		-38,889,992.86	3,523,847.70
（一）净利润							3,523,847.70	3,523,847.70
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							3,523,847.70	3,523,847.70
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					352,384.77		-352,384.77	
1. 提取盈余公积					352,384.77		-352,384.77	

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	40,800,000.00	9,437,355.46			-8,175,899.67		-42,061,455.79	
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	40,800,000.00	9,437,355.46			-8,175,899.67		-42,061,455.79	
（六）专项储备								
1. 本期提取				1,211,597.55				1,211,597.55
2. 本期使用				-1,211,597.55				-1,211,597.55
（七）其他								
四、本期期末余额	51,000,000.00	71,837,355.46			674,856.84		6,073,711.57	129,585,923.87

5、最近两年更换会计师事务所情况

公司最近两年审计报告均由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可

靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（二）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（三）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的中国人民银行公布的市场汇率中间价作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的中国人民银行公布的市

场汇率中间价折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的中国人民银行公布的市场汇率中间价折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的中国人民银行公布的市场汇率中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的中国人民银行公布的市场汇率中间价折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（四）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（五）应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准及坏账准备的计提方法：

单项金额重大的应收账款判断依据或金额标准	单项金额 300 万元(含)以上的应收账款或占全部余额 10%(含)以上的应收账款
单项金额重大的其他应收款判断依据或金额标准	单项金额 30 万元(含)以上的其他应收款或占全部余额 10%(含)以上的其他应收款
坏账准备计提方法	根据未来现金流量现值低于账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	销售货款
组合 2	其他款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项金额虽不重大,但有证据表明存在减值,按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确定减值损失,计提坏账准备。

(六) 存货

1、存货的分类

存货分类为:原材料、在产品、产成品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时,原材料采用加权平均法确定发出存货的实际成本;产成品采用个别计价法确定发出存货的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（七）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢

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

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

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

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

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投

资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（八）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、各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业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。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（九）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的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、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程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，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十一）无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形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，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形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无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

报告期内研究阶段和开发阶段的划分方法、具体步骤等以及研发支出资本化情况如下：

① 根据市场分析结果，公司将预计对公司业务发展具有重要性的研发项目进行立项管理，制订项目立项报告，总经理对相关项目的立项进行审批。公司技术服务部在立项报告的基础上，会进一步制定设计开发计划，详细列明各阶段任务和具体时间要求，同时，成立了专门独立项目组实施项目开发。公司以立项报告获得批准为研究阶段和开发阶段的划分标准。

② 开发阶段有关支出同时满足下列五个条件时可以予以资本化：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。（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，包括能够运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性。（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权出让年限
软件著作权	10 年	预计合理受益期限
专利权	10 年	预计合理收益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产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，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

（1）销售商品收入确认和计量的总体原则

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）本公司销售商品收入确认的具体判断标准

①合同约定由公司负责送货但无需现场安装的，以产品已经发出并送达客户指定地点，经客户签收确认后确认收入的实现；

②合同约定由客户自提货物且无需安装的，以客户自提货物时在提货单上签收确认后确认收入的实现；

③合同约定需由公司现场安装的产品，以产品安装完成并经客户验收合格，在交接验收单上签收确认后确认收入的实现。

2、让渡资产使用权收入的依据

（1）让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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。

(2) 本公司确认让渡资产使用权收入的依据

①收入的金额能够可靠地计量；

②相关的经济利益能够流入公司。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入确认和计量原则

(1) 按完工百分比法确认提供劳务的收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(2) 本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入的具体特性

①收入的金额能够可靠地计量；

②相关的经济利益能够流入公司；

③交易的完工进度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠计量；

⑤提供劳务的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

（十三）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十四）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债

或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十五）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- （10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（十六）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年的主营业务收入主要构成

(1) 主营业务收入-按地区

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	15,206,222.23	86.01%	51,584,127.94	96.47%	68,100,550.38	96.39%
国外	2,474,355.65	13.99%	1,887,039.24	3.53%	2,553,129.05	3.61%
合计	17,680,577.88	100.00%	53,471,167.18	100.00%	70,653,679.43	100.00%

报告期公司的销售主要来自国内市场。2012年、2013年和2014年1-4月公司国内市场销售占比均达到85%以上。其中，公司对华东地区的销售占比较高。

近年来，公司积极探索国外市场，2014年1-4月公司国外销售占比达到13.99%，产品主要销往东南亚地区。

(2) 主营业务收入-按产品

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
拉丝机设备及配件	17,680,577.88	100.00%	53,471,167.18	100.00%	70,653,679.43	100.00%
合计	17,680,577.88	100.00%	53,471,167.18	100.00%	70,653,679.43	100.00%

报告期内，公司主营业务收入以拉丝机设备及配件销售为主，包括直进式拉丝机、配套设施以及配件销售。报告期内，公司主营业务突出，收入结构与销售模式均未发生重大变化。

2、公司最近两年的主营业务毛利情况

(1) 主营业务毛利——按地区：

单位：元

地区	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率

国内	5,141,450.16	33.81%	17,158,486.96	33.26%	22,526,494.46	33.08%
国外	876,157.57	35.41%	660,907.62	35.02%	669,744.78	26.23%
合计	6,017,607.73	34.04%	17,819,394.58	33.33%	23,196,239.24	32.83%

(2) 主营业务毛利——按产品

单位：元

产品	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率
拉丝机设备及配件	6,017,607.73	34.04%	17,819,394.58	33.33%	23,196,239.24	32.83%
合计	6,017,607.73	34.04%	17,819,394.58	33.33%	23,196,239.24	32.83%

2012年、2013年、2014年1-4月，公司的主营业务毛利率分别为32.83%、33.33%、34.04%，整体毛利率维持较高水平且波动不大。

公司主营业务收入主要来源于拉丝机设备及其配件，产品主要包括直进式数控拉丝机床、各类收线机和放线机等配套辅助设备。上述产品具有较高的技术含量，且在金属制品行业享有较高的知名度，其附加值较高，为公司保持国内拉丝机行业先进地位、保持较高毛利率奠定了坚实基础。

3、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-4月	增长率	2013年度	增长率	2012年度
营业收入	17,822,347.11	-	54,059,344.15	-24.51%	71,611,924.90
营业成本	11,742,249.94	-	35,888,101.35	-24.74%	47,683,410.36
营业利润	2,517,770.97	-	-5,799,060.40	-263.35%	3,550,164.41
利润总额	2,504,522.82	-	-3,295,568.55	-187.34%	3,773,244.27
净利润	2,088,426.82	-	-2,822,393.95	-182.54%	3,419,294.48

报告期内，2013年公司的营业收入较2012年有所下降，主要系公司下游行业为钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等，受汽车、基建、房地产、港口等行业影响。2012年以来，我国宏观经济增速出现下滑，出口增长大幅回落，投资和消费增长也有不同幅度下降，经济增长率呈现下行态势，上述行业均因此受到不同程度的影响。2012年，我国轮胎产量同比增长4.2%，较上年回落4.3个百分点。公司下游生产钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等的企业产能扩张步伐减缓，设备更新换代停滞，公司取得下游订单减少，最终导致报告期

内收入出现一定幅度地下滑。另外，2013 年公司回购股份产生的 777 万元资本筹资利息，也对当期营业利润产生了较大影响。

2014 年 1-4 月，公司整体盈利情况有所回暖，主要系从 2013 年下半年开始，宏观经济形势逐步企稳，汽车、基建等行业有所好转，2013 年轮胎产量同比增速回升至 9%。公司抓住山东兴达钢帘线有限公司、山东大业股份有限公司等下游客户设备更新替换的机遇，与其签订了大额销售合同，2014 年 1-4 月部分产品陆续交货并验收，致使公司盈利状况有所回升。

公司生产的拉丝机床间接应用于汽车、基建、房地产、港口等国民经济各个领域，与国内基础性行业的发展紧密相关，属于与国民经济发展相关性较大的耐用产品。随着近两年我国国民经济发展速度减缓，各基础性行业受到一定冲击，公司产品市场需求有所下降。但基于中国城镇化持续推进和内需稳定增长，在中长期内公司产品市场具有较好的发展潜力。

（二）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度			2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
销售费用	892,782.19	5.01%	2,810,142.48	5.20%	-6.30%	2,999,028.47	4.19%
管理费用	3,283,362.88	18.42%	12,069,611.81	22.33%	-16.13%	14,391,713.85	20.10%
财务费用	136,950.36	0.77%	7,692,844.38	14.23%	4916.91%	153,338.45	0.21%
合计	4,313,095.43	24.20%	22,572,598.67	41.76%	28.66%	17,544,080.77	24.50%

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例。

报告期内，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月的期间费用分别为 17,544,080.77 元、22,572,598.67 元和 4,313,095.43 元，占营业收入的比例分别为 24.50%、41.76%和 24.20%。

2013 年公司的期间费用相比 2012 年增长了 28.66%，主要系 2013 年公司在回购股份时应向无锡金茂、上海联升支付资本筹资利息 7,770,000.00 元，导致财务费用相比 2012 年增加了 7,539,505.93 元。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
运输费	548,084.49	1,603,492.61	1,485,443.37
职工薪酬	152,000.00	548,955.66	508,000.00
差旅费	11,676.20	359,168.70	440,508.22
广告宣传费	178,973.76	195,486.00	203,015.87
其他	2,047.74	103,039.51	362,061.01
合计	892,782.19	2,810,142.48	2,999,028.47

报告期内，公司销售费用较为稳定。2013年，公司运输费用较高，主要原因系本期公司运输产成品较多以及运输单价涨价所致；2014年1-4月，公司广告宣传费金额较大，主要为公司当期参加德国线材展会支付参展费用所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
技术开发费	1,086,215.89	4,006,626.57	3,439,757.87
折旧费	504,808.64	1,543,118.16	1,583,998.87
职工薪酬	595,995.14	2,047,884.29	3,986,639.38
办公费	164,566.57	843,004.41	1,004,090.62
无形资产摊销	170,573.20	511,719.60	552,756.50
业务招待费	285,357.80	569,155.10	666,164.70
其他税费	154,041.08	475,682.22	469,483.10
中介服务费	141,509.42	309,000.00	712,500.00
差旅费	61,635.00	404,393.85	374,837.26
其他	118,660.14	1,359,027.61	1,601,485.55
合计	3,283,362.88	12,069,611.81	14,391,713.85

2013年，公司管理费用较2012年有所下降，主要是因为公司面临下游市场不景气的背景下，削减不必要管理用岗位，减少管理职工薪酬、业务招待费所致。

其中，公司研发费用分别为3,439,757.87万元、4,006,626.57万元、1,086,215.89万元，公司研发支出均计入了当期费用，未进行资本化。

报告期内，公司主要研发项目如下：

项目名称	研究期间		主要研发成果	是否投入生产	产生收入情况
	研究阶段	开发阶段			
高性能直进式连续拉拔设备	2011.2-2011.6	2011.7-	17个实用新型专利	是	技术改进项目,2012年投入生产,广泛应用于公司主要产品
立式水箱拉丝机(高强切割丝)	2012.1-2012.3	2012.4-2013.12	2个实用新型专利	是	少量试生产,未确认收入
立式水箱拉丝机(钢帘线)	2012.1-2012.3	2012.4-2013.12	3个实用新型专利	是	少量试生产,已确认收入
钢丝密集排布工字轮收线设备	2014.1-2014.3	2014.4-	专利正在申请中	是	产品已发货尚未验收确认收入

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
利息支出	122,500.00	7,770,000.00	381,626.67
减：利息收入	54,196.34	221,630.77	233,351.14
汇兑损益	33,385.24	27,451.05	-12,868.94
手续费及其他	4,238.40	117,024.10	11,931.86
贴息支出	31,023.06	-	6,000.00
合计	136,950.36	7,692,844.38	153,338.45

2013年，公司财务费用金额较大，主要系2013年公司在回购股份时应向无锡金茂、上海联升支付资本筹资利息7,770,000.00元，导致财务费用相比2012年增加了7,539,505.93元。

根据2011年8月公司、股东及无锡金茂等三名机构投资者签署的《股东协议》约定：股份回购价款为相关投资方所支付的增资价款外加按百分之十（10%）的年利率计算的利息。

根据2013年12月公司与上海联升签署的《股份回购协议》约定：回购方回购标的股份的回价款为3,600万元人民币；根据双方于本回购协议签署之前签订的《股东协议》及《股东协议之补充协议》的约定，并经双方磋商，回购方须向被回购方支付630万元的利息；回购方支付全部利息后，被回购方应当即向回购方开具利息发票。根据2013年12月公司与无锡金茂签署的《股份回购协议》约定：回购方回购标的股份的回价款为1,200万元人民币；根据双方于本回购

协议签署之前签订的《股东协议》及《股东协议之补充协议》的约定，并经双方磋商，回购方须向被回购方支付 147 万元的利息；回购方支付全部利息后，被回购方应当向回购方开具利息发票。

根据前述合同约定以及机构投资者开具的利息发票，公司于 2013 年度根据确定需支付的利息金额对利息支出进行了计提并列报于当期损益。

报告期内，公司的汇兑损益分别为-12,868.94 元、27,451.05 元、33,385.24 元，金额较小，对公司业绩无重大影响。

目前，公司处在发展期，并不断加大技术研发和市场开拓的力度，期间费用占营业收入的比重较高。未来随着公司规模不断扩大，管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重将有所下降。

（三）投资收益情况

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
理财产品收益	404,286.00	359,677.39	2,684.93
合计	404,286.00	359,677.39	2,684.93

（四）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-243.92	42,596.97
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-	2,582,947.90	287,110.00
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	404,286.00	359,677.39	2,684.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,336.96	-25,152.80	-102,969.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-7,770,000.00	-
所得税影响额	-59,992.36	727,040.71	-29,734.08
合计	339,956.68	-4,125,730.72	199,688.03

报告期内，2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月公司未扣除所得税的非经常性损益金额占利润总额的比例分别为 5.29%、125.19%和 13.57%。

2012 年公司非经常性损益主要系公司收到的政府补助。

2013 年公司非经常性损益在利润总额中占比较大，主要系公司当期存在应付股东 7,770,000.00 元的资本筹资利息，且收到较多的政府补助所致。

2014 年 1-4 月公司的非经常性损益主要系公司的理财产品收益。

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：元

项目	发生额		
	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计	-	243.92	-
其中：固定资产处置损失	-	243.92	-
对外捐赠	-	20,000.00	70,300.00
其中：公益性捐赠支出	-	20,000.00	20,300.00
地方基金	8,911.19	54,059.33	62,406.80
税收滞纳金	4,336.96	4,710.04	888.96
交通违规处罚金	-	305.00	150.00
其他	-	137.76	32,029.13
合计	13,248.15	79,456.05	165,774.89

报告期内，公司存在因纳税申报延迟缴纳滞纳金及卡车超载等事项缴纳交通违规处罚金，主要系公司个别工作人员失误造成。

（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	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

2、税收优惠

公司于 2010 年 12 月 13 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业（有效期 3 年），享受自认定年度起三年内减按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。2013 年 12 月 11 日通过江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局复审，本公司继续被认定为高新技术企业（有效期 3 年），享受自认定年度起三年内减按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。

四、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	117,486.55	128,874.37	73,424.52
银行存款	3,361,540.68	16,139,241.40	21,470,235.40
其他货币资金	5,700,000.00	1,270,106.00	5,000,000.00
合计	9,179,027.23	17,538,221.77	26,543,659.92

受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	5,700,000.00	1,270,106.00	5,000,000.00
合计	5,700,000.00	1,270,106.00	5,000,000.00

外币货币资金明细如下：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	美元	折算率	人民币元	美元	折算率	人民币元	美元	折算率	人民币元
库存现金	5,486.00	6.1580	33,782.79	5,486.00	6.0969	33,447.59	4,457.00	6.2855	28,014.47
银行存款	19,307.34	6.1580	118,894.60	245,760.99	6.0969	1,498,380.18	1,370.14	6.2855	8,612.01

公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成。报告期内，公司的货币资金分别为 26,543,659.92 元、17,538,221.77 元和 9,179,027.23 元，占当期资产总额的比例分别为 15.49%、9.03%、6.02%。

报告期内公司货币资金余额逐年减少，主要原因系报告期内公司购买银行理财产品及加大在建工程投入所致。此外，2014年公司向上海联升、无锡金茂支付股份回购款等亦减少了公司货币资金。

（二）应收票据

单位：元

种类	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	8,560,000.00	14,660,000.00	10,418,285.60
商业承兑汇票	13,405,132.00	12,000,000.00	4,000,000.00
合计	21,965,132.00	26,660,000.00	14,418,285.60

截至2014年4月30日，已质押的应收票据情况如下：

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
山东大业股份有限公司	2013.11.19	2014.05.19	3,000,000.00	商业承兑汇票
合计	-	-	3,000,000.00	-

截至2014年4月30日，本公司将应收票据3,000,000.00元质押给银行开立3,000,000.00元的银行承兑汇票。

（三）应收账款

1、明细情况

单位：元

类别	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
单项金额虽不重大，但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	41,128,485.42	100.00%	9,147,817.60	51,019,142.52	100.00%	9,671,857.20	62,037,844.22	100.00%	8,200,583.49
组合1：销售货款	41,128,485.42	100.00%	9,147,817.60	51,019,142.52	100.00%	9,671,857.20	62,037,844.22	100.00%	8,200,583.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收	-	-	-	-	-	-	-	-	-

账款									
合计	41,128,485.42	100.00%	9,147,817.60	51,019,142.52	100.00%	9,671,857.20	62,037,844.22	100.00%	8,200,583.49

2、按账龄列示

单位：元

账龄	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内(含1年)	19,893,907.59	48.37%	994,695.38	29,945,739.14	58.70%	1,497,286.96	34,303,602.50	55.30%	1,715,180.13
1-2年(含2年)	7,864,232.25	19.12%	786,423.23	7,283,330.16	14.28%	728,333.02	21,644,111.36	34.89%	2,164,411.14
2-3年(含3年)	8,576,637.99	20.85%	2,572,991.40	9,062,622.86	17.76%	2,718,786.86	2,527,340.20	4.07%	758,202.06
3年以上	4,793,707.59	11.66%	4,793,707.59	4,727,450.36	9.26%	4,727,450.36	3,562,790.16	5.74%	3,562,790.16
合计	41,128,485.42	100.00%	9,147,817.60	51,019,142.52	100.00%	9,671,857.20	62,037,844.22	100.00%	8,200,583.49

报告期各期末，公司1年以内和1-2年的应收账款合计占按账龄组合计提坏账准备的应收账款总额的65%以上。公司已充分考虑了应收账款的性质及其收回可能性，并根据相应的会计政策，对应收账款按账龄和性质足额计提了坏账准备。

报告期内，公司应收账款余额较大，但呈现逐年减少的趋势，主要原因是公司近两年加大应收账款回款力度所致。公司部分应收账款账龄较长，公司已经根据谨慎性原则计提了充分的坏账准备，账龄2-3年的应收账款计提30%，账龄3年以上计提100%，覆盖了未来可能发生的坏账损失。

3、报告期实际核销的应收账款情况：

单位名称	款项性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
河北劲龙橡胶制品有限公司	长期挂账	2013年	110,000.00	调解清帐	否
合计	-	-	110,000.00	-	-

4、应收账款前五名情况：

截至2014年4月30日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2014年4月30日	
	金额	占应收账款总额的比例
山东大业股份有限公司	13,557,118.00	32.96%
河北坤辉金属线网有限公司	2,770,000.00	6.73%
天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司	1,565,000.00	3.81%
宁波兴伦钢丝有限公司	1,455,350.00	3.54%
盛利维尔（中国）新材料技术有限公司	1,373,540.00	3.34%
合计	20,721,008.00	50.38%

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	
	金额	占应收账款总额的比例
山东大业股份有限公司	20,857,118.00	40.88%
河北坤辉金属线网有限公司	2,770,000.00	5.43%
江苏兴达钢帘线股份有限公司	1,935,052.36	3.79%
天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司	1,570,000.00	3.08%
盛利维尔（中国）新材料技术有限公司	1,368,500.00	2.68%
合计	28,500,670.36	55.86%

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012年12月31日	
	金额	占应收账款总额的比例
山东大业股份有限公司	10,158,390.00	16.37%
江苏宝钢精密钢丝有限公司	7,397,900.00	11.92%
江苏兴达钢帘线股份有限公司	5,478,180.02	8.83%
张家港市骏马钢帘线有限公司	2,962,800.00	4.78%
宁夏东方钽业股份有限公司	2,097,000.00	3.38%
合计	28,094,270.02	45.28%

5、外币应收账款明细如下：

项目	2014年4月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	美元	折算率	人民币	美元	折算率	人民币	美元	折算率	人民币

应收账款	46,322.96	6.1580	285,256.79	52,807.36	6.0969	321,961.19	13,723.55	6.2855	86,259.37
------	-----------	--------	------------	-----------	--------	------------	-----------	--------	-----------

(四) 预付款项

1、按账龄列示

单位：元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
1年以内(含1年)	233,349.32	27.13%	243,351.37	27.99%	825,827.33	65.67%
1-2年(含2年)	376,826.08	43.81%	376,195.53	43.26%	431,623.93	34.33%
2-3年(含3年)	250,000.00	29.06%	250,000.00	28.75%	-	-
合计	860,175.40	100.00%	869,546.90	100.00%	1,257,451.26	100.00%

报告期内，公司预付款项分别为 1,257,451.26 元、869,546.90 元和 860,175.40 元，主要内容系公司预付供应商货款。

2、预付账款前五名情况：

截至 2014 年 4 月 30 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2014年4月30日	
	金额	占预付账款总额的比例
通快(中国)有限公司	362,393.16	42.13%
张家港市龙晟机械制造有限公司	250,000.00	29.06%
上海市布雷维尼减速器有限公司	89,390.50	10.39%
无锡高新技术产业开发区人民法院	35,300.00	4.10%
常州市武进嘉泽耐腐蚀设备厂	30,000.00	3.49%
合计	767,083.66	89.18%

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	
	金额	占预付账款总额的比例
通快(中国)有限公司	362,393.16	41.68%
张家港市龙晟机械制造有限公司	250,000.00	28.75%
上海市布雷维尼减速器有限公司	98,140.50	11.29%

江苏省电力公司无锡供电公司	40,641.74	4.67%
上海亿昊环保技术工程有限公司	40,500.00	4.66%
合计	791,675.40	91.04%

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日	
	金额	占预付账款总额的比例
张家港市龙晟机械制造有限公司	431,623.93	34.33%
通快（中国）有限公司	361,233.10	28.73%
上海布雷维尼减速器有限公司	189,040.50	15.03%
无锡市自来水有限公司	110,182.53	8.76%
上海联瑞知识产权代理有限公司无锡分公司	50,000.00	3.98%
合计	1,142,080.06	90.82%

（五）其他应收款

1、明细情况

单位：元

类别	2014 年 4 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	340,497.00	100.00%	17,064.85	167,385.00	100.00%	8,409.25	486,542.63	100.00%	24,327.13
组合 1：其他货款	340,497.00	100.00%	17,064.85	167,385.00	100.00%	8,409.25	486,542.63	100.00%	24,327.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	340,497.00	100.00%	17,064.85	167,385.00	100.00%	8,409.25	486,542.63	100.00%	24,327.13

2、按账龄列示

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内(含1年)	339,697.00	99.77%	16,984.85	166,585.00	99.52%	8,329.25	486,542.63	100.00%	24,327.13
1-2年(含2年)	800.00	0.23%	80.00	800.00	0.48%	80.00	-	-	-
合计	340,497.00	100.00%	17,064.85	167,385.00	100.00%	8,409.25	486,542.63	100.00%	24,327.13

3、其他应收款前五名情况：

截至2014年4月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	交易事项及款项性质	2014年4月30日	
		账面金额	占其他应收款总额的比例
无锡市人民政府新区管理委员会财政局	保证金	151,585.00	44.52%
季丽娜	工伤代垫款	39,000.00	11.45%
公司员工	代缴职工公积金	20,640.00	6.06%
赵海军	备用金	20,000.00	5.87%
顾文燕	采购办公用品	15,000.00	4.41%
合计		246,225.00	72.31%

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	交易事项及款项性质	2013年12月31日	
		账面金额	占其他应收款总额的比例
无锡市人民政府新区管理委员会财政局	保证金	151,585.00	90.56%
杭州嘉拓展览有限公司	国际展会费	15,000.00	8.96%
无锡新区周宸饮用水经营部	押金	800.00	0.48%
-		-	-
-		-	-
合计		167,385.00	100.00%

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	交易事项及款项	2012年12月31日
------	---------	-------------

	性质	账面金额	占其他应收款总额的比例
河北坤辉金属线网有限公司	投标保证金	290,000.00	59.60%
无锡市新区旺庄街道 群星社区居民委员会	土地转让费	170,000.00	34.94%
吉敏德	备用金	13,774.90	2.83%
张建一	工伤代垫款	6,567.73	1.35%
杭州华洲物业管理有限公司	租金收入	5,400.00	1.11%
合计		485,742.63	99.84%

公司对季丽娜和张建一的其他应收款项为公司垫付的工伤医药费，该款项期后均已收回。公司对顾文燕的其他应收款项为采购办公用品产生的款项余额，主要系报告期末通过顾文燕采购的办公用品尚未结算。

公司对赵海军和吉明德的其他应收款项为销售人员的出差备用金，该发生的款项期后均已收回。公司对于出差人员的备用金管理原则如下：如果出差天数较少且预计发生的费用金额较小，将由员工垫付出差费用；若出差天数较多或者预计发生的费用金额较大，则公司将会支付员工备用金。上述人员的预计出差费用较大，因此公司向其支付了员工备用金。

报告期末，公司存在对新区财政局的其他应收款项，且金额较大。该笔其他应收款系公司建设新厂房时新区建设局向公司收取的墙体材料保证金，若验收合格并符合相关要求后，将由新区财政局拨退还该保证金。截至目前，公司已收回该款项。

（六）存货

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	7,839,283.58	7,635,941.60	7,584,561.74
在产品	9,780,230.52	10,577,501.45	6,979,065.86
产成品	30,966,932.12	26,985,537.59	19,616,817.46
合计	48,586,446.22	45,198,980.64	34,180,445.06

报告期内，公司未发生可变现净值低于成本情况，未计提跌价准备。

报告期内，公司的存货余额分别为 34,180,445.06 元、45,198,980.64 元和 48,586,446.22 元，占当期资产总额的比例分别为 19.94%、23.27%、31.84%。公

公司存货呈逐年增长趋势，主要系自 2013 年下半年以来，公司的下游客户的产品需求增加，公司取得的订单增加，导致原材料与产成品均有所增加。

报告期内，公司存货余额较大，主要原因是公司获取订单后生产周期较长，一般在 3-6 个月，还需运输产品到企业现场安装调试验收合格后方能确认销售收入。受限于生产因素和客户提货因素等，造成公司在产品和产成品占存货比重较大。

公司实行“以销定产”的销售模式，在取得客户订单后再组织生产，同时公司产品原材料主要为各种电器元器件、精密加工件，公司产品价格均较为稳定，较高的毛利率使公司存货可变现净值超过了成本，报告期内不存在存货减值情况，公司未计提存货跌价准备。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行理财产品	-	23,000,000.00	-
预缴企业所得税	897,190.91	543,232.32	-
可抵扣增值税进项税	-	-	269,666.24
合计	897,190.91	23,543,232.32	269,666.24

2012 年 4 月 5 日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了《关于使用自有闲置资金进行投资理财事宜的议案》，同意“公司拟使用不超过人民币 5,000 万元闲置资金以购买银行理财产品等方式进行理财投资，在上述额度内，资金可以滚动使用。为控制风险，以上额度内资金只能购买一年以内理财产品，风险等级须为中风险及以下。同时授权公司经营管理层具体实施上述理财事项。”

报告期内，公司购买的银行理财产品具体内容如下：

单位：元

序号	产品名称	产品类型	预期收益率 (年化)	投资期限	产品风险等级	报告期内累计 投资总额
1	交通银行“蕴通财富·日增利 S 款”集合理财计划	保本浮动收益型	2.1%-3.6%	短期	极低风险	44,000,000.00
2	中国农业银行“金钥匙 安心快线”天天利滚利第 3 期开放式人民币理财产品	非保本浮动收益型	2.45%	短期	中低风险	210,300,000.00

3	中银基智通理财计划-流动性增强系列	非保本浮动收益型	4.35%	短期	中等风险	50,000,000.00
---	-------------------	----------	-------	----	------	---------------

公司购买的银行理财产品均计入其他流动资产，赎回时获得的收益计入投资收益。

截至报告期末，上述购买的理财产品均已赎回。报告期后，公司于 2014 年 5 月累计申购了 690 万元“中国农业银行‘金钥匙·安心快线’天天利滚利第 3 期开放式人民币理财产品”，并于 2014 年 6 月赎回。

（八）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

2、固定资产分类明细如下：

（1）固定资产原值构成情况如下：

单位：元

2014 年 1-4 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	22,779,751.85	-	-	22,779,751.85
机器设备	15,589,683.80	-	-	15,589,683.80
电子设备	535,850.16	-	-	535,850.16
运输设备	6,979,611.51	-	-	6,979,611.51
其他设备	426,107.37	-	-	426,107.37
合计	46,311,004.69	-	-	46,311,004.69
2013 年度				
房屋及建筑物	22,779,751.85	-	-	22,779,751.85
机器设备	15,549,512.86	40,170.94	-	15,589,683.80
电子设备	527,986.92	7,863.24	-	535,850.16
运输设备	7,170,724.51	13,487.00	204,600.00	6,979,611.51

其他设备	426,107.37	-	-	426,107.37
合计	46,454,083.51	61,521.18	204,600.00	46,311,004.69
2012 年度				
房屋及建筑物	22,779,751.85	-	-	22,779,751.85
机器设备	8,464,716.23	7,084,796.63	-	15,549,512.86
电子设备	494,038.53	33,948.39	-	527,986.92
运输设备	7,012,924.51	157,800.00	-	7,170,724.51
其他设备	421,565.37	4,542.00	-	426,107.37
合计	39,172,996.49	7,281,087.02	-	46,454,083.51

(2) 固定资产累计折旧构成情况如下：

单位：元

2014 年 1-4 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	6,886,067.21	360,679.40	-	7,246,746.61
机器设备	5,991,352.57	490,308.90	-	6,481,661.47
电子设备	423,965.82	25,659.77	-	449,625.59
运输设备	4,815,971.17	340,244.04	-	5,156,215.21
其他设备	259,751.72	11,417.72	-	271,169.44
合计	18,377,108.49	1,228,309.83	-	19,605,418.32
2013 年度				
房屋及建筑物	5,804,029.01	1,082,038.20	-	6,886,067.21
机器设备	4,518,529.52	1,472,823.05	-	5,991,352.57
电子设备	334,525.79	89,440.03	-	423,965.82
运输设备	3,953,974.55	1,036,929.62	174,933.00	4,815,971.17
其他设备	215,317.65	44,434.07	-	259,751.72
合计	14,826,376.52	3,725,664.97	174,933.00	18,377,108.49
2012 年度				
房屋及建筑物	4,721,990.81	1,082,038.20	-	5,804,029.01
机器设备	3,712,502.10	806,027.42	-	4,518,529.52
电子设备	242,640.50	91,885.29	-	334,525.79
运输设备	2,883,255.40	1,070,719.15	-	3,953,974.55
其他设备	161,997.10	53,320.55	-	215,317.65
合计	11,722,385.91	3,103,990.61	-	14,826,376.52

(3) 固定资产净值构成情况如下：

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋及建筑物	15,533,005.24	15,893,684.64	16,975,722.84
机器设备	9,108,022.33	9,598,331.23	11,030,983.34
电子设备	86,224.57	111,884.34	193,461.13
运输设备	1,823,396.30	2,163,640.34	3,216,749.96
其他设备	154,937.93	166,355.65	210,789.72
合计	26,705,586.37	27,933,896.20	31,627,706.99

报告期内，公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他设备。2012年12月31日、2013年12月31日和2014年4月30日固定资产占资产总额的比例分别为18.46%、14.38%和17.50%。公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

截至2014年4月30日，用于抵押的固定资产账面价值4,490,506.73元。

(九) 在建工程

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
新厂基建	3,861,144.00	2,300,000.00	-
合计	3,861,144.00	2,300,000.00	-

上述项目为公司在无锡新区梅村镇张公桥村的新厂房基建项目。该项目预计投入1,637.11万元，建造厂房15,106.00平方米。截至2014年8月31日，公司已投入该项目412.00万元，基建项目主体基本完工，目前正在进行内部配套设施（水电、管道、排水系统等）的安装。

报告期内，公司未发生在建工程减值情况，未计提减值准备。

(十) 无形资产

1、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权出让年限
软件著作权	10年	预计合理受益期限
专利权	10年	预计合理受益期限

2、无形资产分类明细如下：

(1) 无形资产原值构成情况如下：

单位：元

2014年1-4月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
土地使用权	5,835,980.10	-	-	5,835,980.10
软件著作权	3,500,000.00			3,500,000.00
专利权	450,000.00			450,000.00
合计	9,785,980.10	-	-	9,785,980.10
2013年度				
土地使用权	5,835,980.10	-	-	5,835,980.10
软件著作权	3,500,000.00			3,500,000.00
专利权	450,000.00			450,000.00
合计	9,785,980.10	-	-	9,785,980.10
2012年度				
土地使用权	5,668,189.84	200,000.00	32,209.74	5,835,980.10
软件著作权	3,500,000.00			3,500,000.00
专利权	450,000.00			450,000.00
合计	9,618,189.84	200,000.00	32,209.74	9,785,980.10

2012年，土地使用权的减少系公司向无锡市新区旺庄街道群星社区居民委员会转让部分土地使用权，转让宗地面积247.40平方米。

(2) 无形资产累计摊销构成情况如下：

单位：元

2014年1-4月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
土地使用权	1,147,212.39	38,906.52	-	1,186,118.91
软件著作权	1,487,500.08	116,666.68		1,604,166.76
专利权	116,250.00	15,000.00		131,250.00

合计	2,750,962.47	170,573.20	-	2,921,535.67
2013 年度				
土地使用权	1,030,492.83	116,719.56	-	1,147,212.39
软件著作权	1,137,500.04	350,000.04		1,487,500.08
专利权	71,250.00	45,000.00		116,250.00
合计	2,239,242.87	511,719.60	-	2,750,962.47
2012 年度				
土地使用权	885,593.49	150,482.36	5,583.02	1,030,492.83
软件著作权	787,500.00	350,000.04		1,137,500.04
专利权	18,975.90	52,274.10		71,250.00
合计	1,692,069.39	552,756.50	5,583.02	2,239,242.87

(3) 无形资产净值构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
土地使用权	4,649,861.19	4,688,767.71	4,805,487.27
软件著作权	1,895,833.24	2,012,499.92	2,362,499.96
专利权	318,750.00	333,750.00	378,750.00
合计	6,864,444.43	7,035,017.63	7,546,737.23

报告期内，公司无形资产主要包括土地使用权和软件著作权。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 4 月 30 日无形资产占资产总额的比例分别为 4.40%、3.62%和 4.50%。公司无形资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

截至 2014 年 4 月 30 日，用于抵押的无形资产账面价值 2,848,847.71 元。

(十一) 递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	1,374,732.37	1,452,039.97	1,233,696.09
可弥补亏损	-	179,737.55	-
合计	1,374,732.37	1,631,777.52	1,233,696.09

报告期内，公司递延所得税资产主要由资产减值准备递延产生。

(十二) 资产减值准备

1、资产减值准备计提方法

(1) 坏账准备计提方法

①单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准及坏账准备的计提方法：

单项金额重大的应收账款判断依据或金额标准	单项金额 300 万元（含）以上的应收账款或占全部余额 10%（含）以上的应收账款
单项金额重大的其他应收款判断依据或金额标准	单项金额 30 万元（含）以上的其他应收款或占全部余额 10%（含）以上的其他应收款
坏账准备计提方法	根据未来现金流量现值低于账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	销售货款
组合 2	其他款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项金额虽不重大，但有证据表明存在减值，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

(2) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(3) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业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。

（5）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程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，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（6）无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产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，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
坏账准备	9,164,882.45	9,680,266.45	8,224,910.62
合计	9,164,882.45	9,680,266.45	8,224,910.62

报告期内，公司资产减值准备为应收款项计提的坏账准备，无其他应计未计提的资产减值准备。

五、公司最近两年及一期的主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押贷款	20,000,000.00	-	-
合计	20,000,000.00	-	-

2014年3月24日，公司向中国农业银行股份有限公司抵押贷款20,000,000.00

元，主要原因系 2014 年公司向股东上海联升和无锡金茂支付股权回购款，临时向银行申请周转贷款所致。

（二）应付票据

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	8,700,000.00	8,970,000.00	6,900,000.00
合计	8,700,000.00	8,970,000.00	6,900,000.00

报告期内，公司应付票据余额分别占负债总额的 16.41%、13.25%、12.08%。公司持续加强资金管理，采用票据结算方式支付供应商货款。

截至 2014 年 4 月 30 日，应付票据前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 4 月 30 日			
	账面金额	占应付票据总额的比例	合同标的	合同签订日期
无锡万鼎重工机械设备有限公司	1,550,000.00	17.82%	卷筒	2013.01.31 、2013.02.27
江苏武进建工集团有限公司	1,000,000.00	11.49%	新建厂房工程	2013.06.29
无锡艾尼克斯科技有限公司	800,000.00	9.20%	变频器	2013.10.12
无锡中川电气有限公司	500,000.00	5.75%	电机	2013.10.10
无锡国华铸造有限公司	300,000.00	3.45%	铸件	2013.08-2013.09
合计	4,150,000.00	47.70%	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，应付票据前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	账面金额	占应付票据总额的比例	合同标的	合同签订日期
无锡万鼎重工机械设备有限公司	1,500,000.00	16.72%	卷筒	2013.01.31 、2013.02.27
江苏武进建工集团有限公司	1,000,000.00	11.15%	新建厂房工程	2013.06.29
无锡艾尼克斯科技有限公司	800,000.00	8.92%	变频器	2013.01.31
无锡中川电气有限公司	500,000.00	5.57%	电机	2013.01.31
无锡国华铸造有限公司	300,000.00	3.34%	铸件	2013.08-2013.09
合计	4,100,000.00	45.71%	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，应付票据前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日			
	账面金额	占应付票据总额的比例	合同标的	合同签订日期
无锡艾尼克斯科技有限公司	900,000.00	13.04%	变频器	2012.06.05
无锡市亨达电机有限公司	500,000.00	7.25%	电机	2012.04.13
上海北科良辰自动化设备有限公司	500,000.00	7.25%	变频器	2012.07.03
上海宏能电气工程设备有限公司	500,000.00	7.25%	变频器	2012.04.13
无锡国华铸造有限公司	200,000.00	2.90%	铸件	2012.05.21
合计	2,600,000.00	37.68%	-	-

以上应付票据截至各报告期末均未到期。

报告期内，公司应付票据的开具及使用过程存在部分票据使用不规范的行为。公司在购销过程中，下游客户支付款项时多为大额承兑汇票，而公司与供应商往来时则多为小额交易，为方便支付货款及减少财务费用，公司将取得的大额承兑汇票进行了质押或提供100%的保证金，并通过提供与子公司常欣软件或供应商无锡市中川电气有限公司（以下简称“中川电气”）的购销合同，向银行申请开具小额银行承兑汇票，完成大额票据的拆分，公司再将该等小额票据支付给其他供应商用于支付采购货款，与常欣软件及中川电气的购销合同未实际履行。

公司开具上述票据时不具备真实的交易背景，但在向其他供应商支付时具有真实交易背景，整体来看，公司的上述不规范票据行为降低了一定的财务费用，但对公司业绩无重大影响。

公司的以上票据行为存在不合规之处，但公司在申请该等承兑汇票时，系以足额的应收票据向承兑银行提供了质押担保或提供了100%的保证金，承兑银行不存在因该等票据到期后款项未能偿付而面临重大风险，公司开具前述票据的行为不会损害承兑银行的利益。

前述票据均用于公司的正常生产经营，未用于任何非法用途，亦不存在逾期票据及欠息情况，未造成其他重大违法后果；公司不具有欺诈或非法占有目的，亦未因该等不规范票据行为遭受民事诉讼、行政处罚或承担刑事责任，且《票据法》对前述行为也未有行政处罚的规定。

公司控股股东及共同实际控制人庄鸣、裴尤青、马克联已出具承诺函：若因不规范使用票据行为导致公司承担任何责任或受到任何处罚，致使公司遭受任何损失的，共同实际控制人庄鸣、裴尤青、马克联将无条件以现金全额赔偿公司该等损失。

公司对今后规范票据使用出具了说明及承诺函：日后将依据《票据法》的规定及公司内控要求依法使用票据，不再进行票据违规使用行为。

（三）应付账款

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	18,204,198.17	20,313,447.31	21,512,595.44
1年以上	233,969.08	330,789.13	282,081.81
合计	18,438,167.25	20,644,236.44	21,794,677.25

报告期内，公司一年以内的应付账款占应付账款总额的98%以上，不存在超过一年的大额应付账款。

1、截至2014年4月30日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2014年4月30日	
	账面金额	占应付账款总额的比例
无锡万鼎重工机械设备有限公司	2,743,873.00	14.88%
无锡艾尼克斯科技有限公司	1,395,576.15	7.57%
上海北科良辰自动化设备有限公司	1,241,860.00	6.74%
无锡市亨达电机有限公司	826,858.00	4.48%
苏州西电产品销售有限公司	724,227.00	3.93%
合计	6,932,394.15	37.60%

2、截至2013年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	
	账面金额	占应付账款总额的比例
无锡万鼎重工机械设备有限公司	2,382,547.00	11.54%
无锡艾尼克斯科技有限公司	1,985,350.15	9.62%

无锡市亨达电机有限公司	1,759,221.00	8.52%
上海北科良辰自动化设备有限公司	1,608,640.00	7.79%
苏州西电产品销售有限公司	1,352,179.00	6.55%
合计	9,087,937.15	44.02%

3、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日	
	账面金额	占应付账款总额的比例
上海宏能电气工程设备有限公司	2,558,338.09	11.74%
无锡市亨达电机有限公司	1,921,177.00	8.81%
无锡艾尼克斯科技有限公司	1,758,095.00	8.07%
无锡万鼎重工机械设备有限公司	1,718,461.00	7.88%
上海北科良辰自动化设备有限公司	1,437,010.00	6.59%
合计	9,393,081.09	43.10%

(四) 预收款项

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	12,740,236.69	25,800,845.65	9,658,963.60
1 年以上	10,791,913.00	2,328,500.00	2,202,000.00
合计	23,532,149.69	28,129,345.65	11,860,963.60

其中，外币预收账款明细如下：

项目	2014 年 4 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	美元	折算率	人民币	美元	折算率	人民币	美元	折算率	人民币
预收账款	20,000.00	6.1580	123,160.00	57,300.00	6.0969	349,352.37	-	-	-

报告期内，公司预收账款余额分别占负债总额的 28.20%、41.54%、32.68%，主要原因系自 2013 年下半年以来，公司下游客户的产品需求增长，公司取得的订单增加，导致公司的预收账款有所增长。

1、截至 2014 年 4 月 30 日，预收账款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 4 月 30 日
------	-----------------

	账面金额	占预收账款总额的比例
大丰市大奇金属材料有限公司	9,477,500.00	40.27%
山东胜通钢帘线有限公司	5,778,520.00	24.56%
山东兴达钢帘线有限公司	2,017,900.00	8.58%
浙江鸿鑫谷科技有限公司	1,300,000.00	5.52%
安平县永鸿网业有限公司	1,000,000.00	4.25%
合计	19,573,920.00	83.18%

2、截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	
	账面金额	占预收账款总额的比例
大丰市大奇金属材料有限公司	9,477,500.00	33.69%
山东兴达钢帘线有限公司	5,052,900.00	17.96%
山东玲珑轮胎股份有限公司	4,104,860.00	14.59%
天津冶金集团隆盛达钢业有限公司	2,727,000.00	9.69%
衡水永利钢丝有限公司	2,070,613.00	7.36%
合计	23,432,873.00	83.30%

3、截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日	
	账面金额	占预收账款总额的比例
河北坤辉金属线网有限公司	3,500,000.00	29.51%
天津冶金集团隆盛达钢业有限公司	2,000,000.00	16.86%
浙江鸿鑫谷科技有限公司	1,300,000.00	10.96%
天津市静海县亿成金属制品有限公司	1,210,000.00	10.20%
天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司	1,197,500.00	10.10%
合计	9,207,500.00	77.63%

(五) 应付职工薪酬

单位：元

2014 年 1-4 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,147,414.87	2,992,168.95	3,470,865.65	668,718.17
(2) 职工福利费	-	123,457.73	123,457.73	-
(3) 社会保险费	640.20	377,100.80	377,100.80	640.20
(4) 住房公积金	-	84,000.00	83,840.00	160.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	35,348.00	35,348.00	-
合计	1,148,055.07	3,612,075.48	4,090,612.18	669,518.37
2013 年度				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,100,321.75	9,539,615.33	9,492,522.21	1,147,414.87
(2) 职工福利费	-	673,198.15	673,198.15	-
(3) 社会保险费	1,148.00	1,154,091.00	1,154,598.80	640.20
(4) 住房公积金	-	304,800.00	304,800.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	53,555.00	53,555.00	-
合计	1,101,469.75	11,725,259.48	11,678,674.16	1,148,055.07
2012 年度				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,911,040.73	10,240,099.57	13,050,818.55	1,100,321.75
(2) 职工福利费	-	565,277.71	565,277.71	-
(3) 社会保险费	1,872.00	1,430,609.11	1,431,333.11	1,148.00
(4) 住房公积金	-	295,104.00	295,104.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	56,593.00	56,593.00	-
合计	3,912,912.73	12,587,683.39	15,399,126.37	1,101,469.75

公司建立了完善的职工薪酬与福利制度，并按照劳动保障部门规定，为职工缴纳社会保险和住房公积金。

(六) 应交税费

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	301,288.12	535,697.28	-
企业所得税	-	-	12,913.58
城市维护建设税	52,919.22	40,024.44	-

房产税	18,997.15	83,432.32	83,432.32
土地使用税	18,084.90	72,011.77	71,984.77
教育费附加	37,799.46	28,588.90	-
地方基金	2,686.78	17,906.03	11,078.40
个人所得税	36,712.86	115,747.87	109,566.88
合计	468,488.49	893,408.61	288,975.95

报告期内,公司产品的出口退税分别为 299,883.19 元、1,104.06 元、117,541.45 元, 分别占净利润的 8.77%、-0.04%、5.63%。

(七) 应付利息

单位: 元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付短期借款利息	35,000.00	-	-
应付资本筹资利息	-	7,770,000.00	-
合计	35,000.00	7,770,000.00	-

公司于 2013 年 12 月 2 日、2013 年 12 月 7 日分别与无锡金茂、上海联升签订《股份回购协议》, 本公司在回购股份时应向以上股东支付资本筹资利息共计 7,770,000.00 元。

(八) 其他应付款

单位: 元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	150,166.40	162,860.40	109,616.24
1-2 年	17,034.00	-	-
合计	167,200.40	162,860.40	109,616.24

截至 2014 年 4 月 30 日, 其他应付款金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	2014 年 4 月 30 日	
	账面金额	占其他应付款总额的比例
社会保险费	160,325.40	95.89%
张一平(社保工伤赔款)	5,535.00	3.31%
陈志勇(代垫车险费)	1,340.00	0.80%
-	-	-

-	-	-
合计	167,200.40	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	
	账面金额	占其他应付款总额的比例
社会保险费	139,685.40	85.77%
张一平（社保工伤赔款）	23,175.00	14.23%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
合计	162,860.40	100.00%

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日	
	账面金额	占其他应付款总额的比例
个人所得税手续费退还	108,869.64	99.32%
社会保险费	746.60	0.68%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
合计	109,616.24	100.00%

六、报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	45,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	29,837,355.46	71,837,355.46	71,837,355.46
盈余公积	674,856.84	674,856.84	674,856.84
未分配利润	5,075,242.40	2,986,815.58	5,809,209.53
归属于母公司所有者权益合计	80,587,454.70	126,499,027.88	129,321,421.83
少数股东权益	-	-	-

股东权益合计	80,587,454.70	126,499,027.88	129,321,421.83
--------	---------------	----------------	----------------

七、主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

2012年、2013年以及2014年1-4月，公司的营业收入分别为71,611,924.90元、54,059,344.15元、17,822,347.11元，2013年较2012年减少了24.51%，主要系2012年初以来，受到宏观经济形势影响，公司下游生产钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳等的企业产能扩张步伐减缓，设备更新换代停滞，公司取得下游订单减少，最终导致报告期内收入出现较大幅度下滑。2014年1-4月，公司的营业收入为2013年全年营业收入的32.97%，主要系2013年下半年下游行业逐渐回暖，公司管理层抓住机遇，积极部署销售策略，与部分下游客户签订了大额订单，2014年上半年部分产品陆续交货，导致公司的营收情况有所回暖。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为32.83%、33.33%、34.04%，整体毛利率维持较高水平且波动不大，稳定的毛利率水平是公司未来可持续盈利能力的重要保证。

根据对客户需求的调研，公司将进一步加大新产品研发和新市场的开拓力度，积极调整产品结构，丰富客户群体，迎合市场需求，进一步提升公司的盈利能力。

（二）偿债能力分析

2012年末、2013年末以及2014年4月末，公司的资产负债率分别为24.72%、34.95%、47.17%，流动比率分别为3.11、2.29、1.58，速动比率分别为2.30、1.63、0.91，公司的负债全部为流动负债。公司的流动比率与速动比率逐年下降，主要系一方面公司因在建工程投入和股份回购减少了较多的货币资金，另一方面自2013年下半年起公司的订单增多，增加了较多存货所致。

2014年，公司向上海联升、无锡金茂支付股份回购款较多地减少了公司的货币资金，导致2014年4月末公司的流动比率和速动比率降幅较大。整体来看，公司的偿债风险较小。

公司已按照现代企业制度的要求建立规范的法人治理结构，并建立了稳健自律的财务政策与良好的风险控制机制；公司目前盈利稳定且业绩较往年有所上升，基于公司一贯的稳健经营原则以及公司经营业绩的支撑，公司能够在保证经营所需资金情况下仍有能力及时偿还到期债务，能有效防范债务风险。

（三）营运能力分析

2012年、2013年以及2014年1-4月，公司的应收账款周转率为1.51、1.14、0.49，以2014年全年口径折算，报告期内公司的应收账款周转率整体呈现先降再升的趋势，主要原因系2013年受宏观经济及下游行业影响公司营业收入有所下降，以及公司加强应收账款回收力度，报告期各期末应收账款余额逐步下降。

2012年、2013年以及2014年1-4月，公司的存货周转率为1.53、0.90、0.25，以2014年全年口径折算，报告期内公司的周转率较低且呈现逐年下降的趋势，主要系一方面公司受宏观经济及下游行业影响，营业收入变动导致营业成本相应发生变动；另一方面，2013年下半年后公司新签订单明细增多，而产品生产周期较长，一般为3-6个月，还需运输产品到企业现场安装调试验收合格后方能确认销售收入，导致存货余额呈上升趋势。

针对应收账款周转率、存货周转率低且存货数量较大的问题，公司管理层已采取了相应的措施，一方面，公司以市场需求和行业趋势为导向，加大科技研发的力度，在全力研发高性能的拉丝机的同时，计划通过新产品的开发和新市场的开拓，使得公司的产品朝着多元化发展，加快新产品开发和产业化步伐和规模，提高应对市场风险的能力。另一方面公司近两年加大了应收账款的回收力度，积极清理账龄较长的应收账款，加强产品的研发创新，以加快生产速度使在产品尽快形成产成品，同时公司也注重原材料的购买频率，加强采购的计划性，减少库存压力。公司将进一步加强生产经营管理，从而为降低经营风险打下坚实基础。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	454,877.62	18,704,773.86	-18,362,570.66
投资活动产生的现金流量净额	22,643,142.00	-24,001,843.79	19,799,386.93
筹资活动产生的现金流量净额	-35,857,500.00	-	-10,400,760.00

现金及现金等价物净增加额	-12,789,088.54	-5,275,544.15	-8,959,352.72
--------------	----------------	---------------	---------------

2013年，公司经营活动产生的现金流量净额为18,704,773.86元，较2012年有所增加，主要原因系：一方面，受到宏观经济形势影响，公司2013年订单整体数量与往年相比较少，营业收入与营业成本均有所降低，支付的各项税费与购买原材料支付的现金减少幅度较大；另一方面，公司2013年下半年订单数有所增加，公司收到的预收账款较往年增长较多。

公司2012年净利润为3,419,294.48元，经营活动现金流量为-18,362,570.66元，主要原因系公司下游行业不同程度地受到宏观政策制约或宏观经济形势影响，经营业绩较差，导致公司经营应收项目增加27,408,959.86元。

公司2013年净利润为-2,822,393.95元，经营活动现金流量为18,704,773.86元，主要原因系：一方面，公司2013年下半年订单数有所增加，公司的预收账款同比增长较多；另一方面，公司2013年经营性应付项目增加20,267,954.38元所致。

公司2014年1-4月净利润为208.84万元，经营活动现金流量为45.48万元，主要原因系：公司2014年1-4月执行在手订单导致存货增加338.75万元。

2013年，公司投资活动产生的现金流量净额较2012年减少了43,801,230.72元，主要原因系：一方面，公司2012年收到退回的工程设备预付款20,000,000.00元；另一方面，公司2013年赎回理财产品与购买理财产品产生了23,000,000.00元的现金净额差异。

2013年，公司筹资活动产生的现金流量为0，2014年1-4月较2012年筹资活动产生的现金流量净额减少了25,456,740.00元，主要原因系2014年公司回购股份支付了较多的现金。

报告期内公司现金流量整体变化情况与公司的经营情况基本相符，公司不会因为现金流短缺而产生财务风险。

八、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、控股股东和实际控制人

序号	名称	关联关系	备注
1	裴尤青	共同实际控制人	持有公司 31.1333% 的股份，任公司董事、总经理
2	庄鸣		持有公司 31.0889% 的股份，任公司公司董事长、副总经理
3	马克联		持有公司 31.0889% 的股份，任公司董事、副总经理

2、控股子公司

序号	名称	关联关系	备注
1	常欣软件	全资子公司	公司持有 100.00% 的股权

3、其他关联方

序号	公司名称	关联关系	备注
1	南余荣	公司董事、监事、高级管理人员	董事，持有公司 4.7778% 股权
2	华贤		董事、副总经理、董事会秘书
3	张国平		监事、生产部副部长，持有公司 0.3333% 股权
4	邵宪		监事、采购部部长，持有公司 0.3333% 股权
5	柯永强		监事、生产部技术员
6	魏建寿		财务总监，持有公司 0.4078% 股权
7	徐立英	实际控制人之近亲属	裴尤青之配偶
8	裴敏明		裴尤青之子
9	俞永刚		裴尤青之兄弟姐妹的配偶，持有公司 0.4078% 股权
10	顺立扁钢	实际控制人之近亲属控制的企业	徐立英、裴敏明合计持有其 100.00% 股权
11	金硕科技	实际控制人施加重大影响的企业	裴尤青、庄鸣、马克联合计持有其 38.89% 股权，公司长期处于停业状态，且未办理工商年检手续，于 2010 年 7 月 5 日被无锡工商局吊销营业执照。
12	金硕机械		庄鸣与金硕科技合计持有其 90.00% 的股权，公司长期处于停业状态且未办理工商年检手续，于 2010 年 7 月 5 日被无锡工商局吊销营业执照。

4、其他关联方基本情况

(1) 顺立扁钢的基本情况如下：

公司名称	无锡市顺立扁钢制造有限公司	成立时间	2005年6月1日
注册资本	60.00万元	实收资本	60.00万元
注册地址	无锡市新区南站经济发展园A区22号	法定代表人	徐立英
经营范围	扁钢的制造及销售。**（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**		

股东构成	股东名称	出资额（万元）	持股比例
	徐立英	54.00	90.00%
	裴敏明	6.00	10.00%
	合计	60.00	100.00%

(2) 金硕科技的基本情况如下：

公司名称	无锡市金硕自动化科技有限公司	成立时间	2001年5月10日
注册资本	108.00万元	实收资本	108.00万元
注册地址	无锡市新区南站经济发展园A区22号	法定代表人	孙建刚
经营范围	机电自动化设备的研发、生产、销售；技术转让、技术服务		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	持股比例
	孙建刚	20.00	18.52%
	庄鸣	15.00	13.89%
	王成波	15.00	13.89%
	马克联	15.00	13.89%
	雷国华	12.00	11.11%
	赵海军	12.00	11.11%
	裴尤青	12.00	11.11%
	冀学军	7.00	6.48%
	合计	108.00	100.00%

(3) 金硕机械的基本情况如下：

公司名称	无锡市金硕自动化机械制造有限公司	成立时间	2002年1月11日
注册资本	60.00万元	实收资本	60.00万元
注册地址	无锡市新区南站经济发展园A区22号	法定代表人	孙建刚
经营范围	自动化机械设备、普通机械配件制造、加工、销售		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	持股比例
	金硕科技	53.00	88.33%
	雷国华	2.00	3.33%
	冀学军	2.00	3.33%
	王成波	1.00	1.67%
	赵海军	1.00	1.67%
	庄鸣	1.00	1.67%
	合计	60.00	100.00%

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵消。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

2011年接受裴尤青夫妇为公司在中国银行借款1,000万元提供保证担保（最高额担保金额2,500万元），期限为2011年7月21日至2014年7月20日止。该借款已于2012年5月11日全额偿还。

（2）关联方应收应付款项

报告期内各期末，公司与关联方无应收应付款项余额。

（三）关联交易决策程序执行情况

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易决策权力、决策程序及关联方回避制度作了相应的规定，同时，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等做了具体的规定，以确保关联交易的公允。

报告期内，公司的关联交易较少，公司履行正常的审批程序。

（四）董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至 2014 年 4 月 30 日，无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

1、截至 2014 年 4 月 30 日，公司已背书未到期的银行承兑汇票金额为 6,470,000.00 元；已贴现未到期的银行承兑汇票金额为 700,000.00 元。

2、2014 年 3 月 18 日，通快（中国）有限公司（以下简称“通快公司”）向无锡高新技术产业开发区人民法院（以下简称“高新区法院”）提交了《民事起诉状》，要求公司支付 80 万元的货款、货款利息以及承担诉讼费用。事实与理由：原被告双方于 2011 年 8 月 2 日签订了通快数控激光切割机买卖合同，合同总价款为人民币 800 万元。原告已全部履行了合同项下的交货义务，而被告虽经原告多次催讨，至今仍有 80 万元货款未支付。

2014 年 3 月 31 日，公司向高新区法院提交了《民事反诉状》，要求被反诉人通快公司返还反诉人 720 万货款并赔偿反诉人所有损失（暂计为 120 万元），反诉费用由被反诉人承担。事实与理由：反诉人支付了货款 720 万元，但被反诉人交付的切割机不仅多次出现设备故障，更无法达到其承诺的切割标准。

2014 年 5 月 6 日，公司参加了该诉讼的高新区法院开庭审理。法院要求双方进一步提供证据并等待下次开庭审理。截至目前，该案件尚未审理完毕。

3、截至 2014 年 4 月 30 日，除上述或有事项外无需要披露的其他或有事项。

（三）其他重要事项

1、截至 2014 年 4 月 30 日，本公司将应收票据 3,000,000.00 元质押给中国光大银行青岛香港东路支行开立 3,000,000.00 元的银行承兑汇票。

2、截至 2014 年 4 月 30 日，本公司将账面价值 2,848,847.71 元的土地使用权以及账面价值 4,490,506.73 元的房屋抵押给中国农业银行股份有限公司无锡新区支行，获取 20,000,000.00 元银行借款，借款期限为 2014 年 3 月 24 日至 2015 年 3 月 23 日。

3、截至 2014 年 4 月 30 日，本公司除上述承诺事项外无需要披露的其他承诺事项。

十、公司设立时及报告期内资产评估情况

公司于 2012 年 1 月整体变更设立股份有限公司时，委托江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司对公司改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为 2011 年 11 月 30 日。本次评估采用成本法确认常欣科技的资产评估价值。江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司于 2012 年 1 月 6 日出具《改组股份有限公司项目所涉及的股东全部权益价值评估报告》（立信永华评报字（2012）第 005 号）。

资产评估结论：“于评估基准日，在持续经营的假设条件下，常欣科技股东全部权益的评估结果为：

资产账面价值 17,304.15 万元，调整后账面值 17,304.15 万元，评估值 23,249.88 万元，评估增值 5,945.73 万元，增值率 34.36%。

负债账面价值 5,020.42 万元，调整后账面值 5,020.42 万元，评估值 5,020.42 万元，评估无增减值。

净资产（股东全部权益）账面价值 12,283.73 万元，调整后账面值 12,283.73 万元，评估值 18,229.46 万元，评估增值 5,945.73 万元，增值率 48.40%。”

十一、股利分配政策和实际股利分配情况

（一）最近两年股利分配政策

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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）常欣软件

1、基本情况

单位：元

公司名称	成立日期	注册资本	法定代表人	主营业务
常欣软件	2011年4月11日	1,000,000.00	裴尤青	计算机软硬件、工业专用设备控制系统、远程控制系统、物联网技术的开发及销售；技术咨询、技术服务、技术转让。

截至本转让说明书签署日，该公司的股权结构如下：

单位：元

股东	出资额	出资比例
常欣科技	1,000,000.00	100.00%
合计	1,000,000.00	100.00%

2、报告期财务状况和经营成果

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	511,513.66	569,907.86	747,785.96
净资产	507,388.72	564,195.18	735,767.96
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	0.00	0.00	0.00

净利润	-56,806.46	-171,572.78	-227,449.55
-----	------------	-------------	-------------

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）宏观经济波动导致下游行业不景气的风险

公司主营业务为拉丝机及其配套设备的研发、生产与销售。拉丝机要应用于以钢帘线、钢绞线、焊丝、切割钢丝、钢丝绳为代表的金属线材制品的拉丝工艺中，而该等金属线材制品作为国民经济发展的基础性材料之一，应用领域较广，下游应用行业包括煤炭、冶金、矿山、机械、建筑、石油、化工、通讯、电力、航空、交通运输等国民经济各个领域，该等行业的发展与国家宏观经济形势密切相关。2012年以来，国家宏观经济波动较大，下游金属线材制品企业产能的扩张减缓甚至停滞使得拉丝机行业的发展亦有所减缓。尽管近年来，国家已经采取了一系列宏观经济措施，保障国民经济稳定、持续发展，且国民经济业已呈现出稳中向好的发展态势，但仍然不能排除未来由于国家宏观经济形势发生较大变化，致使下游行业不景气从而对公司业绩造成较大影响。

针对这一风险，公司将以市场需求和行业趋势为导向，加大科技研发的力度，在全力研发高性能的拉丝机的同时，计划通过新产品的开发和新市场的开拓，使得公司的产品朝着多元化发展，加快新产品开发和产业化步伐和规模，提高应对市场风险的能力。

尽管2012年以来，在国内外经济形势普遍低迷的大背景下，金属线材制品下游各行业增速放缓，金属线材制品产量亦略有下降。然而从长远来看，我国城市化进程的持续推进将有力支撑我国金属线材制品行业保持长期稳定的发展态势，进而为我国拉丝机行业尤其是直进式拉丝机的发展创造契机。企业进一步加大新产品研发和新市场的开拓力度，积极调整产品结构，有助于提高应对市场风险的能力。

（二）业绩下滑的风险

2011年以来，国民经济整体增速放缓，金属线材制品行业呈现低迷状态，受此影响，市场对拉丝机的需求减少，从而导致公司的业绩出现下滑，2012年和2013年，公司营业收入分别为7,161万元和5,406万元。随着国内外经济的温和复苏，下游行业陆续出现不同程度的回暖趋势，公司管理层抓住机遇积极部署

销售策略，2013 年下半年以来公司的大额订单有所增加。尽管如此，仍然不能排除下游行业复苏较慢或者公司的策略部署未能跟上市场的变化，致使公司业绩出现连续下滑的风险。

针对上述风险，公司采取了以下措施：抓住下游行业复苏的机遇，根据市场变化积极部署销售策略，积极拓展新客户；深入了解现存客户需求，做好客户反馈工作，并及时全面地反馈给管理层，维持现有市场份额；加大新产品研发和新市场的开拓力度，积极调整产品结构。

（三）应收账款不能收回的风险

报告期各期末，公司应收账款分别为 6,203.78 万元、5,101.91 万元、4,112.85 万元，公司 1 年以内和 1-2 年的应收账款合计占按账龄组合计提坏账准备的应收账款总额的 65% 以上，应收账款结构较为合理。从整体来看，公司应收账款期末余额较大，部分应收账款账龄较长，尽管公司已经根据谨慎性原则计提了充分的坏账准备，应收账款账龄 3 年以上计提 100%，覆盖了未来可能发生的坏账损失，同时加强了应收账款的回收力度，但仍不排除受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款账龄较长、应收账款周转率下降引致的经营风险。

针对上述风险，公司严格执行销售信用政策，注重应收账款的日常管理和到期催收工作；要求销售人员重点关注超过信用期限的应收账款余额，分析客户超账期回款的原因，做好与客户的沟通工作，并及时向公司总经理反馈信息，由公司加大催款支持力度；要求财务部全力配合业务人员做好催款相关支持工作，不定期与客户财务对账，同时充分计提坏账准备，尽量减低坏账造成的损失。

（四）存货风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 4 月 30 日的存货余额分别为 3,418.04 万元、4,519.90 万元和 4,858.64 万元，占当期资产总额的比例分别为 19.94%、23.27%、31.84%。公司存货期末余额较大且呈逐年增长趋势，主要系公司采取“以销定产”的销售模式，自 2013 年下半年以来，公司下游客户的需求增加，公司取得的订单增加，原材料与产成品均有所增加。虽然公司已经加强产品的研发创新，以加快生产速度使在产品尽快形成产成品，同时注重原材

料的购买频率，加强采购的计划性，减少库存压力，但仍不排除受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在原材料与产成品大量积压、存货周转率下降引致的经营风险。

针对上述风险，公司建立健全了内部控制制度，设置科学的库存管理流程，从严规范存货采购、消耗、领用环节；加强产品的研发创新，以加快生产速度使在产品尽快形成产成品；注重原材料的购买频率，加强采购的计划性；同时加强与客户的沟通，产成品及时发出，以减少库存压力。

（五）客户相对集中风险

报告期内，公司对前五大客户实现的销售金额占公司营业收入的比例分别为52.27%、76.12%、75.47%，占比相对较大。公司的主要客户包括山东兴达钢帘线股份有限公司、山东大业股份有限公司、天津冶金集团中兴盛达钢业有限公司等国内金属线材制品行业骨干企业。虽然该等客户在下游细分行业均有较高的市场知名度，信誉良好且需求量稳定，然而，若上述客户因经营状况发生变化或其产品线变更等因素减少对公司产品的采购，或者公司未能进一步开拓更多规模较大的客户，可能会给公司未来经营带来一定影响。

针对上述风险，公司一方面深入了解客户需求，并将这些需求及时、全面地反映在公司经营层面，包括产品优化、营销系统升级、资源配置等，从而实现产品价值的最大化；另一方面积极加大市场开拓力度，提高销售人员能力，大力拓展新客户以改变主要客户集中度较高的局面，提高抗风险能力。

（六）技术创新风险

公司经过十余年的研发积累，在消化吸收国外先进的拉丝机床制造技术的基础上，通过持续不断的自主研发与产品创新，逐渐积累了适合市场发展需求的技术能力。公司生产的直进式拉丝机在行业内具有较高的知名度。未来，随着拉丝机行业竞争的日趋激烈和研发、技术水平的不断提高，如果公司不能保持持续创新的能力，把握适应市场需求的技术发展趋势，将削弱公司的核心竞争力，从而对公司的业务发展造成不利影响。

针对上述风险，公司从市场出发，贴近客户，建立健全市场信息网，了解客户的愿望和要求，通过对市场进行深入而全面的分析，把消费者的需求作为技术

创新的出发点和目标定位，充分挖掘市场的现实和潜在需求，抓住市场机遇；建立吸引人才的激励机制，提高创新人员的积极性，发挥创新人员的创造性，加大对技术创新的投入，保证创新技术的传承性和保密性，保持公司创新管理工作科学、有效、持续发展。

（七）税收优惠风险

公司是江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局和江苏省地税局联合认定的高新技术企业，2010年至2012年减按15%的税率缴纳企业所得税。2013年12月11日通过江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局复审，继续被认定为高新技术企业（有效期3年），享受自认定年度起三年内减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。报告期内，所得税税收优惠政策对公司的经营业绩存在一定程度的影响，不能排除将来若国家的相关税收政策法规发生变化，或者公司未能被继续认定为高新技术企业，所得税税收优惠政策的变化将会对公司的经营业绩产生不利影响的可能。

针对上述风险，企业对国家相关政策的出台和变更保持高度敏感性，对符合自身条件的税收优惠政策予以高度关注并积极申报，对已享受的税收优惠政策实行正确的税务处理并努力维持，以确保公司经营业绩的平稳发展。

（八）汇率波动风险

公司的国外客户主要分布于东南亚地区，与境外客户签订的合同结算货币以美元为主，因此可能因汇率的变化而产生汇兑收益或损失。2012年、2013年、2014年1-4月，公司的出口销售收入分别为2,553,129.05元、1,887,039.24元、2,474,355.65元，占主营业务收入的比重分别为3.61%、3.53%、13.99%；汇兑损失分别为-12,868.94元、27,451.05元、33,385.24元，占利润总额比例分别为-0.34%、-0.83%、1.33%。未来人民币对美元如果持续升值，随着公司境外销售业务的的增长，公司将因汇兑损失增加导致财务费用增加，可能会对公司的经营业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司采取了一系列应对措施：（1）加强对外汇市场的关注，尽可能及时、全面、准确地把握汇率变动趋势；（2）努力争取客户的理解，根据汇率变动对出口产品报价进行适应性调整，将汇率波动风险部分转嫁给国外客户；（3）通过逐步提高出口产品预收货款的比例，缩短收款期，加快结汇速度，

以降低汇率变动风险。

（九）《一致行动协议》带来的股权流动受限风险

公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联于 2012 年 1 月签订《一致行动协议》，该协议约定：“各方同意，如将其所持有的公司的全部或部分股权对外转让，则以受让方同意承继本协议项下义务作为股权转让生效的条件之一”。此外，公司共同实际控制人裴尤青、庄鸣、马克联承诺：若其拟转让公司股份，在公司挂牌后至《一致行动协议》有效期届满期间，拟受让人应承继转让方在《一致行动协议》项下的相关权利和义务，并受《一致行动协议》约束。若拟受让人不承诺承继《一致行动协议》项下的相关权利和义务，则公司实际控制人在此期间内不得转让其持有的股份。

因此，公司挂牌后至《一致行动协议》有效期届满期间，拟受让方应承继转让方在本协议项下的相关权利和义务，并受本协议约束。否则，公司共同实际控制人在此期间内不得转让其持有的股份。该《一致行动协议》于 2015 年 1 月 31 日终止，协议终止后一致行动各方的股份转让不再受该条款约束。

（十）经营管理风险

公司经过多年的持续发展，已经建立了较为稳定的经营管理体系。然而随着公司主营业务的不断拓展，经营规模的不断扩大，对公司的战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。如果公司不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要适时调整和优化管理体系，并建立有效的激励约束机制，长期而言，公司将面临一定的经营管理风险。

针对上述风险，公司加强发展战略与执行情况的监督管理；优化组织机构，提升法律意识，健全人力资源，增强内部控制，构建顺畅、快捷、有效的科学管理体系和激励约束机制；落实企业财务监督，发挥财务预警作用，防范和化解财务风险；合理调配企业内部资源，保证经营管理的灵活与稳健。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

庄 鸣 庄鸣

裴尤青 裴尤青

马克联 马克联

南余荣 南余荣

华 贤 华贤

全体监事签字：

张国平 张国平

邵 宪 邵宪

柯永强 柯永强

全体高级管理人员签字：

裴尤青 裴尤青

庄 鸣 庄鸣

马克联 马克联

华 贤 华贤

魏建寿 魏建寿

无锡常欣科技股份有限公司

2014年10月20日



二、主办券商声明

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

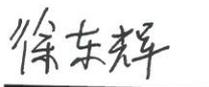
法定代表人： 孙树明



项目负责人： 黄瑞国



项目小组成员： 徐东辉



苏海灵



周寅



刘念



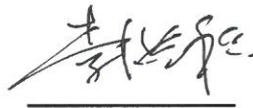
广发证券股份有限公司

2014年10月20日

三、律师事务所声明

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

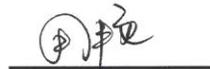
律师事务所负责人： 李洪积



经办律师： 姜 涛



周 艳



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《审计报告》无矛盾之处。本机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

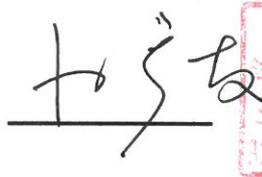
执行事务合伙人： 朱建弟




签字注册会计师： 潘永祥




孙广友



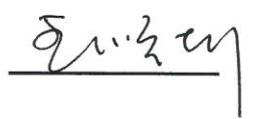

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



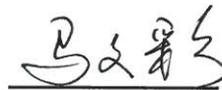
五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读无锡常欣科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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。

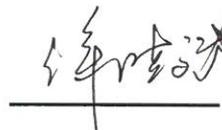
资产评估机构负责人： 王顺林



签字注册资产评估师： 马文彩



徐晓斌



江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2014年10月20日



第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的文件（如有）