

上海合富建筑科技股份有限公司

Shanghai Hofu Building Science and Teconology Co., Ltd



## 公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一四年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、实际控制人不当控制的风险

管明贤先生、白雪红女士二人系夫妻，直接、间接共计持有公司 96.23% 股权，为公司共同实际控制人。股份公司成立后，管明贤任公司董事长、总经理，白雪红任董事、副总经理，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响。虽然公司已按现代企业管理制度建立健全“三会一层”及相应内控制度，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司相关决策进行实际控制，存在可能损害公司中小股东利益的风险。

报告期内，2012 年末、2013 年末公司应收公司实际控制人款项总额分别为 1,331.43 万元、561.77 万元，截至 2014 年 5 月 31 日，公司实际控制人已全部偿还上述借款。鉴于上述情形，扣除实际控制人还款后，公司报告期内各期经营活动现金流净额为负。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，以此规范公司同关联方间关联交易，同时公司共同实际控制人管明贤、白雪红共同出具书面承诺，承诺股份公司成立后，将严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律法规、公司内部控制制度治理公司，确保关联方资金往来等各项公司治理活动合法合规。

### 二、宏观经济政策风险

公司产品主要应用于城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施，与国家经济发展水平关联性较强，容易受到经济周期性波动及国家政策影响。一旦国家经济增长出现波动，或国家政策紧缩调控，开工项目减少，可能会直接对公司业绩造成一定影响。

### 三、人员流失风险

首先，研发设计能力已经成为行业内厂商竞争能力的集中体现，一定程度上

研发设计能力决定厂商能否适应行业的发展趋势。行业特点要求研发设计人员必须具有长期的从业经验，需要对建筑装饰装修材料行业有较深的认识，因此建设一支优秀的研发设计团队周期较长。研发设计人员的流失将会对厂商综合竞争能力造成较大影响。

其次，作为新型材料生产制造行业，行业目前尚未实现完全机械化生产，大量异形件尚需依靠人工进行生产。近些年，用工压力持续困扰生产制造业，一旦大量一线生产人员流失，将对厂商产能造成较大影响。

#### **四、品牌侵权风险**

行业竞争日益激烈，部分新入者迫于产品质量问题及市场认可度低等原因存在以质量低劣产品冒充知名品牌产品的情况，此种情况长期存在将会对知名厂商的品牌造成较大的负面影响，不利于良好市场秩序的建立和维持。

#### **五、原材料价格波动风险**

装饰铝板的主要原材料为铝板，处于铝行业产业链的后端，其采购成本与铝价有较强关联关系。行业内厂商迫于资金压力大多采用“以销定产”模式，无法储备较多的原材料，随着铝价的波动其产品成本亦会正向波动，一旦铝价上升较多其产品毛利将会下降，对厂商的盈利能力产生影响。

#### **六、应收账款坏账风险**

公司业务处于快速成长阶段，营业收入、应收账款增加较快。2012 年末、2013 年末、2014 年 5 月末，公司应收账款余额分别为 675.67 万元、1,565.13 万元、2,532.78 万元。随着公司业务发展，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

#### **七、客户相对集中的风险**

报告期内，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月前五名客户销售总额占当期营业收入总额比例分别为 59.08%、57.65%、86.72%。虽然目前装饰铝板行业

需求较大，潜在客户较多，但如果主要客户经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动产生一定的影响，公司存在主要客户相对集中的风险。

## 八、供应商相对集中的风险

2012年、2013年、2014年1-5月公司从前五名供应商采购的金额占同期采购总额的比例分别为85.14%、85.21%、84.74%，均超过80%，并存在向单一供应商采购总额超过30%的情形，公司的主要供应商相对集中。虽然目前市场货源充足，供应渠道畅通，但如果主要供应商经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动造成一定的影响，公司存在主要供应商相对集中的风险。

## 九、临时搭建场所拆迁及消防安全风险

为方便生产活动，公司在邻近两车间处分别搭建了临时堆场，截至目前上述私自搭建场所尚未取得相关权属证明，2011年5月17日，新练塘出具“练塘工业园区【2011】23号”《关于上海合富建筑科技有限公司申请搭建简易天棚的回复》不同意合富建筑私自搭建，并于同月27日出具“莲塘工业园区【2011】3号”《责令整改通知书》要求合富建筑恢复原样。鉴于前述情况，公司临时搭建场所面临拆迁的风险。

公司于2013年3月8日收到上海市青浦区公安消防支队出具的“沪公（青）（消）行决字【2013】第2981300304号”《行政处罚决定书》，对公司于2013年3月7日因遮挡消火栓的违法行为处以行政罚款六千元，公司已于2013年3月21日缴纳上述罚款。2014年8月6日，上海市青浦区公安消防支队出具证明，确认公司上述违法行为不属于重大消防违法行为。

## 十、税收依赖风险提示

公司于2013年11月取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》（2008年版）及其实施条例的规定，高新技术企业可按15%的税率征收企业所得税，公司2013年、2014年、2015年的企业所得税税率为15%。

如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生一定影响。

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、合富科技	指	上海合富建筑科技股份有限公司
有限公司、合富有限	指	上海合富建筑科技有限公司
合行投资	指	上海合行投资咨询合伙企业（有限合伙）
吊顶	指	指建筑物室内的顶部装修，通过布设基板设置隔层，实现遮掩梁柱、管线，兼具隔热、隔音及装饰效果，同时为照明、换气、取暖等电器提供支撑平台。
瓦楞板	指	采用彩色涂层铝板经辊压冷弯成各种波型的压型板，适用于建筑的屋面、墙面以及内外墙装饰等。
蜂窝板	指	由两块较薄的面板，牢固地粘结在一层较厚的蜂窝状芯材两面而制成的板材，具有质轻、有隔音效果、弹性好等特点。
烤瓷铝板	指	一种新型环保装饰新材料，由铝单板经喷砂表面处理，用烤瓷涂料涂敷在表面，经高温烘烤硬化生成的一种复合装饰材料。
澳绒板	指	一种新型环保装饰新材料，以热镀锌钢板、铝合金板为基板，经过特殊工艺，将尼龙短纤维进行连续静电植绒而成。
肌理金属装饰板	指	将波浪形的肌理铝合金材料，经过特殊的工艺复合在铝合金基板上的一种新型的复合装饰板。
木纹金属板	指	以铝合金为基材，将天然木皮用黏合剂粘合于上，再经烤漆上色而成的转型的高档装饰材料。
股东会	指	上海合富建筑科技有限公司股东会
股东大会	指	上海合富建筑科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海合富建筑科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海合富建筑科技股份有限公司监事会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海合富建筑科技股份有限公司章程》

三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海邦信阳中建中汇律师事务所
资产评估机构	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月



# 目 录

重大事项提示.....	2
一、实际控制人不当控制的风险.....	2
二、宏观经济政策风险.....	2
三、人员流失风险.....	2
四、品牌侵权风险.....	3
五、原材料价格波动风险.....	3
六、应收账款坏账风险.....	3
七、客户相对集中的风险.....	3
八、供应商相对集中的风险.....	4
九、临时搭建场所拆迁及消防安全风险.....	4
十、税收依赖风险提示.....	4
目 录.....	8
第一节 基本情况.....	12
一、公司概况.....	12
二、本次挂牌的情况.....	12
三、公司股权结构和主要股东情况.....	14
（一）公司股权结构.....	14
（二）公司实际控制人.....	14
（三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况.....	15
（四）股东之间关联关系.....	15
（五）公司设立以来股本形成及变化情况.....	16
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	18
（一）董事.....	18
（二）监事.....	20
（三）高级管理人员.....	20
五、最近两年主要会计数据和财务指标情况.....	21
六、本次挂牌有关机构.....	22
（一）主办券商.....	22
（二）律师事务所.....	23
（三）会计师事务所.....	23
（四）资产评估机构.....	23
（五）证券登记结算机构.....	24
（六）证券交易场所.....	24
第二节 公司业务.....	25
一、业务情况.....	25
（一）公司的主营业务.....	25
（二）公司的主要产品.....	25
二、主要产品的开发流程.....	29
（一）公司内部架构情况.....	29
（二）主要产品的生产流程.....	30
（三）主要产品的原材料、能源占成本的比例.....	31

(四) 报告期内主要产品的原材料供应情况.....	32
<b>三、与业务相关的关键资源要素.....</b>	<b>32</b>
(一) 主要产品的技术含量.....	32
(二) 知识产权情况.....	33
(三) 固定资产.....	34
(四) 员工情况.....	35
(五) 房产情况.....	36
(六) 资质情况.....	37
<b>四、业务情况.....</b>	<b>37</b>
(一) 报告期主营业务收入的构成.....	37
(二) 报告期内前五名客户情况.....	38
(三) 报告期内前五名供应商情况.....	39
(四) 报告期内签订的重大业务合同及履行情况.....	39
<b>五、商业模式.....</b>	<b>41</b>
(一) 采购模式.....	41
(二) 外协加工模式.....	42
(三) 销售模式.....	42
(四) 定价依据.....	43
<b>六、行业基本情况及竞争地位.....</b>	<b>43</b>
(一) 行业概况.....	43
(二) 基本风险特征.....	48
(三) 竞争地位.....	49
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>52</b>
<b>一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....</b>	<b>52</b>
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况.....	52
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况.....	52
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况.....	52
<b>二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....</b>	<b>53</b>
(一) 内部管理制度建设情况.....	53
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	53
<b>三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....</b>	<b>54</b>
<b>四、公司的独立运营情况.....</b>	<b>54</b>
(一) 资产独立情况.....	54
(二) 人员独立情况.....	55
(三) 财务独立情况.....	55
(四) 机构独立情况.....	55
(五) 业务独立情况.....	55
<b>五、同业竞争情况.....</b>	<b>55</b>
(一) 公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况.....	56
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	56
<b>六、关联方资金占用情况.....</b>	<b>56</b>
(一) 最近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况.....	57

(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况 .....	57
(三) 公司采取的减少或避免关联交易的措施 .....	57
<b>七、董事、监事、高级管理人员其他事项</b> .....	<b>58</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况 .....	58
(二) 董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况 .....	59
(三) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况 .....	59
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况及对外投资情况 .....	59
<b>八、近两年一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况</b> .....	<b>60</b>
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>61</b>
<b>一、审计意见及最近两年经审计的财务报表</b> .....	<b>61</b>
(一) 最近两年的审计意见 .....	61
(二) 财务报表的编制基础 .....	61
(三) 最近两年经审计的财务报表 .....	61
<b>二、公司采用的主要会计政策和会计估计</b> .....	<b>68</b>
(一) 会计期间 .....	68
(二) 记账本位币 .....	68
(三) 记账基础和计价原则 .....	68
(四) 外币业务和外币报表折算 .....	68
(五) 现金及现金等价物的确定标准 .....	69
(六) 金融资产和金融负债 .....	69
(七) 应收款项坏账准备 .....	71
(八) 存货 .....	72
(九) 固定资产 .....	73
(十) 在建工程 .....	74
(十一) 无形资产 .....	75
(十二) 长期待摊费用 .....	75
(十三) 借款费用 .....	75
(十四) 职工薪酬 .....	76
(十五) 收入确认原则 .....	76
(十六) 租赁 .....	77
(十七) 政府补助 .....	79
(十八) 所得税的会计处理方法 .....	79
<b>三、最近两年一期主要会计数据及财务指标</b> .....	<b>80</b>
(一) 报告期利润形成的有关情况 .....	81
(二) 公司最近两年一期主要资产情况 .....	85
(三) 公司最近两年一期主要债务情况 .....	99
(四) 报告期内股东权益情况 .....	103
<b>四、关联方、关联方关系及关联交易</b> .....	<b>103</b>
(一) 存在控制关系的关联方 .....	103
(二) 不存在控制关系的关联方 .....	103
(三) 其他关联方 .....	104
(三) 报告期内经常性关联交易事项 .....	104
(四) 报告期内偶发性关联交易事项 .....	105
(五) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响 .....	106

(六) 关联交易决策权限及程序.....	106
(七) 关联交易决策程序执行情况.....	108
<b>五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....</b>	<b>108</b>
<b>六、公司最近两年一期的资产评估情况.....</b>	<b>108</b>
<b>七、股利分配政策和近二年一期分配情况.....</b>	<b>109</b>
(一) 股利分配政策.....	109
(二) 公司最近二年一期的股利分配情况.....	109
<b>八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....</b>	<b>109</b>
<b>九、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....</b>	<b>109</b>
(一) 盈利能力分析.....	109
(二) 偿债能力分析.....	110
(三) 营运能力分析.....	110
(四) 现金流量分析.....	111
<b>十、对公司持续经营有不利影响的风险因素.....</b>	<b>112</b>
(一) 实际控制人不当控制的风险.....	112
(二) 宏观经济政策风险.....	112
(三) 人员流失风险.....	113
(四) 品牌侵权风险.....	113
(五) 原材料价格波动风险.....	113
(六) 应收账款坏账风险.....	114
(七) 客户相对集中的风险.....	114
(八) 供应商相对集中的风险.....	114
(九) 临时搭建场所拆迁及消防安全风险.....	115
(十) 税收依赖风险提示.....	115
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>117</b>
一、全体董事、监事和高级管理人员声明.....	117
二、主办券商声明.....	118
三、律师声明.....	119
四、审计机构声明.....	120
五、评估机构声明.....	121
<b>第六节 附件.....</b>	<b>122</b>

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：上海合富建筑科技股份有限公司

法定代表人：管明贤

有限公司设立日期：2005年11月30日

股份公司设立日期：2014年8月5日

注册资本：3,000万元

住所：上海市青浦区练塘镇蒸夏路565号3、4幢

邮编：201715

电话：021-59815585

传真：021-64860051

网址：<http://www.china-hofu.com/>

董事会秘书：任燕玲

所属行业：C33 金属制品业（依据证监会最新发布的上市公司分类指引）、  
C335 建筑、安全用金属制品制造（依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011））

主要业务：专业从事装饰铝板研发、生产、销售。

组织机构代码：78311874-1

### 二、本次挂牌的情况

（一）股票代码：831614

（二）股票简称：合富科技

（三）股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1.00 元

(五) 股票总量：3,000 万股

(六) 公司股票挂牌之日可流通股份： 0 股

(七) 挂牌日期：【     】

(八) 本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：

1、股东管明贤、白雪红为公司共同实际控制人，其中管明贤先生任公司董事长、总经理，白雪红女士任公司董事、副总经理。二人承诺：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；

上海合行投资咨询合伙企业（有限合伙）承诺，所持公司股份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。

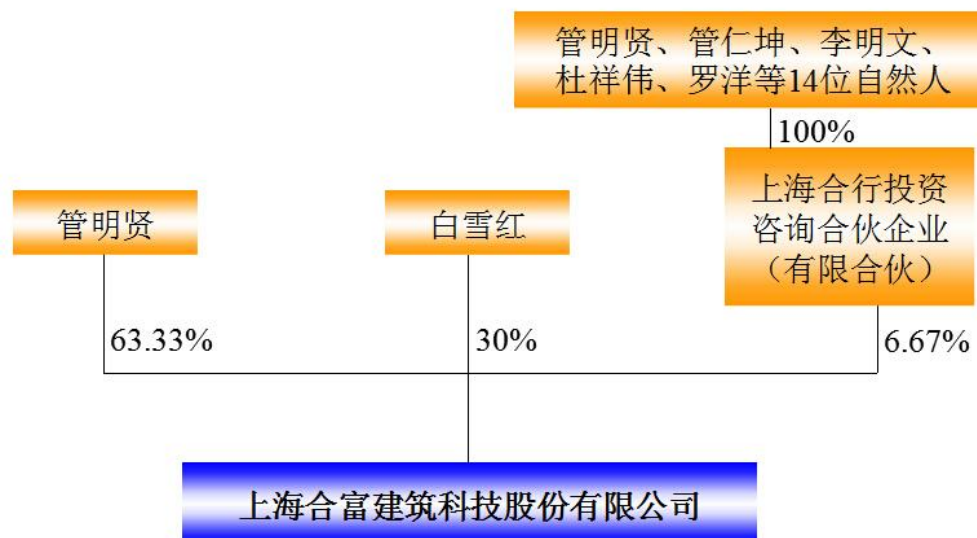
2、根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

截至公开转让说明书出具日，股份公司成立未满一年，公司全体发起人承诺：所持公司股份自股份有限公司成立之日起一年内不得转让。

公司的董事、监事、高级管理人员承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

### 三、公司股权结构和主要股东情况

#### (一) 公司股权结构



#### (二) 公司实际控制人

##### 1、公司实际控制人基本情况

截止本说明书出具之日，管明贤先生直接持有公司 1,900.00 万股份，通过合行投资间接持有公司 87.00 万股份，共计持有公司 66.23% 股份；白雪红女士持有公司 900.00 万股份。管明贤先生、白雪红女士共计持有公司 96.23% 股份，鉴于二人系夫妻关系，且共同参与公司经营管理，二人为公司共同实际控制人。

管明贤先生简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事”。

白雪红女士简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事”。

##### 2、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

### （三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	姓名	直接持股（万股）	间接持股（万股）	股东性质	持股比例
1	管明贤	1,900.00	87.00	自然人	66.23%
2	白雪红	900.00	-	自然人	30.00%
3	合行投资	200.00	-	有限合伙	6.67%

上海合行投资咨询合伙企业（有限合伙），成立于 2014 年 4 月 18 日，出资额人民币 200.00 万元，主要经营场所为上海市青浦区练塘镇章练塘路 588 弄 15 号 1 幢 2 层 J 区 202 室，执行事务合伙人为管明贤，经营范围为投资咨询、投资管理、实业投资、企业管理咨询、资产管理。合伙人情况如下：

序号	姓名	出资数额（元）	出资比例（%）	性质
1	管明贤	870,000.00	43.50	普通合伙人
2	管仁坤	210,000.00	10.50	有限合伙人
3	聂长安	35,000.00	1.75	有限合伙人
4	钟其可	85,000.00	4.25	有限合伙人
5	卢泳鹏	80,000.00	4.00	有限合伙人
6	李明文	160,000.00	8.00	有限合伙人
7	石友田	100,000.00	5.00	有限合伙人
8	黎胜华	30,000.00	1.50	有限合伙人
9	李永华	45,000.00	2.25	有限合伙人
10	胡红雷	100,000.00	5.00	有限合伙人
11	杜祥伟	120,000.00	6.00	有限合伙人
12	罗洋	120,000.00	6.00	有限合伙人
13	杨成虎	5,000.00	0.25	有限合伙人
14	颜小中	40,000.00	2.00	有限合伙人
合计		<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### （四）股东之间关联关系

公司股东管明贤先生、白雪红女士系夫妻关系，二人共同参与公司经营管理。

上海合行投资咨询合伙企业（有限合伙）系由管明贤等 14 位自然人共同出资 200.00 万元设立的有限合伙企业，其中管明贤出资 87 万元，系普通合伙人，并担任执行事务合伙人。



## （五）公司设立以来股本形成及变化情况

### 1、2005 年 11 月，上海合富建筑科技有限公司成立

2005 年 11 月 30 日，管明贤、白雪红共同申请设立上海合富建筑科技有限公司，注册资本为 300.00 万人民币，出资额分别为 210.00 万元、90.00 万元。2005 年 11 月 28 日，上海兆信会计师事务所有限公司出具“兆会验字（2005）第 12904 号”《验资报告》，确认截至 2005 年 11 月 28 日，公司收到管明贤、白雪红缴纳出资共计 300.00 万元。以上出资均为货币出资。

2005 年 11 月 30 日，上海市工商行政管理局青浦分局予以有限公司设立登记。

有限公司成立时，出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	管明贤	210.00	70.00
2	白雪红	90.00	30.00
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

### 2、2008 年 7 月，有限公司增加注册资本至 1,000.00 万

2008 年 7 月 25 日，有限公司股东会通过决议，将有限公司的注册资本由 300.00 万元增加到 1,000.00 万元，新增 700.00 万出资由股东管明贤、白雪红按原出资比例认缴。

2008 年 8 月 15 日，上海永诚会计师事务所有限公司出具“永诚会验（2008）字第 20643 号”《验资报告》，确认截至 2008 年 8 月 14 日，公司收到全体股东缴纳的新注册资本（实收资本）700.00 万元，均以货币出资；变更后累计注册资本实收金额为 1,000.00 万元。

增资后，有限公司出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	管明贤	700.00	70.00
2	白雪红	300.00	30.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

2008年8月19日，上海市工商行政管理局青浦分局予以有限公司上述变更登记。

### 3、2011年9月，有限公司增加注册资本至3,000.00万

2011年9月19日，有限公司股东会通过决议，将公司注册资本由1,000.00万元增加到3,000.00万元，新增2,000.00万出资由股东管明贤、白雪红按原出资比例认缴。

2011年9月21日，上海君开会计师事务所有限公司出具“沪君会验（2011）YN9-336号”《验资报告》，确认截至2011年9月21日，公司收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）2,000.00万元，均以货币出资；变更后累计注册资本实收金额为3,000.00万元。

增资后，有限公司出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	管明贤	2,100.00	70.00
2	白雪红	900.00	30.00
	<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

2011年9月22日，上海市工商行政管理局青浦分局准予有限公司上述变更登记。

### 4、2014年6月，有限公司股权变更

2014年5月30日，有限公司股东会通过决议同意股东管明贤将其持有的200.00万公司出资额作价200.00万元转让给上海合行投资咨询合伙企业（有限合伙）【以下简称“合行投资”】，同日双方签订《股权转让协议》并付清股权转让款。

2014年6月18日，上海市工商行政管理局青浦分局予以公司上述变更登记。

股权转让后，有限公司出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	管明贤	1,900.00	63.33
2	白雪红	900.00	30.00

3	合行投资	200.00	6.67
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2014年8月，有限公司整体变更为股份有限公司

2014年7月4日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字【2014】10308号”《审计报告》，确认截至2014年5月31日，公司经审计的净资产为31,374,224.00元。

2014年7月5日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具“沃克森评报字【2014】第0182号”《资产评估报告书》，确认截至2014年5月31日，公司经评估净资产为3,894.95万元。

2014年7月5日，有限公司股东会通过决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司，以2014年5月31日为基准日，以经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产31,374,224.00元折合为股份有限公司股本3,000万元，其余净资产计入股份有限公司资本公积。

2014年7月5日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字【2014】10670号”《验资报告》，确认截至2014年7月5日，股份有限公司收到全体股东以有限公司净资产折合的实收资本3,000万元。

2014年8月5日，上海市工商行政管理局准予公司上述变更登记。

股份公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股份（万股）	持股比例（%）
1	管明贤	1,900.00	63.33
2	白雪红	900.00	30.00
3	合行投资	200.00	6.67
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 四、董事、监事、高级管理人员情况

##### （一）董事

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	管明贤	中国	否	44142519721104XXXX	2014.7.20-2017.7.19
2	白雪红	中国	否	44142119740516XXXX	2014.7.20-2017.7.19
3	管仁坤	中国	否	44142119690718XXXX	2014.7.20-2017.7.19
4	卢泳鹏	中国	否	44142119841009XXXX	2014.7.20-2017.7.19
5	胡红雷	中国	否	31022919751128XXXX	2014.7.20-2017.7.19

(1) 管明贤先生，1972年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA在读。1994年至1995年，就职于广东省佛山市永安工业供销公司；1996年至1999年，就职于广东省佛山市南海明珠建材有限公司；2001年至2005年，就职于佛山市南海区里水倍丽明金属建材有限公司；2005年起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司董事长、总经理。

(2) 白雪红女士，1974年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年至2001年，就职于中山医科大学孙逸仙纪念医院；2001年至2005年，就职于上海行行金属建材有限公司，任副总经理；2005年起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司董事、副总经理。

(3) 管仁坤先生，1969年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1990年3月至1993年7月，就职于东莞广兴制衣厂，任生产部车间主任；1993年8月至1997年8月，就职于东莞佳美制衣厂，任生产部车间主任；1997年9月至2000年2月，就职于广东金辉装饰材料厂，任业务员；2000年3月至2005年10月，任上海行行金属建材有限公司业务部经理；2005年起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司董事、副总经理。

(4) 卢泳鹏先生，1984年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年至2005年，就职于上海行行金属建材有限公司；2005年起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司董事、履约部经理职务。

(5) 胡红雷女士，1975年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年10月至1999年2月，就职于上海美蓓亚精密机电有限公司质量监督部门；2000年7月至2004年2月，就职于上海中川电化机电有限公司，任出纳、人事、统计等职务；2004年5月至2010年6月，就职于上海摩尔舒企业发展有限公司，任财务主管；2010年6月起就职于上海合富建筑科技有限公司，

现任公司董事、财务负责人。

## （二）监事

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	石友田	中国	否	43292419810910XXXX	2014.7.20-2017.7.19
2	李明文	中国	否	51302219670330XXXX	2014.7.20-2017.7.19
3	钟其可	中国	否	44081119790915XXXX	2014.7.20-2017.7.19

（1）钟其可先生，1979年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年至2001年，就职于广东增城市镇龙镇三和门制造有限公司，任职员；2002年至2003年，就职于佛山市南海区里水倍丽明金属建材有限公司，任职员；2003年至2005年，就职于上海行行金属建材有限公司，任采购负责人；2005年起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司监事会主席、采供部经理职务。

（2）李明文先生，1967年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年9月至1996年5月，就职于广东长荣玩具厂，任喷油部主管；1996年7月至1999年10月，就职于广东南海金辉装饰材料厂；2000年1月至2004年4月，就职于佛山市南海区里水倍丽明金属建材有限公司，任质检班班长；2004年4月至2005年11月，就职于上海行行金属建材有限公司；2005年12月起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司职工监事、质监部经理。

（3）石友田先生，1981年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2001年9月至2006年8月，就职于佛山市南海区里水倍丽明金属建材有限公司，任技术员；2006年9月起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司监事、研发设计部经理。

## （三）高级管理人员

公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
----	----	----	-------------	-------	----

1	管明贤	中国	否	44142519721104XXXX	2014.7.20-2017.7.19
2	白雪红	中国	否	44142119740516XXXX	2014.7.20-2017.7.19
3	管仁坤	中国	否	44142119690718XXXX	2014.7.20-2017.7.19
4	胡红雷	中国	否	31022919751128XXXX	2014.7.20-2017.7.19
5	任燕玲	中国	否	34112219841016XXXX	2014.7.20-2017.7.19

(1) 管明贤先生，总经理，基本情况见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

(2) 白雪红女士，副总经理，基本情况见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

(3) 管仁坤先生，副总经理，基本情况见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

(4) 胡红雷女士，财务负责人，基本情况见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

(5) 任燕玲女士，董事会秘书，1984年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年1月至今，就职于上海合富建筑科技股份有限公司，任董事会秘书、总经理助理等职务。

## 五、最近两年主要会计数据和财务指标情况

公司最近两年主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2014.5.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	4,569.07	4,066.41	3,595.24
股东权益合计（万元）	3,137.42	2,933.15	2,832.78
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,137.42	2,933.15	2,832.78
每股净资产（元）	1.0458	0.9777	0.9443
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.0458	0.9777	0.9443
资产负债率(%)	31.33	27.87	21.21
流动比率（倍）	2.49	2.83	3.44
速动比率（倍）	2.04	2.12	2.68
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,356.32	2,952.74	2,569.66

净利润（万元）	204.28	100.37	-125.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润 （万元）	204.28	100.37	-125.56
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	200.38	93.26	-131.81
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）	200.38	93.26	-131.81
毛利率（%）	24.64	28.30	20.22
净资产收益率（%）	6.73	3.48	-4.34
扣除非经常性损益后净资产收益率 （%）	6.60	3.24	-4.55
基本每股收益（元/股）	0.0681	0.0335	-0.0419
稀释每股收益（元/股）	0.0681	0.0335	-0.0419
扣除非经常性损益后基本每股收益 （元/股）	0.0668	0.0311	-0.0439
应收帐款周转率（次）	1.15	2.64	4.57
存货周转率（次）	2.44	3.05	3.87
经营活动产生的现金流量净额（万元）	27.21	-11.49	324.05
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）	0.0091	-0.0038	0.1080

注：公司报告期系有限公司阶段，每股收益、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额系模拟测算所得。

## 六、本次挂牌有关机构

### （一）主办券商

机构名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-62151789

项目小组负责人：周晓胜

项目小组成员：万行成、韩芳、杜市伟

## **(二) 律师事务所**

机构名称：上海邦信阳中建中汇律师事务所

机构负责人：朱黎庭

住所：上海市静安区康定路 977 号

联系电话：021-23169090

传真：021-23169000

经办律师：柳宁、张洁

## **(三) 会计师事务所**

机构名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：021-51028018

传真：021-58402702

签字注册会计师：叶慧、郭守俊

## **(四) 资产评估机构**

机构名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：郑文洋

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6

联系电话：010-88018731

传真：010-88019300

签字注册资产评估师：邓士丹、黄运荣



### **（五）证券登记结算机构**

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）证券交易场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

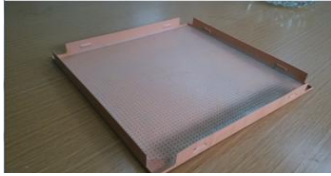

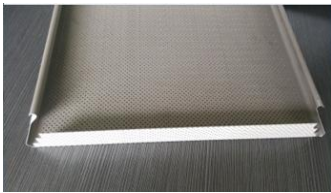
### 一、业务情况

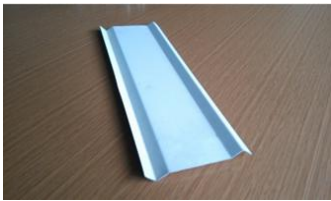
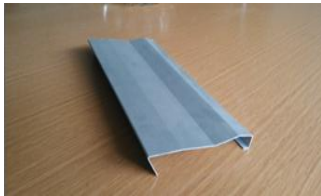
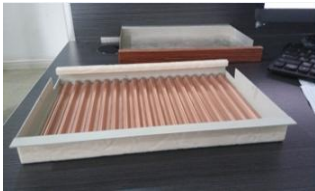

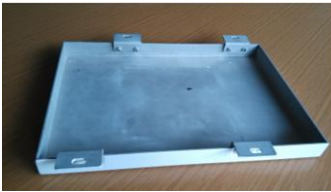

#### （一）公司的主营业务

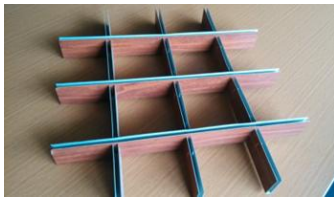



公司成立于 2005 年，是一家以从事装饰铝板研发、生产、销售为一体的高新技术企业。近年来，公司为上海世博会、上海浦东机场、上海地铁、苏州地铁、南京地铁、高铁京沪线、高铁沪宁线、高铁京广线等诸多大型国家项目、市政项目提供了优质产品。





#### （二）公司的主要产品

公司目前已形成了切合自身的核心业务，产品主要分为标准件及异形件两大类。主要产品图示如下：

产品分类	产品名称	规格	图示	产品功能
标准件	300*300	直角/斜角		常规吊顶板，板面平整，安装方便，整体美观大方。用于商务办公等公共场所
	300*600	直角		
	300*1200	斜角		
	600*600	直角/斜角		
	600*1200	直角/斜角		
	400*1200	斜角		
异形件	肌理板	0.8~1.0基板+ 0.5肌理芯		肌理板为公司开发的新产品，面板瓦楞型，造型独特，主要用于商务办公，商场等高档场所
	TC 条板	C 型条板 C300 C250 C150		条板长度可以定尺加工，安装线条流畅，主要用于车站、地铁、机场，商务办公等项目

TP 条板	V 系列条板 V100 V150 V200		条板长度可以定尺加工，垂直悬挂的长条金属吊顶提供了单方向性视觉的效果，安装方便。主要用于车站、地铁、机场，商务办公等项目
	J 系列条板 J100 J150 J200		
勾挂瓦楞板	定制加工 宽度： 600mm~1800mm 长度： 1000mm~3800mm (面板： 0.8mm~1.2mm 瓦楞 0.25mm)		勾挂吊顶，可定制加工，板面平整度好，质量轻，用于商务办公等高档项目
网板	宽度： 600mm~1000mm 长度： 1000mm~1800mm		可定制加工，板面网孔形状尺寸多样，用于车站，地铁等项目
铝单板	定制加工 宽度： ≤1200mm 长度： ≤3800mm 板厚 1.0~3.0mm		定制加工，板面形状尺寸多样，可做造型，用于内装墙面，包梁，外墙等所有需要的项目
雕刻版	1.5~3.0雕刻		定制加工，板面形状尺寸多样，图案多样，用于所有需要的项目

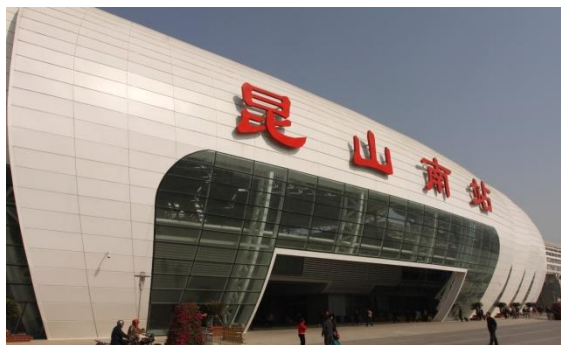
	格栅	GS-10 GS-15 模数 50*50 75*75 86*86 100*100 110*110 120*120 150*150 200*200 250*250 厚度: 0.5~0.6mm		格栅是一种开放性天花，安装方便，通风、空调、照明非常方便的装入吊顶系统。用于大型的购物商场、机场、车站等场所
	蜂窝板	定制加工 宽度: 600mm~1800mm 长度: 1000mm~3800mm 厚度: 8~40mm		勾挂复合吊顶，可定制加工，板面超宽，板面平整度好，用于车站，机场，商务办公等高档场所
	TU 格条	U15 U20 U25 U30 U35 厚度: 0.6~.8; U40 U45 U50 厚度: 0.8~1.0		开放性天花，安装方便，通风、空调、照明非常方便的装入吊顶系统。用于大型的购物商场、机场、车站等场所
配件	Z 龙骨	高:40mm 长: 3000mm 材质: 1.0mm 镀锌钢		勾挂板标准配置龙骨

	Z型龙骨吊件	50吊件, 60吊件 材质: 1.0mm 镀锌钢		勾挂板标准配置 Z 型龙骨吊件, 安装方便, 提高 Z 型龙骨稳定性, 强度高
	方头 A 字龙骨吊件	38吊件, 50吊件 两种 材质: 0.7mm 镀锌钢		标准板 A 字龙骨标配吊件, 安装方便, 强度高
	方头 A 字龙骨	高:40mm 长: 3000mm 材质: 0.7mm 镀锌钢		标准板标配龙骨, 板件可以卡入, 安装方便, 强度高
	格栅吊件	材质: 0.7mm 镀锌钢		格栅标配吊件, 安装方便, 强度高

公司产品主要应用案例:



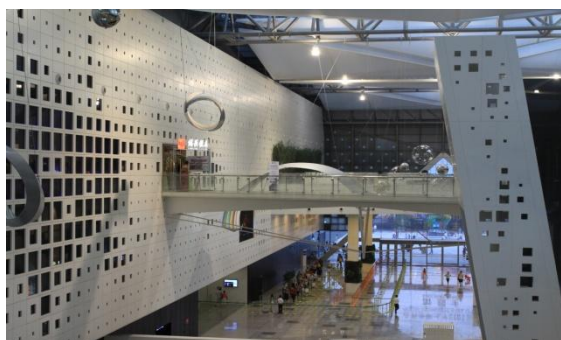
上海浦东机场



京沪高铁昆山南站



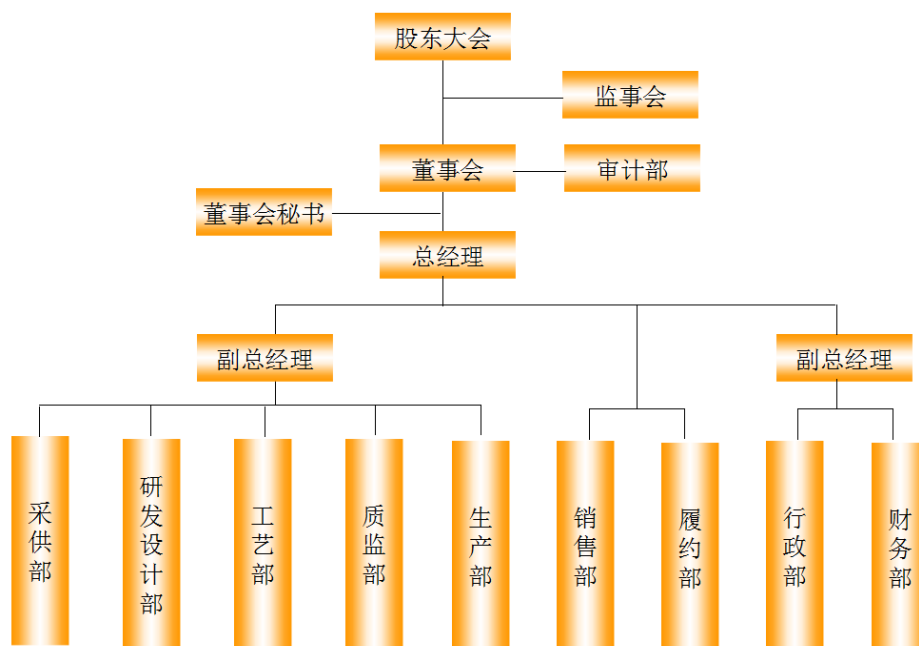
南京地铁机场线



## 二、主要产品的开发流程

### (一) 公司内部架构情况

#### 1、内部组织结构



#### 2、各部门职责

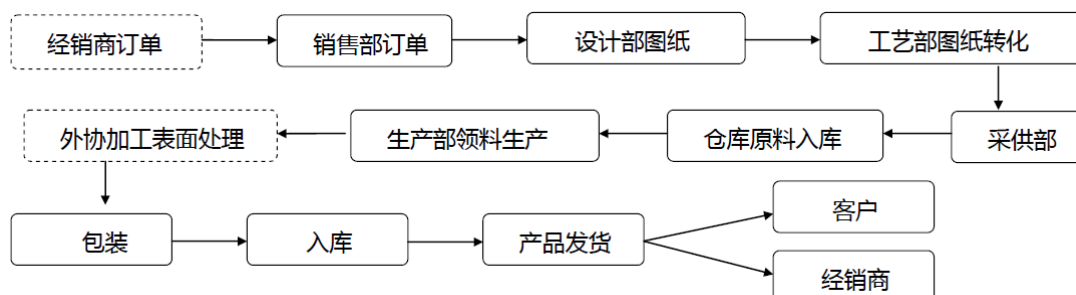
公司各部门职责如下：

序号	部门	主要职能
1	采供部	原材料、生产设备、工具、易耗品、办公设备的采购工作
2	研发设计部	新产品研发、技术支持，协助生产部进行工艺调整、产品改进、质量改善等管理工作
3	工艺部	协助销售部根据项目的设计方案提供技术支持、转化产品加工图
4	质监部	制定检验标准、方式、流程，检验工作
5	生产部	根据生产计划进行生产，贯彻落实执行 6S 管理
6	销售部	收集客户、项目信息、跟单、催收工程款
7	履约部	负责合同的签订及整个合同履行、跟踪，项目的投标工作，收集全国各大工程项目招投标信息、参与投标
8	行政部	人员招聘、试用、审核、绩效考核、录用、解聘，电脑、办公设备及网络维护，办公设备管理、环境维护，行政后勤，行政接待
9	财务部	负责公司资金统一调配、核算经营成果、验证物资管理；制定财务相关制度并监督其执行；组织建立全面预算管理体系、编制年度经营预算
10	审计部	制定公司的内部审计制度并组织实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；监督公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度

## （二）主要产品的生产流程

### 1、业务流程

公司主要业务流程大致如下：

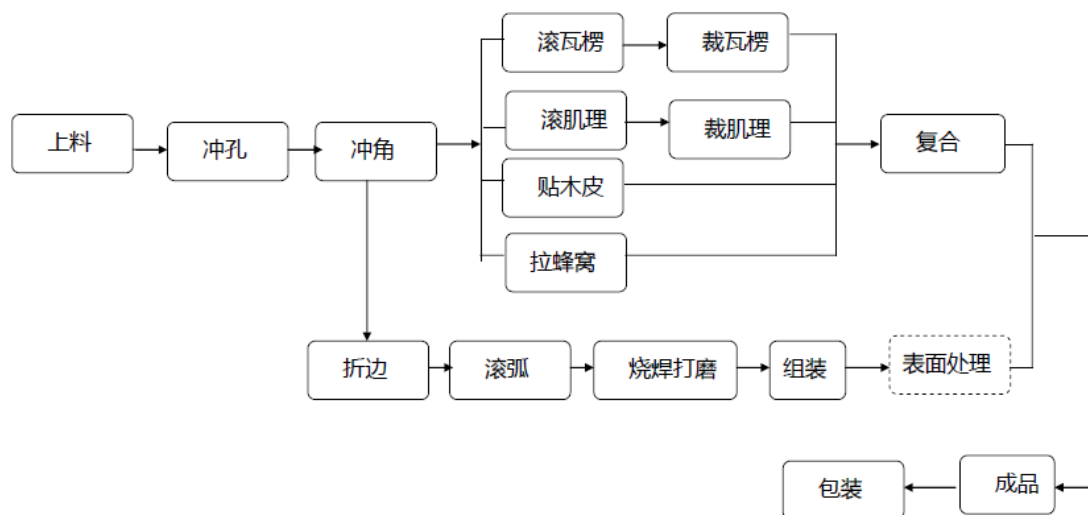


### 2、产品生产流程

#### （1）标准件生产流程



## (2) 主要异形件生产流程



## (三) 主要产品的原材料、能源占成本的比例如下:

## (1) 2014年1-5月主要产品成本构成表

产品名称	主营业务成本	直接材料	占成本比例(%)	电费	占成本比例(%)
异形件	14,473,612.45	11,604,922.10	80.18	96,607.43	0.67
标准件	3,284,666.11	3,034,381.42	92.38	25,260.30	0.77
合计	17,758,278.56	14,639,303.52	82.44	121,867.73	0.69

## (2) 2013年度主要产品成本构成表

产品名称	主营业务成本	直接材料	占成本比例(%)	电费	占成本比例(%)
异形件	15,432,532.71	12,416,743.62	80.46	167,472.77	1.09
标准件	5,737,814.06	5,028,226.76	87.63	59,726.41	1.04
合计	21,170,346.77	17,444,970.38	82.40	227,199.18	1.07

## (3) 2012年度主要产品成本构成表

产品名称	主营业务成本	直接材料	占成本比例(%)	电费	占成本比例(%)
异形件	18,777,246.02	15,387,173.44	81.95	189,519.91	1.01
标准件	1,724,051.52	1,459,805.59	84.67	20,443.40	1.19
合计	20,501,297.54	16,846,979.03	82.18	209,963.31	1.02

产品成本构成中的能源费主要是电费，随着产量的增加，公司能源费会出现



小幅的规模效应。影响能源损耗的主要因素还包括用工效率、开工量等。公司原材料、能源费占成本比重合理。

#### （四）报告期内主要产品的原材料供应情况

供应商	2014年1-5月 购入金额	2013年 购入金额	2012年 购入金额
浙江墙煌建材有限公司	5,972,989.13	4,893,883.93	3,857,786.65
河南润嘉新材料科技有限公司	5,870,934.53	3,957,844.66	
江苏金汇铝板带有限公司	1,702,141.65	3,998,327.27	7,800,322.84
上海国辉实业有限公司	326,650.49	1,376,234.65	800,442.10
河南鑫泰铝业有限公司		4,748,057.10	
联合金属科技（杭州）有限公司			5,881,762.19
江苏普瑞科辊涂铝板有限公司		367,488.87	569,396.26
上海百营钢铁集团有限公司		352,832.66	683,327.25
其他零星采购	2,525,237.55	2,573,614.96	2,752,135.23

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要产品的技术含量

公司是华东地区专注于金属天花板、室内外装修墙面板等中高档建筑产品研发、设计、制造、销售等技术的高新技术企业。公司所使用的主要技术如下：

序号	主要核心技术	应用案例
1	F型金属天花系统技术	郑州建正东方中心，深航商务楼
2	新型肌理复合板系统技术	上海32研究所等
3	烤瓷硅酸钙板复合板系统技术	南京地铁3号线，上海地铁11号线等
4	实木贴木皮板吊装系统技术	苏州日航酒店
5	钛锌板墙面板对插系统技术	上海世博专题馆
6	新型植绒板室内墙面系统技术	厦门沙县商会大厦

##### 1、F型金属天花系统技术

F型金属天花系统技术是以铝合金板材为基底，经自动开料，自动剪角，自动模压成型。该技术自动化程度高，简化了生产工艺，提高了生产效率，节约了生产成本，同时便捷的安装结构使得公司产品优于其他公司。

##### 2、新型肌理复合板系统技术

该技术由公司自主研发，产品由基材和肌理两部分构成，经热固化处理，呈现肌理浮雕效果，安装便捷。

### 3、烤瓷硅酸钙板复合板系统技术

烤瓷板系公司自主研发的一种新型产品，其基板采用 2.5mm 厚度 3003 系列铝材，经喷涂线冲洗、喷砂、烤瓷烘干硬化及热固化形成。该产品实现了烤瓷材料的低温成釉，克服了传统烤瓷材料脆性大、韧性不足的缺陷。其产品具有极强的耐候性，稳定性好，耐紫外线照射，色彩稳定性达到 4-5 级。

### 4、实木贴木皮板装饰系统技术

该技术由公司自主研发，面板选用优质的 3003 高锰合金铝板为基材，实木木皮由原木经机器切割加工而成的，木皮保留了木材的树节、瘤疤等原有特征。采用溶胶凝胶技术实现无机和有机材料的复合，呈现木纹凸起的艺术浮雕效果，可广泛适用于别墅、星级酒店、园林景观、古建筑等多种场合的艺术装饰。

### 5、钛锌板墙面板对插系统技术

钛锌板系由钛锌合金材料辊轧而成，其具有较好的抗蠕变性及较强的自保护性，能长期保持金属光泽。公司利用新材料新工艺，开发暗扣式立边咬合接缝和平锁扣（斜锁扣）接缝方式，形成结构性防水、防尘体系，接口轻盈美观。


### 6、新型植绒板室内墙面系统技术

植绒钢板是以热镀锌、电镀锌、铝卷材等作基板，通过特殊粘胶剂将尼龙等短纤维进行连续静电植绒而成的卷材。该材料比基板具有更优良的耐腐蚀性，具有阻燃、吸光、吸音、保温、装饰、易成型等特性，广泛用于通风管道、屋顶、墙体、信号灯背板、室内车辆船舶的装饰材料等领域。

## （二）知识产权情况

### 1、商标

序号	商标	申请号	申请使用商品类别	有效期限
----	----	-----	----------	------

1		第 5076101 号	金属建筑材料；建筑用金属板；建筑用金属附件；金属天花板；铝塑板（以铝为主）；金属片和金属板；金属板条；金属格栅；	2009-01-14 至 2019-01-13
---	---	-------------	--	-------------------------------

## 2、专利

序号	专利权人	名称	申请号	申请日	授权公告日	专利类型	取得方式
1	合富有限	肌理勾搭式天花板	201220736513.5	2012.12.27	2013.06.19	实用新型	原始取得
2	合富有限	一种实木皮复合板	201220736504.6	2012.12.27	2013.06.19	实用新型	原始取得
3	合富有限	一种模块式金属装饰墙面板	201220736626.5	2012.12.27	2013.06.19	实用新型	原始取得
4	合富有限	造型格条墙面板	201220736511.6	2012.12.27	2013.06.19	实用新型	原始取得
5	合富有限	一种奥绒板隔断	201220736480.4	2012.12.27	2013.06.19	实用新型	原始取得
6	合富有限	一种瓦楞复合板	201220736630.1	2012.12.27	2013.08.21	实用新型	原始取得
7	合富有限	一种可开启式隔条组合	201220736642.1	2012.12.27	2013.08.21	实用新型	原始取得
8	合富有限	一种蜂巢夹芯复合板	201220736502.7	2012.12.27	2013.12.04	实用新型	原始取得

公司知识产权证书已陆续提交相关主管部门申请权利人变更，因股份公司成立时间较短，尚在变更中。

### （三）固定资产

截至 2014 年 5 月 31 日，公司主要经营设备包括房屋、建筑物、办公设备、机器设备、运输设备。具体情况如下：

单位：万元

序号	名称	账面价值	累计折旧	账面净值	成新率
1	房屋、建筑物	682.35	170.96	511.39	74.95%
2	办公设备	36.42	27.76	8.66	23.78%
3	机器设备	654.32	206.88	447.44	68.38%
4	运输设备	82.09	67.58	14.51	17.67%
合计		1,455.17	473.18	981.99	67.48%

## （四）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2014 年 5 月 31 日，本公司员工总人数为 92 人。

#### （1）岗位结构

专业类别	人数	所占比例（%）
研发设计人员	8	8.70
生产人员	62	67.39
销售人员	10	10.87
行政管理人員	9	9.78
财务人员	3	3.26
<b>合计</b>	<b>92</b>	<b>100.00</b>

#### （2）教育程度结构

员工分布	人数	所占比例（%）
本科及以上	7	7.61
大专	21	22.83
高中及以下	64	69.57
<b>合计</b>	<b>92</b>	<b>100.00</b>

#### （3）年龄结构

员工分布	人数	所占比例（%）
30岁以下	36	39.13
30岁—40岁	26	28.26
40岁以上	30	32.61
<b>合计</b>	<b>92</b>	<b>100.00</b>

### 2、核心技术人员情况

石友田先生，基本情况见“第一节基本情况之四、董事、监事、高级管理人员情况之（二）监事”。

李明文先生，基本情况见“第一节基本情况之四、董事、监事、高级管理人员情况之（二）监事”。

杜祥伟先生，1989年4月18日生，中国国籍，无境外永久居留权，黔南民族职业技术学院毕业。主要工作经历：2010年12月至2011年6月，苏州洽兴塑胶有限公司担任数控线切割技术员；2011年7月至2011年12月，长沙卓青计算机图书编辑担任编辑；2012年3月起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司研发设计部工程师。

冯桓任先生，1981年3月2日生，中国国籍，无境外永久居留权，南京工业大学毕业。主要工作经历：2006年10月至2008年2月，南京写意装饰担任设计师；2008年3月至2009年6月，南京马斯洛克担任设计师；2009年7月至2012年4月，上海森林特种钢门有限公司担任设计师；2012年4月起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司研发设计部工程师。

姜坤先生，1984年10月18日生，中国国籍，无境外永久居留权，贵州民族学院毕业。主要工作经历：2009年7月至2012年1月，北京广安居装饰公司担任设计师；2012年3月至2012年9月，河南金巧装饰集团担任设计师；2012年10月至2013年3月，河南东易力天装饰新乡分公司担任设计师；2013年4月起就职于上海合富建筑科技有限公司，现任公司研发设计部工程师。

## （五）房产情况

公司目前自有一处房屋：

序号	房产证编号	权利人	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	沪房地青字(2010)第014413号	合富有限	练塘镇蒸夏路565号3、4幢	3942.30	办公、生产

为方便生产活动，公司在邻近两车间处分别搭建了临时堆场，共计约1500平方米，主要用于临时堆放及打磨等辅助工序。截至目前上述私自搭建场所尚未取得相关权属证明，2011年5月17日，新练塘出具“练塘工业园区【2011】23号”《关于上海合富建筑科技有限公司申请搭建简易天棚的回复》不同意合富建筑私自搭建，并于同月27日出具“莲塘工业园区【2011】3号”《责令整改通知书》要求合富建筑恢复原样。

鉴于上述临时搭建堆场并非公司主要生产经营用地，仅供公司临时堆放及辅助工序所用，如被强制拆除，搬迁成本较低，对公司产能不会造成较大影响。

## （六）资质情况

本公司于 2013 年 11 月取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局共同颁发的 GR201331000579 号《高新技术企业证书》，有效期是三年，有效期内企业所得税率为 15%。

## 四、业务情况

### （一）报告期主营业务收入的构成

#### 1、按产品分类

产品名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
异形件	19,034,842.64	14,473,612.45	21,650,674.57	15,432,532.71	23,294,337.61	18,777,246.02
标准件	4,528,379.74	3,284,666.11	7,876,759.98	5,737,814.06	2,402,309.44	1,724,051.52
合计	23,563,222.38	17,758,278.56	29,527,434.55	21,170,346.77	25,696,647.05	20,501,297.54

公司主营业务收入大致由两类产品构成：异形件及标准件。其中异形件占比较高，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月占比依次为：80.78%、73.82%及 90.65%，其毛利率分别为 19.39%、28.72%、23.96%。报告期内异形件毛利率波动较大，主要原因系：1) 异形件均为客户定制产品，其定价因客户及产品结构而异，不同类别异型件的工艺、规格大小虽略有不同，但是单位成本的差异却很小。公司报告期内异型件毛利增加主要系产品报价变动所致；2) 为配合主产品销售，公司在确保主产品盈利的情况下，部分异形件配件采取配送方式，不同产品所需的配件不同，亦会使得毛利率波动较大。

报告期内，企业营业成本主要由材料费用、人工成本以及制造费用构成。

单位：万元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	标准件	异型件	标准件	异型件	标准件	异型件
原材料	303.44	1,160.49	502.82	1,241.67	145.98	1,538.72

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	标准件	异型件	标准件	异型件	标准件	异型件
人工成本	9.69	81.05	20.19	71.04	4.76	108.53
制造费用	15.34	205.82	50.77	230.54	21.67	230.47
合计	328.47	1,447.36	573.78	1,543.25	172.41	1,877.72

主要原材料由工艺部根据项目订单提出采购申请，报副总经理批准后交采购部实施。公司生产员工工资是计件工资，生产消耗的费用是按耗用原材料的比例分摊计入产品成本。

## 2、按区域分类

区域	2014年1-5月	2013年度	2012年度
上海	5,494,411.17	9,244,880.38	11,562,148.32
外地	18,068,811.21	20,282,554.17	14,134,498.73
合计	23,563,222.38	29,527,434.55	25,696,647.05
上海地区占比	23.32%	31.31%	44.99%

公司2012年、2013年营业收入中上海地区占比分别为44.99%、31.31%，呈下降趋势，主要系公司调整经营战略，加大外地业务拓展所致。

## (二) 报告期内前五名客户情况

客户名称	2014年1-5月	占公司销售总额的比例(%)
南京元平建设发展有限公司	13,486,060.31	57.23
苏州柯利达装饰股份有限公司	3,561,004.13	15.11
上海滨晟建筑装饰设计工程有限公司	1,330,000.00	5.64
阿姆斯特壮(中国)投资有限公司	1,092,310.42	4.64
华鼎建筑装饰工程有限公司	967,070.40	4.10
合计	20,436,445.26	86.72
客户名称	2013年度	占公司销售总额的比例(%)
南通丹慈工贸有限公司	6,734,800.58	22.81
南京元平建设发展有限公司	3,276,174.26	11.10
青岛艾森堡建材商贸有限公司	2,801,060.00	9.49
苏州柯利达装饰股份有限公司	2,306,287.16	7.81
广州迪高建材有限公司	1,903,031.88	6.44
合计	17,021,353.88	57.65
客户名称	2012年度	占公司销售总额的比例(%)
阿姆斯特壮(中国)投资有限公司	5,214,235.27	20.29

客户名称	2014年1-5月	占公司销售总额的比例(%)
广州迪高建材有限公司	4,100,000.00	15.96
苏州百欣新型建筑材料有限公司	2,339,732.60	9.11
北京正邦兴业建筑装饰材料有限公司	1,924,844.69	7.49
山东省齐鲁装饰设计院	1,600,444.19	6.23
合计	15,179,256.75	59.08

### (三) 报告期内前五名供应商情况

供应商名称	2014年1-5月	占公司采购总额的比例(%)
浙江墙煌建材有限公司	5,972,989.13	31.96
河南润嘉新材料科技有限公司	5,870,934.53	31.42
上海秋阳金属制品有限公司	1,838,105.93	9.84
江苏金汇铝板带有限公司	1,702,141.65	9.11
扬州恒佳机械有限公司	450,000.00	2.41
合计	15,834,171.24	84.74
供应商名称	2013年度	占公司采购总额的比例(%)
浙江墙煌建材有限公司	4,893,883.93	21.98
河南鑫泰铝业有限公司	4,748,057.10	21.32
江苏金汇铝板带有限公司	3,998,327.27	17.96
河南润嘉新材料科技有限公司	3,957,844.66	17.77
上海国辉实业有限公司	1,376,234.65	6.18
合计	18,974,347.61	85.21
供应商名称	2012年度	占公司采购总额的比例(%)
江苏金汇铝板带有限公司	7,800,322.84	34.91
联合金属科技(杭州)有限公司	5,881,762.19	26.32
浙江墙煌建材有限公司	3,857,786.65	17.26
上海国辉实业有限公司	800,442.10	3.58
上海百营钢铁集团有限公司	683,327.25	3.06
合计	19,023,641.03	85.14

### (四) 报告期内签订的重大业务合同及履行情况

#### 1、销售合同

公司通常为某一特定工程项目的业主或承建方供货，部分新客户、新业主由于对公司产品存在逐步认识的过程，在初始签订合同时通常通过预估确定合同金额，由于公司产品竞争优势明显，在实际执行时，客户往往会加大实际采购量，



导致实际执行金额大于初始合同金额，公司按照实际供货量确认收入。

报告期内，公司签订的金额在 300 万以上或合同本身对公司经营发展将产生重大影响的业务合同及其履行情况如下：

(1) 2012 年 6 月 25 日，公司作为卖方同买方广州迪高建材有限公司签订合同编号为 HOFU-2012062501 的“哈西火车站项目中铝板天花板及配件委托加工后购买”的《委托加工合同》，约定合同期限为根据买方要求加工并供货，合同总金额为 192.06 万元。截至 2014 年 5 月 31 日，该合同尚在履行过程中，已实际确认收入共计 403.30 万元。

(2) 2013 年 3 月 18 日，公司作为供货商同南京元平建设发展有限公司签订合同编号为 DJ-ZX-2013-003、关于“南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段车站装修顶面材料采购（DJ-DC-01 标）”的《合同文件》，合同期限为 2013 年 6 月至 2013 年 12 月，合同总金额为 859.97 万元。截至 2014 年 5 月 31 日，该合同已履行完毕，实际确认收入共计 1,676.22 万元。

(3) 2013 年 5 月 20 日，公司作为供货商同南京地铁建设有限责任公司签订合同编号为 D3-TC05-0301-1324、关于“南京地铁三号线工程车站装修烤瓷铝板采购 D3-TC05-0301 标”的《合同文件》，合同期限为 2013 年 5 月至 2014 年通车，合同总金额为 451.65 万元。截至 2014 年 5 月 31 日，该合同尚在履行过程中，已实际确认收入共计 30 万元。

(4) 2013 年 10 月 21 日，公司作为供方同需方苏州柯利达装饰股份有限公司签订合同编号为 1310251580、关于“建正东方中心 3#、4#楼室内装饰工程”采购材料“合富铝板”的《买卖合同》，约定合同期限自 2013 年 11 月 15 日起根据现场情况供货，合同总金额为 604.05 万元。截至 2014 年 5 月 31 日，该合同尚在履行过程中，已实际确认收入共计 586.73 万元。

(5) 2013 年 9 月 5 日，公司同阿姆斯特壮中国（投资）有限公司（以下简称“阿姆斯特壮”）签订《设计师指定天花板供应协议》，双方约定 2013 年 9 月 5 日至 2015 年 9 月 4 日阿姆斯特壮有权以订单形式向公司购买标的产品，截至 2014

年 5 月 31 日，阿姆斯特壮采购总额为 1,092,310.42 元。

## 2、采购合同

(1) 2014 年 4 月 9 日，公司作为需方同供方浙江墙煌建材有限公司签订编号为 QH20140409 的《彩涂铝板购销合同》，合同约定公司 2014 年度向供方采购图层铝板，单价为上海长江现货铝锭价加加工费等费用，如全年从供方处采购低于 1000 吨，则每吨单价需增加 100 元。

(2) 2012 年 4 月 3 日，公司作为需方同供方江苏金汇铝板带有限公司签订《工业品买卖合同》，约定公司向供方采购铝板，合同总额共计 306.00 万元，截至目前，该合同已履行完毕。

## 五、商业模式

公司为集研发、生产及销售为一体的现代企业，主要通过生产和销售装饰铝板实现盈利。公司自行选择或根据合同需求进行原材料采购，在公司内组织生产加工，协调业主、监管部门通过项目验收，并对产品提供一定期限的质量保证。公司承担的成本主要包括原材料及生产、研发的人力成本。

近年来，公司为南京元平建设发展有限公司南京高铁项目、南京地铁建设有限责任公司南京地铁项目提供了优质产品。公司主要采用“以销定产”的经营模式，建立良好的客户供应商关系，专注于产品的研发、设计和创新，不断提升产品竞争力。

### (一) 采购模式

公司设立专门的采供部负责对外采购。公司采购包括主要原材料采购及辅料采购：主要原材料由工艺部根据项目订单提出采购申请，报副总经理批准后交采购部实施，采供部通过比较供货能力、品质、价格等指标后在《供应商资料管理册》中选择适当对象签订采购合同；辅料采购由采供部根据生产使用情况定期采购。

公司与主要的供应商合作时间较长，建立了良好的合作关系，根据不同客户

主要采用预付款、货到付款或月度结算三种结算付款方式。

## （二）外协加工模式

公司以烤瓷板为代表的部分产品表面涂层等个别工艺为外协加工。公司与主要外协单位建立了长期合作关系，并且建立了严格的外协检验制度，对外协厂家及其工作质量进行严格的控制，外协单位完成加工后由质监部检验合格后入库。

报告期内，公司外协业务主要为部分产品表面涂层处理，该部分占当期采购总额比例较小。公司外协厂商主要为：上海秋阳金属制品有限公司、上海盾汇门业有限公司、上海云颀传动件有限公司。公司已同上述外协厂商建立了长期合作关系，双方按照市场价格确定服务单价，以此作为结算基础。

外协单位名称	2014年1-5月	占公司成本的比例(%)
上海盾汇门业有限公司	120,000.00	0.68%
上海秋阳金属制品有限公司	1,838,105.93	10.35%
上海云颀传动件有限公司	65,004.00	0.37%
合计	2,023,109.93	11.39%
外协单位名称	2013年度	占公司成本的比例(%)
上海盾汇门业有限公司	157,873.10	0.75%
上海云颀传动件有限公司	242,332.05	1.14%
上海秋阳金属制品有限公司	1,174,362.07	5.55%
合计	1,574,567.22	7.44%
外协单位名称	2012年度	占公司成本的比例(%)
上海秋阳金属制品有限公司	571,198.93	2.79%
合计	571,198.93	2.79%

上述外协厂商与公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

## （三）销售模式

公司的客户基本以业主、总包为主，基于法律要求客户采购大多采用招投标方式进行，因此公司获取业务合同的方式以竞标为主。公司设销售部门，下设专门销售人员，按不同区域划分市场，由销售人员开发客户，并负责前期洽谈工作，后期由履约部牵头，协调研发设计部等部门制作标书进行投标事宜。

#### （四）定价依据

公司销售产品主要通过招投标方式进行，销售价格是按照法律规定经过严格的招投标程序后确定，在此过程中，公司产品定价受较多方面因素影响，主要包括：（1）客户项目预算；（2）公司品牌在客户当地影响力；（3）产品定制化程度；（4）采购数量；（5）原材料等。

### 六、行业基本情况及竞争地位

#### （一）行业概况

##### 1、所属产业和行业概况

公司主要从事装饰铝板的研发、生产及销售，按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，装饰铝板制造行业属于制造业（分类代码：C）下的 C33 金属制品业的细分子行业。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），属于 C335 建筑、安全用金属制品制造。

从应用领域来看，公司产品主要涉及吊顶行业及幕墙行业，其行业发展与经济发展水平、国民消费能力密不可分。

##### （1）吊顶行业基本情况

吊顶是对室内顶层空间的装饰处理方式，通过布设基板设置隔层，实现遮掩梁柱、管线，兼具隔热、隔音及装饰效果，同时为照明、换气、取暖等功能电器提供支撑平台。从基板材质来看，可分为石膏板吊顶、PVC 板吊顶、金属板吊顶。随着客户对吊顶的整体美观效果及使用简便性提出了更高要求，传统吊顶因其未经模块化处理、安装拆卸过程复杂、电器维修升级麻烦等弊端近些年逐渐被集成吊顶所取代。所谓集成吊顶是通过模块化设计将吊顶基板与功能电器融合形成的一体化吊顶产品，其核心在于设计，此外整体美观性、简便性及个性化也是其突出优势。集成吊顶出现时间较晚，大致产生于 2004 年，目前主要应用于家庭装修的厨卫空间，随着技术的成熟，将逐渐应用于商业装修、公共建筑装修领域。

## （2）幕墙行业基本情况

幕墙，又称悬挂墙，是现代大型和高层建筑常用的带有装饰效果的轻质墙体，由结构框架与镶嵌板材组成，不承担主体结构载荷与作用的建筑围护结构。自 20 世纪 50 年代以来，幕墙行业得以快速发展，随着建筑材料及加工工艺的日益改良，其不仅应用于各种建筑物的外墙，还广泛应用于各种功能的建筑内墙，如通信机房电视演播室、航空港（机场）、大车站、体育馆、博物馆、文化中心、大酒店、大型商场等。

中国建筑幕墙起步于 1983 年，发展至今历经 30 多年，其市场需求不断提升，后十年中国建筑幕墙平均年消费量约 700 万平方米，较之前十年平均年产量翻了两番。从基板材质来看，幕墙主要分为玻璃幕墙、金属板幕墙及非金属板（玻璃除外），铝板幕墙属于金属板幕墙的一种。根据国家降低建筑物能耗的有关政策和规定，幕墙产品中节能环保性铝合金幕墙的使用将大幅提高。

### 2、行业管理体制

装饰铝板制造行业的主管部门为住建部及各地建设行政管理部门，工商、土地、环保、质检等部门分别行使相应管理职能。

作为建筑装饰材料的组成部分，行业管理机构是中国建筑材料联合会，该会的业务主管单位为国务院国有资产监督管理委员会，主要职能包括反映会员和企业要求，协调会员关系，组织制定行规行约，协调同行业价格争议，规范企业行为，建立行业自律机制，以维护企业合法权益等。

### 3、行业法律法规政策

从产业领域看，公司属于建筑材料下的新型建筑材料；从应用领域看，公司产品广泛运用于城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施，鼓励前述领域发展的行业政策均对公司存在有利影响。

发布单位	文件名称	与公司从事的业务有关内容
国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 开发资源节约型、高耐久性绿色建材，提高城市资源和能源利用效率。</li> <li>➤ 重点研究开发绿色建筑技术，建筑节能技术与设备，可再生能源装置与建</li> </ul>

		<p>筑一体化应用技术,精致建造和绿色建筑施工。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 技术与装备,节能建材与绿色建材,建筑节能技术标准。</li> <li>➤ 新材料技术将向材料的结构功能复合化、材料与器件集成化、使用过程绿色化发展。</li> <li>➤ 重点研究人工结构化、新材料设计、新工艺以及结构等。</li> <li>➤ 发展城市生态人居环境和绿色建筑。</li> </ul>
国务院发改委	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	<p>鼓励类科目:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 十二、建材之2、新型墙体和屋面材料.....的开发与生产</li> <li>➤ 二十一、建筑之2.智能建筑产品与设备的生产制造与集成技术研究;</li> <li>➤ 二十二、城市基础设施之3.城市公共交通建设</li> <li>➤ 二十三、铁路之18.城际轨道交通建设</li> <li>➤ 二十六、航空运输之1.机场建设</li> </ul>
发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 四、新材料</li> <li>45、新型建筑节能材料</li> </ul>

行业相关法律法规还包括:人大常委会审议通过的《中华人民共和国建筑法》、建筑部颁布的《住宅工程初装饰竣工验收办法》,中国建筑装饰装修协会天花吊顶材料分会发布的《中国天花吊顶材料协会成员单位管理办法(暂行)》等。

#### 4、进入本行业的主要障碍

##### (1) 品牌壁垒

行业下游客户多为大型建设工程公司,部分客户为国内外上市公司,出于对产品质量的考量,对供应商品牌形象十分注重。目前,部分品牌在行业内已具有较高的知名度,在市场上树立了良好的品牌形象,具有较强的竞争优势。良好的品牌建设需要企业长期的经营积累,一方面需要有过硬的产品质量支撑,另一方面需要大量持续的资金投入加以维系。随着行业不断发展,现有企业品牌形象不断提升,新入企业由于品牌认可度较低,将难以取得下游客户认可。

##### (2) 研发设计能力壁垒

随着集成业务成为行业发展趋势,客户个性化定制需求日益增多,客观上要

求厂商自主研发设计能力不断提升。拥有高素质的专业设计团队，不断创新的产品设计，在满足客户个性化需求的同时也提升和巩固了客户对品牌形象的认可度，鉴于客户多为大型建设工程公司，与其有利于建立长期稳定的合作关系。

建立一支高素质的研发设计团队一方面需要厂商拥有丰富的产品种类和大量实践应用案例作为支撑，另一方也需要大量研发资金的投入。上述两方面重要前提对于新入者来说往往无法具备，无法形成较强的竞争力。

### (3) 市场准入壁垒

装饰铝板主要运用于城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施，此类大型工程采购或由于法律规定或出于客户自身要求，大部分需要采取招投标方式。招投标程序大致分为两个阶段：在资格预审阶段采购方会从过往业绩、产品生产经验、制造能力、工艺技术、质量保证、服务体系、资本实力等方面对拟竞标者进行初步筛选，只有复核预审条件的厂商才能获得投标资格；采购方对入围厂商从设计方案、技术实力、材料报价、质量指标等方面进行综合评价后选定供应商。上述程序对厂商过往案例、品牌方面提出了较高的要求，具有较高的市场准入壁垒。

## 5、市场供求状况及变动原因

### (1) 市场供求与城市及城际交通发展密切相关

2013年中央经济工作会议明确提出，城镇化是我国现代化建设的历史任务，《促进城镇化健康发展规划（2011-2020年）》涉及全国20多个城市群、180多个地级以上城市和1万多个城镇的建设，未来10年将拉动40万亿投资。



随着城镇化建设的逐步深入，对城市及城际交通的需求不断提升，地铁、高铁成为经济发展较快的大中城市公共交通的重要内容，参照发达国家的发展经验，这一阶段将伴随着整个城市化建设进程。2009年国务院批复了22个城市的地铁建设规划。从目前各城市地铁建设规划来看，2010-2020年，全国已规划新增运营里程为3,749公里；2020-2050年，全国已规划新增运营里程为3,860公里，至2050年我国地铁运营里程将达到8,704公里。我国已成为世界最大的城市地铁交通建设市场。预计至2015年，北京、上海城市地铁交通占公共交通运输量比重将达到45%左右，其他城市轨道交通占比将达到10%以上。

资料显示，截至目前中国已投入运营的高速铁路营业里程已达7531公里，居世界第一位，已成为世界上高速铁路系统技术最全、集成能力最强、运营里程最长、运行速度最高、在建规模最大的国家。根据中长期铁路网规划，到2020年，铁路营业里程将达到12万公里以上。其中高速铁路将达到1.6万公里以上，加上其他新建铁路和既有线提速线路，我国铁路快速客运网将达到5万公里以上，连接所有省会城市和50万人口以上城市，覆盖全国90%以上人口。（数据来源：中国产业信息网《2011-2015年中国高速铁路建设市场监测与发展前景预测报告》）

随着城市轨道交通及城际高速铁路的快速发展，市场容量随之迅速增长，鉴于行业准入门槛较高，现有规模企业未来综合竞争力将在未来愈发体现其优势。

## （2）市场需求与替代产品的发展密切相关

目前来看，用于吊顶及幕墙的基板材质主要为传统金属板材，随着新材料的发展，市场逐步出现了搪瓷钢板，其注重陶瓷作为一种复合材料所具有的优良化学和物理属性，在钢板为基材的基础上采用新工艺加工而成。

搪瓷钢板幕墙在我国尚处于导入阶段，因其成本较高大规模应用尚未铺开，其凭借抗蚀耐久、不燃无毒、无辐射、抗刻划30年零维修、模块化结构装卸简便等优点已逐步得到公众认可，在部分一线城市高端项目中已被有所应用。面对新材料的竞争威胁，传统金属板制造厂商通过工艺改良研制出烤瓷板，该类烤瓷板除抗刻划度稍逊于搪瓷板外，具有搪瓷板其他优点，其成本远低于后者，通过比较其公开销售价格，两者大致相差20%-25%。



## （二）基本风险特征

### 1、宏观经济政策风险

公司产品主要应用于城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施，与国家经济发展水平关联性较强，容易受到经济周期性波动及国家政策影响。一旦国家经济增长出现波动，或国家政策紧缩调控，开工项目减少，可能会直接对公司业绩造成一定影响。

### 2、人员流失风险

首先，研发设计能力已经成为行业内厂商竞争能力的集中体现，一定程度上研发设计能力决定厂商能否适应行业的发展趋势。行业特点要求研发设计人员必须具有长期的从业经验，需要对建筑装饰装修材料行业有较深的认识，因此建设一支优秀的研发设计团队周期较长。研发设计人员的流失将会对厂商综合竞争能力造成较大影响。

其次，作为生产制造行业，行业目前尚未实现完全机械化生产，大量异形件尚需依靠人工进行生产。近些年，用工压力持续困扰生产制造业，一旦大量一线生产人员流失，将对厂商产能造成较大影响。

### 3、品牌侵权风险

行业竞争日益激烈，部分新入者迫于产品质量问题及市场认可度低等原因存在以质量低劣产品冒充知名品牌产品的情况，此种情况长期存在将会对知名厂商的品牌造成较大的负面影响，不利于良好市场秩序的建立和维持。

### 4、原材料价格波动风险

装饰铝板的主要原材料为铝板，处于铝行业产业链的后端，其采购成本与铝价有较强关联关系。行业内厂商迫于资金压力大多采用“以销定产”模式，无法储备较多的原材料，随着铝价的波动其产品成本亦会正向波动，一旦铝价上升较多其产品毛利将会大幅下降，对厂商的盈利能力产生较大影响。

### 5、产品替代性风险

传统的装饰装修材料包括涂料、瓷砖、金属板材、水泥纤维增强板，相对于

其他传统装饰装修材料而言，铝材具有质量轻、吸音效果好、可选择性强、装卸简便等优点。随着新材料的发展，陶瓷钢板凭借其防火性、抗腐蚀性、抗冲击性、耐用性、可选择性等特点正在以较快速度占领市场，但由于其价格较高，短时间内无法完全取代传统材料，一旦其成本下降势必会对现有市场造成较大影响。

面对日益激烈市场竞争，公司从战略角度出发，积极研发出以铝板为基板钣金烤瓷而成的新型装饰材料。该种烤瓷板具有陶瓷钢板的基本属性，同时材质更轻，造价更低，被广泛应用于机场、地铁、高铁、文体中心等建筑设施。

### （三）竞争地位

公司是一家专业从事装饰铝板研发、生产及销售的企业，是上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合认定的高新技术企业。

#### 1、公司自身的竞争优势

##### （1）优质的过往业绩

从公司过往业绩来看，公司能够抓住市场机遇，顺应国家及地方政策导向，不断调整业务方向积极参与各地城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施建设，不断提升公司品牌影响力。近年来，公司为上海世博会、上海浦东机场、上海地铁、苏州地铁、高铁京沪线、高铁沪宁线、高铁京广线等诸多大型国家项目、市政项目提供了优质产品。

##### （2）优秀的研发设计团队

公司成立专门的研发设计部门，所有研发人员均有多年行业从业经验，对行业及公司产品具有深入的了解，能够根据下游客户的具体项目要求为客户提供满意的设计方案及产品。公司注重技术交流和人才培养，这几年发展中一直以坚持迎合市场需求、追求科学发展为方向，不断发展研发设计团队。

##### （3）稳定的管理团队

以董事长、总经理管明贤为首的公司现有核心管理团队均有十多年的行业从业经验，对行业发展趋势有较强的判断能力，能够根据市场变幻迅速对公司发展

方向作出调整，以期满足下游客户的需求。

稳定的核心团队有利于企业文化的形成和保持，能够最大程度使公司员工形成持久的凝聚力，从“软实力”方面提升公司的行业竞争力。

#### （4）良好的品牌形象

公司成立于 2005 年，经过近十年的发展，公司在行业内树立了良好的品牌形象，以“合富”为商标的公司产品在行业内具有较高的市场认可度。公司于 2013 年通过 ISO9001: 2008 体系认证，建立了完善的质量控制制度并设有专门的质量控制部门，从原材料采购至产品销售整个环节有效控制产品质量。

## 2、竞争劣势

### （1）规模较小

受制于资金投入及竞争压力，行业内厂商规模普遍较小，公司虽已在局部区域内有较大的市场占有率，树立良好的企业形象，但目前资产及业务规模仍较小，产能尚未充分发挥，鉴于此，公司需要加大资金投入、拓展业务渠道抓住机遇迅速做强做大。

### （2）人力资源有限

随着公司规模的不不断扩大，公司人力资源不足的局限性也逐步显现，公司现有管理人员、研发设计人员、生产制造人员在数量方面不能满足公司快速发展的需求，一定程度上制约了公司产能的充分发挥。

### （3）融资渠道有限

从业务形态上看，公司属于生产制造型企业，现有融资渠道仅为银行贷款及股东持续投入，融资规模与企业发展速度不匹配，一定程度上制约了公司的扩大再生产，不利于公司综合竞争实力提升。

## 4、公司采取的竞争策略和应对措施

公司作为民营规模型企业，具有自身的竞争优势，机制灵活，对于研发、生产及销售资源有较强的自主支配权。能够根据市场需求及时跟踪行业先进技术，

迅速作出经营及战略调整，保持公司及产品的市场竞争力。

股份公司成立后，公司按照现代企业制度要求，完善内控管理制度，积极引进国内外先进的企业管理理念，根据公司实际情况通过灵活、多样的激励机制，有效提高研发设计人员的积极性、主动性和创造性，打造一支具备较强开发能力和创新能力的团队，做到能够迅速吸收消化国内外先进技术，将其融入自身产品设计中为我所用。未来公司会以持续的创新推动产品结构的优化升级，并注重后产品服务以进一步提高公司的品牌影响力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。

公司于2014年7月20日召开的股东大会审议通过了《股东大会议事规则》。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开等做了详细规定。

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，自股份公司成立以来，公司共计召开了2次股东大会，历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的董事选聘程序，本公司董事会由五名董事组成，其中，设董事长一名。

公司根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。股份公司成立以来，共召开过2次董事会。董事会以不断提高公司管理水平和经营业绩为经营之本，在科研开发计划制定、业务发展战略确定及筛选募集资金投资项目等过程中，广泛征求行业专家意见，同时不定期委派技术研发人员和市场营销人员参加培训和交流，以了解和掌握最新的行业发展情况。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三

名监事组成，设监事会主席一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表一名，占监事会成员的三分之一。

公司根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，制定了《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。股份公司成立以来，共召开过 1 次监事会。监事会发挥了对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，本着对全体股东负责的精神，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。公司监事会遵照《公司章程》的规定定期召开会议。

## 二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）内部管理制度建设情况

公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《重大决策事项管理规定》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》等，涵盖了公司战略决策、技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计等公司营运活动的所有环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

本公司董事会认为，目前公司生产、经营、管理部门健全；责、权、利明确；会计信息和相关经济信息的报告制度健全；财务凭证制度健全，凭证的填制、传递和保管具有严格的程序；公司员工具备必要的知识水平和业务技能；对财产、物资建立了定期盘点制度，对重要的业务活动建立了事后核对制度；公司建立了严格的经济责任制和岗位责任制；对各项业务活动的程序作出明确规定，并具有清晰的流程；对采购、销售、安全、质量等各个关键控制点均设有控制措施；公司建立了内部审计制度，对改进管理、提高效益发挥了重要作用。

综上，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行

使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司于 2013 年 3 月 8 日收到上海市青浦区公安消防支队出具的“沪公（青）（消）行决字【2013】第 2981300304 号”《行政处罚决定书》，对公司于 2013 年 3 月 7 日因遮挡消火栓的违法行为处以行政罚款六千元，公司已于 2013 年 3 月 21 日缴纳上述罚款。2014 年 8 月 6 日，上海市青浦区公安消防支队出具证明，确认公司上述违法行为不属于重大违法违规行为，同时确认除上述情况外，公司 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日期间既不存在重大火灾隐患的情况也无严重违反消防法律法规的行为。

除此之外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在其他违法违规行为，也不存在其他被相关主管机关处罚的情况。

### 四、公司的独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司控股股东、实际控制人严格分开，具有完整的业务系统，具有面向市场的自主经营能力。

#### （一）资产独立情况

合富科技各股东投入资金已足额到位。公司已完成与业务及生产经营有关的资产权属的变更，与各股东产权关系明确。公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统及配套设施，拥有生产经营设备以及专利、专有技术、商标等知识产权。

截止本报告出具日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

## （二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效。本公司的总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## （三）财务独立情况

公司设有财务部，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理办法。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

## （四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，下设 10 个职能部门。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情况。公司与股东单位的职能部门之间不存在上下级关系，股东单位也不存在干预公司正常生产经营的情况。

## （五）业务独立情况

公司是专业从事装饰铝板研发、生产及销售的高新技术企业。拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于股东单位及其他关联方。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。控股股东及实际控制人控制的的其他公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

## 五、同业竞争情况



### （一）公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

公司与股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在同业竞争情况。报告期内，公司自然人股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除在合行投资持有权益外未在其他公司持有股份，合行投资经营范围为投资咨询、投资管理、实业投资、企业管理咨询、资产管理。因此，公司不存在同业竞争情况。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股 5%以上的股东及公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：“1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。4、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

## 六、关联方资金占用情况

(一) 最近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

单位：万元

公司名称	关联交易内容	2014年1-5月		
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	尚未结算金额
管明贤	资金往来	16.00	7.35	-1.06
白雪红	资金往来	10.00	4.59	-0.54
公司名称	关联交易内容	2013年度		
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	尚未结算金额
管明贤	资金往来	63.50	13.44	459.47
白雪红	资金往来	198.03	41.91	102.30
公司名称	关联交易内容	2012年度		
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	尚未结算金额
管明贤	资金往来	11.00	3.79	1,287.17
白雪红	资金往来	106.85	36.77	43.27

(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

最近两年一期，公司未发生为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

(三) 公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。同时，公司通过修订《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

公司《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》就规范资金占用制度做了以下规定：

第四条 公司在与控股股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格杜绝公司资金被占用。公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用，预付

投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。

第五条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及关联方偿还债务；

（六）中国证券监督管理委员会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他方式。

第十三条 公司子公司与公司控股股东及关联方开展采购、销售等经营性关联交易事项时，必须签订有真实交易背景的经济合同。由于市场原因，致使已签订的合同无法如期执行的，应详细说明无法履行合同的实际情况，经合同双方协商后解除合同。

第十四条 公司财务部应定期对公司进行检查，上报与控股股东及关联方非经营性资金往来的审查情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他事项

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	股东名称	职务	直接持股数(股)	间接持股数(股)	合计持股比例
1	管明贤	董事长、总经理	19,000,000.00	870,000.00	66.23%
2	白雪红	董事、副总经理	9,000,000.00	-	30.00%
3	管仁坤	董事、副总经理	-	210,000.00	0.70%
4	卢泳鹏	董事	-	80,000.00	0.27%
5	胡红雷	董事、财务负责人	-	100,000.00	0.33%
6	石友田	监事	-	100,000.00	0.33%
7	李明文	监事	-	160,000.00	0.53%

8	钟其可	监事	-	85,000.00	0.28%
9	任燕玲	董事会秘书	-	-	-

## （二）董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

上述董事、监事、高级管理人员均已同公司签订保密协议，承诺自签订保密协议至商业秘密公开时需承担保密义务，如违反约定造成公司损失的应当承担赔偿责任。

## （三）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况如下

序号	姓名	职务	关系
1	管明贤	董事长、总经理	二人系夫妻关系
2	白雪红	董事、副总经理	
3	卢泳鹏	董事	二人系夫妻关系
4	任燕玲	董事会秘书	

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况及对外投资情况

公司控股股东管明贤持有香港合富投资控股有限公司 100% 股权，并任该公司董事，具体情况见“第四节公司财务之关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）其他关联方”。

公司董事、监事及高级管理人员在合行投资出资情况如下：

序号	姓名	出资数额（元）	出资比例（%）	性质
1	管明贤	870,000.00	43.50	普通合伙人
2	管仁坤	210,000.00	10.50	有限合伙人
3	钟其可	85,000.00	4.25	有限合伙人
4	卢泳鹏	80,000.00	4.00	有限合伙人
5	李明文	160,000.00	8.00	有限合伙人
6	石友田	100,000.00	5.00	有限合伙人
7	胡红雷	100,000.00	5.00	有限合伙人

合计	1,605,000.00	80.25	
----	--------------	-------	--

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况及对外投资情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在客户及供应商占有权益。

#### 八、近两年一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

公司整体变更为股份有限公司时，依法建立董事会、监事会，并聘任董事、监事、高级管理人员。近两年一期，公司董事、监事、高级管理人员未出现重大变动。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见及最近两年经审计的财务报表

#### （一）最近两年的审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 5 月 31 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“天职业字[2014]10308 号”标准无保留意见的审计报告。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

#### （二）财务报表的编制基础

以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### （三）最近两年经审计的财务报表

##### 1、资产负债表

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1,006,678.13	899,141.66	515,852.14
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	25,327,796.12	15,651,300.24	6,756,728.81
预付款项	2,240,618.34	2,483,537.64	756,674.37
应收利息			
应收股利			
其他应收款	664,537.25	4,976,497.18	12,397,729.26
存货	6,444,396.75	8,095,784.22	5,804,937.79
一年内到期的非流动资			

产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>35,684,026.59</b>	<b>32,106,260.94</b>	<b>26,231,922.37</b>
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	9,819,923.43	8,481,668.16	9,546,940.39
在建工程	73,663.61		
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	72,651.67	76,211.77	84,757.85
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	40,472.22		88,770.99
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,006,710.93</b>	<b>8,557,879.93</b>	<b>9,720,469.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>45,690,737.52</b>	<b>40,664,140.87</b>	<b>35,952,391.60</b>

续上表：

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债			
短期借款	6,000,000.00	4,000,000.00	3,840,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,385,008.48	3,296,268.67	1,535,664.36
预收款项	80,000.00	887,898.22	813,553.65
应付职工薪酬	487,393.69	789,125.43	375,484.40
应交税费	3,238,608.71	2,090,364.68	773,467.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款	125,502.64	269,012.90	286,463.65

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>14,316,513.52</b>	<b>11,332,669.90</b>	<b>7,624,633.16</b>
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>14,316,513.52</b>	<b>11,332,669.90</b>	<b>7,624,633.16</b>
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积			
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	598,855.58	598,855.58	598,855.58
未分配利润	775,368.42	-1,267,384.61	-2,271,097.14
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>31,374,224.00</b>	<b>29,331,470.97</b>	<b>28,327,758.44</b>
<b>负债及所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>45,690,737.52</b>	<b>40,664,140.87</b>	<b>35,952,391.60</b>

## 2、利润表

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	23,563,222.38	29,527,434.55	25,696,647.05
减: 营业成本	17,758,278.56	21,170,346.77	20,501,297.54
营业税金及附加	90,067.27	95,850.77	68,186.24
销售费用	591,194.36	1,443,631.76	1,091,926.22
管理费用	2,695,901.45	5,244,736.08	4,707,641.90
财务费用	159,891.74	257,925.33	303,968.31
资产减值损失	-139,084.09	209,503.27	341,734.41
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）		1,398.08	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	2,406,973.09	1,106,838.65	-1,318,107.57
加：营业外收入	39,000.34	78,073.02	62,550.18
减：营业外支出		7,000.00	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	2,445,973.43	1,177,911.67	-1,255,557.39
减：所得税费用	403,220.40	174,199.14	
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	2,042,753.03	1,003,712.53	-1,255,557.39
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	2,042,753.03	1,003,712.53	-1,255,557.39

## 3、现金流量表

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,317,904.59	25,095,635.01	26,859,157.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,256,971.52	7,922,725.63	8,731,895.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	21,574,876.11	33,018,360.64	35,591,052.34
购买商品、接受劳务支付的现金	16,086,701.19	24,332,067.49	24,245,562.20
支付给职工以及为职工支付的现金	3,071,924.17	5,099,000.44	4,311,728.15
支付的各项税费	872,814.72	524,309.89	494,018.41
支付其他与经营活动有关的现金	1,271,341.92	3,177,924.94	3,299,292.43
<b>经营活动现金流出小计</b>	21,302,782.00	33,133,302.76	32,350,601.19
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	272,094.11	-114,942.12	3,240,451.15
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,398.08	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		1,501,398.08	

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,015,757.64	74,569.97	982,207.69
投资支付的现金		1,500,000.00	
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,015,757.64</b>	<b>1,574,569.97</b>	<b>982,207.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,015,757.64</b>	<b>-73,171.89</b>	<b>-982,207.69</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	2,000,000.00	4,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金		3,840,000.00	2,080,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	148,800.00	244,422.47	298,884.14
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>148,800.00</b>	<b>4,084,422.47</b>	<b>2,378,884.14</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,851,200.00</b>	<b>-84,422.47</b>	<b>-2,378,884.14</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>107,536.47</b>	<b>-272,536.48</b>	<b>-120,640.68</b>
加：期初现金及现金等价物的余额	243,315.66	515,852.14	636,492.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>350,852.13</b>	<b>243,315.66</b>	<b>515,852.14</b>

## 4、所有者权益变动表

## 2014年1-5月所有者权益变动表

项目	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	598,855.58	-1,267,384.61	29,331,470.97
加：会计政策变更				
前期差错更正				
二、本年初余额	30,000,000.00	598,855.58	-1,267,384.61	29,331,470.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,042,753.03	2,042,753.03
（一）净利润			2,042,753.03	2,042,753.03
（二）其他综合收益				
上述（一）和（二）小计			2,042,753.03	2,042,753.03
（三）股东投入和减少资本				

1. 股东投入资本				
2. 股份支付计入股东权益的金额				
3. 其他				
(四) 利润分配				
1. 提取盈余公积				
2. 对所有者(或股东)的分配				
3. 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) 专项储备提取和使用				
1. 本年提取				
2. 本年使用				
(七) 其他				
四、本年年末余额	30,000,000.00	598,855.58	775,368.42	31,374,224.00

2013 年所有者权益变动表

项目	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	598,855.58	-2,271,097.14	28,327,758.44
加：会计政策变更				
前期差错更正				
二、本年年初余额	30,000,000.00	598,855.58	-2,271,097.14	28,327,758.44
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			1,003,712.53	1,003,712.53
(一) 净利润			1,003,712.53	1,003,712.53
(二) 其他综合收益				
上述(一)和(二)小计			1,003,712.53	1,003,712.53
(三) 股东投入和减少资本				
1. 股东投入资本				
2. 股份支付计入股东权益的金额				
3. 其他				
(四) 利润分配				
1. 提取盈余公积				

2. 对股东（或股东）的分配				
3. 其他				
（五）股东权益内部结转				
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）专项储备提取和使用				
1. 本年提取				
2. 本年使用				
（七）其他				
四、本年年末余额	30,000,000.00	598,855.58	-1,267,384.61	29,331,470.97

## 2012 年所有者权益变动表

项 目	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	598,855.58	-1,015,539.75	29,583,315.83
加：会计政策变更				
前期差错更正				
二、本年年初余额	30,000,000.00	598,855.58	-1,015,539.75	29,583,315.83
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-1,255,557.39	-1,255,557.39
（一）净利润			-1,255,557.39	-1,255,557.39
（二）其他综合收益				
上述（一）和（二）小计			-1,255,557.39	-1,255,557.39
（三）股东投入和减少资本				
1. 股东投入资本				
2. 股份支付计入股东权益的金额				
3. 其他				
（四）利润分配				
1. 提取盈余公积				
2. 对股东（或股东）的分配				
3. 其他				
（五）股东权益内部结转				
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) 专项储备提取和使用				
1. 本年提取				
2. 本年使用				
(七) 其他				
四、本年年末余额	30,000,000.00	598,855.58	-2,271,097.14	28,327,758.44

## 二、公司采用的主要会计政策和会计估计

### (一) 会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年从1月1日起至12月31日止。本说明书期间为2012年1月1日至2014年5月31日。

### (二) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

### (三) 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础,以实际成本为计价原则。各项财产在取得时按实际成本计量，其后如果发生减值，按企业会计准则规定计提相应的减值准备。

### (四) 外币业务和外币报表折算

外币交易按交易发生日的中国人民银行公布的市场汇率中间价将外币金额折算为人民币入账。

期末，采用资产负债表日的即期汇率对外币货币性项目进行折算，汇兑差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算不改变其记账本位币金额。

## （五）现金及现金等价物的确定标准

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

## （六）金融资产和金融负债

### 1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得金融资产和承担金额负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且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和直接指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的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。

### 2、金融资产或金融负债的确认和计量方法

#### （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（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以向购货方应收的合同或协议价

款作为初始确认金额。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）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。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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。

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、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

（2）金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

### 5、金融资产的减值准备

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明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

年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。

## （2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，应当进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

## （七）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率，以摊余成本减去坏账准备后的金额列示。

公司根据历史上应收账款坏账发生的实际情况，同时结合公司的应收账款账龄分布情况，以及行业特点，综合考虑制定了公司坏账准备计提政策。

公司产品主要应用于城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施，建设周期长、工程结算复杂，这种行业特点决定了公司应收账款比重较高，账龄比较长。根据行业特点和公司自身的经营特色，同时遵守企业会计准则的要求，公司制定了切实可行的坏账准备计提政策。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

#### （1）单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大是指应收款项余额前五名；

#### （2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。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

账龄分析法组合	除已单独计提减值准备的应收款项外,相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
---------	--------------------------------------

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年 (含 2 年)	10	10
2—3 年 (含 3 年)	20	20
3—4 年 (含 4 年)	50	50
4—5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

## (1) 单项计提坏账准备的理由:

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

## (2) 坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

## (八) 存货

存货是指企业在日常生产经营过程中持有以备出售,或者仍然处在生产过程,或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物料等。包括原材料、材料采购、包装物、低值易耗品、库存商品、自制半成品、在产品和委托加工物资等。

## 1、取得和发出的计价方法

本公司取得的存货按实际成本计价,发出时可按实际情况选择加权平均法计价或其他方法。上述发出计价确定后不得随意改变。

## 2、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时一次摊销。

## 3、存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

## 4、存货跌价准备计提方法及可变现净值确定依据

资产负债表日存货以成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。公司以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，确定存货的可变现净值。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量；为执行合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础，超出合同数量的存货，其可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## （九）固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及电子设备、固定资产装修等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定其折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-30	5	19.00-3.17
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
运输设备	4-10	5	23.75-9.50

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5	31.67-19.00

房屋的装修费用如果不增加面积，或者装修费用低于该幢房屋原价之20%的，计入当期损益；超过上述任一标准，分五年采用年限平均法单独计提折旧；房屋尚可使用年限低于五年的，按房屋尚可使用年限计提折旧。

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命，预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关水费后的金额计入当期损益。

## （十）在建工程

### 1、取得的计价方法

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

### 2、在建工程减值准备的计提

在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。对存在减值迹象的在建工程，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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。已计提的减值准备在该项在建工程处置前不予转回。

### （十一）无形资产

无形资产主要包括土地使用权、专利权、软件等，以实际成本计量。

无形资产按其使用寿命或法定年限，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。采用直线法摊销，计入当期损益。目前公司对软件类无形资产按10年期限摊销。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。

### （十二）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良支出及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### （十三）借款费用

1、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费用，计入当期损益。

借款费用的资本化条件：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为构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构建或者生产活动已经开始。

2、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款

当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

3、专门借款，是指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### （十四）职工薪酬

职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

#### （十五）收入确认原则

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

收入在满足下列各项经营活动的特定标准时，予以确认。

##### 1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠的确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠的计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理的预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠的计量时，确认收入的实现。

## （十六）租赁

### 1、租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

### 2、融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指75%或75%以上）；承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指90%或90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司（或承租人）才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

### 3、融资租赁的主要会计处理

#### 3.1承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期融资费用。

本公司采用与自有固定资产一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 3.2出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 3.3经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （十七）政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产，按照收到或应收的金额计量。

政府补助在本单位能够满足政府补助所附条件并且能够收到时，予以确认。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （十八）所得税的会计处理方法

根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法核算所得税。

1、各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

2、对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应



纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3、于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

### 三、最近两年一期主要会计数据及财务指标

公司最近两年一期的主要会计数据如下：

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	45,690,737.52	40,664,140.87	35,952,391.60
负债合计	14,316,513.52	11,332,669.90	7,624,633.16
所有者权益合计	31,374,224.00	29,331,470.97	28,327,758.44
<b>财务指标</b>	<b>2014年1-5月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入	23,563,222.38	29,527,434.55	25,696,647.05
营业利润	2,406,973.09	1,106,838.65	-1,318,107.57
利润总额	2,445,973.43	1,177,911.67	-1,255,557.39
净利润	2,042,753.03	1,003,712.53	-1,255,557.39
经营活动产生的现金流量净额	272,094.11	-114,942.12	3,240,451.15
投资活动产生的现金流量净额	-2,015,757.64	-73,171.89	-982,207.69
筹资活动产生的现金流量净额	1,851,200.00	-84,422.47	-2,378,884.14
现金及现金等价物净增加额	107,536.47	-272,536.48	-120,640.68

## （一）报告期利润形成的有关情况

### 1、营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

报告期内营业收入、营业毛利按产品列示如下：

2014年1-5月				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
异形件	19,034,842.64	14,473,612.45	4,561,230.19	23.96%
标准件	4,528,379.74	3,284,666.11	1,243,713.63	27.46%
合计	23,563,222.38	17,758,278.56	5,804,943.82	24.64%
2013年度				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
异形件	21,650,674.57	15,432,532.71	6,218,141.86	28.72%
标准件	7,876,759.98	5,737,814.06	2,138,945.92	27.16%
合计	29,527,434.55	21,170,346.77	8,357,087.78	28.30%
2012年度				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
异形件	23,294,337.61	18,777,246.02	4,517,091.59	19.39%
标准件	2,402,309.44	1,724,051.52	678,257.92	28.23%
合计	25,696,647.05	20,501,297.54	5,195,349.51	20.22%

公司2012年、2013年营业收入分别为25,696,647.05元、29,527,434.55元，呈上升趋势；综合毛利率分别为20.22%、28.30%，上涨8.08%，主要原因系异形件毛利率提升所致。

报告期内，与公司业务相近的上市公司或新三板挂牌公司的综合毛利率情况如下：

公司名称	综合毛利率	
	2012年	2013年
开尔新材（300234）	42.62%	43.97%
北新建材（000786）	26.52%	29.73%
栋梁新材（002082）	2.17%	2.26%
皇冠幕墙（430336）	22.77%	25.79%
平均值	23.52%	25.44%
合富科技	20.22%	28.30%

由于各公司具体产品、业务模式、客户类别存在较大差异，故综合毛利率差异较大。公司坚持发展自有品牌，着眼装饰铝板的研发、生产及销售，深耕城市大型建筑市场，在行业内形成了一定知名度。2012年、2013年，所参照公司平

均毛利率分别 23.52%、25.44%，公司报告期内综合毛利率与行业平均值较接近，符合公司经营实际情况。

#### (1) 公司各类收入确认的具体方法

公司主营业务收入主要为产品销售，其收入在货物发出并经对方确认后予以确认。

#### (2) 营业收入、毛利率的变动趋势和原因

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增幅	金额（元）
营业收入	23,563,222.38	29,527,434.55	14.91%	25,696,647.05
营业利润	2,406,973.09	1,106,838.65	183.97%	-1,318,107.57
利润总额	2,445,973.43	1,177,911.67	193.82%	-1,255,557.39
净利润	2,042,753.03	1,003,712.53	179.94%	-1,255,557.39

报告期内公司主营业务收入整体呈增长趋势，2013 年较 2012 年增长 14.91%，主要原因系：一方面受国家政策大力支持，整个行业呈现收入增长的态势；另一方面，公司产品市场认可度逐步提高，同时公司加大市场开发力度，尤其加大上海以外市场的开拓，2013 年签订了较多业务合同，该部分合同分别在 2013 年及 2014 年履行，故 2013 年、2014 年营业收入均呈增长趋势。

公司 2012 年、2013 年主营业务毛利率分别为 20.22%、28.30%，呈上升趋势，主要原因系产品中异形件毛利率提高所致，1) 异形件均为客户定制产品，其定价因客户及产品结构而异，不同类别异型件的工艺、规格大小虽略有不同，但是单位成本的差异却很小。公司报告期内异型件毛利增加主要系产品报价变动所致；2) 为配合主产品销售，公司在确保主产品盈利的情况下，部分异形件配件采取配送方式，不同产品所需的配件不同，亦会使得毛利率波动较大。

## 2、主要费用情况

#### (1) 公司最近两年一期管理费用如下：

项目	2014 年 1-5 月金额	2013 年金额	2012 年金额
职工薪酬	776,834.95	2,024,286.36	1,232,148.74

项目	2014年1-5月金额	2013年金额	2012年金额
研发费	1,248,706.60	1,924,535.95	1,733,570.35
办公费	311,101.24	476,502.20	664,608.47
中介机构费	24,867.92	43,470.56	6,000.00
差旅费	82,427.52	81,385.49	105,156.69
业务招待费	4,121.00	22,495.40	26,657.00
税金	39,641.18	99,635.79	95,708.59
折旧及摊销	157,901.06	290,111.32	206,118.48
其他	50,299.98	282,313.01	637,673.58
合计	2,695,901.45	5,244,736.08	4,707,641.90

报告期内，公司 2012 年、2013 年管理费用分别为 4,707,641.90 元、5,244,736.08 元。较之 2012 年，公司 2013 年管理费用增加 537,094.18 元，主要原因系公司 2013 年人员增加较多，管理人员工资薪酬增加幅度较大。

(2) 公司最近两年一期销售费用如下：

项目	2014年1-5月金额	2013年金额	2012年金额
职工薪酬	290,973.96	739,645.37	363,990.37
广告招聘费	19,904.00	86,063.71	5,400.00
办公费	78,474.72	169,124.04	205,568.94
运输费	37,829.78	11,462.00	93,095.49
差旅费	143,804.60	296,024.10	220,632.84
折旧及摊销	9,607.30	23,809.64	18,157.74
其他	10,600.00	117,502.90	185,080.84
合计	591,194.36	1,443,631.76	1,091,926.22

报告期内，公司 2013 年、2012 年销售费用分别为 1,443,631.76 元、1,091,926.22 元。较之 2012 年，公司 2013 年销售费用增加 351,705.54 元，主要原因系营业收入增加，销售人员销售提成增加。

(3) 公司最近两年一期财务费用如下：

项目	2014年1-5月金额	2013年金额	2012年金额
利息支出	148,800.00	244,422.47	298,884.14
利息收入	-255.73	-1,687.65	-1,655.18
银行手续费	11,347.47	15,190.51	6,739.35
合计	159,891.74	257,925.33	303,968.31

报告期内，公司 2013 年、2012 年财务费用分别为 257,925.33 元、303,968.31 元，小幅下降，主要原因系公司 2013 年利息支出较少。

### (3) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年			2012 年	
	金额 (万元)	占营业收入比(%)	金额 (万元)	占营业收入比(%)	增幅(%)	金额 (万元)	占营业收入比(%)
管理费用	269.59	11.44	524.47	17.76	11.41	470.76	18.32
销售费用	59.12	2.51	144.36	4.89	32.21	109.19	4.25
财务费用	15.99	0.68	25.79	0.87	-15.15	30.40	1.18
合计	344.70	14.63	694.63	23.52	13.81	610.35	23.75
研发费用	124.87	5.30	192.45	6.52	11.02	173.36	6.75

公司 2013 年、2012 年费用合计分别为 694.63 万元、610.35 万元，增幅为 13.81%，其占当期营业收入比例分别为 23.52%、23.75%，总体来看，公司费用增长同营业收入增长相匹配。

### 3、重大投资收益和非经常性损益情况

#### (1) 重大投资收益情况

公司最近两年一期无重大投资收益情况。

#### (2) 非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月金额	2013 年金额	2012 年金额	计入当期非经常性损益的金额
1. 政府补助	39,000.00	77,538.01	47,548.26	39,000.00
2. 其他	0.34	-6,464.99	15,001.92	0.34
合计	39,000.34	71,073.02	62,550.18	39,000.34

报告期内，公司非经常性损益金额较小，对公司利润总额影响较小。

报告期内，公司的非经常性损益主要来源于政府补助：

补助项目	2014年1-5月金额	2013年金 额	2012年金 额	与资产相关/ 与收益相关
上海市青浦区练塘镇人民政府-协议奖励（工业园区）	32,500.00	37,800.00	37,000.00	与收益相关
失保基金代理支付专户	6,500.00	6,375.00	10,000.00	与收益相关
上海市地方税务局青浦区分局（个税手续费）			548.26	与收益相关
市级财政收付中心（中小企业国际市场开拓）		21,375.00		与收益相关
市级财政收付中心（专利资助费）		2,588.01		与收益相关
上海市青浦区财政局（专利资助）		9,400.00		与收益相关
合计	39,000.00	77,538.01	47,548.26	

#### 4、主要税项和享受的税收优惠政策

##### （1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	1.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00
河道管理费	应缴流转税税额	1.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00、15.00

##### （2）税收优惠及批文

本公司于2013年11月取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局共同颁发的GR201331000579号《高新技术企业证书》，有效期是三年，有效期内企业所得税率为15%。

##### （二）公司最近两年一期主要资产情况

###### 1、货币资金

公司货币资金分类列示如下：

项目	2014年5月31日余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金			1,038.92
其中：人民币	1,038.92	1	1,038.92
银行存款			349,813.21
其中：人民币	349,813.21	1	349,813.21
其他货币资金			655,826.00
其中：人民币	655,826.00	1	655,826.00
合计			1,006,678.13
项目	2013年12月31日余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金			3,866.10
其中：人民币	3,866.10	1	3,866.10
银行存款			239,449.56
其中：人民币	239,449.56	1	239,449.56
其他货币资金			655,826.00
其中：人民币	655,826.00	1	655,826.00
合计			899,141.66
项目	2012年12月31日余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金			798.10
其中：人民币	798.10	1	798.10
银行存款			515,054.04
其中：人民币	515,054.04	1	515,054.04
其他货币资金			
其中：人民币			
合计			515,852.14

报告期内，2012年末、2013年末、2014年5月31日，公司货币资金分别为515,852.14元、899,141.66元、1,006,678.13元，其构成部分主要为履约保证金：（1）2013年5月20日，公司为履行中标义务同南京地铁建设有限责任公司签订“D3-TC05-0301-1324”合同。2013年5月16日，中国建设银行股份有限公司上海青浦支行出具编号“QP-938保2013026”《履约保函》，代表公司支付履约保证金共计225,826.00元，该保函直至业主颁发（予）单位工程验收意见书以及业主批准竣工结算后28天内一直有效，或最迟保函有效期至2016年12月31日止（以先到者为准）；（2）2013年3月18日，公司为履行中标义务同南京元平建设发展有限公司签订编号“DJ-ZX-2013-003”合同。2013年2月5

日，中国建设银行股份有限公司上海青浦支行出具编号“QP-938 保 2013003”《履约保函》，代表公司支付 430,000.00 元，该保函直至合同终止后 28 天内有效，或最迟保函有效期至 2015 年 12 月 31 日止（以先到者为准）。

## 2、应收账款

公司的应收款项（除应收票据、预付款项、长期应付款外）以单项金额是否重大及信用风险特征组合为标准分为：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项三类。

报告期内，公司应收账款及坏账准备按账龄列示如下：

账龄	2014 年 5 月 31 日余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	25,520,313.13	93.97	1,276,015.66
1-2 年 (含 2 年)	379,786.87	1.40	37,978.69
2-3 年 (含 3 年)	502,476.25	1.85	100,495.25
3-4 年 (含 4 年)	629,528.93	2.32	314,764.47
4-5 年 (含 5 年)	124,725.00	0.46	99,780.00
合计	27,156,830.18	100.00	1,829,034.06
账龄	2013 年 12 月 31 日余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	15,257,844.44	91.29	762,892.22
1-2 年 (含 2 年)	570,187.15	3.41	57,018.72
2-3 年 (含 3 年)	667,879.83	4.00	133,575.97
3-4 年 (含 4 年)	217,751.45	1.30	108,875.73
4-5 年 (含 5 年)			
合计	16,713,662.87	100.00	1,062,362.63
账龄	2012 年 12 月 31 日余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	6,188,683.91	86.10	309,434.20
1-2 年 (含 2 年)	781,419.93	10.87	78,141.99
2-3 年 (含 3 年)	217,751.45	3.03	43,550.29
合计	7,187,855.29	100.00	431,126.48

2012 年末、2013 年末公司应收账款账面余额分别为 7,187,855.29 元、16,713,662.87 元。较之 2012 年末，2013 年末应收账款增加较多，主要原因系 2013



年营业收入增加，且部分客户供货集中在四季度，公司按照发货经对方签收即确认收入，故形成较大金额应收账款。2014年5月末，公司应收账款余额为27,156,830.18元，主要系2014年1-5月公司营业收入大幅增加所致。公司2013年3月同南京元平建设发展有限公司签订供货合同，于2014年开始集中供货，截至2014年5月31日，公司依据上述供货合同共计确认13,486,060.31元，形成应收账款9,025,598.05元，该笔应收账款对截至2014年5月31日公司应收账款余额总计影响较大。

报告期内，公司各期末应收账款以账龄为1年以内为主。2012年末、2013年末、2014年5月末，公司1年以内应收账款占当期应收账款总额比例分别为86.10%、91.29%、93.97%，基本为当期经营活动所产生，处于正常回款周期。

公司2014年5月31日应收账款计提坏账准备后为2,532.78万元，截至2014年11月19日，上述应收账款中回款额度为888.56万元，期后回款率为32.72%。

## (2) 报告期内应收账款金额前五名单位情况

截至2014年5月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
南京元平建设发展有限公司	非关联方	9,025,598.05	1年以内	33.24
南通丹慈工贸有限公司	非关联方	3,656,801.87	1年以内	13.47
苏州柯利达装饰股份有限公司	非关联方	2,446,830.79	1年以内	9.01
武汉市硚口区龙天建材经营部	非关联方	1,700,000.00	1年以内	6.26
青岛艾森堡建材商贸有限公司	非关联方	1,201,060.00	1年以内	4.42
合计		18,030,290.71		66.39

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
南通丹慈工贸有限公司	非关联方	3,656,801.87	1年以内	21.88
南京元平建设发展有限公司	非关联方	3,276,174.26	1年以内	19.60
武汉市硚口区龙天建材经营部	非关联方	1,700,000.00	1年以内	10.17
青岛艾森堡建材商贸有限公司	非关联方	1,201,060.00	1年以内	7.19
苏州百欣新型建筑材料有限公司	非关联方	994,340.00	1年以内	5.95
合计		10,828,376.13		64.79

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
上海市建筑装饰工程有限公司	非关联方	1,387,256.49	1 年以内	19.30
南通丹慈工贸有限公司	非关联方	966,291.86	1 年以内	13.44
广州迪高建材有限公司	非关联方	950,000.00	1 年以内	13.22
苏州百欣新型建筑材料有限公司	非关联方	739,732.60	1 年以内	10.29
山东省齐鲁装饰设计院	非关联方	487,314.85	1 年以内	6.78
合计		4,530,595.80		63.03

截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款前五大单位的欠款金额合计 18,030,290.71 元，占期末应收账款总额的 66.39%，无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款及坏账准备分析

1) 报告期内，公司其他应收款及坏账准备按账龄列示如下：

账龄	2014 年 5 月 31 日余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	697,512.90	89.31	34,875.65
1-2 年 (含 2 年)	1,000.00	0.13	100.00
2-3 年 (含 3 年)	-	-	-
3-4 年 (含 4 年)	2,000.00	0.26	1,000.00
4-5 年 (含 5 年)	-	-	-
5 年以上	80,495.26	10.30	80,495.26
合计	781,008.16	100.00	116,470.91
账龄	2013 年 12 月 31 日余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	1,854,362.02	30.91	92,718.10
1-2 年 (含 2 年)	149,532.00	2.50	14,953.20
2-3 年 (含 3 年)	3,841,725.83	64.04	768,345.17
3-4 年 (含 4 年)	-	-	-
4-5 年 (含 5 年)	34,469.00	0.57	27,575.20
5 年以上	118,634.76	1.98	118,634.76
合计	5,998,723.61	100.00	1,022,226.43
账龄	2012 年 12 月 31 日余额		

	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	924,934.48	6.68	46,246.72
1-2 年 (含 2 年)	12,763,650.33	92.21	1,276,365.03
2-3 年 (含 3 年)	-	-	-
3-4 年 (含 4 年)	34,469.00	0.25	17,234.50
4-5 年 (含 5 年)	72,608.50	0.53	58,086.80
5 年以上	46,026.26	0.33	46,026.26
合计	13,841,688.57	100.00	1,443,959.31

截至2012年末、2013年末，公司其他应收款账面余额分别为13,841,688.57元、5,998,723.61元。较之2012年末，公司2013年末其他应收款减少较多，主要原因系股东归还前期欠款，截至2014年5月31日，股东欠款已全部清偿。

## (2) 报告期内其他应收款前五名单位情况

截至2014年5月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)	用途
南昌轨道交通集团有限公司	非关联方	650,000.00	1 年以内	83.23	质保金
武汉孝感学院	非关联方	46,026.26	5 年以上	5.89	质保金
于海涛	非关联方	34,469.00	5 年以上	4.41	质保金
舟山市招投标中心	非关联方	28,000.00	1 年以内	3.59	质保金
钟其可	关联方	10,000.00	1 年以内	1.28	备用金
合计		768,495.26		98.40	

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	用途
管明贤	关联方	635,000.00	1 年以内	76.43	借款
		110,000.00	1-2 年		
		3,849,725.83	2-3 年		
白雪红	关联方	1,022,958.00	1 年以内	17.05	借款
钟其可	关联方	77,223.18	1 年以内	1.29	备用金
河南联创工程造价 咨询代理有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	0.83	质保金
武汉孝感学院	非关联方	46,026.26	5 年以上	0.77	质保金
合计		5,734,907.01		96.37	

截至2012年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	用途
管明贤	关联方	110,000.00	1年以内	92.99	借款
		12,771,650.33	1-2年		
白雪红	关联方	432,650.00	1年以内	3.13	借款
郑州市轨道交通有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	1.44	质保金
南京公共资源交易中心	非关联方	100,000.00	1年以内	0.72	质保金
武汉孝感学院	非关联方	46,026.26	5年以上	0.33	质保金
合计		13,650,326.59		98.62	

关联方钟其可系公司监事会主席，在公司采供部任职，负责公司采购事宜。其从公司支取的小额备用金主要用于公司日常零星采购，公司目前规模较小，为确保采购效率，小微采购通常由采购人员直接向供应商采购，以现金结算，并取得相应发票用以公司报销。

2012年末、2013年末，公司股东管明贤、白雪红从公司借款余额分别为1,331.43万元、561.77万元。有限公司阶段公司内控较为薄弱，公司决策通常为股东一致同意即可，未形成书面决议。上述借款未约定利息，截至2014年5月31日，股东已将上述借款全部还清。股份公司成立后，公司建立健全了内控制度，制定了《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，以此规范公司同关联方间关联交易，同时公司共同实际控制人管明贤、白雪红共同出具书面承诺，承诺股份公司成立后，将严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律法规、公司内部控制制度治理公司，确保关联方资金往来等各项公司治理活动合法合规。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项分类

报告期内，公司预付款项按账龄列示如下：

账龄	2014年5月31日余额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,001,970.54	93.59
1-2年(含2年)	-	-

2-3 年（含 3 年）	238,647.80	6.41
合计	2,240,618.34	100
<b>账龄</b>	<b>2013 年 12 月 31 日余额</b>	<b>比例（%）</b>
1 年以内（含 1 年）	2,244,889.84	94.22
1-2 年（含 2 年）	238,647.80	5.78
2-3 年（含 3 年）	-	-
合计	2,483,537.64	100
<b>账龄</b>	<b>2012 年 12 月 31 日余额</b>	<b>比例（%）</b>
1 年以内（含 1 年）	756,674.37	100
1-2 年（含 2 年）	-	-
2-3 年（含 3 年）	-	-
合计	756,674.37	100

截至 2012 年末、2013 年末，公司预付款项账面余额分别为 756,674.37 元、2,483,537.64 元。较之 2012 年末，公司 2013 年末预付款项增加 228.22%，其主要原因系公司为履行合同增加采购，预付款项增多。

## （2）报告期内预付款项前五名单位情况

截至2014年5月31日，公司预付款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	时间	占预付款项比例（%）
上海秋阳金属制品有限公司	非关联方	1,057,864.93	1 年以内	47.21
凌延国	非关联方	289,600.00	1 年以内	12.93
佛山市事通达机械设备有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	8.93
江苏亚威机床股份有限公司	非关联方	190,000.00	1 年以内	8.48
朱木林	非关联方	95,000.00	2-3 年	4.24
合计		1,832,464.93		81.78

截至2013年12月31日，公司预付款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项比例（%）
上海秋阳金属制品有限公司	非关联方	1,465,481.93	1 年以内	62.40
扬州恒佳机械有限公司	非关联方	335,000.00	1 年以内	14.26
上海偲丹机械贸易有限公司	非关联方	135,000.00	1 年以内	5.75
朱木林	非关联方	95,000.00	1-2 年	4.05

江苏亚威机床股份有限公司	非关联方	90,000.00	1-2 年	3.83
合计		2,120,481.93		90.29

截至2012年12月31日，公司预付款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项比例(%)
上海秋阳金属制品有限公司	非关联方	311,093.93	1 年以内	39.30
江苏亚威机床股份有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	11.37
江阴市中江彩板有限公司	非关联方	53,647.80	1 年以内	6.78
上海丽亭	非关联方	92,971.32	1 年以内	11.74
朱木林	非关联方	95,000.00	1 年以内	12.00
合计		642,713.05		81.18

报告期内，公司因少量模具开发费、劳务费及零星备品采购向自然人采购，具体情况如下：

年度	采购金额（万元）	占采购总额比例（%）
2012 年度	59.04	2.64
2013 年度	48.67	2.19
2014 年 1-5 月	20.80	1.11

公司上述采购金额较小，但一般对时效性要求较高，如走正常对公采购流程时间较长，无法满足生产经营的实际需求，故公司将此部分采购直接向自然人采购。

上述采购主要由采购人员根据公司运营实际情况直接向自然人供应商采购。股份公司成立后，公司建立了《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，逐步规范备用金使用。

## 5、存货

### （1）存货分类

报告期内，公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物等。各报告期末，公司存货明细情况如下：

项目	2014年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,151,559.40	-	3,151,559.40
在产品	394,002.08	-	394,002.08
库存商品	2,863,296.97	-	2,863,296.97
包装物	35,538.30	-	35,538.30
合计	6,444,396.75	-	6,444,396.75
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,249,378.49	-	3,249,378.49
在产品	1,514,121.90	-	1,514,121.90
库存商品	3,307,768.98	-	3,307,768.98
包装物	24,514.85	-	24,514.85
合计	8,095,784.22	-	8,095,784.22
项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,394,428.50	-	1,394,428.50
在产品	2,164,527.74	-	2,164,527.74
库存商品	2,227,022.74	-	2,227,022.74
包装物	18,958.81	-	18,958.81
合计	5,804,937.79	-	5,804,937.79

公司采用“以销定产”的模式，通常在接到客户订单或与客户签订供货合同后进行设计并组织生产。公司产品生产工序较少，流程较短，因此公司存货中原材料、在产品及库存商品比例变化较快。

公司2012年、2013年存货账面余额分别为5,804,937.79元、8,095,784.22元，占当期营业收入比例分别为22.59%、27.42%，总体来说，存货占营业收入比例小幅波动，主要原因系2013年签订南京地铁项目合同，为履行该合同公司加大了原材料采购，截至目前该合同尚在履行过程中。

## (2) 存货跌价准备

报告期内，公司未计提存货跌价准备。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产类别、预计使用寿命、残值率及折旧

序号	名称	账面价值	累计折旧	账面净值	成新率
----	----	------	------	------	-----

1	房屋及建筑物	682.35	170.96	511.39	74.95%
2	办公设备	36.42	27.76	8.66	23.78%
3	机器设备	654.32	206.88	447.44	68.38%
4	运输设备	82.09	67.58	14.51	17.67%
合计		1,455.17	473.18	981.99	67.48%

(2) 报告期内固定资产及折旧变动情况表如下:

项目	2012年12月31日余额	2013年12月31日余额	2014年5月31日余额
一、原价合计	12,582,025.93	12,656,595.90	14,551,689.93
其中：房屋、建筑物	6,823,454.78	6,823,454.78	6,823,454.78
办公设备	327,288.43	364,184.89	364,184.89
机器设备	4,610,382.72	4,648,056.23	6,543,150.26
运输设备	820,900.00	820,900.00	820,900.00
二、累计折旧合计	3,035,085.54	4,174,927.74	4,731,766.50
其中：房屋、建筑物	1,250,072.27	1,574,423.87	1,709,570.37
办公设备	145,921.50	241,364.01	277,596.55
机器设备	1,184,244.43	1,748,321.52	2,068,793.32
运输设备	454,847.34	610,818.34	675,806.26
三、减值准备累计金额合计	-	-	-
四、账面价值合计	9,546,940.39	8,481,668.16	9,819,923.43
其中：房屋、建筑物	5,573,382.51	5,249,030.91	5,113,884.41
办公设备	181,366.93	122,820.88	86,588.34
机器设备	3,426,138.29	2,899,734.71	4,474,356.94
运输设备	366,052.66	210,081.66	145,093.74

公司固定资产主要为房屋及建筑物、办公设备、机器设备、运输设备。截至2014年5月31日，公司固定资产累计折旧额为4,731,766.50元，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 7、在建工程

报告期内，各期末在建工程余额情况如下：

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值



项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值
待组装、测试调平机	73,663.61	73,663.61				

2014年在建工程增加，主要系公司新购入的调平机截至2014年5月31日尚在组装测试过程中，未达到可使用状态。公司新购入调平机现已投入生产使用，目前使用状态正常，主要应用于原材料铝板的调平。

## 8、无形资产

项目	2013年12月31日 余额	2014年增 加	2014年减 少	2014年5月31日余 额
一、原价合计	85,470.10		-	85,470.10
软件	85,470.10		-	85,470.10
二、累计摊销额合计	9,258.33	3,560.10	-	12,818.43
软件	9,258.33	3,560.10	-	12,818.43
三、减值准备累计金额 合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	76,211.77	-	-	72,651.67
软件	76,211.77	-	-	72,651.67
项目	2012年12月31日 余额	2013年增 加	2013年减 少	2013年12月31日 余额
一、原价合计	85,470.10	-	-	85,470.10
软件	85,470.10	-	-	85,470.10
二、累计摊销额合计	712.25	8,546.08	-	9,258.33
软件	712.25	8,546.08	-	9,258.33
三、减值准备累计金额 合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	84,757.85	-	-	76,211.77
软件	84,757.85	-	-	76,211.77

公司无形资产主要为公司外购的管理软件。

## 9、长期待摊费用

项目	2013年12月31 日余额	2014年1-5月 增加额	2014年1-5月 摊销额	2014年5月31 日余额
简易搭建		47,000.00	6,527.78	40,472.22
项目	2012年12月31 日余额	2013年 增加额	2013年 摊销额	2013年12月31 日余额

简易搭建	88,770.99		88,770.99
------	-----------	--	-----------

报告期内，2012 年末及 2014 年 5 月末公司长期待摊费用余额分别为 88,770.99 元、40,472.22 元，其构成主要为公司临时搭建堆场、职工停车场所等。

## 10、资产减值准备

### (1) 应收款项坏账准备计提情况

#### 1) 应收款项坏账准备计提方法

##### A、单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。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。

##### B、按组合计提坏账准备应收款项：

###### 确定组合的依据

账龄分析法组合	除已单独计提减值准备的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
---------	--------------------------------------

###### 按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

###### 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年 (含 2 年)	10	10
2—3 年 (含 3 年)	20	20
3—4 年 (含 4 年)	50	50
4—5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

##### C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

## 2) 应收款项坏账准备计提情况

最近两年一期，公司应收款项坏账准备计提情况如下：

## A、应收账款坏账准备计提情况

项目	2014/5/31	2013/12/31	2012/12/31
账面余额（元）	27,156,830.18	16,713,662.87	7,187,855.29
坏账准备（元）	1,829,034.06	1,062,362.63	431,126.48

## B、其他应收款坏账准备计提情况

项目	2014/5/31	2013/12/31	2012/12/31
账面余额（元）	781,008.16	5,998,723.61	13,841,688.57
坏账准备（元）	116,470.91	1,022,226.43	1,443,959.31

## (2) 存货跌价准备的计提情况

## 1) 存货跌价准备计提方法

资产负债表日存货以成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。公司以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，确定存货的可变现净值。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量；为执行合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础，超出合同数量的存货，其可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## 2) 存货跌价准备计提情况

最近两年一期，公司存货未计提跌价准备。

## (3) 固定资产减值准备计提情况

## 1) 固定资产减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 2) 固定资产减值准备计提情况

报告期内，公司无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

### （三）公司最近两年一期主要债务情况

#### 1、短期借款

借款类别	2014年5月31日余额	2013年12月31日余额	2012年12月31日余额
抵押借款	6,000,000.00	4,000,000.00	3,840,000.00
合计	6,000,000.00	4,000,000.00	3,840,000.00

2014年5月31日公司短期借款余额较2013年12月31日余额增加50.00%，主要系公司新增200万借款所致。

#### 2. 应收票据

期末已背书但尚未到期的应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司	2014/1/7	2014/7/7	50,000.00
杭州佳洲园林绿化有限公司	2013/12/12	2014/6/12	100,000.00
合计			150,000.00

#### 3、应付账款

应付账款账龄分析表

项目	2014年5月31日余额	2013年12月31日余额	2012年12月31日余额
应付账款	4,385,008.48	3,296,268.67	1,535,664.36
其中：1年以内	4,385,008.48	3,284,232.33	1,482,491.50
1年以上	-	12,036.34	53,172.86

报告期内，2013年末较之2012年末增加1,760,604.31元，其中账龄1年以内的增加1,801,740.83元，主要原因系公司当期增加采购所致。

#### 4、其他应付款

报告期内，公司其他应付款分析情况

单位：元

项目	2014年5月31日 余额	2013年12月31日 余额	2012年12月31日 余额
其他应付款	125,502.64	269,012.90	286,463.65
其中：1年以内	97,888.64	183,890.25	229,405.00
1年以上	27,614.00	85,122.65	57,058.65

本报告期末其他应付款中应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况如下：

单位名称	2014年5月31日 余额	2013年12月31日 余额	2012年12月31日 余额
管明贤	10,591.30	-	-
白雪红	5,360.64	-	-

报告期内，公司其他应付款逐年减少，主要系公司结算部分单位往来款所致。

#### 5、预收账款

项目	2014年5月31日余 额	2013年12月31日 余额	2012年12月31日 余额
预收款项	80,000.00	887,898.22	813,553.65
其中：1年以内	80,000.00	887,898.22	799,059.10
1年以上	-	-	14,494.55

公司2013年末、2012年末预收账款余额分别为887,898.22元、813,553.65元，基本保持稳定。

#### 6、应交税费

税费项目	2014年5月31日 余额	2013年12月31日 余额	2012年12月31日 余额
企业所得税	551,626.00	163,846.94	-10,352.20
增值税	2,265,006.99	1,599,311.27	626,746.18
土地使用税	53,236.75	44,058.00	22,029.00
房产税	138,516.13	114,634.04	57,317.02
城市维护建设 税	22,650.08	15,993.13	6,267.47
教育费附加	126,643.99	93,359.20	44,730.94
代扣代缴个人	17,465.35	8,935.97	4,098.65

税费项目	2014年5月31日 余额	2013年12月31日 余额	2012年12月31日 余额
所得税			
其他	63,463.42	50,226.13	22,630.04
合计	3,238,608.71	2,090,364.68	773,467.10

## 7、应付职工薪酬

项目	2013年12月31日 余额	2014年增加	2014年支付	2014年5月31日 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	732,675.23	2,288,785.77	2,606,327.91	415,133.09
二、职工福利费		110,767.94	110,767.94	
三、社会保险费	56,450.20	305,799.34	289,988.94	72,260.60
其中：1. 医疗保险费	13,881.10	72,555.80	69,894.10	16,542.80
2. 基本养老保险费	38,368.80	204,524.84	195,447.44	47,446.20
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	875.70	4,552.00	4,531.60	896.10
5. 工伤保险费	2,740.80	21,132.00	17,094.70	6,778.10
6. 生育保险费	583.80	3,034.70	3,021.10	597.40
四、住房公积金		11,060.00	11,060.00	
五、工会经费				
六、职工教育经费		45,250.00	45,250.00	
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、其他				
合计	789,125.43	2,761,663.05	3,063,394.79	487,393.69

续上表：

项目	2012年12月31日 余额	2013年增加	2013年支付	2013年12月31日 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	326,610.00	4,594,453.77	4,188,388.54	732,675.23
二、职工福利费		82,449.58	82,449.58	
三、社会保险费	48,874.40	606,203.80	598,628.00	56,450.20
其中：1. 医疗保险费	12,690.60	154,078.60	152,888.10	13,881.10
2. 基本养老保险费	33,556.70	411,730.60	406,918.50	38,368.80
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	1,223.60	11,992.70	12,340.60	875.70
5. 工伤保险费	827.70	22,398.00	20,484.90	2,740.80

项 目	2012年12月31日余额	2013年增加	2013年支付	2013年12月31日余额
6. 生育保险费	575.80	6,003.90	5,995.90	583.80
四、住房公积金		33,986.00	33,986.00	
五、工会经费				
六、职工教育经费		190,711.00	190,711.00	
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、其他				
合 计	375,484.40	5,507,804.15	5,094,163.12	789,125.43

公司 2013 年末、2012 年末应付职工薪酬余额分别为 789,125.43 元、375,484.40 元。较之 2012 年末，2013 年末增加 413,641.03 元，主要原因系 2013 年公司提高了工资水平并在年底集中计提了员工奖金所致。

8、公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

主合同	<b>流动资金借款合同（合同编号：9381349102013089）</b>	
	贷款银行	中国建设银行股份有限公司上海青浦支行
	贷款金额	贰佰万元整
	贷款期限	从 2013 年 11 月 6 日起至 2014 年 10 月 27 日
	贷款利率	固定利率，起息日基准利率基础上上浮 20%
	结息方式	按月结息，结息日为每月的第 20 日
	还本方式	指定日期 2014 年 10 月 27 日
	违约金	支付相当于未按约定支用金额 10%
	<b>流动资金借款合同（合同编号：9381349102013098）</b>	
	贷款银行	中国建设银行股份有限公司上海青浦支行
	贷款金额	贰佰万元整
	贷款期限	从 2013 年 11 月 26 日起至 2014 年 11 月 25 日
	贷款利率	固定利率，起息日基准利率基础上上浮 20%
	结息方式	按月结息，结息日为每月的第 20 日
	还本方式	指定日期 2014 年 11 月 25 日
	违约金	支付相当于未按约定支用金额 10%
	<b>流动资金借款合同（合同编号：9381349102014015）</b>	
	贷款银行	中国建设银行股份有限公司上海青浦支行
贷款金额	贰佰万元整	
贷款期限	从 2014 年 3 月 12 日起至 2015 年 3 月 11 日	

	贷款利率	固定利率，起息日基准利率基础上上浮 20%
	结息方式	按月结息，结息日为每月的第 20 日
	还本方式	指定日期 2015 年 3 月 11 日
	违约金	支付相当于未按约定支用金额 10%
担保合同	<b>最高额抵押合同（合同编号：9381349102010089）</b>	
	抵押人	上海合富建筑科技有限公司
	抵押权人	中国建设银行股份有限公司上海青浦支行
	担保限额	壹仟壹佰贰拾万元整
	抵押期间	2010 年 11 月 16 日至 2015 年 11 月 15 日
	抵押财产	青浦区练塘镇蒸夏路 565 号 3、4 幢厂房
	抵押估值	壹仟壹佰贰拾万元整
	<b>最高额保证合同（自然人版）（合同编号：9381349102014015）</b>	
	保证人	管明贤、白雪红
	担保限额	陆佰伍拾万元整
	保证期间	2010 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 30 日

#### （四）报告期内股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况如下：

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 30 日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	598,855.58	598,855.58	598,855.58
未分配利润	775,368.42	-1,267,384.61	-2,271,097.14
<b>股东权益合计</b>	<b>31,374,224.00</b>	<b>29,331,470.97</b>	<b>28,327,758.44</b>

#### 四、关联方、关联方关系及关联交易

##### （一）存在控制关系的关联方

序号	股东名称	直接持股数（股）	间接持股数（股）	合计持股比例
1	管明贤	19,000,000.00	870,000.00	66.23%
2	白雪红	9,000,000.00	-	30.00%
	<b>合计</b>	<b>28,000,000.00</b>	<b>870,000.00</b>	<b>96.23%</b>

##### （二）不存在控制关系的关联方

序号	股东名称	职务	间接持股数（股）	合计持股比例
----	------	----	----------	--------



1	管仁坤	董事、副总经理	210,000.00	0.70%
2	卢泳鹏	董事	80,000.00	0.27%
3	胡红雷	董事、财务负责人	100,000.00	0.33%
4	石友田	监事	100,000.00	0.33%
5	李明文	监事	160,000.00	0.53%
6	钟其可	监事	85,000.00	0.28%
7	任燕玲	董事会秘书	-	-
合计			<b>735,000.00</b>	<b>2.45%</b>

上述持股人员均通过合行投资间接持有合富科技股份，合行投资共计持有公司 6.67% 股权，系公司关联方，其基本情况见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(三) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

### (三) 其他关联方

香港合富投资控股有限公司 (HONG KONG HOFU INVESTMENT HODING LIMITED)，该公司成立于 2006 年 10 月 11 日，业务性质为贸易。

基本情况	
公司名称	香港合富投资控股有限公司
公司编号	1079961
公司类别	私人股份有限公司
公司现况	仍注册
董事	管明贤
公司注册办公地址	FLAT/RM B 8/F CHONG MING BUILDING 72 CHEUNG SHA WAN RD KL

上述公司股权情况如下：

序号	股东姓名	已发行股份 (股)	每股面值 (港币)	总面值 (港币)	持股比例 (%)
1	管明贤	10,000	1.00	10,000.00	100.00
合计		<b>10,000</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (三) 报告期内经常性关联交易事项

报告期内，公司不存在经常性关联交易事项。

#### (四) 报告期内偶发性关联交易事项

##### (1) 资金往来

##### ①实际控制人资金往来

单位：万元

公司名称	关联交易内容	2014年1-5月		
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	尚未结算金额
管明贤	资金往来	16.00	7.35	-1.06
白雪红	资金往来	10.00	4.59	-0.54
公司名称	关联交易内容	2013年度		
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	尚未结算金额
管明贤	资金往来	63.50	13.44	459.47
白雪红	资金往来	198.03	41.91	102.30
公司名称	关联交易内容	2012年度		
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	尚未结算金额
管明贤	资金往来	11.00	3.79	1,287.17
白雪红	资金往来	106.85	36.77	43.27

##### ②关联方资金往来余额

单位：万元

项目名称	关联方	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	管明贤	1.06		
其他应付款	白雪红	0.54		
其他应收款	管明贤		459.47	1,288.17
其他应收款	白雪红		102.30	43.27
其他应收款	钟其可	1.00	7.72	

##### (2) 保证合同

2014年3月11日，公司股东管明贤、白雪红同中国建设银行股份有限公司上海青浦支行签订编号为9381349102014015的《最高额保证合同（自然人版）》，为公司2010年11月18日至2017年11月30日期间的债务提供650.00万元最高限额保证。

## （五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方资金往来金额较大，但各期末余额较小，该种情形未对公司及其他非关联股东利益造成实际损害，对公司的财务状况及经营成果影响较小。

## （六）关联交易决策权限及程序

### 1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议作出说明。

第一百一十七条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 2、《股东大会议事规则》对关联交易的规定

合富股份的《股东大会议事规则》第三十五条第一项规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第四十二条第一款规定：股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

### 3、《董事会议事规则》对关联交易的规定

合富股份的《董事会议事规则》第十五条第二项规定：董事会在对有关合同、交易、安排进行审议时，有关联关系的董事应当回避，而不应该参加表决；董事会做出决议，应当在不将有关联的董事计入法定人数的情况下，由其他董事的过半数通过。

第四十五条规定：委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第五十二条第二项规定：在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

#### 4、《关联交易决策制度》对关联交易的规定

《关联交易决策制度》第十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该

关联事项的一切决议无效，重新表决。

《关联交易决策制度》第十六条规定：公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，任何个人只能代表一方签署合同、协议。

### （七）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，严格规范关联交易行为。报告期内发生的关联交易不存在严重损害公司及其他股东利益的情形。

### 五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

依据公司2014年5月30日股东会决议，股东管明贤将其持有的本公司6.67%的股权以200万元人民币转让给上海合行投资咨询合伙企业（有限合伙）。该项股权转让事项已于2014年6月18日在上海市工商行政管理局青浦分局完成工商变更登记备案。

### 六、公司最近两年一期的资产评估情况

2014年7月5日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具“沃克森评报字【2014】第0182号”《上海合富建筑科技有限公司拟变更设立为股份有限公司项目资产评估报告书》，该次评估系为有限公司整体变更为股份有限公司提供价值参考依据。本次评估基准日为2014年5月31日，净资产账面值3,137.42万元，评估值3,894.95万元，评估增值757.53万元，增值率24.14%。评估情况如下：

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	3,568.40	3,600.89	32.49	0.91
非流动资产	2	1,000.67	1,725.71	725.04	72.46
其中：固定资产	3	981.99	1,707.03	725.04	73.83
在建工程	4	7.37	7.37	-	-
无形资产	5	7.27	7.27	-	-
长期待摊费用	6	4.05	4.05	-	-
递延所得税资产	7	-	-	-	-

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
<b>资产总计</b>	<b>8</b>	<b>4,569.07</b>	<b>5,326.60</b>	<b>757.53</b>	<b>16.58</b>
流动负债	9	1,431.65	1,431.65	-	-
非流动负债	10	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>11</b>	<b>1,431.65</b>	<b>1,431.65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>12</b>	<b>3,137.42</b>	<b>3,894.95</b>	<b>757.53</b>	<b>24.14</b>

## 七、股利分配政策和近二年一期分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润，按照下列顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取 10%法定公积金；
- （3）经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金；
- （4）支付股东股利。

### （二）公司最近二年一期的股利分配情况

近两年一期公司没有进行股利分配。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 九、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）盈利能力分析

财务指标	2014年1-5月	2013年	2012年
主营业务毛利率（%）	24.64	28.30	20.22
净资产收益率（%）	6.73	3.48	-4.34
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.60	3.24	-4.55
每股收益（元/股）	0.0681	0.0335	-0.0419

扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.0668	0.0311	-0.0439
--------------------	--------	--------	---------

公司 2012 年、2013 年主营业务毛利率分别为 20.22%、28.30%，呈上升趋势，主要原因系异形件毛利率提高：1）异形件均为客户定制产品，其定价因客户及产品结构而异，不同类别异型件的工艺、规格大小虽略有不同，但是单位成本的差异却很小。公司报告期内异型件毛利增加主要系产品报价变动所致；2）为配合主产品销售，公司在确保主产品盈利的情况下，部分异形件配件采取配送方式，不同产品所需的配件不同，亦会使得毛利率波动较大。

2012 年、2013 年公司净资产收益率分别为-4.34%、3.48%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为-4.55%、3.24%，每股收益分别为-0.0419 元、0.0335 元，扣除非经常性损益后每股收益分别为-0.0439 元、0.0311 元，各项指标均呈上升趋势，由此可见，公司盈利能力逐渐增强。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.49	2.83	3.44
速动比率（倍）	2.04	2.12	2.68
资产负债率（%）	31.33	27.87	21.21

公司2012年末、2013年末流动比率分别为3.44、2.83，速动比率分别为2.68、2.12。流动比率、速动比率均维持在合理水平，公司短期偿债能力较强。

公司2012年末、2013年末资产负债率分别为21.21%、27.87%，总体来说，公司资产负债率较低，小幅增长的原因系公司2013年借入一笔短期银行借款所致。

## （三）营运能力分析

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.15	2.64	4.57
存货周转率（次）	2.44	3.05	3.87

公司2013年、2012年应收账款周转率分别为2.64次、4.57次，减少1.93次，主要原因系公司2013年四季度发货较多，下游客户期末无法及时回款造成应收账

款大幅提升所致。

公司2012年、2013年存货周转率分别为3.87次、3.05次，呈略微下降趋势，主要原因系公司为履行既签合同于2013年加大了原材料采购。

#### （四）现金流量分析

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	272,094.11	-114,942.12	3,240,451.15
投资活动产生的现金流量净额	-2,015,757.64	-73,171.89	-982,207.69
筹资活动产生的现金流量净额	1,851,200.00	-84,422.47	-2,378,884.14
现金及现金等价物净增加额	107,536.47	-272,536.48	-120,640.68

##### （1）经营活动现金流量分析

公司2013年、2012年经营活动现金流量净额分别为-114,942.12元、3,240,451.15元，减少3,355,393.27元，主要原因系：1）2012年关联方还款金额较大；2）2013年公司收入增加较多，相应采购增加。

##### （2）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量净额均为负，主要原因系：1）2012年公司未产生投资活动现金流入，仅因购置固定资产发生少量现金流出，投资活动现金流量净额为负；2）2013年公司为盘活货币资金，购买短期银行理财产品并于当期赎回，流入净额较小；同时公司因购置固定资产发生现金流出，故投资活动现金流量净额为负。

##### （3）筹资活动现金流量分析

公司2013年、2012年筹资活动产生的现金流量净额分别为：-84,422.47元、-2,378,884.14元，增加2,294,461.67元，主要原因系公司2013年借入一笔400.00万元短期银行借款所致，截至目前该笔借款尚未偿还。

综上，公司的现金流量较为正常，但随着公司业务不断拓展，管理层为了保持良好的现金流量，坚持通过扩大主营业务的竞争优势，提升市场份额，努力实现业务收入的持续增长。



## 十、对公司持续经营有不利影响的风险因素

### （一）实际控制人不当控制的风险

管明贤先生、白雪红女士二人系夫妻，直接、间接共计持有公司 96.23% 股权，为公司共同实际控制人。股份公司成立后，管明贤任公司董事长、总经理，白雪红任董事、副总经理，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响。虽然公司已按现代企业管理制度建立健全“三会一层”及相应内控制度，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司相关决策进行实际控制，存在可能损害公司中小股东利益的风险。

报告期内，2012 年末、2013 年末公司应收公司实际控制人款项总额分别为 1,331.43 万元、561.77 万元，截至 2014 年 5 月 31 日，公司实际控制人已全部偿还上述借款。鉴于上述情形，扣除实际控制人还款后，公司报告期内各期经营活动现金流净额为负。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控制度，以此规范公司同关联方间关联交易，同时公司共同实际控制人管明贤、白雪红共同出具书面承诺，承诺股份公司成立后，将严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律法规、公司内部控制制度治理公司，确保关联方资金往来等各项公司治理活动合法合规。

### （二）宏观经济政策风险

公司产品主要应用于城市公共建筑、机场、城市及城际交通等各类公共设施，与国家经济发展水平关联性较强，容易受到经济周期性波动及国家政策影响。一旦国家经济增长出现波动，或国家政策紧缩调控，开工项目减少，可能会直接对公司业绩造成一定影响。

公司将积极关注国家宏观政策，根据国家政策和经济周期对公司发展规划作出适时调整，确保公司业务的前瞻性。

### （三）人员流失风险

首先，研发设计能力已经成为行业内厂商竞争能力的集中体现，一定程度上研发设计能力决定厂商能否适应行业的发展趋势。行业特点要求研发设计人员必须具有长期的从业经验，需要对建筑装饰装修材料行业有较深的认识，因此建设一支优秀的研发设计团队周期较长。研发设计人员的流失将会对厂商综合竞争能力造成较大影响。

其次，作为新型材料生产制造行业，行业目前尚未实现完全机械化生产，大量异形件尚需依靠人工进行生产。近些年，用工压力持续困扰生产制造业，一旦大量一线生产人员流失，将对厂商产能造成较大影响。

针对上述风险，公司一方面努力打造良好的企业文化，提高员工薪酬福利待遇，通过股权激励等方式使得员工归属感加强；另一方面加大投入，提高机械化生产的比重，提高生产效率。

### （四）品牌侵权风险

行业竞争日益激烈，部分新入者迫于产品质量问题及市场认可度低等原因存在以质量低劣产品冒充知名品牌产品的情况，此种情况长期存在将会对知名厂商的品牌造成较大的负面影响，不利于良好市场秩序的建立和维持。

公司将持续加大商标等知识产权保护力度，用法律武器维护公司产品形象，致力于建立和维持良好的市场秩序。

### （五）原材料价格波动风险

装饰铝板的主要原材料为铝板，处于铝行业产业链的后端，其采购成本与铝价有较强关联关系。行业内厂商迫于资金压力大多采用“以销定产”模式，无法储备较多的原材料，随着铝价的波动其产品成本亦会正向波动，一旦铝价上升较多其产品毛利将会下降，对厂商的盈利能力产生影响。

公司同现有供应商大多建立了长期合作关系，未来可通过同供应商签订框架协议的方式将价格在一定时间范围内维持不变，同时公司将积极发展新供应商，

将采购风险分散。

#### **(六) 应收账款坏账风险**

公司业务处于快速成长阶段，营业收入、应收账款增加较快。2012 年末、2013 年末、2014 年 5 月末，公司应收账款余额分别为 675.67 万元、1,565.13 万元、2,532.78 万元。随着公司业务发展，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

面对上述风险，公司一方面将加强应收账款的管理，缩短销售货款的回款周期，将应收账款回款情况纳入销售人员的业绩考核范围；另一方面偏重选择信誉度高的客户以减少应收账款的坏账风险。

#### **(七) 客户相对集中的风险**

报告期内，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月前五名客户销售总额占当期营业收入总额比例分别为 59.08%、57.65%、86.72%。虽然目前装饰铝板行业需求较大，潜在客户较多，但如果主要客户经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动产生一定的影响，公司存在主要客户相对集中的风险。

公司积极拓宽销售网络，加大新客户开拓力度，随着公司产品销售半径越来越大，公司客户集中程度将逐渐降低。

#### **(八) 供应商相对集中的风险**

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月公司从前五名供应商采购的金额占同期采购总额的比例分别为 85.14%、85.21%、84.74%，均超过 80%，并存在向单一供应商采购总额超过 30% 的情形，公司的主要供应商相对集中。虽然目前市场货源充足，供应渠道畅通，但如果主要供应商经营状况发生重大变化，将对公司的生产经营活动造成一定的影响，公司存在主要供应商相对集中的风险。

公司在维持现有供应商合作关系的同时，积极向行业内其他厂商采购，在降低采购比例的情况下通过确立长期合作关系以提高采购议价能力。

### （九）临时搭建场所拆迁及消防安全风险

为方便生产活动，公司在邻近两车间处分别搭建了临时堆场，截至目前上述私自搭建场所尚未取得相关权属证明，2011年5月17日，新练塘出具“练塘工业园区【2011】23号”《关于上海合富建筑科技有限公司申请搭建简易天棚的回复》不同意合富建筑私自搭建，并于同月27日出具“莲塘工业园区【2011】3号”《责令整改通知书》要求合富建筑恢复原样。鉴于前述情况，公司临时搭建场所面临拆迁的风险。

公司于2013年3月8日收到上海市青浦区公安消防支队出具的“沪公（青）（消）行决字【2013】第2981300304号”《行政处罚决定书》，对公司于2013年3月7日因遮挡消火栓的违法行为处以行政罚款六千元，公司已于2013年3月21日缴纳上述罚款。2014年8月6日，上海市青浦区公安消防支队出具证明，确认公司上述违法行为不属于重大消防违法行为。

上述搭建为公司临时堆场所用，如被拆除对公司生产经营影响较小；相关部门已出具合法合规证明，同时实际控制人出具书面承诺愿意承担公司可能因此导致的行政罚款，公司上述临时搭建行为对公司的不利影响较小，风险可控。

### （十）税收依赖风险提示

公司于2013年11月取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》（2008年版）及其实施条例的规定，高新技术企业可按15%的税率征收企业所得税，公司2013年、2014年、2015年的企业所得税税率为15%。

如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生一定影响。

公司未来会不断加快业务拓展的脚步，扩大自身产品和服务的销售规模，提

高公司的销售额和利润。公司会继续在所专注的领域做大做强，并逐步延伸自己的业务覆盖面，保持技术的领先。由此，税收政策的变化对公司盈利能力所产生的影响将相对减小。


## 第五节 有关声明

### 一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

董事签名（共计5人）：

  
管明贤


  
白雪红

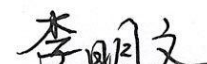
  
管仁坤


  
卢泳鹏

  
胡红雷

监事签名（共计3人）：

  
石友田

  
李明文

  
钟其可

高级管理人员签名（共计1人）：

  
任燕玲

上海合富建筑科技股份有限公司

2014年12月15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：



薛 峰

项目负责人：

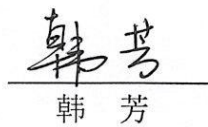


周晓胜

项目小组成员：



万行成



韩 芳



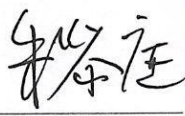
杜市伟



### 三、律师声明

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

律师事务所负责人：



朱黎庭



经办律师：



柳宁



张洁



上海邦信阳中建中汇律师事务所

2014年 12月 15日

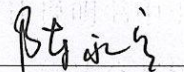




#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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。

会计师事务所负责人：

  
陈永宏

签字注册会计师：

  
叶慧

  
郭守俊

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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签名：

  
郑文洋

签字注册资产评估师签名：

  
邓士丹

  
黄运荣

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2010年12月15日



## 第六节 附件

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