

江苏高和机电股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二零一四年十二月

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、下游行业较为集中导致的需求波动风险

公司为高端线材制品企业提供生产设备，可广泛应用于切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等生产领域。目前，作为公司主要产品的切割丝和钢帘线生产设备面对的下游行业分别为太阳能光伏行业和汽车轮胎行业，而太阳能光伏行业是公司主要收入来源，2012年、2013年、2014年1-6月，公司自太阳能光伏行业的收入占比分别为81.76%、62.58%和73.93%，集中度较高。因此，太阳能光伏行业的发展状况通过对公司产品的需求，进而影响公司主营业务的发展。

近年来，太阳能光伏行业具有较强的波动性。报告期内，太阳能光伏行业受行业产能过剩、欧美“双反”调查等国际环境影响而大幅波动，导致公司收入规模出现大幅下降，拉低了公司的盈利水平；而近期，太阳能光伏行业又逐渐走出低谷、开始复苏，公司来自该领域的订单迅速增加，主要财务指标向好，来自太阳能光伏领域的收入规模较2013年全年增加了64.87%，随着下游行业的需求进一步向上游传导，公司收入规模短期内将持续增加。虽然公司采取了相应的措施以平滑因太阳能光伏行业的波动带来的不利影响，如加大对捻股机的研发和市场拓展力度等，且成效显著，但短期内太阳能光伏领域在公司业务板块中的主导地位仍不可动摇，加之太阳能光伏行业尚处于复苏期，未来发展存在一定的不确定性，如果未来太阳能光伏行业再次出现大幅波动导致公司产品市场需求受挫，将给公司业绩带来不利影响。

二、客户集中度较高的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司对前五名客户的销售额占同期营业收入比例分别为97.66%、96.32%和97.02%，客户集中度较高，其中常州凡登收入占比分别为41.52%、57.79%和56.45%，是公司第一大客户。常州凡登是国内太阳能硅片切割丝龙头企业，对线材生产设备需求量较大，目前其约70%的切割丝生产设备自本公司采购，双方合作多年，且关系非常稳定，因此销售占比一直处于高位。

目前由于生产场所、资金、技术人员等资源有限，公司无法满足所有客户的订

单需求，公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。但在客户集中度较高的情况下，主要客户需求量的不利变动将会给公司的生产经营产生一定负面影响。

三、合同履行风险

截至2014年6月30日，公司1年以上预收款项为1,991.90万元，原因是受之前太阳能光伏行业景气度下降影响，部分客户存在观望且推迟履行合同、甚至提出解除合同情形。如果未来太阳能光伏行业复苏进程低于预期，部分下游客户有可能继续推迟、甚至取消合同，将对公司的未来经营业绩造成不利影响。

四、外协生产加工的风险

公司将主要精力和资源用于产品的研发、设计、装配及销售，在生产环节主要加工生产技术含量高、人员需求相对较少、利润率高的核心部件，对部分非标准机械加工件则采取外协加工的生产模式。随着太阳能光伏行业新一轮景气周期的到来，公司生产规模将不断扩大，公司外协件的采购量可能随之增加，如果外协企业的加工质量、加工精度、交货时间等不能满足公司的要求或外协件价格发生较大变化，将影响公司的正常生产或增加产品生产成本。

五、原材料价格变动风险

公司生产成本中原材料占比达90%以上，原材料主要包括电气元件、标准零件和非标准机械加工件。其中，标准零件、非标准机械加工件的采购价格均受其上游原材料——钢材价格波动的影响，且非标准机械加工件还受到外协加工企业人工成本上升的影响。因此，钢材价格的波动以及人工成本的上升会对公司产品的原材料成本造成一定的影响，从而影响公司的经营业绩。如果未来钢材价格出现较大幅度的波动或人工成本上升较快，将对公司的成本控制和经营业绩造成一定的不利影响。

六、技术人才流失及技术泄密的风险

经过多年的培育和积累，公司拥有了一支素质高、专业结构合理的技术创新型研发团队。截至2014年6月30日，公司共有研发人员20人，占公司员工总数的17.70%。上述技术人员对于进一步提升产品性能、降低产品成本、开发新产品满足市场需求以及提供优质稳定的售后服务具有至关重要的作用。由于优秀的技术人才是市场激

烈争夺的对象，公司面临一定的技术人员流失风险。

公司主要产品的技术含量较高，通过多年的技改和研发，公司已经掌握了高端线材制品核心设备的装配、电气化控制以及核心非标准零部件的生产加工等核心技术，并形成了一整套先进的生产工艺。因此，公司客观上存在因核心技术人员流失而产生的技术泄密风险。另外，由于部分非标准机械部件需要外协加工，公司需向外协单位提供相关图纸，因此也不能完全排除外协单位将本公司提供的图纸留存、复制、甚至泄露给第三方的风险。

七、财务风险

（一）流动性不足的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，公司货币资金余额分别为307.16万元、169.80万元、61.35万元，逐期下降。公司总体处于融资渠道短缺、现金流紧张的状态。因此，一旦出现市场向不利方向变化、客户回款困难、供应商催款且无法通过其他渠道融资的情况，公司将面临流动性不足的风险。

（二）应收账款发生坏账的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，公司应收账款余额分别为5,026.31万元、4,162.36万元、4,019.46万元，应收账款净额分别为4,618.56万元、3,429.63万元和3,251.75万元，占当期总资产的比例分别为15.42%、10.99%和12.16%，占比较高，其中报告期末1年以上的应收账款余额为1,983.18万元，占比49.34%。虽然公司加大应收账款回款力度，但如果客户自身发生不利变化导致应收账款不能及时收回，将会对公司未来业绩造成不利影响。

（三）存货规模较大的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司存货金额分别为12,953.90万元、12,859.36万元、12,820.39万元，占流动资产的比重分别为66.28%、60.27%、76.25%，占总资产的比重分别为43.26%、41.22%、47.95%，维持在较高水平，占用公司营运资金较多，对公司生产经营产生一定的负面影响。同时，由于公司存货的变现存在一定的不确定性，可能引起公司存货发生跌价的风险。

（四）税收政策风险

2010年12月13日，公司取得了《高新技术企业证书》，证书编号为

GR201032000421, 有效期为3年, 并于2013年12月11日通过复审, 有效期为3年。因此, 报告期内, 公司享受减按15%的税率计算并缴纳企业所得税。但如果公司未来不能再次通过复审, 将无法继续享受税收优惠, 对公司盈利水平造成不利影响。

(五) 对非经常性损益存在一定依赖的风险

2012年、2013年和2014年1-6月, 公司归属于母公司股东的非经常性损益金额分别为622,942.47元、1,917,311.93元和1,716,922.37元, 占当期归属于母公司股东的净利润比例分别为7.99%、-9.42%和467.28%, 公司的盈利对非经常性损益存在一定程度的依赖。如果政府补助等政策发生重大变化, 将会对公司的盈利情况造成一定的不利影响。

八、关联方资金拆借较多的风险

报告期内, 公司与实际控制人等关联方之间资金拆借较多, 但公司股东均签署了《关联交易承诺函》, 控股股东陈雨峰亦出具了《关于避免资金占用的承诺函》, 公司也制定了《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度, 以完善公司经营管理与重大事项的决策机制, 防止公司和股东的利益受到侵害。但如果股东大会、董事会、监事会等机构不能发挥应有作用, 公司与关联方之间仍存在大量资金拆借行为, 公司和股东的利益可能会受到侵害。

目 录

声 明	I
重大事项提示.....	II
目 录.....	VI
释 义.....	VIII
第一节 公司基本情况.....	1
一、基本情况.....	1
二、股份挂牌情况.....	1
三、公司股权结构及主要股东情况.....	3
四、股本的形成及其变化.....	8
五、公司重大资产重组情况.....	14
六、公司子公司情况.....	15
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	15
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	20
九、本次挂牌的有关机构情况.....	21
第二节 公司业务	24
一、公司业务基本情况.....	24
二、公司内部组织架构及主要业务流程.....	32
三、公司所处行业情况.....	37
四、公司商业模式.....	53
五、公司主要资产、资质及员工情况.....	59
六、公司研发及技术情况.....	63
七、公司主营业务收入、成本情况.....	69
八、重大业务合同及履行情况.....	74
九、产品质量控制、安全生产与环境保护情况.....	76
十、公司所处市场地位、竞争优势及劣势.....	77
第三节 公司治理	84
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	84
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果.....	85

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	86
四、公司的独立性	86
五、同业竞争情况及其承诺	88
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	89
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、未决诉讼等重要事项决策及执行情况	90
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	92
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况	95
第四节 公司财务	97
一、报告期内公司财务会计报告审计意见	97
二、报告期内财务报表	97
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	116
四、报告期内利润形成的有关情况	126
五、公司最近两年及一期主要资产情况	141
六、公司最近两年及一期主要负债情况	152
七、公司股东权益情况	158
八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	159
九、需提醒投资者关注的或有事项、期后事项及其他重要事项	163
十、公司设立以来的资产评估情况	164
十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	164
十二、公司子公司的财务状况	164
十三、特有风险提示	165
第五节 有关声明	169
一、主办券商声明	169
二、会计师事务所声明	169
三、律师事务所声明	169
四、评估机构声明	169
第六节 附件	174
一、主办券商推荐报告	174
二、财务报表及审计报告	174
三、法律意见书	174
四、公司章程	174
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	174
六、其他与公开转让有关的重要文件	174

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

高和机电、公司、股份公司、本公司、母公司	指	江苏高和机电股份有限公司
高和有限、有限公司	指	江苏高和机电制造有限公司，原名为高精一和
高精一和	指	盐城高精一和机械制造有限公司
宏源证券、主办券商	指	宏源证券证券股份有限公司
会计师，立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师，永衡昭辉律师事务所	指	江苏永衡昭辉律师事务所
股东大会	指	江苏高和机电股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏高和机电股份有限公司董事会
监事会	指	江苏高和机电股份有限公司监事会
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）》
《公司章程》	指	《江苏高和机电股份有限公司公司章程》
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
本说明书、本公开转让说明书	指	江苏高和机电股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年及一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月
江苏高精	指	江苏高精机电装备有限公司，原名为盐城市高精机电装备有限公司
一和产技	指	一和产技株式会社（韩国），盐城高精一和设立时的外方投资者
杭州融高	指	杭州融高股权投资有限公司
杭州华时	指	杭州华时投资有限公司
盐城高投	指	盐城高投创业投资有限公司
永德机械	指	盐城永德机械制造有限公司
高和汽车	指	江苏高和汽车零部件有限公司
众诚新能源	指	江苏众诚新能源科技有限公司
高德机械	指	盐城市高德机械制造有限公司

宏德塑业	指	盐城宏德塑业有限公司
绿色家园	指	盐城绿色家园农业科技有限公司
江苏科晶	指	江苏科晶新材料有限公司
常州凡登	指	凡登（常州）新型金属材料技术有限公司
浙江鸿鑫谷	指	浙江鸿鑫谷科技有限公司
东方钽业	指	宁夏东方钽业股份有限公司
四川瑞昱	指	四川瑞昱光伏材料有限公司
山东胜通	指	山东胜通钢帘线有限公司
广饶华鹭	指	广饶县华鹭钢丝帘线有限公司
山西腾升	指	山西腾升钢帘线有限公司
东台磊达	指	东台磊达钢帘线股份有限公司
嘉兴东方	指	嘉兴东方钢帘线有限公司
湖北佳通	指	湖北佳通钢帘线有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
郑州金属研究院	指	中钢集团郑州金属制品研究院有限公司
欧洲光伏产业协会/EPIA	指	European Photovoltaic Industry Association，中文译为“欧洲光伏产业协会”。EPIA 是目前世界规模最大的太阳能光伏行业协会，有来自 20 多个国家的 170 多名企业会员。该协会致力于在全球各国推广太阳能光伏应用，并为会员在欧盟和其他国家的业务发展提供最前沿的政策、技术和行业信息以及必要的帮助。
盘条	指	盘条也叫线材，通常指成盘的小直径圆钢。盘条的直径在 5-19mm 范围内（通常为 6-9mm），其下限值是热轧钢材断面的最小尺寸。
“交钥匙”服务	指	设备制造商给客户id提供满足其个性化需求的线材制品成套生产设备，指导客户安装、调试设备，帮助其试生产及确定工艺参数、培养技术工人，并指导后续生产过程中的设备维护。
金属制品	指	将金属（主要指钢材）进行各种类型的加工和处理后形成的各种金属深加工产品。
线材制品	指	金属制品的一种。直径 4-5mm 的热轧圆钢和 10mm 以下的螺纹钢，统称金属线材制品，简称线材。线材大多用卷材机卷成盘卷供应，故又称为盘条或盘圆。以同样形式供应的铜、铝、导线等材料也统称为线材
子午轮胎/汽车子午轮胎/子午线轮胎/子午胎	指	子午线轮胎是胎体帘线按子午线方向排列，有帘线周向排列或接近周向排列的缓冲层紧紧箍在胎体上的一种新型轮胎。它由胎面、胎体、胎侧、缓冲层（或带束层）、胎圈、内衬层（或气

		密层) 六个主要部分组成。
切割丝	指	一种高级钢丝, 可用于切割各种高精度硬脆产品, 可充当多线锯的磨料载体。这种新型材料主要用于光伏领域和半导体应用领域的主要材料硅(晶)片切割
钢帘线	指	由两根或两根以上钢丝组成的, 或者由股与股的组合或者由股与丝的组合所形成的结构(国际合成纤维标准化局在标准中对钢帘线的定义)。目前主要用于子午线胎的生产。
钢丝绳	指	用多根或多股细钢丝拧成的挠性绳索。钢丝绳是由多层钢丝捻成股, 再以绳芯为中心, 由一定数量股捻绕成螺旋状的绳。在物料搬运机械中, 供提升、牵引、拉紧和承载之用。钢丝绳的强度高、自重轻、工作平稳、不易骤然整根折断, 工作可靠。
胎圈钢丝	指	截面为圆形, 在轮胎中起到支撑、抑制轮胎圈部的延伸并固定轮毂的作用。
高压胶管钢丝	指	高压胶管钢丝是高压胶管的主要支撑材料。高压软管由一层耐液压流体的橡胶内衬层、以交替方向缠绕的钢丝增强层和一层耐油和耐天候的橡胶外覆层构成。每层缠绕钢丝层由橡胶隔离。内胶层具有使输送介质承受压力, 保护钢丝不受侵蚀的作用, 外胶层保护钢丝不受损伤, 钢丝层是骨架材料起增强作用。
高端线材制品设备	指	用于生产各类线材制品的机器设备及生产线, 按照生产工序分为高端线材制品生产线前道设备(简称“前道设备”)、高端线材制品生产线后道设备(简称“后道设备”)以及各种辅助配套设备。
高端线材制品生产前道设备/前道设备	指	将盘条原材料处理成半成品钢丝, 可以直接进行精细化拉拔的生产设备, 主要由盘条预处理、粗拉、中丝预处理、中丝拉拔、热处理-电镀等多道工序的设备组成。
盘条预处理作业线	指	前道生产线的第一个组成模块, 将原始的盘条原料加工成为适合下一道工序加工的线材, 包括除锈、清洗等工序
中丝预处理作业线	指	前道生产线的组成模块之一, 将经过预处理的盘条拉拔成为中等直径的钢丝, 在线材生产中属于前道预处理工序的一部分, 包括热处理等工序
热处理-电镀黄铜作业线	指	前道生产线的组成模块之一, 将经过前几道工序处理的半成品处理成适合后道作业工序拉拔的镀层钢丝, 包括镀铜、镀锌、清洗等工序
高端线材制品生产后道设备/后道设备	指	将处理好的半成品直接拉拔成产品钢丝的生产设备。主要包括水箱拉丝机等设备。
水箱拉丝机	指	线材制品生产后道设备, 将经过前道设备预处理的线材拉拔成合格的线材制品的设备。
电气控制柜	指	水箱拉丝机的自动化控制总成, 包括各种硬件和软件
PLC	指	可编程逻辑控制器(Programmable Logic Controller, PLC), 它采用一类可编程的存储器, 用于其内部存储程序, 执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令, 并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。

线材制品生产辅助配套设备/辅助配套设备	指	除了上述前道设备、后道设备以外的一些辅助性设备，主要是指对前、后道设备上的模具进行校正的设备。
模具	指	整套线材生产线的一个重要组成部分，在前道预处理和后道拉拔中对线材的直径、横截面形状起主要作用
定径机	指	对拉丝模具进行加工以保证模具孔径维持在必要的范围内的设备
修模机	指	对拉丝模具进行加工以保证模具锥度维持在必要的范围内的设备
捻股机	指	将两根或者多根钢丝捻合成一根钢丝细绳的设备
重绕机	指	将一卷线材重新绕卷成了另一个工字轮上的设备
外绕机	指	将一根钢丝绕卷在一根钢丝绳外侧以保证该钢丝绳的各根钢丝不会松散的设备
倒丝机	指	将已经绕卷在工字轮上的线材倒卷到另一个工字轮上的设备
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	江苏高和机电股份有限公司
法定代表人	陈雨峰
有限公司成立日期	2007年3月28日
股份公司成立日期	2011年9月26日
经营期限	2007年3月28日至*****
注册资本	6000万元
公司住所	盐城市南洋经济区迎宾大道666号
网址	http://www.jsghjd.com
董事会秘书	王月娥
所属行业	根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012）》，公司属于专用设备制造业，行业代码C35；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于金属加工机械制造行业的子行业“金属成型机床制造”，行业代码C3422。
主要业务	公司主要从事高端线材制品设备的研发、设计、生产及销售，主要产品为线材制品生产后道设备、线材制品生产前道设备、辅助配套设备及配件，可广泛应用于切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等线材制品生产领域。
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：金属线材制品装备制造、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
组织机构代码	79834244-7

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：831787

股份简称：高和机电

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：6000万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司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1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名 / 名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押、 冻结状况	本次可进入全国股份转让系 统转让的数量 (万股)
1	陈雨峰	2,790.00	46.50	否	697.50
2	杭州融高	1,002.00	16.70	否	1,002.00
3	胡贻军	660.00	11.00	否	165.00
4	张云松	300.00	5.00	否	75.00
5	陈顺华	300.00	5.00	否	75.00
6	盐城高投	270.00	4.50	否	270.00

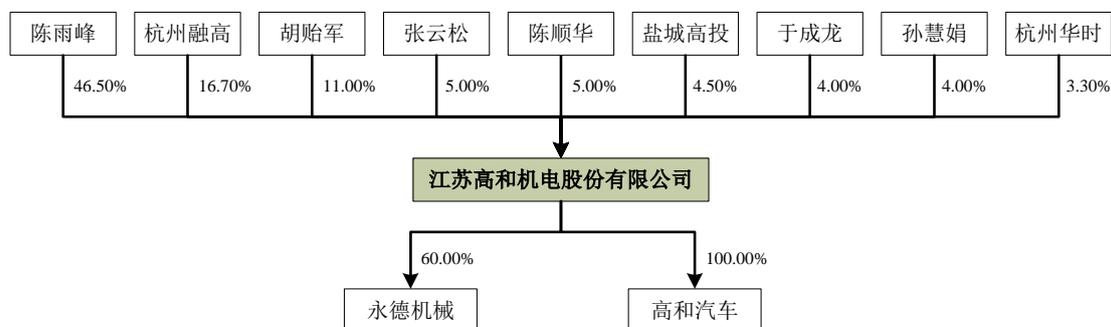
7	于成龙	240.00	4.00	否	240.00
8	孙慧娟	240.00	4.00	否	240.00
9	杭州华时	198.00	3.30	否	198.00
合计		6000.00	100.00	—	2962.50

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条以及《公司章程》第二十六条的要求锁定其所持有的公司股份。除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	发起人姓名 / 名称	股份数额 (万股)	持股比例 (%)	股份性质	持股方式	股份是否 质押
1	陈雨峰	2,790.00	46.50	自然人股	直接持有	否
2	杭州融高股权投资 有限公司	1,002.00	16.70	内资法人股	直接持有	否
3	胡貽军	660.00	11.00	自然人股	直接持有	否
4	张云松	300.00	5.00	自然人股	直接持有	否
5	陈顺华	300.00	5.00	自然人股	直接持有	否
6	盐城高投创业投资 有限公司	270.00	4.50	内资法人股	直接持有	否
7	于成龙	240.00	4.00	自然人股	直接持有	否
8	孙慧娟	240.00	4.00	自然人股	直接持有	否
9	杭州华时投资有限 公司	198.00	3.30	内资法人股	直接持有	否
合计		6,000.00	100.00			-

1、控股股东、实际控制人及两年内变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，陈雨峰持有公司46.50%股份，为公司第一大股东，且一直担任公司的董事长，负责公司的经营管理，为公司的核心管理人员，对公司的日常经营、发展战略和经营决策均能施加重大影响。根据《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东，是指……出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。据此可以认定陈雨峰为公司的实际控制人。”因此，陈雨峰为公司控股股东、实际控制人，且两年内未发生变化。

陈雨峰先生，中国国籍，身份证号码为32090219680302****，住址为江苏省盐城市亭湖区**，无境外永久居住权。其基本情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

2、前十名股东及持有5%以上股份股东

除控股股东、实际控制人陈雨峰外，公司其他前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况如下：

(1) 杭州融高股权投资有限公司

杭州融高成立于2010年7月6日，现持有杭州市工商行政管理局桐庐分局核发的注册号为330122000037277的《企业法人营业执照》，其基本信息如下：住所为桐庐县桐君街道迎春南路新青年广场B座2001室，法定代表人为孔鑫明，注册资本为60,000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为股权投资，营业期限为2010年7月6日至2022年7月5日。

目前，杭州融高的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	浙江坤元经贸有限公司	7,000.00	11.67
2	浙江奥鑫控股集团有限公司	5,000.00	8.33
3	北京恒远经贸有限责任公司	5,000.00	8.33
4	晋江顺惠投资有限公司	4,000.00	6.67
5	诸暨市丰足电脑针织机械有限公司	4,000.00	6.67
6	新昌县天烛科技咨询有限公司	3,000.00	5.00
7	桐庐创富股权投资有限公司	3,000.00	5.00
8	江苏七彩马实业有限公司	3,000.00	5.00
9	浙江龙灿实业有限公司	2,500.00	4.17

10	何亚平	2,500.00	4.17
11	双龙集团股份有限公司	2,000.00	3.33
12	浙江星火化工有限公司	2,000.00	3.33
13	程瑞生	2,000.00	3.33
14	上海乐恺投资中心（有限合伙）	1,200.00	2.00
15	孙玉苓	1,200.00	2.00
16	瑞安市三尔金属材料有限公司	1,000.00	1.67
17	四川众智投资有限公司	1,000.00	1.67
18	达孜华峰投资管理中心（普通合伙）	1,000.00	1.67
19	上海易阳升投资中心（有限合伙）	1,000.00	1.67
20	常熟新世纪服装辅料包装有限公司	1,000.00	1.67
21	东阿县创新房地产营销策划有限公司	1,000.00	1.67
22	李君	1,000.00	1.67
23	朱友洋	1,000.00	1.67
24	许建国	1,000.00	1.67
25	曹伟	1,000.00	1.67
26	颜忠良	1,000.00	1.67
27	俞惠珍	1,000.00	1.67
28	上海融玺创业投资管理有限公司	600.00	1.00
合 计		60,000.00	100.00

（2）胡貽军

胡貽军先生，中国国籍，身份证号码为32091119680204****，住址为江苏省盐城市城南新区东进西路22号金庭苑**，无境外永久居住权。其基本情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（3）张云松

张云松先生，中国国籍，身份证号码为32100219730715****，住址为江苏省盐城市亭湖区红旗宿舍**，无境外永久居住权。其基本情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（4）陈顺华

陈顺华先生，中国国籍，身份证号码为32091119771010****，住址为江苏省盐城市亭湖区红旗宿舍**，无境外永久居住权。其基本情况详见节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（5）盐城高投创业投资有限公司

盐城高投成立于2010年8月6日，现持有盐城市盐都工商行政管理局核发的注

册号为320900000058270的《企业法人营业执照》，其基本信息如下：住所为盐城市城南新区新都街道人民南路5号国际创投中心北楼603室，法定代表人为徐锦荣，注册资本为10,000万元，公司类型为有限公司，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：创业投资，创业投资代理，创业投资咨询，为创业企业提供创业管理服务，营业期限为2010年8月6日至2019年8月5日。

目前，盐城高投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	江苏高科技投资集团有限公司	4,800.00	48.00
2	盐城市恒利风险投资有限公司	4,100.00	41.00
3	盐城市丰润贸易有限公司	1,000.00	10.00
4	江苏高投创业投资管理有限公司	100.00	1.00
合计		10,000.00	100.00

（6）孙慧娟

孙慧娟女士，中国国籍，身份证号码为32108819780422****，住址为江苏省江都市三板桥巷**，无境外永久居住权。2011年至今，任平安银行南京城中支行客户经理。

（7）于成龙

于成龙先生，中国国籍，身份证号码为11010819660222****，住址为北京市东城区东长安街**，无境外永久居住权。2010年1月1日至今任中国国家博物馆展览一部研究馆员。

（8）杭州华时投资有限公司

杭州华时成立于2008年2月1日，现持有杭州市工商行政管理局萧山分局核发的注册号为330181000045450的《企业法人营业执照》，其基本信息如下：住所为萧山经济技术开发区天辰国际广场5幢26层，法定代表人为王爱凤，注册资本为2,000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为实业投资、投资咨询（除证券、期货、证券投资基金）；其他无需报经审批的一切合法项目，营业期限为2008年2月1日至2018年1月31日。

目前，杭州华时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	杭州大地控股集团有限公司	1,334.00	66.70
2	唐锡表	600.00	30.00

3	李国强	66.00	3.30
合计		2,000.00	100.00

(三) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人陈雨峰控制的企业有4家，分别为：

序号	公司名称	控制关系
1	江苏科晶	陈雨峰持股 70%，同时任执行董事兼总经理
2	高德机械	陈雨峰持股 97.5%，同时任执行董事
3	众诚新能源	陈雨峰持股 36%，同时任执行董事
4	绿色家园	高德机械持股 57%，陈雨峰任执行董事

上述四家公司基本信息如下：

1、江苏科晶

企业名称	江苏科晶新材料有限公司
住所	盐城市新洋路 58 号 2 幢 2 楼（7）
注册号	320902000189635
法定代表人	陈雨峰
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营期限	2012-03-19 至 2032-03-18
注册资本	1000 万元
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：非晶合金、非晶合金制品的研究、制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2、高德机械

企业名称	盐城市高德机械制造有限公司
住所	盐城市亭湖经济开发区南机场路 1 号 3 幢 2 号车间（18）
注册号	320902000016466
法定代表人	陈雨峰
企业类型	有限责任公司
经营期限	2005-01-11 至 2025-11-30
注册资本	1000 万元
经营范围	电子设备、数控机床、钣金件、自动流水生产线制造及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、众诚新能源

企业名称	江苏众诚新能源科技有限公司
住所	盐城经济技术开发区新能源产业园研发中心 3 号楼

注册号	320902000101630
法定代表人	陈雨峰
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营期限	2009-11-04 至 2029-11-03
注册资本	500 万元
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：能源科学技术研究；太阳能发电设备、风能发电设备、太阳能控制器系统、风能控制器系统、逆变器、储能蓄电池、动力电池、电池充放电设备研究、制造、销售。

4、绿色家园

企业名称	盐城绿色家园农业科技有限公司
住所	盐城市亭湖区黄尖镇花川村（20）
注册号	320902000115991
法定代表人	陈雨峰
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营期限	2010-04-08 至 2030-04-07
注册资本	500 万元
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：农业技术研究；大棚蔬菜、水果、花卉、林木种植及销售。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东之间无关联关系。

四、股本的形成及其变化

江苏高和机电股份有限公司前身为江苏高和机电制造有限公司，有限公司原名为盐城高精一和机械制造有限公司。

（一）2007 年 3 月，有限公司成立

2006年12月28日，江苏高精机电装备有限公司与一和产技株式会社（韩国）签署《中韩合作盐城高精一和机械制造有限公司合同》，约定双方共同投资设立盐城高精一和机械制造有限公司。注册资本为700万元，其中，江苏高精以现金出资500万元，占注册资本的71.43%；一和产技以生产管式捻股机中（收线机绕线轴连接盘专利申请）的生产技术为合作条件，作价出资200万元，占注册资本的28.57%。

2007年3月12日，经盐城市对外贸易经济合作局盐外经贸中资复【2007】035号《关于同于设立盐城高精一和机械制造有限公司的批复》批准，中方江苏高精、

外方一和产技共同出资设立盐城高精一和机械制造有限公司。同日，江苏省人民政府向有限公司颁发批准号为商外资苏府资字[2007]71772号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2007年3月28日，江苏省盐城工商行政管理局作出准予外商投资公司设立登记通知书，并于同日核发了注册号为企作苏盐总字第002327号的《企业法人营业执照》。公司名称为盐城高精一和机械制造有限公司；法定代表人为陈雨峰；注册资本700万元，设立时实收资本为0元。

高和有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名 / 民称	出资额 (万元)	出资方式	股权比例 (%)
1	江苏高精	500.00	货币资金	71.43
2	一和产技	200.00	技术许可及技术服务	28.57
合计		700.00	—	100.00

2007年6月1日，盐城中博华联合会会计师事务所出具了中博华验[2007]228号《验资报告》，确认江苏高精500万元货币资金出资到位，占注册资本的71.43%。

有限公司成立于2007年3月28日，其股东江苏高精于2007年6月1日才缴纳出资，股东一和产技一直未缴纳出资，违反了《中韩合作盐城高精一和机械制造有限公司合同》、《中韩合作盐城高精一和机械制造有限公司章程》以及盐城市对外贸易经济合作局出具盐外经贸中资复[2007]035号《关于同意盐城高精一和机械制造有限公司的批复》中关于公司成立之日起二个月内缴清注册资本的规定。公司通过咨询律师及工商行政管理部门，认为公司自设立以来，均通过了历年的年检，且未因上述逾期出资事宜受到工商行政管理部门的处罚，股东延迟出资的违规行为较为轻微，并由会计师事务所对出资进行验证确认，一和产技未到位的出资也已于2008年依法进行了减资，没有对公司及债权人的利益造成侵害，同时上述逾期出资的情形已经于2008年12月终了，截至本公开转让说明书签署之日已经超过《行政处罚法》规定的二年追责时效，故公司及股东不存在因上述逾期出资行为而受到行政处罚的法律风险。

(二) 2008年12月，有限公司第一次股权转让及减资

2008年5月4日，有限公司董事会作出决议，同意一和产技将其持有的高和有限28.57%股权（计0元出资额）转让给江苏高精。同日，一和产技与江苏高精签订《股权转让协议》，将其持有的28.57%的股权以0元的价格转让给江苏高精。

2008年9月23日，盐城市对外贸易经济合作局出具盐外经贸资【2008】40号《关于撤销盐城高精一和机械制造有限公司外商投资企业批准证书的批复》核准有限公司从合资即企业变更为内资企业。

2008年10月30日，高精一和股东决定将注册资本从原来的700万元减少至500万元，减少部分为未到位的200万元注册资本。

2008年11月3日，高和有限就本次减少注册资本事项在《盐阜大众报》上发布了减资公告，告之债权人可以自公告之日起45日内要求高和有限清偿债务或提供担保。

2008年12月22日，有限公司完成了工商变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》，注册号变更为320900400009129。

减资之后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	江苏高精	500.00	货币资金	100.00
	合计	500.00	—	100.00

（三）2009年1月，有限公司第二次股权转让

2009年1月30日，有限公司股东江苏高精决定将其在有限公司所持有的500万元股权进行转让，其中385万元股权（占注册资本的77%）以800万元价格转让给翟瑞雪，55万元股权（占注册资本的11%）以1元价格转让给胡贻军，30万元股权（占注册资本的6%）以1元价格转让给张云松，30万元股权（占注册资本的6%）以1元价格转让给陈顺华。同日，各方签订了《股权转让协议》。

2009年3月2日，有限公司就前述股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	翟瑞雪	385.00	货币资金	77.00
2	胡贻军	55.00	货币资金	11.00
3	张云松	30.00	货币资金	6.00
4	陈顺华	30.00	货币资金	6.00
	合计	500.00	—	100.00

（四）2009年7月，有限公司第三次股权转让

2009年7月8日，有限公司全体股东一致同意，决定：翟瑞雪将其所持有的有

限公司385万元股权以1元价格转让给陈雨峰。同日，双方签订了《股权转让协议》。

此次股权转让，实为解除翟瑞雪代持情形。根据公司提供的资料、翟瑞雪出具确认函、陈雨峰出具的确认函，2009年1月翟瑞雪受让的有限公司的385万元股权为代陈雨峰持有，其支付给江苏高精的800万元转让款实际由陈雨峰提供，翟瑞雪并未以任何形式向江苏高精支付股权转让款。并且，在翟瑞雪代陈雨峰持有有限公司股权期间，翟瑞雪在所有股东会会议上的表决意见均为陈雨峰的意见；翟瑞雪未参与高和有限的任何经营管理，亦未从事任何与高和有限业务、技术相关的事项。此次转让之后，公司未再出现任何代持股权情况，根据翟瑞雪书面确认，其与高和有限及陈雨峰之间也不存在任何股权或债权债务纠纷或争议。

2009年8月13日，有限公司就前述的股权转让办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈雨峰	385.00	货币资金	77.00
2	胡貽军	55.00	货币资金	11.00
3	张云松	30.00	货币资金	6.00
4	陈顺华	30.00	货币资金	6.00
合计		500.00	—	100.00

（五）2010年1月，有限公司第一次增资

2010年1月11日，有限公司全体股东一致同意，决定：有限公司增加注册资本1100万元，其中陈雨峰、胡貽军、张云松、陈顺华以货币方式分别增资847万元、121万元、66万元和66万元，增资后有限公司注册资本变更为1,600万元。同日，盐城中博华联合会计师事务所出具了盐中博华验（2010）046号《验资报告》，确认股东缴纳新增注册资本1,100万元，变更后的注册资本为1,600万元。

2010年1月12日，有限公司就前述的增加注册资本事项完成了工商变更登记手续。

增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈雨峰	1,232.00	货币资金	77.00
2	胡貽军	176.00	货币资金	11.00
3	张云松	96.00	货币资金	6.00
4	陈顺华	96.00	货币资金	6.00

合计	1,600.00	—	100.00
----	----------	---	--------

(六) 2010年7月，有限公司第四次股权转让

2010年7月20日，高和有限全体股东一致同意：胡贻军将所持有有限公司80万元股权（占注册资本的5%）以300万元的价格转让给孙慧娟；张云松将所持有有限公司40万元股权（占注册资本的2.5%）以150万元的价格转让给于成龙；陈顺华将所持有有限公司40万元股权（占注册资本的2.5%）以150万元的价格转让给于成龙。同日，股权转让各方签订了《股权转让合同》。

2010年7月26日，高和有限就上述股权转让事项完成了工商变更登记。

本次股权转让完成后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈雨峰	1,232.00	货币资金	77.00
2	胡贻军	96.00	货币资金	6.00
3	孙慧娟	80.00	货币资金	5.00
4	于成龙	80.00	货币资金	5.00
5	张云松	56.00	货币资金	3.50
6	陈顺华	56.00	货币资金	3.50
合计		1,600.00	—	100.00

(七) 2010年11月，有限公司第二次增资

2010年10月10日，杭州融高、杭州华时分别与有限公司签订了《增资协议》，向有限公司增加注册资本人民币400万元。其中，杭州融高认购本次增资的注册资本人民币334万元，认购价款为人民币3,340万元；杭州华时认购本次增资的注册资本为人民币66万元，认购价款为人民币660万元。

2010年10月16日，有限公司全体股东一致同意：引入杭州融高股权投资有限公司、杭州华时投资有限公司为股东，增加公司注册资本400万元。

2010年11月5日，立信会计师事务所出具了信会师报字(2010)第25427号《验资报告》，确认截止2010年10月28日，江苏高和已经收到杭州融高、杭州华时缴纳的新增出资额合计人民币4,000万元，出资方式为货币资金，其中400万元计入注册资本，其余3,600万元计入资本公积，增资后公司的注册资本为2,000万元。

2010年11月10日，有限公司就前述的增加注册资本和新增股东事项完成了工商变更登记。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈雨峰	1,232.00	货币资金	61.60
2	杭州融高股权投资有限公司	334.00	货币资金	16.70
3	胡贻军	96.00	货币资金	4.80
4	孙慧娟	80.00	货币资金	4.00
5	于成龙	80.00	货币资金	4.00
6	杭州华时投资有限公司	66.00	货币资金	3.30
7	张云松	56.00	货币资金	2.80
8	陈顺华	56.00	货币资金	2.80
合计		2,000.00	—	100.00

（八）2011年4月，有限公司第五次股权转让

2011年3月15日，有限公司全体股东一致同意：陈雨峰分别将其持有的90万元有限公司股权（占注册资本的4.5%）、124万元有限公司股权（占注册资本的6.2%）、44万元有限公司股权（占注册资本的2.2%）和44万元有限公司股权（占注册资本的2.2%），分别以1,500万元、550万元、195万元和195万元的价格转让给盐城高投创业投资有限公司、胡贻军、陈顺华和张云松。同日，上述股权转让各方就上述股权转让签订了《关于江苏高和机电制造有限公司之股权转让协议》。

2011年4月26日，有限公司就前述股权转让事宜办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈雨峰	930.00	货币资金	46.50
2	杭州融高股权投资有限公司	334.00	货币资金	16.70
3	胡贻军	220.00	货币资金	11.00
4	张云松	100.00	货币资金	5.00
5	陈顺华	100.00	货币资金	5.00
6	盐城高投创业投资有限公司	90.00	货币资金	4.50
7	孙慧娟	80.00	货币资金	4.00
8	于成龙	80.00	货币资金	4.00
9	杭州华时投资有限公司	66.00	货币资金	3.30
合计		2,000.00	—	100.00

（九）2011年9月，股份公司成立

2011年9月1日，高和有限召开股东会，全体股东一致同意以整体变更的方式共同发起设立江苏高和机电股份有限公司，以高和有限截至2011年7月31日经审计的净资产107,888,313.05元为基数，按1:0.556131的比例折为股本，每股面值

为人民币1元，计6,000万股，其余净资产值47,888,313.05元计入资本公积。

2011年9月16日，高和有限全体股东共同签署了《发起人协议》。同日，立信会计师事务所出具了信会师报字[2011]第13441号《验资报告》，确认注册资本已缴足。

2011年9月26日，公司在江苏省盐城工商行政管理局办理了注册登记，领取了注册号为320900400009129号的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，股权结构如下：

序号	发起人名称/姓名	股份数额（股）	持股比例（%）	出资方式	股份性质
1	陈雨峰	27,900,000.00	46.50	净资产折股	自然人股
2	杭州融高股权投资有限公司	10,020,000.00	16.70	净资产折股	内资法人股
3	胡贻军	6,600,000.00	11.00	净资产折股	自然人股
4	张云松	3,000,000.00	5.00	净资产折股	自然人股
5	陈顺华	3,000,000.00	5.00	净资产折股	自然人股
6	盐城高投创业投资有限公司	2,700,000.00	4.50	净资产折股	内资法人股
7	于成龙	2,400,000.00	4.00	净资产折股	自然人股
8	孙慧娟	2,400,000.00	4.00	净资产折股	自然人股
9	杭州华时投资有限公司	1,980,000.00	3.30	净资产折股	内资法人股
合计		60,000,000.00	100.00	-	-

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司成立了控股子公司高和汽车，并在此之后收购了剩余20%股权，收购完成后，高和汽车变为公司全资子公司。具体情况如下：

2014年1月7日，江苏高和汽车零部件有限公司成立，领取了盐城工商行政管理局亭湖分局颁发的注册号为320902000268886的《企业法人营业执照》，成立时，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
江苏高和机电股份有限公司	400.00	货币	80.00
季陈良	100.00	货币	20.00
合计	500.00	—	100.00

2014年6月30日，高和汽车作出股东会决议，同意季陈良将其持有的公司100万元的股权（占公司注册资本的20%）以100万元的价格转让给江苏高和机电股

份有限公司。同日，双方签订了《股权转让协议》。同年7月1日，高和汽车完成了此次工商变更。

此次股权转让完成后，高和汽车的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
江苏高和机电股份有限公司	500.00	货币	100
合计	500.00	—	100

六、公司子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家控股子公司和1家全资子公司，基本情况如下：

1、永德机械

企业名称	盐城永德机械制造有限公司
住所	盐城市亭湖区南洋镇凤洋村一组1幢南1号车间（8）
注册号	320902000081747
法定代表人	陈雨峰
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营期限	2009-02-11 至 2019-02-10
注册资本	100 万元
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：线材机械、钢丝、线材制造、销售

2、高和汽车

企业名称	江苏高和汽车零部件有限公司
住所	盐城市南洋经济区迎宾大道666号（28）
注册号	320902000268886
法定代表人	陈雨峰
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营期限	2014-01-07 至*****
注册资本	500 万元
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：汽车零部件、通用设备的研究、设计、制造及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

公司董事会由九名董事组成，其中包括三名独立董事。截至本公开转让说明书签署日，公司董事会基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	陈雨峰	董事长	2014年8月3日至2017年8月2日
2	胡貽军	董事	2014年8月3日至2017年8月2日
3	张云松	董事	2014年8月3日至2017年8月2日
4	陈顺华	董事	2014年8月3日至2017年8月2日
5	庄超	董事	2014年8月3日至2017年8月2日
6	吕霞	董事	2014年8月3日至2017年8月2日
7	应可福	独立董事	2014年8月3日至2017年8月2日
8	沈在斌	独立董事	2014年8月3日至2017年8月2日
9	梁泽泉	独立董事	2014年8月3日至2017年8月2日

1、董事长 陈雨峰先生，1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至1998年12月，任职于江苏恒力组合机床有限公司（原盐城市红旗机床厂）；2002年2月至2010年6月，任江苏高精机电装备有限公司董事长；2007年3月至2011年9月，任江苏高和机电制造有限公司董事长。现任盐城市青年商会第三届副会长、盐城市第七届人大代表、盐城市工商联理事、全国金属切削机床标准化技术委员会组合机床分技术委员会委员兼副主任委员、盐城工学院名誉教授、江苏省333高层次人才培养对象。曾主持完成江苏省2005年火炬计划（H2005273）HBX-160针板成形自动线、“GTMK104型发动机汽缸孔镗削高性能组合机床”、“万吨水压机横梁螺母支承面修复专机”等项目的技术总体设计，曾先后荣获“盐城市劳动模范”、“盐城市十大自主创业明星”、“盐城市五一劳动奖章”、“盐城市优秀人大代表”、“江苏省青春创业风云人物”、“江苏省学习科学发展观带头人”等荣誉。现任江苏高和机电股份有限公司董事长。

2、董事 胡貽军先生，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年7月至1993年9月，任盐城市鞍湖中学教师；1993年9月至2003年8月，任江苏恒力组合机床有限公司新品研发部部长；2003年8月至2007年3月，任江苏高精机电装备有限公司副总经理；2007年3月至2011年9月，任江苏高和机电制造有限公司董事、总经理。曾参与完成江苏省2005年火炬计划（H2005273）“HBX-160针板成形自动线”、“GTMK104型发动机汽缸孔镗削高性能组合机床”、“万吨水压机横梁螺母支承面修复专机”等项目设计。现任江苏高和机电股份有限公司董事、总经理、营销总监。

3、董事 张云松先生，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年8月至2004年5月，任职于江苏恒力组合机床有限公司，历任电气

主管、技术工程师；2004年5月至2007年3月，任职于江苏高精机电装备有限公司，历任电气主管、采购主管；2007年3月至2011年9月，任职于江苏高和机电制造有限公司，担任技术经理、工程师、副总经理。作为公司的核心技术人员，主管公司产品中电器控制装置的研发设计、程序优化等工作，曾帮助公司获得“一种管式捻股机用预变形器”、“一种管式捻股机用旋转体”等多项发明和实用新型专利。现任江苏高和机电股份有限公司董事、工程师、副总经理。

4、董事 陈顺华先生，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年12月至2004年12月，任江苏恒力组合机床有限公司工程师；2005年1月至2007年11月，任江苏高精机电装备有限公司项目经理；2007年12月至2011年9月，任职于江苏高和机电制造有限公司，历任项目经理、董事、副总经理。作为公司的核心技术人员，主管公司产品机械部分的研究设计、技术改进等工作，曾帮助公司获得“钢帘线断丝检测装置”“拉丝机主工作区错开式分布的塔轮装置”“一种管式捻股机用旋转体”“一种管式捻股机用预变形器”“钢丝绳表面质量检测装置”“一种恒张力放线装置”“钢帘线放线张力控制装置”“钢帘线的涂硼槽”“钢帘线的冷却水槽”“钢帘线的酸洗槽”“钢帘线重绕工字轮升降装置”“拉丝机放线机构”“拉丝机滚珠丝杆排线器”等多项发明和实用新型专利。现任江苏高和机电股份有限公司董事、工程师、副总经理。

5、董事 庄超先生，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年7月至2010年3月，任江苏恒力组合机床有限公司工程师；2010年3月至2011年9月，在江苏高和机电制造有限公司先后担任技术部主任、总工程师。曾帮助公司发明“拉丝机放线机构”、“钢帘线电镀工艺脱脂槽”等多项专利，其主持设计的线材生产设备环保、高效、智能化程度高，在国内具有领先地位。现任江苏高和机电股份有限公司董事、技术中心主任、总工程师。

6、董事 吕霞女士，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中国注册会计师。2004年2月至2009年8月，任上海泛亚策略投资有限公司高级投资经理；2009年9月至今，任上海融玺创业投资管理有限公司投资总监。现任江苏高和机电股份有限公司董事、江苏申利实业股份有限公司董事、海润光伏科技股份有限公司监事。

7、独立董事 应可福先生，1962年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，教授。1987年6月至1994年10月，任职于常州工学院经济管理系，

历任教师、主任助理、系副主任；1994年10月至2002年2月，任职于常州工院校办产业处，历任副处长、处长；2002年2月至今，任常州工学院经济与管理学院院长、管理学学科带头人。多年从事企业管理和改革、技术创新的研究，曾获常州市“831工程”第一层次培养对象、江苏省“333高层次人才培养工程”首批中青年科学技术带头人、常州市拔尖人才等荣誉称号。现任江苏高和机电股份有限公司独立董事、常州天晟新材料股份有限公司独立董事。

8、独立董事 沈在斌先生，1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级会计师。1991年8月至1993年5月，任职于江苏省供销合作总社人事处、办公室；1993年5月至1995年5月，任江苏华安实业总公司财务部经理；1995年5月至1998年3月，任中农信公司江苏代表处计划财务处主任科员；1998年3月至1999年11月，任南京经济学院信达会计师事务所副所长；1999年11月至2009年4月，任江苏众天信会计师事务所有限公司副董事长、总经理；2009年5月至2012年6月，任天健正信会计师事务所合伙人；2012年5月至今，任致同会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。现任江苏高和机电股份有限公司独立董事。

9、独立董事 梁泽泉先生，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。1991年8月至1999年12月，任盐城会计师事务所资产评估部、基建审计部主任；1999年12月至2000年11月，任盐城正道会计师事务所副所长；2000年11月至2002年5月，任盐城仁禾基本建设投资估价事务所所长；2002年5月至今，任江苏仁禾中衡会计师事务所有限公司董事长。现任江苏高和机电股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会由三名监事组成，其中职工监事两名。截至本公开转让说明书签署日，公司监事会基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	沈乃众	职工监事、监事会主席	2014年8月3日至2017年8月2日
2	李建春	职工监事	2014年8月3日至2017年8月2日
3	郭小鹏	监事	2014年8月3日至2017年8月2日

1、监事会主席 沈乃众先生，1945年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1970年9月至1981年3月，任吉林省德惠开关厂技术员；1981年4月至2005年10月，任江苏恒力组合机床有限公司工程师；2005年10

月至2007年12月，任江苏高精机电装备有限公司高级工程师；2008年1月至2011年9月，任江苏高和机电制造有限公司高级技术顾问。现任江苏高和机电股份有限公司监事会主席、高级技术顾问。

2、监事 李建春先生，1962年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981年4月至1996年5月，任职于盐城市农机修造厂，曾任机修车间主任；1996年6月至2001年6月，任盐城市恒力汽车修理厂厂长；2005年11月至2008年9月，任江苏高精机电装备有限公司车间主任；2008年9月至2011年9月，任江苏高和机电制造有限公司生产部部长。现任江苏高和机电股份有限公司监事、新产品研发部部长。

3、监事 郭小鹏先生，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2007年8月至2008年7月，任IBM GBS（国际商业机器公司全球企业咨询服务部）咨询顾问。现任江苏高和机电股份有限公司监事、江苏邦盛股权投资基金管理有限公司合伙人、盐城高投创业投资有限公司监事、南京弘毅电气自动化有限公司董事、上海剑桥科技股份有限公司董事、江苏千米网络科技有限公司董事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员为总经理、副总经理、总工程师、营销总监、财务负责人、董事会秘书。截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	胡貽军	总经理、营销总监	2014年8月9日至2017年8月8日
2	张云松	副总经理	2014年8月9日至2017年8月8日
3	陈顺华	副总经理	2014年8月9日至2017年8月8日
4	庄超	总工程师	2014年8月9日至2017年8月8日
5	王月娥	副总经理、董事会秘书	2014年8月9日至2017年8月8日
6	王安全	财务负责人	2014年8月9日至2017年8月8日

1、总经理、营销总监 胡貽军先生，基本情况请参见本节之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”相关部分内容。

2、副总经理 张云松先生，基本情况请参见本节之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”相关部分内容。

3、副总经理 陈顺华先生，基本情况请参见本节之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”相关部分内容。

4、总工程师 庄超先生，基本情况请参见本节之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”相关部分内容。

5、副总经理、董事会秘书 王月娥女士，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年2月至2010年10月，任江苏恒力组合机床有限公司网络主管、薪资主管；2010年11月至2011年9月，任职于江苏高和机电制造有限公司，历任办公室副主任、办公室主任、工会主席。现任江苏高和机电股份有限公司副总经理、董事会秘书。

6、财务负责人 王安全先生，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年1月至1996年12月，任盐城市印染厂财务科会计，副科长；2000年1月至2007年6月，任江苏宏大集团所属子公司盐城宏大印染有限公司、盐城宏欣针织纤维有限公司财务部副经理、集团审计室内审员；2007年7月至2011年9月，任江苏高和机电制造有限公司财务部经理。现任江苏高和机电股份有限公司财务负责人。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	40,489,732.27	26,809,359.80	101,792,485.32
净利润（元）	668,869.71	-20,849,338.93	7,225,927.43
归属于母公司股东的净利润（元）	367,425.92	-20,350,317.03	7,792,990.73
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,048,044.98	-22,766,650.86	6,602,984.96
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,349,496.45	-22,267,628.96	7,170,048.26
毛利率（%）	24.16	21.10	37.14
净资产收益率（%）	0.31	-15.61	5.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.12	-17.08	5.25
应收账款周转率（次）	1.21	0.67	2.38
存货周转率（次）	0.24	0.16	0.46
基本每股收益（元/股）	0.01	-0.34	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.01	-0.34	0.13
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	-0.02	-0.37	0.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,615,841.45	-1,580,733.15	-38,123,283.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	-0.03	-0.64
财务指标	2014/06/30	2013/12/31	2012/12/31
总资产（元）	267,356,881.73	311,975,688.73	299,445,735.64
股东权益合计（元）	120,359,418.10	119,690,548.39	140,539,887.32

归属于母公司股东权益合计（元）	120,590,574.27	120,223,148.35	140,573,465.38
每股净资产（元/股）	2.01	1.99	2.34
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.01	2.00	2.34
母公司资产负债率（%）	54.92	61.22	52.92
流动比率（倍）	1.27	1.21	1.38
速动比率（倍）	0.30	0.48	0.46

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀为对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

- 9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益=P₁/（S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

九、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

注册地址：乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：010-88013856

传真：010-88085256

项目负责人：申景龙

项目小组成员：申景龙、李晖、鲍有凤

(二) 律师事务所

名称：江苏永衡昭辉律师事务所

负责人：黎民

联系地址：江苏省南京市珠江路222号长发科技大厦13层

邮政编码：210008

电话：025-83193322

传真：025-83191022

经办律师：丁铮、王鹤

(三) 会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

联系地址：上海市南京东路61号4楼

邮政编码：200002

电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：肖菲、王许

(四) 资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市南京东路61号5楼

邮政编码：200002

电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册资产评估师：徐红兵、曾钟豪

(五) 证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

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

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务基本情况

(一) 主营业务

公司主要从事高端线材制品设备的研发、设计、生产及销售，是国内少数具备向客户提供高端线材制品成套设备、工艺指导和技术服务等整体解决方案（“交钥匙”工程）的企业之一，主要产品为线材制品生产后道设备、线材制品生产前道设备、辅助配套设备及配件，可广泛应用于切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等线材制品生产领域。

2012年、2013年及2014年1-6月，公司主营业务收入分别为10,109.49万元、2,633.73万元和3,675.65万元，均来自线材制品设备销售，占当期营业收入的比例分别为99.31%、98.24%和90.78%，主营业务明确、突出，且未发生重大变化。

(二) 公司主营业务发展历程

公司自2007年成立以来，以线材制品设备中需求量最大、生产技术及工艺要求较高的水箱拉丝机为主要突破口，切入高端线材制品设备生产领域，通过稳固市场、树立品牌、研发创新、推出新产品的方式，先后推出了性能逐代提高的四代水箱拉丝机，而且将产品线延伸至前道设备及辅助配套设备领域。目前，公司已具备高端线材制品成套核心设备的生产能力。

公司自成立以来的业务发展标志性事件和主导产品变迁情况如下：

年代	发展历程标志	主导产品
2007年	公司初创，推出水箱拉丝机等线材制品设备，进入线材制品设备制造领域。	水箱拉丝机
2008年	公司稳步发展，推出第二代水箱拉丝机、直进式拉丝机等更多产品。	水箱拉丝机、直进式拉丝机、管绞机
2009年	公司迈入发展新时期，主打产品水箱拉丝机升级到第三代，产品范围涵盖捻股机等辅助配套设备。	通用水箱拉丝机、切割钢丝专用拉丝机、管绞机
2010年	公司进入快速发展期，推出改进型的第三代水箱拉丝机，产品线延伸至前道设备。	通用水箱拉丝机、切割钢丝专用拉丝机、盘条预处理线、电镀黄铜生产线
2011年	公司持续快速发展，推出第四代水箱拉丝机，主营产品覆盖了线材制品成套核心设备，能够提供“交钥匙”服务，在国内企业中居于领先地位，向国际领先的线材制品装备企业迈进。	通用水箱拉丝机、切割钢丝专用拉丝机、盘条预处理线、电镀黄铜生产线、钢丝中丝热处理生产线、双捻机
2012年	公司稳步发展，推出高度智能化的盘条预处理设备。	通用水箱拉丝机、切割钢丝专用拉丝机、盘条预处理线、电镀黄铜生产线、钢丝中

		丝热处理生产线、双捻机
2013年	推出最高转速达到 6500r/min 的新型帘线制品捻股设备，达到国际先进水平，再次奠定国内领先地位。	通用水箱拉丝机、盘条预处理线、钢丝中丝热处理生产线、新型帘线双捻机
2014年	率先推出捻制钢丝绳用轻型双捻机设备，提升钢丝绳生产效率，填补国内空白。	通用水箱拉丝机、新型帘线双捻机

虽然公司下游太阳能光伏行业在报告期内经历了较大的波动，给公司业务发展造成了不利影响，但鉴于公司自成立以来的快速发展、不断推陈出新的科研创新，公司在行业内赢得了一定的市场地位，并获得了主管部门的认可。历年来公司所获主要资质、荣誉如下：

序号	名称	颁发部门	时间
1	高新技术产品认定（高速智能化拉丝机组）	江苏省科学技术厅	2009年
2	国家级高新技术企业	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2010年
3	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2010年
4	省级“企业技术中心”	江苏省经济与信息化委员会等	2011年
5	2011年度江苏省知识产权管理标准示范创建先进单位	江苏省知识产权局、江苏省财政厅、江苏省质量技术监督局	2011年
6	高新技术产品认定（太阳能硅片切割丝自动拉拔数控机床）	江苏省科学技术厅	2011年
7	首批江苏省技术创新方法试点企业	江苏省科学技术厅	2011年
8	国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高技术产业开发中心	2011年
9	盐城市信息化与工业化融合示范企业	盐城市经济和信息化委员会	2012年
10	科技创新工作先进集体	盐城市亭湖区人民政府	2012年
11	国家火炬计划产业化示范项目证书	中华人民共和国科学技术部	2012年
12	江苏省信息化与工业化融合试点企业	江苏省经济和信息化委员会	2012年
13	安全生产标准化三级企业（机械）	盐城市安全生产监督管理局	2013年

（三）主营产品及用途、应用领域

1、主营产品应用领域

公司主营产品为高端线材制品设备，所拥有的设备制造技术在不同线材制品生产所需设备之间具有良好的通用性和可移植性，可适用于各类线材制品的生产，如切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等。上述线材制品属于国民经济中的加工工业品，可广泛应用于太阳能光伏、汽车轮胎、交通运输、采掘业、电力、桥梁、建筑、机械、水利等国民经济的众多领域。

序号	线材制品类别	生产设备的制造技术及工艺难度	线材主要功能	应用领域
1	切割丝	最高	多晶硅、单晶硅硅片切割	太阳能光伏行业
2	钢帘线	高	子午轮胎的骨架材	汽车子午轮胎行业

3	胎圈钢丝	较高	料	
4	钢丝绳	较高	重物的提升、牵引、拉紧和承载	电梯、吊索、矿井、矿山等所用的钢丝绳
5	高压胶管钢丝	中等	高压胶管的骨架钢丝材料，起增强作用	煤炭、石油等矿产资源采掘，工程建筑、起重运输、矿山设备等所用高压胶管
6	钢绞线、电缆线	中等	承力、拉线、加强芯等及输电的地线	桥梁、建筑、水利、电力等行业

2、主营产品基本情况

按产品结构分类，公司所产高端线材制品设备可分为后道设备（以水箱拉丝机为主）、前道设备、辅助配套设备及配件三大类，具体情况如下：

序号	主营产品	主要细分产品
1	后道设备	水箱拉丝机
2	前道设备	盘条预处理作业线
		中丝热处理作业线
		热处理-电镀黄铜作业线
3	辅助配套设备及配件	管绞机、双捻机、倒丝机、外绕机、重绕机、修模机、定径机、磨针机等

注：线材制品生产后道设备、线材制品生产前道设备、线材制品生产辅助配套设备及配件分别简称为后道设备、前道设备、辅助配套设备及配件，下同。

（1）线材制品生产后道设备——水箱拉丝机



分散式水箱拉丝机



集成式水箱拉丝机

水箱拉丝机属于线材制品生产的后道设备，为公司核心产品之一。产品实行PLC控制，采用总线通讯控制方式，通过优化PID参数调节和张力的自适应控制算法保证设备的高速平稳运行；采用人机界面触摸屏便于修改各种参数，实现状态监控和自诊断功能。

公司水箱拉丝机经历了三次升级换代，前后形成了四代产品，以满足客户要求、提升产品档次并扩大产品的应用范围。各代产品的主要功能、技术参数及其特点如下：

代次	第一代	第二代	第三代	第四代
----	-----	-----	-----	-----

主要功能		仅用于拉拔普通线材制品，如钢丝绳用钢丝	拉拔范围扩大到中高档线材制品，如钢帘线用钢丝	拉拔范围扩大到可适用于高档线材制品，如粗切割丝	拉拔范围扩大到可适用于更高端线材制品，如细切割丝
结构		放线部分、主机、收线部分、电气部分分体设计		放线部分、主机、电气部分集成设计	
主要技术参数数值	1、车速	≤10m/s	≤16m/s	≤20m/s	≤25m/s
	2、拉拔道次	≤17	≤21	≤23	≤25
	3、进线直径	0.8~1.5mm	0.8~1.5mm	0.7~2.0mm	0.7~2.1mm
	4、出线直径	0.20~0.35mm	0.18~0.30mm	0.11~0.38mm	0.08~0.40mm
技术特点和优势	1、放线方式	(1)直立、固定式：无张力控制装置，张力稳定性差； (2)手动顶紧：自动化程度低、工作效率低	(1)直立、张力调节式：机械装置控制，张力较稳定； (2)手动顶紧：自动化程度较低、工作效率较低	(1)张力调节式：恒张力控制装置，张力稳定； (2)卧式、气动顶紧：自动化程度高、工作效率高	(1)张力调节式：恒张力控制装置，张力稳定； (2)卧式、气动顶紧：自动化程度高、工作效率高
	2、排线方式	气动排线：排线易抖动、可控性差、稳定性差	调速电机排线：排线可控性及稳定性提高	步进电机加同步带传动排线：PLC集成控制、自动化程度高，排线可控性及稳定性进一步提高	伺服电机加滚珠丝杆排线：PLC集成控制及精细调节，自动化程度高、产品精度高、排线可控性及稳定性大幅提高
	3、模具支架	无成品模具支架：成品钢丝圈径可控性差、机械性能较差	老式成品模具支架：成品钢丝圈径可简单调节、机械性能提高	改进型成品模具支架：成品钢丝圈径可调节度高、机械性能大幅提高	新型成品模具支架：成品钢丝圈径可调节范围大，机械性能优异

(2) 线材制品生产前道设备

1) 盘条预处理作业线

盘条预处理作业线是对线材制品原料——盘条进行表面预处理的设备。产品实行PLC控制，采用人机界面触摸屏便于修改各种参数，实现状态监控和自诊断功能，确保设备平稳、高效运行。盘条预处理作业线的酸洗槽配备有水密封、酸雾处理塔等装置，通过此类装置对酸雾或废酸等生产废物进行回收利用等有效处理，因此该生产线具有环保、低耗和废物再利用等优点。

主要功能		对盘条进行剥壳、酸洗、涂硼处理，为下一步拉拔提供钢丝
主要技术参数数值	1、车速	≤1.7 m/s
	2、钢丝根数	1
	3、线径范围	5.5~6.5mm
技术特点和优势	1、水洗方式：阶梯式、重复利用、溢流排放。	
	2、在生产状态下能通过设定添加时间自动加酸，并通过设定流量自动补充溶液。	
	3、实现了预处理过程的自动化，提高了处理后钢丝的表面质量。	

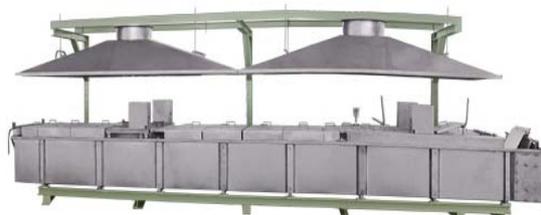
2) 中丝热处理作业线



中丝热处理作业线效果图



关键设备之水冲洗槽



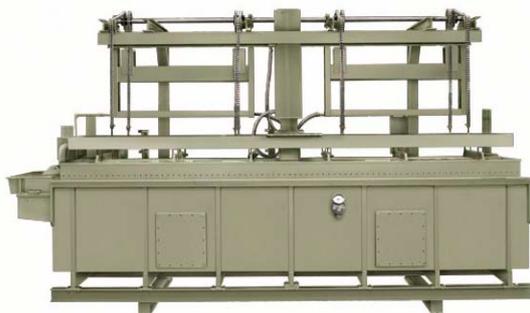
关键设备之水浴槽

中丝预处理作业线属于线材制品生产前道设备中的关键设备，主要应用于线材的热处理。产品采用水淬火的热处理工艺，替代了传统的、重污染的铅淬火工艺，从而实现了热处理过程环保、节能；工作全过程自动控制；采用人机界面触摸屏便于修改各种参数，实现了状态监控和自诊断功能。

主要功能		钢丝进入中拉前进行热处理，改变钢丝的机械性能
主要技术参数数值	1、车速	≤ 2 m/s
	2、钢丝根数	≤ 20
	3、线径范围	2.5~3.5mm
技术特点和优势	1、采用水淬火热处理：环保、节能，代替传统的铅淬火热处理工艺，适用范围广，生产成本比传统铅淬火降低 50%以上。	
	2、以不同速度生产不同直径的钢丝。	

3) 热处理-电镀黄铜作业线

热处理-电镀黄铜作业线中关键的部分设备示意图如下：



酸洗槽



镀铜槽

热处理-电镀黄铜作业线是线材制品生产设备中的关键设备，主要应用于线材的表面镀黄铜、经过加工硬化后的线材热处理等方面。产品采用机械传动系统、气动系统、仪器仪表检测、变频调速系统等来保证线材制品质量的优异、稳定，其中对关键的变频调速系统实行PLC控制，参数修改通过人机界面，确保设备平

稳、高效运行。热处理-电镀黄铜作业线的酸洗槽配备有水密封、酸雾处理塔等装置,通过此类装置对酸雾或废酸等生产废物进行回收利用等有效处理,因此该生产线具有环保、低耗和废物再利用等优点。

主要功能		对准备进入水箱拉丝机环节的钢丝进行电镀处理
主要技术参数数值	1、车速	$\leq 1.2\text{m/s}$
	2、线径范围	0.8~1.48mm
	3、钢丝根数	≤ 48
	4、镀层重量	$5.5 \pm 0.5\text{g/kg}$
技术特点和优势	1、采用水淬火热处理:环保、节能,代替传统的铅淬火热处理工艺,适用范围广,生产成本比传统铅淬火降低50%以上。	
	2、PLC控制、调节:测温探头检测加热槽液体温度,所有槽体具有液位控制装置,钢丝镀层均匀。	
	3、可用两种速度同时生产两种不同直径的钢丝。	

(3) 辅助配套设备

1) 捻股机

公司捻股机包含管绞机(亦称管式捻股机)和双捻机两大类,主要应用于钢帘线、钢丝绳生产的末端环节。产品采用PLC控制及断线检测装置等保证线材制品质量的优异、稳定,具有线满自动停车、断线停车、停车不断线、剪断不反弹的优点。报告期内,公司加大了捻股机的研发力度,对产品性能不断改进,产品结构正不断优化,以增强公司盈利能力、平滑下游行业波动影响。



管绞机

主要功能		将前道工序拉拔出的多根细钢丝经过旋转合股成一根钢丝绳后卷绕在工字轮上
主要技术参数数值	1、转速	$\leq 5,000\text{r/min}$
	2、单丝直径	0.1~7.5mm
	3、股绳直径	0.72~22.5mm
	4、收卷容量	2.8~1,300kg
技术特点和优势	PLC控制及断丝检测装置:线满自动停车、断线停车、停车不断线、剪断不反弹,方便使用。	



双捻机

主要功能		将前道工序拉拔出的多根细钢丝经过旋转合股成一根钢丝绳后卷绕在工字轮上
主要技术参数数值	1、最高转速	$\leq 6,000\text{r/min}$
	2、捻距	5~22mm
	3、帘线直径	0.38~1.8mm
	4、内放线钢丝直径	0.17~0.38mm
技术特点和优势	双捻机的转速最高可以达到6,000转/分,国内先进,竞争优势明显。	

2) 外绕机

该产品属于线材制品生产的辅助配套设备，主要应用于钢丝绳生产的末端环节。



主要功能		将一根较细的钢丝卷绕到钢丝绳上
主要技术参数数值	1、转速	≤10,000r/min
	2、外绕丝直径	0.15mm
	3、钢丝绳直径	1.7mm
	4、外绕丝间距:	3.5~5mm
技术特点和优势	气动阀控制放线装置：可自由调节张力大小，设备在运行、启动、停车时帘线张力稳定，机器操作方便。	

3) 重绕机

该产品属于线材制品生产的辅助配套设备，主要应用于重新绕卷排线不平整的线材制品，以确保客户正常使用线材制品。



主要功能		可将短尺寸钢帘线通过焊接、重绕生产出规定长度产品
主要技术参数数值	1、车速	≤4.2m/s
	2、收放线直径	0.3~1.6mm
技术特点和优势	1、放线方式	张力调节式，张力稳定；气动顶紧，自动化程度高。
	2、收线方式	断丝检测、计米系统、恒张力装置等全部由 PLC 集中控制。

4) 定径机

该产品属于线材制品生产的辅助配套设备，主要应用于修订、加工拉丝模具的孔径，以确保所生产线材制品的精度。



主要功能		对拉丝模具加工以保证模具孔径维持在必要范围内的设备
主要技术参数数值	1、模具直径	28±0.2mm
	2、模具厚度	14±0.5mm
	3、模具定径	0.13~1.9mm
技术特点和优势	喂入装置与定径分度盘连接，分度盘上一次装夹 6 只模具，流水定径，工件效率高。	

5) 修模机

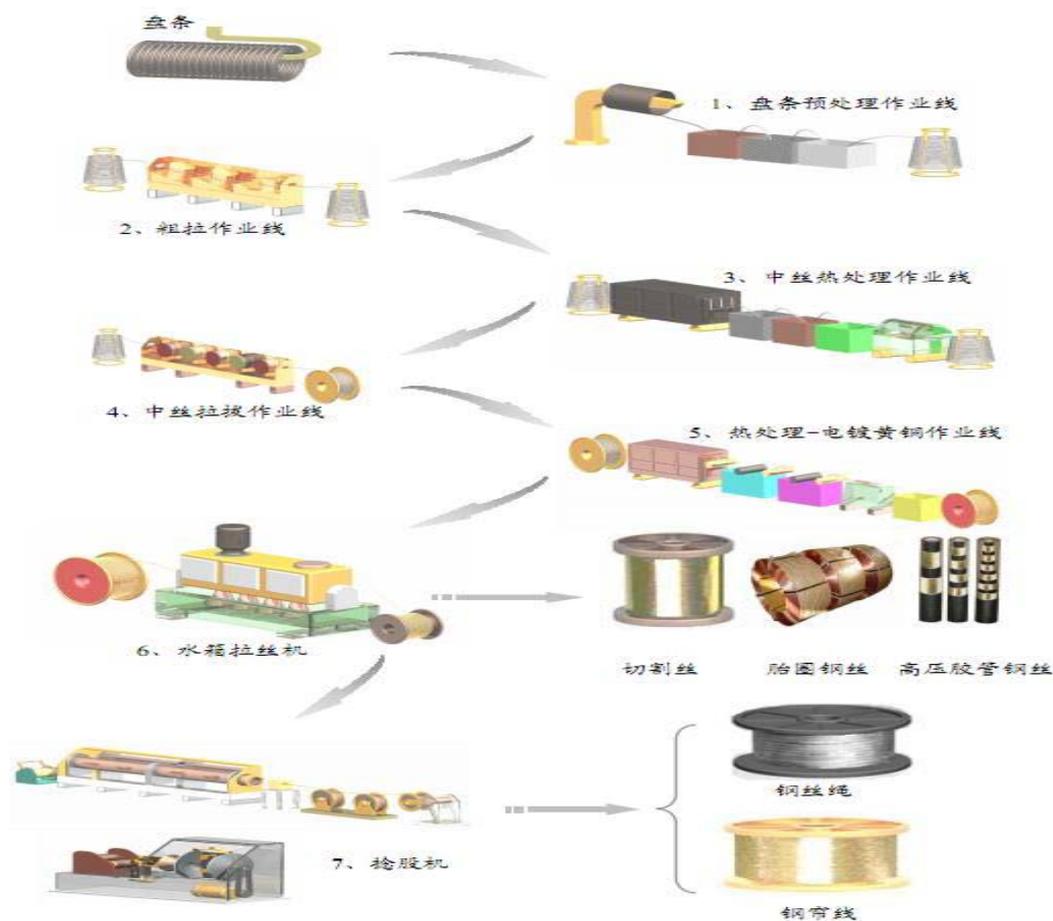
该产品属于线材制品生产的辅助配套设备，主要应用于修订、加工拉丝模具的锥度，以确保所生产线材制品的精度。



主要功能		用于研磨模具出入口锥
主要技术参数数值	1、入口锥角	$11 \pm 1^\circ$
	2、出口锥角	$27 \pm 2^\circ$
	3、模具直径	$28 \pm 0.2\text{mm}$
	4、模具厚度	$14 \pm 0.5\text{mm}$
	5、模针直径	3mm
技术特点和优势	采用伺服电机及皮带传动，确保 10 个针头运转平稳，大大提高成品率。	

(四) 主营产品应用过程

高端线材制品典型的生产流程是将钢铁厂生产出的盘条通过盘条预处理、粗拉、中丝热处理、中丝拉拔、热处理-电镀黄铜、水箱拉丝机、捻股等七道工序处理成为满足下游客户所需线材制品的过程。

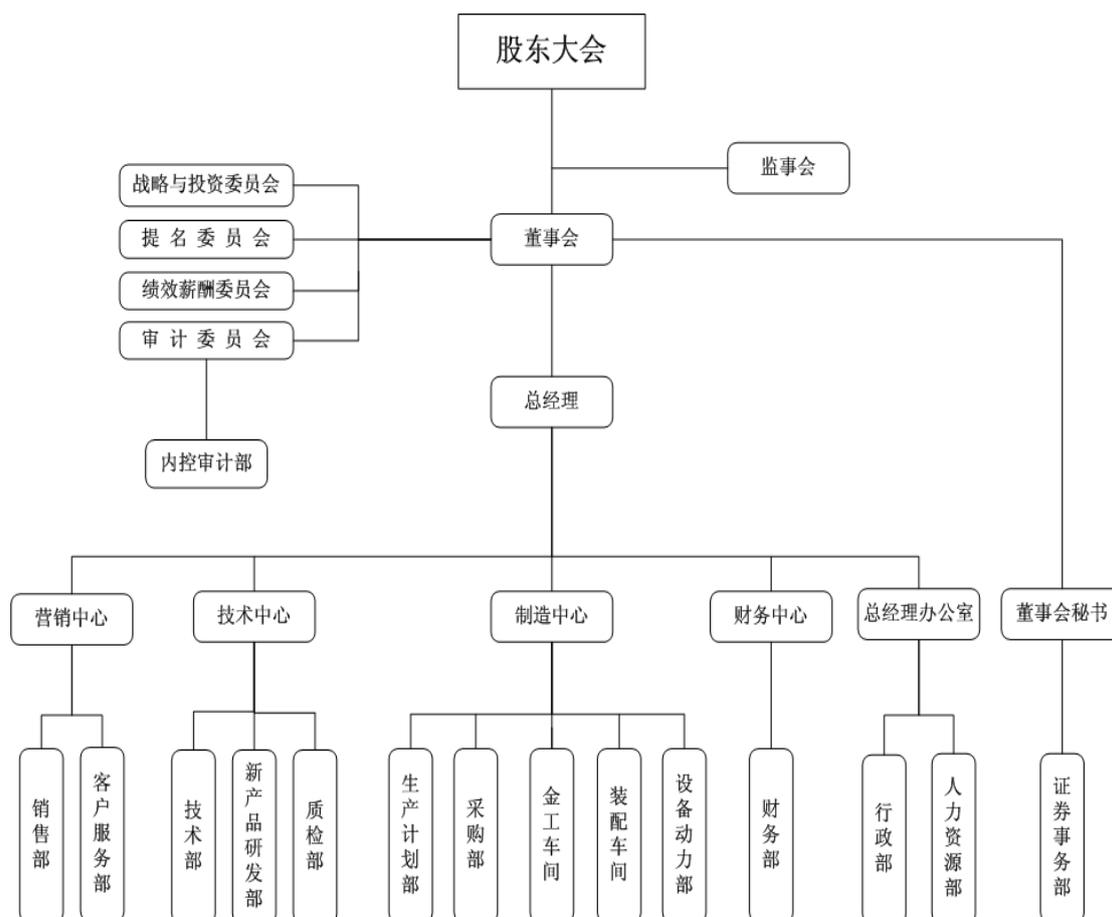


根据产品的应用领域及特点不同，上述线材制品的生产流程略有差异。对上述线材制品生产流程及生产设备进行略微调整后，均可以生产其他如钢绞线等线材制品、电缆线等有色金属制品。

二、公司内部组织架构及主要业务流程

(一) 公司组织结构图

2011年9月26日，股份公司创立大会确立了公司的基本组织架构。根据《公司章程》，公司的内部机构由股东大会、董事会、监事会、总经理及各部门组成。公司内部组织结构及主要部门设置如下图所示：



(二) 各主要部门职责

根据公司基本组织架构，公司建立健全了以总经理为核心的经营管理体系，各部门权责明晰、分工明确、执行顺畅，逐步形成了运作效率较高、协同运行的内部管理机制，目前公司各部门的主要职责如下：

部门		主要职能
营销中心	销售部	1、负责市场信息收集及调查工作，编制和组织实施年度营销计划； 2、负责具体销售合同的评审与组织实施； 3、负责公司市场的策划、产品销售和货款回笼。
	客户服务部	负责为客户提供产品后续服务，为其他部门提供反馈信息，建立各级客户资料档案，维护客户资源和渠道，跟踪市场信息和商情。
技术中心	技术部	1、编制企业内部的工艺流程，编写工艺文件，设计工艺装备，保证产品工艺流程的合理性；

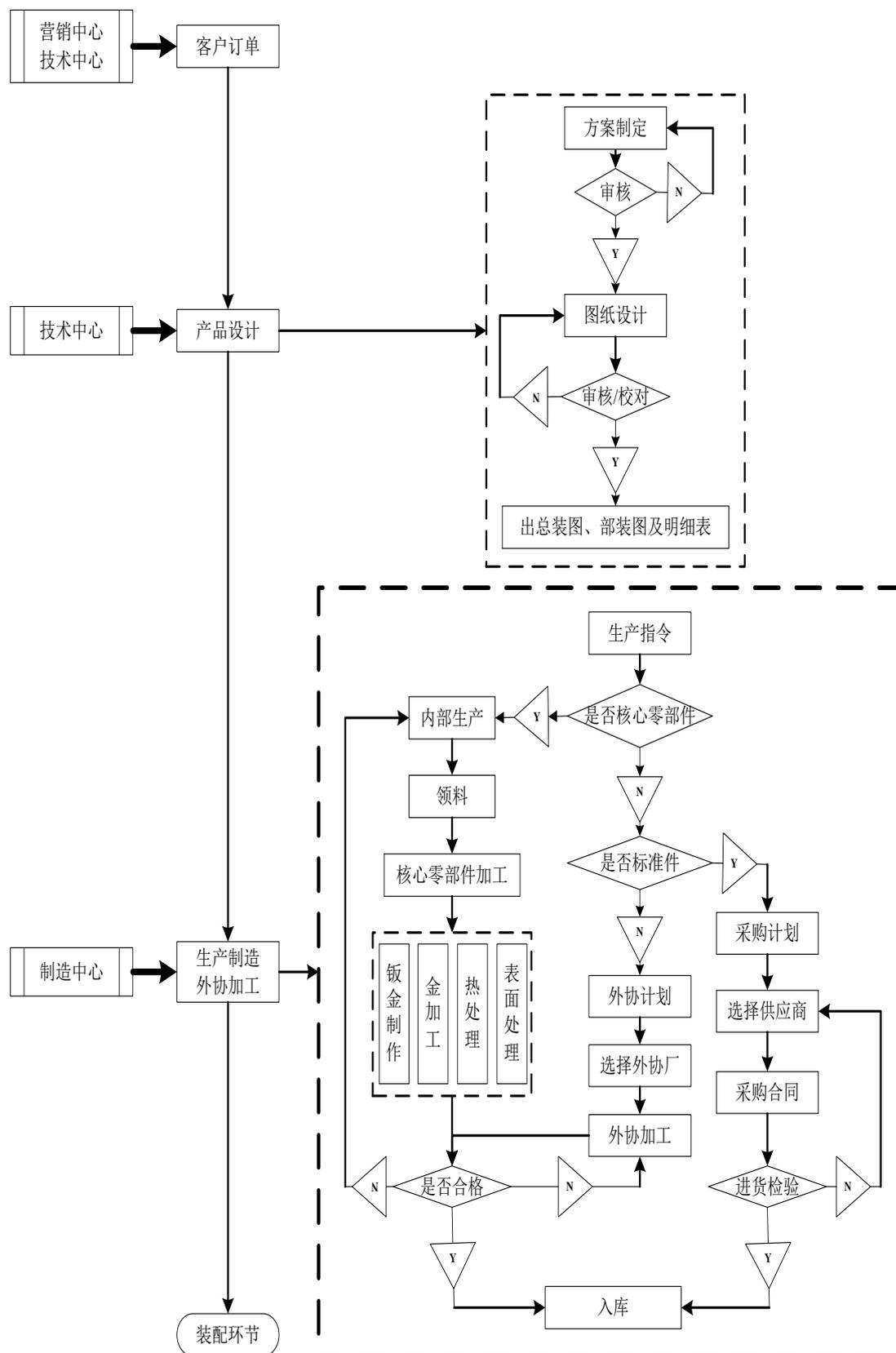
部门		主要职能
		2、组织非标产品的设计工作； 3、负责技术档案建立工作，保存好各类技术图纸、技术资料，并严格实施技术保密规定； 4、组织技术交流，与高等院校、科研院所开展产学研活动。
	新产品研发部	负责公司产品相关的前沿技术跟踪、研究和应用，负责公司现有产品的维护和改进以及生产工艺的设计和改进等工作。
	质检部	1、贯彻实施公司的质量方针和目标，负责编制各项检验规范、检验标准，做好外购原材料、外协件、过程产品、最终产品等的检验和试验，确保质量达标； 2、负责对不合格品控制，组织评审和处置工作。
制造中心	生产计划部	1、负责各项目进度计划的编制及实际执行情况的落实； 2、组织生产计划的制定，并经批准后实施； 3、负责调配生产任务，审核订单、分发登记，以及生产计划的检查和进度控制工作。
	采购部	1、制定原辅材料的采购计划并组织实施； 2、负责对供应商的批准、开发、评审及考核等工作； 3、负责生产设备的采购； 4、负责公司工程项目建设招标； 5、管理归档采购合同、供应商档案，负责原辅材料库的管理工作。
	金工车间	1、负责调度车间工人和设备，按图纸、按标准、按工艺安排生产，控制车间的不合格率，提高加工质量； 2、按照精细化生产体系要求，组织实施质量管理、现场管理，对生产过程的安全负责。
	装配车间	1、编写装配计划，负责线材制品生产后道设备、前道设备等的装配、调试等生产任务； 2、整合人、机、物、料，合理安排装配任务。
	设备动力部	1、负责公司生产加工设备的日常管理工作、设备安全检查； 2、负责设备的更新、安装、验收； 3、负责公司设备大故障大维修保养工作； 4、监督设备的使用情况，检查、处罚违规操作。
财务中心	财务部	负责公司中长期财务规划和日常工作计划的组织、制订、实施和监控，构建公司预算管理体系并组织运行和实施，公司资产管理，会计核算以及财务相关数据及信息的收集、统计、汇总和分析等。
审计委员会	内控审计部	1、制定公司的内部审计制度并组织实施； 2、负责内部审计与外部审计之间的沟通； 3、监督公司的财务信息及其披露； 4、审查公司的内控制度； 5、负责对公司财务收支和经济活动进行系统的内部审计监督。
总经理办公室	行政部	负责公司组织建设和行政管理工作，制定和完善各项规章制度，塑造、维护、发展和传播企业文化。
	人力资源部	负责公司人力资源规划、人力规章制度的建立和管理，以及人事档案、劳务、绩效、培训等管理，员工关系维护等工作。
董事会秘书	证券事务部	1、负责协助董事长处理董事会日常工作，组织筹备股东大会与董事会，负责股东名册及其他相关文件管理； 2、负责董事会对监事会和经营层的沟通和联系； 3、负责公司信息披露与管理，协调与投资者关系； 4、参与组织公司融资； 5、负责与监管部门、中介机构等的联络与沟通； 6、负责相关法律法规的收集和研究。

（三）公司主要业务流程

公司主营产品的工艺流程在进入装配环节之前基本一致，因此将水箱拉丝机

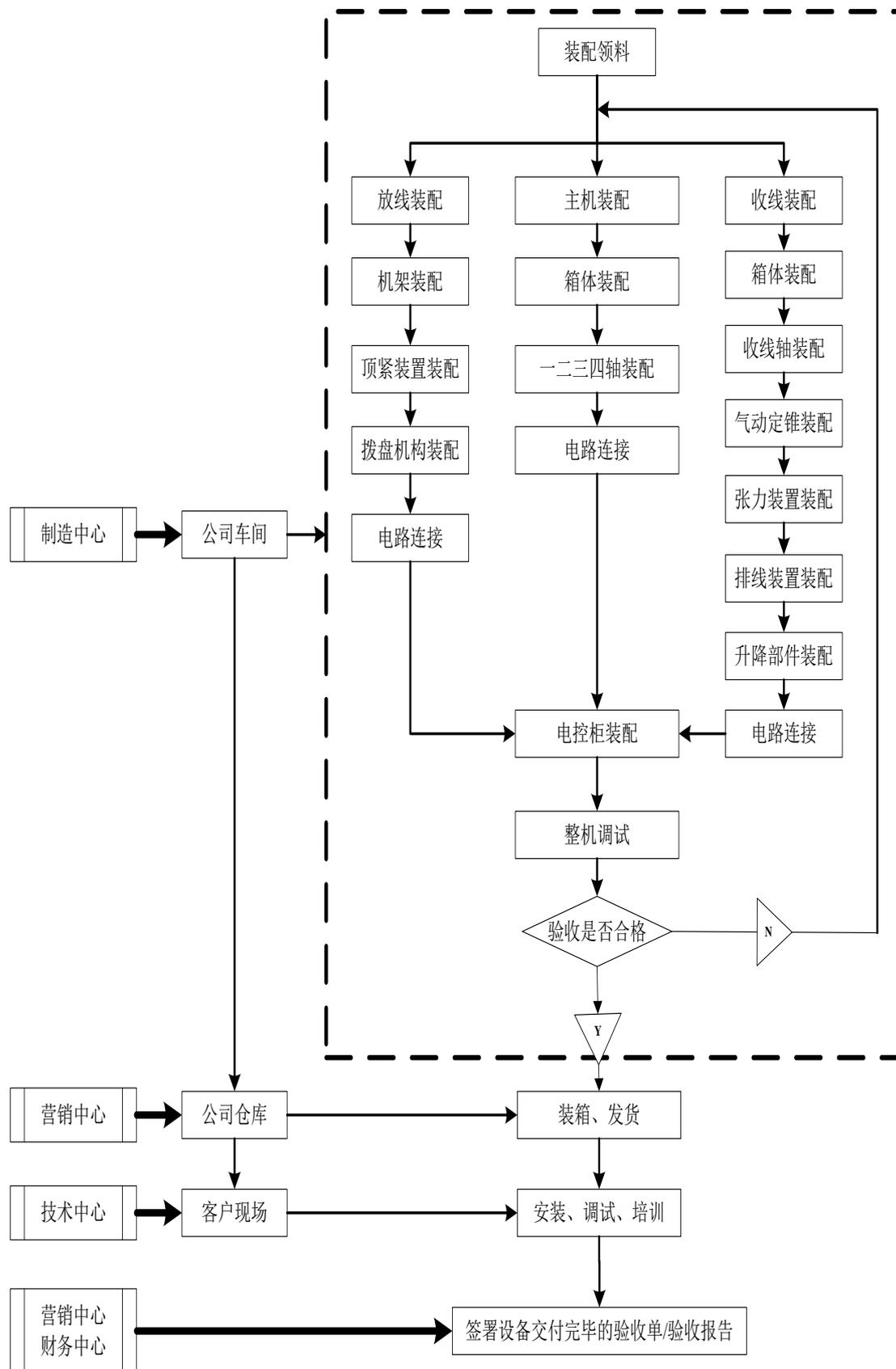
及主要前道设备及辅助配套设备中各细分产品的工艺流程图分为设计、采购及生产流程图、装配流程图两部分，分别如下：

1、设计、采购及生产流程图

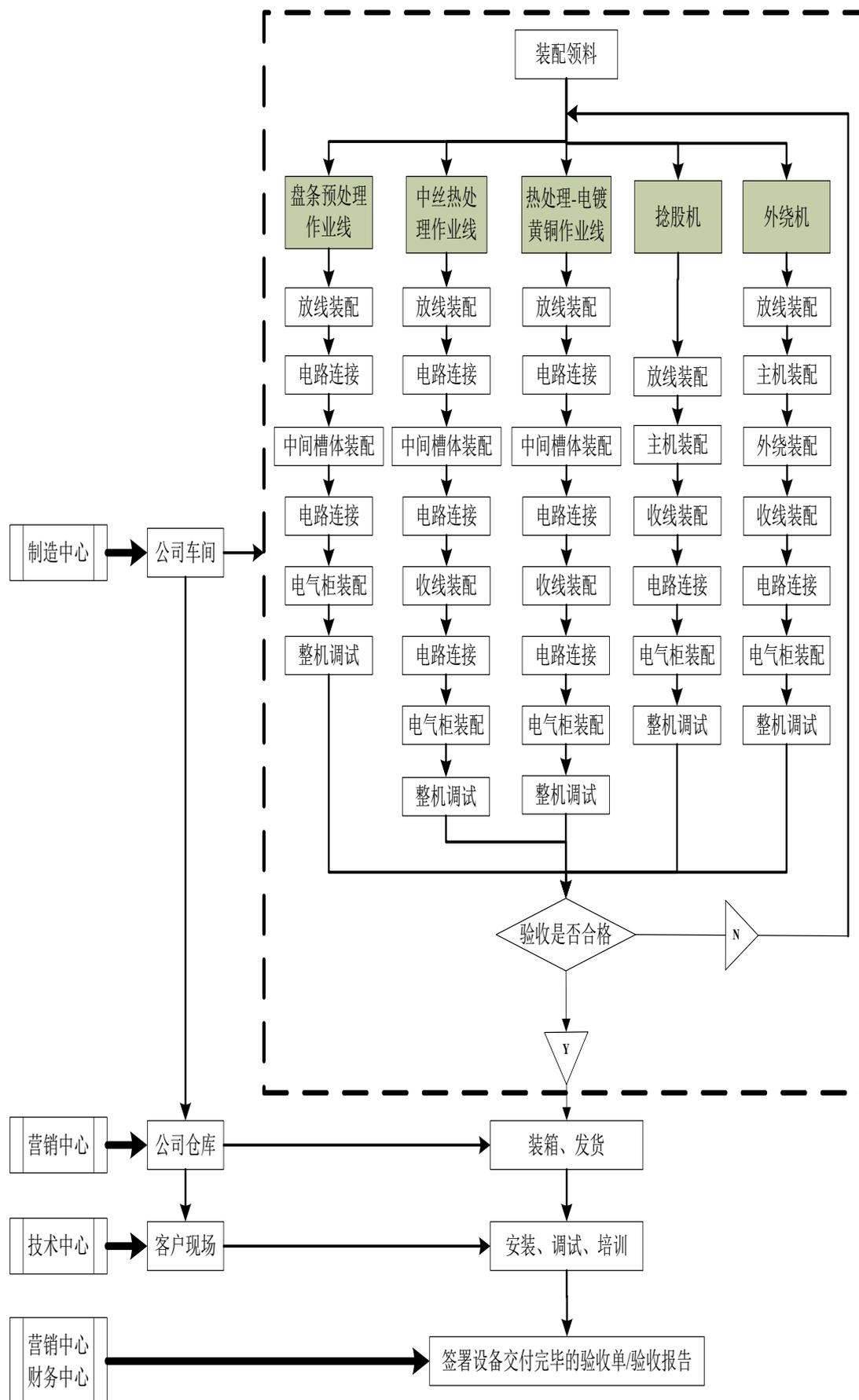


2、装配流程图

(1) 水箱拉丝机



(2) 主要前道设备及辅助配套设备



三、公司所处行业情况

公司主要从事高端线材制品设备的制造与销售，属线材制品设备制造业，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012）》，公司属于专用设备制造业，行业代码C35；根据《国民经济行业分类(GBT 4754-2011)》，公司属于金属加工机械制造行业的子行业“金属成型机床制造”，行业代码C3422，系国家大力扶持发展的装备制造业。

（一）行业监管体制与相关法律法规、政策

1、行业主管部门及监管体制

公司所属行业由国家发改委、工信部、科技部等部门监管。国家发改委为宏观管理部门，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、管理等职能。工信部负责拟定工业发展行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。科技部负责牵头拟订科技发展规划和方针、政策，起草有关法律法规草案，统筹协调共性技术研究，会同有关部门组织科技重大专项实施中的方案论证、综合平衡、评估验收等。

中国钢结构协会线材制品行业分会、中钢集团郑州金属制品研究院有限公司承担线材制品及相关设备行业协会的职能，包括：调研线材制品及其设备行业的现状及发展方向；接受政府部门的委托，提出行业发展规划建议；制订贯彻本行业的技术标准，提出产品质量保证措施；提供信息咨询及交流服务；组织人才培养、推广行业新技术。

目前，我国金属加工机械制造业的监管部门和自律管理机构对行业的管理主要体现在制定产业政策、规划行业发展战略、优化行业发展环境等宏观层面的监控管理上。

2、行业主要法律法规及政策标准

（1）上游与线材制品生产设备相关的法规及政策：

序号	文件名称	颁发部门	实施时间
1	《国家重大技术装备研制和重大产业技术开发专项计划》	国家发改委	2005/02
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国家发改委	2005/12

3	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	国家发改委	2006/02
4	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009/05
5	《装备工业行业标准制定管理实施细则（暂行）》	工信部	2010/06
6	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010/10
7	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发改委	2011/03
8	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011/03
9	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发改委	2011/03
10	《工业转型升级规划（2011-2015 年）》	国务院	2011/12
11	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	国家发改委	2013/02

(2) 下游与线材制品业相关的法规及政策:

序号	文件名称	颁发部门	实施时间
1	《江苏省光伏发电推进意见》	江苏省发改委	2009/06
2	《汽车产业和钢铁产业调整振兴规划》	国务院	2009/01
3	《轮胎产业政策》	工信部	2010/09
4	《“十二五”机械工业发展总体规划》	中国机械工业联合会	2011/03
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	国家发改委	2011/06
6	《中国汽车车轮行业“十二五”发展规划》（征求意见稿）	中国汽车工业协会车轮委员会	2011/08
7	《关于完善太阳能光伏发电上网电价政策的通知》	国家发改委	2011/08
8	《“十二五”节能减排综合性工作方案》	国务院	2011/09
9	《钢铁工业“十二五”发展规划》	工信部	2011/10
10	《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》	工信部	2012/02
11	《国家能源科技“十二五”规划（2011-2015）》	国家能源局	2012/02
12	《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》	国务院	2013/07
13	《关于分布式光伏发电实行按电量补贴政策等有关问题的通知》	财政部	2013/07
14	《发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》	国家发改委	2013/08
15	《关于支持分布式光伏发电金融服务的意见》	能源局、国开行	2013/08
16	《关于调整可再生能源电价附加标准与环保电价的有关事项的通知》	国家发改委	2013/08
17	《光伏行业制造规范条件征求意见稿》	工信部	2013/09
18	《关于光伏发电增值税政策的通知》	财政部	2013/09
19	《促进银行业支持光伏产业健康发展的通知》	银监会	2013/10
20	《关于征求 2013、2014 年光伏发电建设规模意见的函》	国家能源局	2013/10
21	《分布式光伏发电项目管理暂行办法》	国家能源局	2013/11
22	《光伏发电运营监管暂行办法》	国家能源局	2013/11
23	《关于对分布式光伏发电自发自用电量免征政府性基金有关问题的通知》	财政部	2013/11
24	《关于组织推荐 2014 年光伏产业重点项目的通知》	工信部、国开行	2014/02
25	《国家能源局关于进一步落实分布式光伏发电有关政策的通知》	国家能源局	2014/09

(二) 行业基本情况

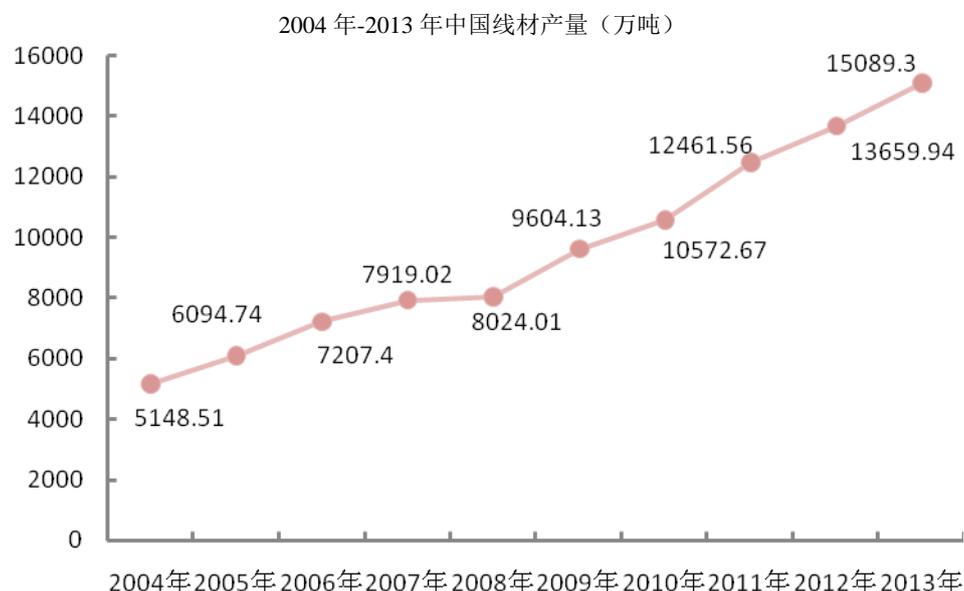
1、高端线材制品设备制造业发展概况

(1) 国外高端线材制品设备制造业发展状况

从1834年全球第一根钢丝绳问世至今，世界线材制品产业及其设备制造业走过了180年的历史。目前，国外高端线材制品设备制造业的发展已进入成熟期，产品结构相对稳定，产品设计和制造技术发展水平较高。与此同时，国外设备生产厂商由于成本等因素，产品价格相对较高，并且面对着当地环保和节能等要求不断提高而带来的产品销售问题。

(2) 我国高端线材制品设备制造业发展状况

我国线材制品设备制造业起步较晚，通过引进国外线材制品先进制造设备而逐渐发展起来。尤其是上世纪八十年代以来，随着下游产品应用领域的迅速扩展，在引进、消化和吸收国外先进装备技术的基础上，我国线材制品行业整体技术装备水平大幅提高，同时也带动了国内线材制品设备制造业迅速发展。值得关注的是，国内线材制品设备企业充分抓住了切割丝、钢帘线等高端线材制品业蓬勃发展的机遇，迅速地进入高端设备的生产制造市场，并将产品推广到更广泛的应用领域。



数据来源：国家统计局

近年来，得益于拉丝机、中丝热处理作业线及热处理-电镀黄铜作业线的制造技术日趋成熟稳定，我国高端线材制品设备制造业年均发展速度高于GDP增速。从事高端线材制品设备生产的企业通过自主研发和引进消化国外的先进技术和成套设备，生产能力得以大幅提高，生产技术和工艺也日臻完善。

2、高端线材制品设备制造业主要下游市场概况

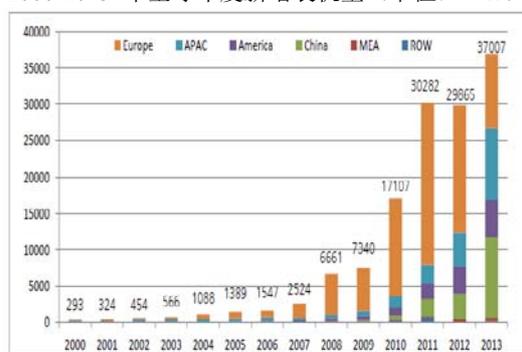
高端线材制品设备制造业的下游产品主要为切割丝、钢帘线、胎圈钢丝、钢丝绳及高压胶管钢丝等五类线材制品。各类产品应用领域的发展状况直接决定了线材制品的市场容量，也间接地决定了高端线材制品设备的发展空间。不同线材制品及其应用领域的情况分析如下：

（1）太阳能光伏行业（切割丝市场）

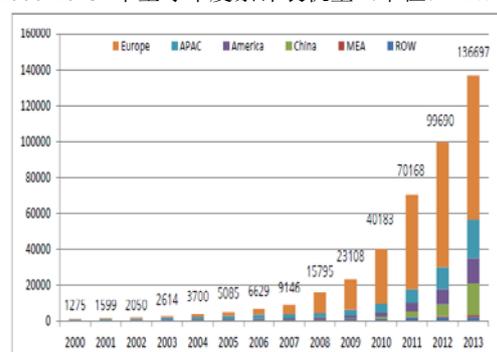
1) 全球太阳能光伏行业仍将保持增长趋势

目前，面对全球性能源供应紧缺、气候异常和环境污染等日益突出的问题，主要发达国家都将高效、合理利用太阳能列为能源战略的重要部分。据欧洲光伏产业协会（EPIA）的统计，全球太阳能光伏行业累计装机容量从2000年的1,459MW大幅攀升至2013年的136.7GW，其中2013年全球光伏发电系统新增装机容量超过37GW，较2012年的29.9GW增长23.75%。各国家和地区方面，新增装机容量最多的是中国，为11.3GW，其次是日本，为6.9GW，排在第三位的是美国，为4.8GW。光伏新兴国家快速发展，弥补了传统欧洲市场需求下降带来的空缺，引导光伏行业走出2012年以来的低谷。

2000-2013 年全球年度新增装机量（单位：MW）



2000-2013 年全球年度累计装机量（单位：MW）



数据来源：欧洲光伏产业协会（EPIA）

根据欧洲光伏产业协会（EPIA）发布的《全球太阳能光伏市场前景展望》预测，2015年全球太阳能光伏累计装机容量约为195.95GW，与2010年累计装机容量39.53GW相比新增156.41GW，增幅达232.03%，未来光伏市场又将迎来新一轮的高速增长。

我国为了开拓国内光伏市场，2009年开始实施太阳能光电建筑应用示范项目和金太阳示范工程，明确为光伏发电系统提供补助，我国光伏发电市场进入规模化发展阶段。2011年8月，国家发改委出台了《关于完善太阳能光伏发电上网电价政策的通知》，正式推出了上网电价的具体标准。从国际经验来看，明确的

光伏上网电价政策将对本地区太阳能光伏产业发展构成长期利好、整个行业将迎来大发展时代。2011年12月国家能源局发布《国家能源科技“十二五”规划（2011-2015）》，2012年2月工信部出台了《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》，启动分布式光伏发电规模化应用示范区等举措，当年装机容量达到4.5GW。

2013年，一方面随着光伏组件价格的一路下滑，光伏发电成本不断下降，在标杆电价变动不大的情况下，光伏电站的投资回报率前景看好；另一方面，在欧美“双反调查”的压力之下，国内开始密集出台支持光伏产业发展的政策，对于地面电站并网难、补贴年限不确定以及补贴拖延等问题出台针对性政策，从而使得光伏电站未来收益的不确定性大大减弱，刺激更多资金积极进入光伏电站领域。在此背景下，2013年中国光伏应用市场迎来爆发，根据中电联的数据，2013年全国新增并网光伏发电达11.3GW，一跃成为全球最大的光伏终端市场。

实体经济方面，受益国家发改委2013年发布的《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》，我国光伏电站装机容量在2013年尤其是第4季度出现井喷式增长，带动行业反转。2013年开始，下游企业率先回暖，国内一线光伏组件生产企业已处在满产状态，根据阿特斯太阳能有限公司2013年年报，2013年其实现净利润2095万美元，这也是自2010年以来首次盈利；国内最大的太阳能光伏逆变器制造商阳光电源股份有限公司2013年实现净利润1.81亿元，同比增长148.66%。高端线材制品设备制造业相对于下游光伏制品制造业，复苏相对滞后，但中游制造业扩产的趋势日益明显，如本公司，自今年初开始，硅片切割丝客户订单增长迅速，预计2014年下半年将迎来业绩转折点。

随着诸多有利政策的陆续颁布、实施，我国太阳能光伏应用市场将逐步扩大，为国内太阳能电池行业的投资增长提供了有力的市场支撑。

2) 太阳能光伏行业的增长有效推动切割丝生产设备需求量持续增大

目前，用于太阳能光伏发电系统的太阳能电池分为晶体硅电池和薄膜电池两类；其中，晶体硅太阳能电池因其高能量转换效率和可靠性等优点，成为太阳能光伏发电应用中的主流。

作为太阳能硅片生产过程中的三大辅料之一，切割丝是将硅锭或硅棒切割为硅片必不可少的材料。目前，世界上广泛采用多线切割技术，其原理是将切割液与刃料混配后，喷洒在非常细的切割丝上，通过切割丝高速运动，达到切割效果，同时切割液带走切割过程中产生的热量及细粉。

太阳能光伏产业的蓬勃发展极大地拉动了切割丝的需求量及产量，切割丝生产设备的市场需求量也随之发展而得到充分扩张。根据欧洲光伏产业协会（EPIA）的预测，2015年全球太阳能光伏新增装机量将达到43.85GWp，若按照晶体硅太阳能电池占比90%计算，至少需要切割丝30-35万吨。目前，我国晶体硅太阳能电池产量占全球的50%以上，相应的切割丝需求量约占全球的一半以上。标准配置下，年产3,000吨成品切割丝需要配套260台（套）主体生产设备（包括2条盘条预处理-粗拉作业线，1条中丝水浴热处理作业线、4台中丝拉拔作业线、1条热处理-电镀黄铜作业线和250台切割丝专用高性能水箱拉丝机），国内切割丝生产设备市场仍然存在较大空间。

（2）汽车子午轮胎行业（钢帘线、胎圈钢丝市场）

1) 汽车工业的持续、高速发展带动轮胎工业迅速发展

根据用途的不同，轮胎可划分为车辆、飞机和工程机械轮胎、非机动车轮胎和翻新轮胎三大类，其中，绝大多数的轮胎属于车辆轮胎。车辆轮胎中的子午线轮胎因在油耗、寿命、性能等方面具有明显优势，已经逐步取代了另一类车辆轮胎——斜交线轮胎。

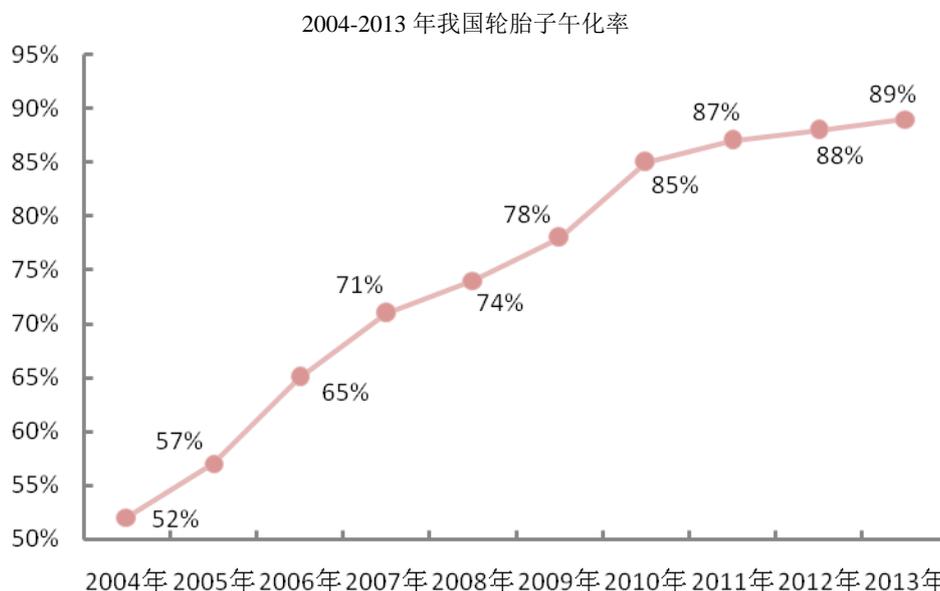
作为汽车工业的配套产业，轮胎工业在140多年的发展历史中伴随着汽车工业的发展而稳步成长。轮胎需求主要来源于配套胎与替换胎市场，前者主要受汽车产量影响，而后者主要受汽车保有量影响。

上世纪九十年代以来，全球汽车工业进入成熟期，全球汽车产量及其保有量在较长时间内保持稳定增长，从而轮胎需求量在相当长时间内保持持续稳定增长。就我国而言，国内外两个轮胎消费市场的需求决定了我国的轮胎产量。《中国橡胶》预计未来五年，我国轮胎出口量约占总产量的一半。

从世界各国情况来看，目前欧美、日本等发达国家轿车轮胎的子午化率已达100%，载重轮胎子午化率已达90%以上。2013年我国轮胎子午化率达到89%。根据工信部2010年9月颁布的《轮胎产业政策》，预计2015年乘用车胎子午化率将达100%，轻型载重车胎子午化率将达85%，载重车胎子午化率将达90%。子午胎凭借其优良的性能替代斜交胎的趋势已成必然，斜交胎将逐步被替代，轮胎无内胎化、扁平化、高性能化将作为轮胎子午化基础上的改进方向。

据橡胶工业协会统计，2013年国内轮胎产量达到5.29亿条，同比增长12.5%；子午线轮胎产量4.76亿条，子午化率达到近90%，基本达到发达国家水平。全钢

载重胎产量总计1.07亿条，同比增长12.60%；半钢胎产量达到3.69亿条，同比增长15.70%，均保持稳定增长。国内全钢胎市场内资企业产品性价比突出，市场份额达到80%以上；半钢胎50%左右用于出口到美国、欧洲等国家。2014年1-5月全国子午线轮胎外胎产量为252,485,889条，同比增长15.4%。



数据来源：国家统计局、中国产业信息网、橡胶工业协会

2) 汽车轮胎行业的稳步发展和子午化率的提高推动钢帘线和胎圈钢丝及其生产设备的需求量增加

子午化率是衡量一个国家轮胎制造水平的重要指标。我国乘用车市场得益于国家政策的调整，特别是对汽车轮胎高效、节能、安全的要求，促使我国汽车轮胎的子午化率从2000年不足30%增加到2013年的近89%，极大地缩小了与世界先进国家的差距。同时，根据2010年9月公布的轮胎产业政策，到2015年我国乘用车胎子午化率将达到100%，轻型载重车胎子午化率将达到85%，载重车胎子午化率将达到90%。

钢帘线和胎圈钢丝是汽车轮胎，特别是子午轮胎不可或缺的组成部分。汽车轮胎产量及子午化率的稳步提高意味着钢帘线及胎圈钢丝需求量将逐年增长，从而带动市场对钢帘线和胎圈钢丝生产设备的需求。郑州金属研究院预计，2014年、2015年我国钢帘线、胎圈钢丝生产设备年度需求如下：

序号	所需生产设备	钢帘线生产设备需求量 (台、套)		胎圈钢丝生产设备需求量 (台、套)	
		2014年	2015年	2014年	2015年
1	盘条预处理作业线	64	64	27	30
2	粗拉作业线	64	64	27	30

3	中丝热处理作业线	32	32	9	10
4	中丝拉拔作业线	128	128	108	120
5	热处理—电镀黄铜作业线	32	32	-	-
6	高性能水箱拉丝机	3,520	3,520	-	-
7	捻股机	2,560	2,560	-	-

(3) 钢丝绳市场

钢丝绳是以热轧高碳钢线材为主要原料的深加工产品，在国民经济中占有重要地位，特别是在矿山、冶金、石油、化工、机械、电子、煤炭、通讯、航空、海运、水产、林业、交通运输、建筑等部门中具有重要作用。

近年来，我国钢丝绳工业发展迅速，钢丝绳产量以每年11%以上的速度高速增长。然而，囿于行业总体装备水平不高，我国高端钢丝绳产品产能不足，部分品种仍依赖进口。目前，国内钢丝绳行业内企业数量众多，平均规模较小，且各企业采用的技术装备参差不齐。个别先进的大型企业采用国际先进、但价格高昂的设备，生产出的产品质量能够基本达到国际先进水平；而大多数企业装备水平和技术条件还相当落后，甚至有大量的企业仍在使用上世纪60-70年代技术和装备进行生产，生产效率低、能源耗费高、成材率低、污染严重，产品质量难以保证，不能满足我国经济高速发展的需要。

提高钢丝绳生产的技术及装备水平、优化产品结构将是我国钢丝绳行业的未来发展趋势，而钢丝绳行业的发展壮大将直接促进钢丝绳生产设备制造企业的发展。具体而言，钢丝绳行业将从新购置生产设备、原有设备技术改造及升级换代两方面增加对先进钢丝绳生产设备的需求，从而为设备生产商提供更加广阔的市场空间。

单位：台（套）

序号	所需生产设备	2014年	2015年
1	盘条预处理作业线	162	168
2	粗拉作业线	162	168
3	中丝热处理作业线	54	56
4	中丝拉拔作业线	648	672
5	高性能水箱拉丝机	810	840
6	捻股机	810	840

数据来源：郑州金属研究院预测

(4) 高压胶管钢丝市场

高压胶管是以钢丝为骨架材料的钢丝编织胶管和钢丝缠绕胶管，具有承压性

能高、弯曲性能好、材料利用率高、可大长度连续生产、自动化程度和生产效率高而成本低的优点。高压胶管作为液压输送系统的重要传输工具，广泛应用于工程建设、起重运输、冶金锻压、矿山设备、船舶、注塑机械、农业机械等行业。在发达国家，该产品占编缠结构的胶管总量90%以上，而我国仅为50%，随着国内产业结构的不断升级，预计高压胶管将成为胶管未来的主要发展方向。

应用领域对高压胶管的旺盛需求将直接拉动高压胶管钢丝需求市场的大幅增长，从而带来线材制品设备未来巨大的发展空间。

单位：台（套）

序号	所需生产设备	2014年	2015年
1	盘条预处理作业	14	16
2	粗拉作业线	14	16
3	中丝拉拔作业线	56	64
4	热处理—电镀黄铜作业线	7	8
5	高性能水箱拉丝机	560	640

数据来源：郑州金属研究院预测

3、高端线材制品设备制造业的技术水平和发展趋势

（1）技术水平

我国高端线材制品设备制造业内，仅有少数企业（如本公司）已接近国际同行先进水平。行业平均水平与国际先进水平相比，在诸如钢丝拉拔中的张力控制、钢丝拉拔结束后的排线控制、多种工序组合的连续化生产技术、水箱拉丝机的总线控制、钢丝质量的在线检测技术等技术和工艺方面，仍有一定差距。

国内线材制品设备行业的技术水平参差不齐主要表现为大部分企业缺乏研发新产品及设计图纸能力、加工及检测设备精度低、数控程度偏低、质量控制能力不强，没有全面地掌握包括关键零部件精加工及表面处理、水浴淬火、电镀、成套设备的配套调试及设备运行技术参数的设定在内的关键技术和制造工艺。

随着应用领域对线材制品质量要求的不断提高、国内钢铁原材料质量的不断提高及线材制品业自身的进一步发展，国内领先的线材制品设备生产企业通过引进先进的精密加工设备、热处理设备及检测设备，并与大专院校、线材制品生产商开展技术交流与合作等方式，在装备水平及自动化程度、CAD、CAE等辅助技术的应用、精密加工、热处理水平等方面逐步接近国际先进水平。

（2）发展趋势

就线材制品设备制造业，尤其是高端线材制品设备制造业而言，技术将向精

密化、成套化、智能化、柔性化、新材料及信息技术的应用、集成创新等方面发展，具体如下：

1) 精密化

线材制品设备的加工精度直接影响产品质量和生产稳定性，随着各应用领域对线材制品的要求越来越高，设备使用厂家对设备的精度要求也逐步提高。设备制造商主要从设备加工精度、关键零部件的热处理精度、可活动零部件的装配精度等方面来提高设备的精密程度。研制和发展高精密线材制品设备将有助于促进提高钢丝拉拔工艺的发展，有利于节约材料、降低生产成本和提高产品的质量和性能。

2) 成套化

成套化是指设备制造商能提供线材制品完整生产工序中的各类设备及重要功能部件和关键零部件，并能完成对包括盘条预处理作业线、中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜作业线、水箱拉丝机、捻股机、外绕机等在内的整条生产线的生产、安装、调试及其运行技术参数设定的工作。成套设备的生产、调试、安装技术及其工艺，是我国现阶段线材制品市场发展的迫切需求，也是我国大部分线材制品设备制造商的薄弱环节。在下游客户对设备匹配性需求不断提升的背景下，成套化将成为行业的发展趋势之一。

3) 智能化、柔性化

智能化、柔性化的关键在于通过复杂的结构设计和软件控制技术，使线材制品设备具备更多的柔性功能和优化功能。同时，在网络技术的支持下，设备使用者不但能够现场控制线材制品生产，而且能通过网络达到远程控制、远程诊断、远程编程、远程维护和远程服务等功能。

4) 新材料及信息技术的应用

在线材制品设备的主要零部件和辅助零件中，正越来越多采用性能更优异的钢铁材料、先进的材料性能分析方法和先进的热处理及电镀工艺，从而提高零部件功能和整机性能。随着科技进步和信息技术的发展，数字化制造、网络技术和远程设计与制造技术会逐步应用到线材制品设备生产、制造领域。

5) 集成创新

线材制品成套设备包含盘条预处理作业线、中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜作业线、水箱拉丝机、捻股机、外绕机等多道生产工序的设备，设备种类

多、相互间的装配技术及工艺要求高。而且，下游产品要求的提高及生产技术的进步，对各单体设备及成套设备的电气控制系统的优化设计等都提出了很高的要求。因此，在结合用户对具体生产工艺要求的基础上，提升生产装配的工艺、技术，吸收电气控制技术发展的最新成果，进行设备的集成创新，也将成为本行业的发展趋势之一。

（三）行业竞争格局及主要企业

目前，中国大陆具有一定规模的线材制品设备生产厂家约80家，但与高端线材制品（如切割丝、钢帘线、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、高端钢丝绳等）配套且具有一定生产规模的制造厂家约20余家。

国内线材制品设备生产企业共分为三类：

1、国际知名企业的合资或独资公司

例如贝卡尔特，于上世纪90年代早期进入中国市场，并建立起了生产基地，目前在国内外拥有多家合资或独资公司，凭借过硬的技术优势和强大的资本优势，在高端线材制品设备制造业占据领先地位。但是，贝卡尔特生产的线材制品设备基本自用，不对外销售，与公司不构成直接竞争关系。

2、国内知名企业

例如本公司、江苏金泰隆机电设备制造厂、无锡市盛力达机械工程有限公司等企业，这类企业具有较强的研发设计能力，能够制造线材制品生产的全部或部分设备，如江苏金泰隆机电设备制造厂主要生产双捻机、水箱拉丝机、直进式拉丝机等产品，无锡市盛力达机械工程有限公司主要生产中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜线等产品。

3、国内中小型企业

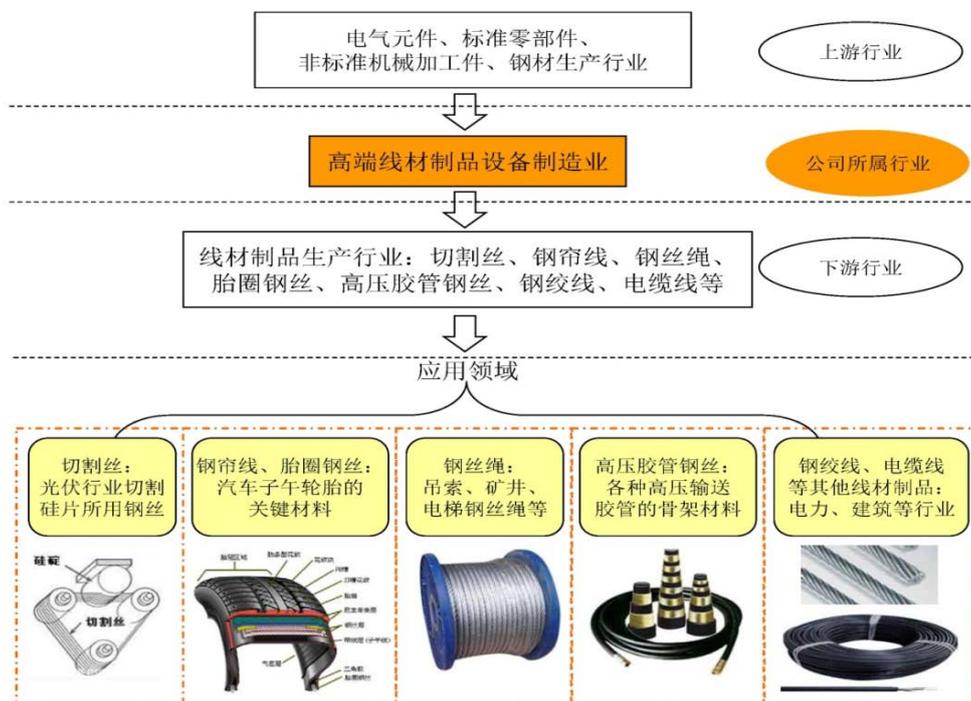
这类线材制品设备生产企业数量占比较大，但研发设计能力较弱，生产规模较小，主要产品为低端线材制品设备，因此相互之间竞争较为激烈。

国内高端线材制品设备生产企业因产品性价比高、售后服务快捷便利、产品契合客户生产特点等优势，在国内高端线材制品设备市场占据大部分市场份额。随着整体技术水平及售后服务质量的进一步提升，国内厂商实力将不断增强。

（四）行业与上下游的关系

本公司所处细分行业为线材制品设备制造业，上游为电气元件、标准零部件、

非标准机械加工件，下游为各类线材制品生产行业。公司所处行业及上下游行业如下：



1、上游行业对本行业的影响

本行业企业采购的原材料主要包括电气元件、标准零部件、非标准机械加工件等。上游行业整体的供给能力、价格波动对本行业的经营有一定的影响。

一方面，电气元件的技术水平、非标准机械加工件的加工精度对产品质量具有一定影响。近年来，随着我国电气元件、标准零部件、机械加工技术水平的快速提升及供应商的增多，原材料市场的竞争比较充分，外协加工成本和原材料价格较为稳定；另一方面，钢材作为标准零部件、非标准机械加工件的主要原材料，它的价格波动会直接影响上述两类原材料的价格，从而导致行业的成本波动。此外，我国工业化进程的进一步推进及其带来的人力资源成本上升对本行业成本波动有一定的影响。

另外，行业所需原材料价格的上涨对促进行业集中度提高、技术升级及创新、行业技术水平提升等仍有积极影响。

2、下游行业对本行业的影响

下游行业为各类线材制品生产行业，线材制品的生产、消费增长为高端线材制品设备的需求提供了有力支撑，与本行业的发展关系较大。

一方面，下游各类高端线材制品应用行业需求的快速增长使得高端线材制品生产行业新增投资规模不断加大，致使高端线材制品生产设备的需求量随之增长；另一方面，由于线材制品生产行业存在设备老化、技术水平落后的普遍现象，无法满足下游市场对高端线材制品逐渐高涨的需求量，因此对设备升级换代的需求旺盛，从而进一步扩大高端设备的市场容量及其份额。

（五）进入行业的壁垒

1、技术与工艺壁垒

高端线材制品设备制造业，集中了机电一体化、机械精加工、热处理等技术，为技术密集型产业。高端成套设备的生产，无论是功能设计、核心零部件精加工还是装配工艺，都需要较长时间的技术积累和提升，行业初入者很难在短时间内掌握全部核心技术。此外，因成套设备的价格高昂、生产及装配工艺复杂，所以下游客户——高端线材制品生产商对设备间的匹配性、设备生产厂家的现场调试技术水平、配套服务都提出了很高的要求。

低端线材制品设备的制造厂商基本不具备相应的综合技术实力、难以有效切入高端线材制品设备厂商的市场。目前，整个线材制品设备行业内仅有少数国际知名企业和少数国内生产厂商具有较强的自主创新能力，可以根据不断变化的市场和客户需求的演变，开发出能够满足市场需求的新产品，并率先占领市场，使得该行业存在较强的技术壁垒。

2、品牌壁垒

高端线材制品生产商购买的设备尤其是成套设备具有投资规模较大、使用周期较长的特点，因此，客户不仅对产品质量、技术性能及配套服务能力要求高，而且非常注重对设备制造商及其产品的考察，关注生产企业的品牌。

一个好的工业品牌的创建主要通过良好的产品品质、持续的技术创新、全面的技术指导及完善的服务体系，并经过时间积累和历史沉淀，才能最终赢得广大客户认可。客户一旦建立起对产品的信任，忠诚度通常较高。因此，已经获得高端线材制品生产市场认可的企业一旦形成了品牌优势，对拟进入本行业的企业形成了一定品牌壁垒。

3、资金壁垒

高端线材制品设备，尤其是成套设备的规模化生产需要较大的资金投入，其中高精密的零件生产、检测需要高精度的加工设备、检测设备，而装配环节需要较大的生产场地，因此生产设备、厂房等固定资产的构建等资金投入较大。资金是进入线材制品设备，尤其成套设备生产领域的壁垒之一。

4、人才壁垒

高端线材制品成套设备的生产涉及复杂的图纸设计和制造工艺，其生产工艺复杂、生产周期较长，对研发人员和一线技术工人的素质、经验要求非常高。同时，这些人员对成套设备制造流程的熟悉、行业经验的积累沉淀都需要一个较长的过程，行业外企业要进入本行业，短期内也较难培养出一批具备足够经验的研发、生产技术人员。此外，线材制品设备制造业作为一个专业细分领域，其市场研究、市场策略制定和执行、销售管理等方面，都需要专业的人才和高效的管理团队，新设企业难以迅速建立。因此，本行业具有较高的人才壁垒。

5、环保壁垒

线材制品生产关键的两道工序——中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜作业线中传统使用的主要是铅淬火热处理技术，技术水平相对较低，容易造成环境污染，且该技术所需的热处理铅浴炉已被国家发改委列入明令淘汰的项目。目前，高端线材制品业内纷纷以水淬火技术替代铅淬火，该技术较为先进，符合国家环保要求，但仅由少数生产厂家所掌握。因此，国家对环保要求的规定对拟进入本行业的企业形成了一定环保壁垒。

(六) 影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策支持

产业政策的支持为我国高端线材制品设备制造业发展创造了良好的政策环境。高端线材制品设备制造业属于装备制造业的子行业，符合国家产业政策，受到国家和地方政府的重点支持。2009年以来，国务院、发改委等有关部门颁发的《产业结构调整指导目录（2011年）》、《促进产业结构调整暂行规定》、《关于加快振兴装备制造业的若干意见》以及国家的“十二五”规划纲要等文件，均明确提出：装备制造业、太阳能等新能源产业属于国家重点鼓励发展的领域之一。

2011年6月，国家发改委联合其他四部委发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》中，也明确提出“子午轮胎生产技术和关键原材料（高性能金属骨架材料）”，“太阳能”属于当前优先发展的高技术产业化重点领域。

应用领域方面也得到国家政策的大力扶持。2011年8月，国家发改委出台了《关于完善太阳能光伏发电上网电价政策的通知》，正式推出了上网电价的具体标准。2011年12月国家能源局发布《国家能源科技“十二五”规划（2011-2015）》，2012年2月工信部出台了《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》，这些政策均明确提出要大幅降低光伏发电成本、提升光伏产品性能、实现光伏发电的大规模产业化应用，是太阳能光伏行业长期利好政策。

2013年6月，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，研究促进光伏产业健康发展。会议指出，光伏产业是新能源产业的重要发展方向，我国光伏产业已具有相当国际竞争力，但受全球光伏市场低迷、国内市场应用不足等影响，目前出现生产经营困难，必须支持光伏产业走出困境并健康发展。

2013年9月，国家能源局发布《关于开展分布式光伏发电应用示范区建设的通知》（国能新能[2013]296号），批准了18个光伏发电应用示范区。

（2）市场空间广阔、下游行业高速增长

高端线材制品是重要的工业加工产品，广泛应用于太阳能光伏、汽车轮胎、建筑、采掘、水利、电力、吊索、矿山等行业。近年来，众多下游应用行业的快速发展不仅带动我国高端线材制品及其设备制造业以高于GDP增速的速度发展，而且为线材制品及其设备制造业未来的发展提供了广阔的市场空间。以太阳光伏行业所用晶体硅为例，其清洁、安全、低能耗、高纯度、规模化的发展方向对作为重要辅料的切割丝及其成套生产设备的自动化、智能化和集成化提出了越来越高的要求。

（3）核心技术日益成熟

高端线材制品装备是典型的机电一体化产品，核心机械零部件的改良优化与电气控制系统的升级换代直接推动了线材制品装备技术的提升与性能的完备。目前，高端线材制品设备生产商通过不断了解市场需求、加大技术研发力度，逐步积累了市场欢迎的、高端线材制品装备所需的相关核心技术，如收线机智能排线技术、水浴热处理技术、新型无氰镀铜技术等，高端线材制品设备不仅增加了技

术附加值，而且更加环保、节能，为行业的进一步发展壮大奠定了良好的技术基础。

（4）增值税转型改革带来的机遇

自2009年1月1日起，我国在全国所有地区、所有行业推行增值税转型改革，允许企业抵扣新购入设备所含的增值税，鼓励企业技术改造，减轻企业负担。我国的增值税从生产型转变为消费型的改革，将增强国内企业设备购买能力，提升企业购置新设备意愿，对其上游装备制造业产生积极的影响。

2、影响行业发展的不利因素

（1）行业水平参差不齐、低端设备较多

与贝卡尔特等国际一流线材制品及设备生产商相比，国内大多数设备制造企业在研发团队配置、研发经验、设计水平、关键工艺及技术储备等方面还有一定的差距，且生产技术水平参差不齐。另一方面，统计数据表明国内具备部分高端线材制品设备（水箱拉丝机、中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜作业线等）生产能力的规模化厂商约20余家，更多的企业在从事低技术含量、低售价的产品生产。

因此，国内企业应继续加大研发投入，积累技术储备、开发高端产品，形成企业核心竞争力，提高产品市场竞争实力，进一步缩小与国际领先水平的差距。

（2）产业配套能力弱

线材制品设备及其产品的质量高低不仅取决于线材制品业的发展水平，而且与设备所用的电控装置、钢铁原材料的质量以及加工检测设备的精密程度、自动化水平息息相关。

目前，虽然我国已建立比较齐全的工业门类、多项工业品产销量位居全球首位，但在高端的电控装置、钢铁原材料及加工检测设备等方面与世界一流水平相比还有差距。只有在整个工业及其配套产业发展水平提高的基础上，线材制品设备业才能取得更好的发展，扭转国内线材制品设备制造业综合竞争力不强的局面。

（七）行业的周期性、季节性和区域性

1、周期性

高端线材制品设备的下游产品主要是切割丝、钢帘线、胎圈钢丝、高压胶管

钢丝及钢丝绳等五类线材制品，广泛应用于太阳能光伏、汽车轮胎、建筑、采掘、水利、电力、吊索、矿山等行业，其周期性主要体现在下游行业。如以公司为例，下游主要为光伏太阳能行业和汽车轮胎行业，特别是太阳能光伏行业，近年来波动较大，体现了较强的周期性。

2、季节性

本行业的下游生产制造企业安排扩产计划与设备采购一般发生在上半年。由于本行业设备属于大型专业化设备，生产和销售周期较长，从订单签订到产品实现销售一般需要半年多时间。因此，每年的上半年一般是线材制品设备生产企业的生产旺季，而销售收入确认一般集中在下半年。

3、区域性

线材制品设备制造业呈现产业集聚发展的趋势。目前，国内具有一定规模的线材制品设备生产厂家主要集中在江苏、浙江、山东、上海、贵州等地区，体现出一定的区域性特征。

线材制品设备主要生产企业集中于下游行业发达的区域，在充分利用当地产业链完整优势的基础上，形成了富有区域特色的线材制品设备产业集聚区域，如光伏电池组件的生产企业主要集中于江苏、浙江、上海等省市，相应的上游切割丝及其生产设备制造商聚集于长三角区域；汽车子午轮胎骨架材料（钢帘线、胎圈钢丝）、钢丝绳的生产企业主要集中于江苏、浙江、山东、天津、贵州等省区，相应的上游设备生产制造商也主要分布于上述区域。

四、公司商业模式

公司自成立以来，即立足于线材制品生产设备的研发、设计、生产和销售，经过多年的潜心经营与技术沉淀，现已建立了较为完善的现代企业管理制度、研发体系、市场开发与管理团队，并坚持以持续技术创新和科研开发为内生增长动力，以市场需求为业务开拓导向，以规范化管理和合规经营为永续发展保障，采用订单采购（含外协加工方式）的采购模式、以销定产与备货生产相结合的生产模式、直接面向国内终端客户的扁平化直接销售模式，为常州凡登、山东胜通等切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等线材制品生产领域客户提供高端线材制品成套设备、工艺指导和技术服务等整体解决方

案，获得收入和现金流。报告期内，公司综合毛利率分别为37.14%、21.10%、24.16%，总体呈下降趋势，系因下游客户受其所处行业不利影响而对公司产品的需求减少，导致公司的主要产品销售价格有所下降，与可比公司（以贝斯塔德2012年和2013年数据为例）相比，公司毛利率偏低，主要是因为贝斯塔德在2013年钢帘线生产设备收入占比大幅增加所致，但毛利率变动趋势相同。

（一）采购模式

公司主要采取“订单采购”的采购模式。在与客户签订合同并收到定金后，即安排技术部门进行产品图纸设计或调整，形成详细的生产物料清单，根据生产需要，编制采购计划，及时组织采购，以降低原材料价格波动风险，锁定产品利润，同时保证产品交货的及时性和稳定性。

根据采购产品是否标准件，公司将采购分为两种付款模式：标准件（包括电气元件和标准机械零配件）采购主要采用签订合同后预付一定比例的定金，货到验收后再支付余款的模式；外协件（非标准机械加工件）采购主要采用货到验收（依据技术图纸及相关技术参数验收，并经检测设备检测合格）合格后分期支付货款的模式。

1、标准件（电气元件、标准机械零配件）

公司标准件采购一般采用与生产厂家商定价格、向其代理商采购的方式，保证了采购品的质量和价格稳定。对于核心部件，如变频器、轴承等，公司一般向国外知名厂商的国内代理商采购，如ABB、施耐德、西门子、NSK等。

2、非标准机械加工件

除核心非标准件自制外，公司所需的其他非标准机械加工件主要向盐城当地及长三角地区的机械加工制造企业外协采购。公司制定了《外协管理制度》，通过严格的外协供应商选择、供应商评估考核管理、外协件检测等方式对外协非标准机械加工件的质量进行控制。外协采购方式下，公司提供技术图纸、技术参数及验收标准，外协厂商按公司的技术要求完成非标准机械加工件的供应。

（1）外协厂商筛选与后续管理

公司采用询价、比价、评审的方式选择外协件供应商，如果外协非标准机械加工件需求量较大，则一般要求外协厂商进行备货生产，经检测合格后选定。鉴

于外协件的非标特性，公司均与合格外协厂商签订单批次采购合同，每年根据外协厂商供货情况（如供货的及时性、生产设备更新状况、外协件合格率等指标）进行考核，评审合格后将其纳入下一年度合格供应商名单。

（2）主要外协厂商及采购情况

截至报告期末，与公司有（或曾有）业务合作关系的外协厂商约有60家，较为分散，且绝大多数集中在盐城市及周边地区，公司采购方便。随着近几年公司对外协厂商的选择性沉淀，目前公司主要外协厂商有盐城腾跃机电设备制造有限公司、江阴市兴铨机械设备制造有限公司、如东县振兴机床有限公司、盐城市建湖县锐盛机械厂等10余家，其余外协厂商因采购金额较小、且多具偶发性特点，对公司业务影响有限。报告期内主要外协厂商采购情况如下：

供应商名称	采购金额（不含税）			外协内容
	2014年1-6月	2013年	2012年	
江阴市兴铨机械设备制造有限公司	325,323.69	2,334,864.12	4,125,469.90	收线及放线机构
盐城腾跃机电设备制造有限公司	4,123,595.73	1,199,523.61	2,978,075.12	扳金件、焊接件
无锡市鑫润工业炉有限公司	3,213,675.22			热处理炉等
如东县振兴机床有限公司	1,286,076.34	815,811.97		扳金件、焊接件
盐城市建湖县锐盛机械厂	1,105,226.91	1,177,723.32	1,378,445.94	扳金件、焊接件、铸件
常州博清机械有限公司	648,512.82	441,152.99	1,086,519.65	过线轮、牵引轮、塔轮等
盐城市亭湖区荣雅机械厂	619,658.12	516,149.00	1,271,227.99	扳金件、焊接件
盐城市三良机械制造有限公司	380,628.72	320,537.78	1,038,870.94	扳金件、焊接件
盐城市建湖县津汇齿轮厂	328,153.02	195,426.32	882,966.32	各类齿轮
盐城市盛源钢帘线机械配件厂	783,211.11	686,888.03	439,680.34	定制各类钢帘线配件
合计	12,814,061.68	7,688,077.14	13,201,256.20	

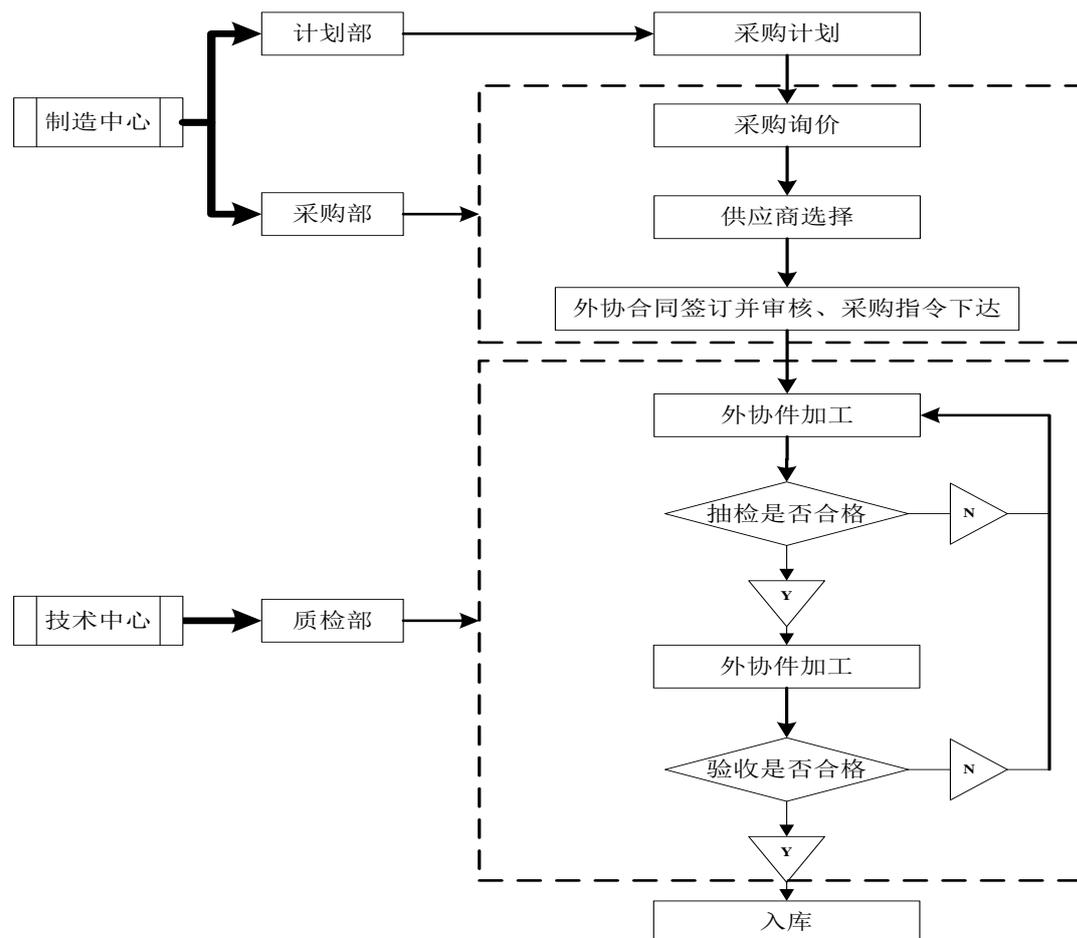
（3）外协件采购的定价机制

外协厂商的规模相对较小、技术实力一般且同类厂商数量众多，因此公司对外协厂商的议价能力较强。通常，公司采取两种方式确定外协件的采购价格：A、外协件原材料的价格在一定范围内波动时，公司采购外协件的价格保持稳定；B、外协件原材料的价格波动幅度过大时，公司按照成本加成定价并参考当时市场价格的方法重新核定采购价格，价格考虑因素主要包括原材料价值、设备使用费、人工费及合理利润等部分。

外协件的最终价格由公司采购部门依据上述方法，与外协件生产企业协商确定。

(4) 外协采购流程

在选定外协厂商后，公司的采购部门具体完成外协件的采购，并协助质量控制部门、生产部门完成外协件检测入库、精加工装配等相关工作，具体外协件采购流程示意图如下：



(5) 外协件的质量控制

公司采取生产前图纸设计和产品参数控制、生产过程中质量监控和生产完成后检测合格验收的方式来确保外协件质量合格、稳定。

公司从外协件品质、交货期、价格及其它服务四个方面对外协厂商进行月度及年度检查评价，每年底对外协厂商考评和动态分类，并依据分类结果对不同等级的外协厂商执行“差异化政策”。

所谓“差异化政策”主要包含三个方面：A、公司与一级外协厂商签订长期

的外协合同，予以优先满足其外协加工能力、优先付款及免检等优惠政策，且在管理、技术等方面给予外协厂商支持；B、执行外协生产计划时，按外协厂商综合能力进行合理的分解，遵守“一级外协厂商优先、二级外协厂商补充、三级外协厂商最后考虑”的原则；C、公司对多次考评处于三级以下的外协厂商，进行重新评审并减少合作次数，如出现产品质量严重不合格等情形则直接取消其外协加工资格。

(6) 外协产品、成本的占比情况

公司报告期内的外协件采购、期末结转情况如下：

项目（单位：万元）	2014年1-6月	2013年	2012年
期初库存外协成本	4,883.42	4,819.65	5,879.22
本期采购外协成本	1,406.80	1,047.10	1,629.28
本期销售结转外协成本	1,109.46	816.84	2,505.58
本期研发结转外协成本	28.62	166.48	183.27
期末库存外协成本	5,152.14	4,883.42	4,819.65

公司营业成本由两部分组成，分别为自产成本和外协成本，报告期内，公司外协成本与营业成本对比如下：

项目（单位：万元）	2014年1-6月	2013年	2012年
本期销售结转外协成本	1,109.46	816.84	2,505.58
本期营业成本	3,070.59	2,115.25	6,399.09
外协成本占营业成本比重	36.13%	38.62%	39.16%

(7) 外协加工业务在公司整个业务中的地位

报告期内，公司各期外协采购总额占其当期总采购额的比重较大、且外协加工厂商较多，但是：①公司合格外协加工厂商较为分散，且来自单一外协厂商（含其关联方）的采购金额占比均低于20%；②公司一般将非核心非标准机械加工件交由外协厂商完成，而核心非标准加工件主要靠自制完成，既保证了外协加工厂商的供给充足、加工费用便于控制，又保障公司核心技术的先进性，降低因技术泄密导致的对个别外协加工厂商产生采购依赖的情形；③公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内的外协加工厂商均不存在关联关系。

综上所述，虽然报告期内公司外协采购总额较大，但其在公司整个业务链条中属于非核心环节；同时，公司亦不存在对外协加工厂商的采购依赖。

（二）生产模式

公司实行订单生产为主、辅以少量计划生产的生产模式，即公司在坚持以订单为基础安排生产计划的基础上，结合公司对市场行情及未来订单的判断进行少量半成品的备货生产。

上述生产模式确保公司产品的销售，并能对客户需求及时反馈。一方面，公司以具体订单为支撑来安排绝大多数的生产计划，有利于提高生产设备的使用效率及生产和技术工人的合理配置；进一步，公司绝大多数原材料采购计划有相应的订单保证，能有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，从而提高公司的经营效率。

另一方面，公司根据对未来市场的判断和历史的销售记录，结合库存情况编制生产计划并进行少量预生产及预先采购，不仅保持毛坯产品及原材料合理的仓存量、便于对库存的动态调整，而且大幅度节省采购及毛坯产品的制作时间，有利于公司对客户需求做出快速反馈。

（三）销售模式

目前，公司的销售区域均在国内，采用直销的方式，由公司销售人员直接与客户洽谈销售。直销方式有利于公司直接面对客户，确保需求信息准确、快速的传达、反馈至公司的研发、生产部门，为客户及时提供整体解决方案。

1、结算方式

公司销售收款的结算方式基本按照合同执行。除设备配件系发货后60-90天一次性收款以外，所有设备包括后道设备、前道设备和辅助设备，销售收款一般均分为下述几个阶段：

（1）预收定金。公司与客户签订销售合同与技术协议。在合同与协议签订生效后，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为30%）的预收款。

（2）发货款。设备生产制造完成，将设备发往客户时，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为30%）作为发货款。

（3）验收款。设备在客户现场安装、调试完成，经客户验收合格后，公司向客户收取合同总金额的一定比例（一般为30%）作为验收款。

（4）质保金。设备验收完成后，公司根据合同规定将该设备合同总金额的一定比例（一般为10%）作为质保金，在质保期内无质量问题后收回。质保期一

一般是自设备验收完成后，为期1年的质量保证期。

以上“30%、30%、30%、10%”只是较具代表性的一种收款模式，不同的销售合同约定的收款方式会在各阶段收款金额占合同总金额的比例、阶段的数量等方面有所不同。例如，另一种较具代表性的收款模式为三阶段式，不存在验收款阶段预收定金和发货款合计占合同总金额的比例已达到约90%。但几乎所有的收款模式都包括对合同签订后的预收定金、公司发货前客户需支付的发货款以及质保期满的质保金。

2、定价模式

公司主营产品按照每个产品的配置以及标准价格确定每台产品的基本销售价格，再结合与客户商谈、合作顺利与否及市场变动等因素，确定最终的销售价格。由于主营产品线材制品成套设备及各环节生产设备为机器设备，生产技术先进，产品附加值较高，公司具备较强的议价能力。

五、公司主要资产、资质及员工情况

（一）主要无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司的主要无形资产是土地使用权、商标和专利技术，具体情况如下：

1、土地使用权

公司已取得土地使用权的土地共2宗、面积合计103,021平方米，具体情况如下：

序号	土地证号	面积	取得方式	用途
1	亭湖国用（2014）第 600762 号	52788 平方米	出让	厂房
2	亭湖国用（2014）第 600763 号	50233 平方米	出让	厂房、办公楼

2、商标

公司拥有商标2个，具体情况如下：

序号	商标名称	注册人	注册号	核定使用商品	有效期限
1		公司	8206529	制造电线、电缆用机械；拉线机；绕线机	2011/06/07-2021/06/06
2		公司	8206594	金属加工机械；罩套（机器部分）；金属拉丝机；机床、制钢丝绳机；金属丝织机；制造电线、电缆用机械；拉线机；绕线机；切割机	2011/04/21-2021/04/20

3、专利

公司及子公司拥有专利41项，其中发明专利3项，实用新型专利38项，无正在申请的专利，具体专利情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日期
1	钢帘线断丝检测装置	发明	ZL201110031717.9	2011/01/30
2	拉丝机的钢丝圈径调整机构	发明	ZL201110361608.3	2011/11/15
3	一种拉丝机的精拉模结构	发明	ZL201110362685.0	2011/11/16
4	一种恒张力放线装置	实用新型	ZL200920047282.5	2009/07/14
5	钢绳表层质量检测装置	实用新型	ZL200920047283.X	2009/07/14
6	钢帘线的涂硼槽	实用新型	ZL201120031826.6	2011/01/30
7	钢帘线放线张力控制装置	实用新型	ZL201120031149.8	2011/01/30
8	钢帘线的酸洗槽	实用新型	ZL201120031759.8	2011/01/30
9	钢帘线电镀工艺脱脂槽	实用新型	ZL201120031764.9	2011/01/30
10	钢帘线的冷却水槽	实用新型	ZL201120031952.1	2011/01/30
11	钢帘线重绕工字轮升降装置	实用新型	ZL201120031167.6	2011/01/30
12	钢帘线的水洗槽	实用新型	ZL201120031774.2	2011/01/30
13	钢帘线的水浴槽	实用新型	ZL201120031817.7	2011/01/30
14	钢帘线的皂洗槽	实用新型	ZL201120031789.9	2011/01/30
15	拉丝机放线机构	实用新型	ZL201120031749.4	2011/01/30
16	拉丝机滚珠丝杆排线器	实用新型	ZL201120031977.1	2011/01/30
17	水箱拉丝机用成品模架装置	实用新型	ZL201120031970.X	2011/01/30
18	一种管式捻股机用旋转体 ^{注1}	实用新型	ZL200620125625.1	2006/12/02
19	一种管式捻股机用预变形器 ^{注1}	实用新型	ZL200620125624.7	2006/12/02
20	水箱拉丝机收线机工字轮夹紧的自动调整顶锥	实用新型	ZL201120451495.1	2011/11/15
21	一种直立式水箱拉丝机	实用新型	ZL201120453130.2	2011/11/16
22	顶升多品种拉丝收线工字轮的升降机构	实用新型	ZL201120453296.4	2011/11/16
23	钢帘线预处理乱丝防护门	实用新型	ZL201120535429.2	2011/12/20
24	快速拆卸工字轮轴锁	实用新型	ZL201120535448.5	2011/12/20
25	钢帘线热处理放线自动换向机构	实用新型	ZL201120535389.1	2011/12/20
26	钢帘线热处理自动加硼装置	实用新型	ZL201220165487.5	2012/04/19
27	拉丝机收线机工字轮胀套式三爪顶锥	实用新型	ZL201220171808.2	2012/04/23
28	钢帘线钢丝捻股机快速拆装工字轮机构	实用新型	ZL201220168813.8	2012/04/20
29	断丝检测自动停车装置	实用新型	ZL201220167516.1	2012/04/19
30	钢帘线钢丝捻股机减速箱压板式防护窗	实用新型	ZL201220170364.0	2012/04/20
31	钢帘线钢丝捻股机过捻插销式防护窗	实用新型	ZL201220166456.1	2012/04/19
32	钢帘线钢丝绳管绞机分体式防护门	实用新型	ZL201220167735.X	2012/04/19
33	收线工字轮托板高度调节机构	实用新型	ZL201220168636.3	2012/04/20
34	拉丝机收线机工字轮托板螺旋升降机构	实用新型	ZL201220584083.X	2012/11/08

35	波纹钢丝变形器	实用新型	ZL201220585061.5	2012/11/08
36	拉丝机精拉模调节法兰	实用新型	ZL201220584246.4	2012/11/08
37	拉丝机被动放丝装置	实用新型	ZL201220584213.X	2012/11/08
38	拉丝机钢丝预处理收线机构	实用新型	ZL201220566432.5	2012/10/31
39	收线机双气缸顶锥机构	实用新型	ZL201220568271.3	2012/11/01
40	收线机工字轮机外升降机构	实用新型	ZL201220568925.2	2012/11/01
41	工字轮托板杠杆升降机构	实用新型	ZL201220570499.6	2012/11/01

注1：该两项专利于2009年8月7日由江苏高精转让至高精一和。

（二）主要固定资产情况

截至2014年6月30日，公司拥有的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等，主要固定资产情况如下：

分类	2014年6月30日			
	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	63,431,381.56	10,018,427.02	53,412,954.54	84.21
机器设备	28,396,193.86	7,764,887.48	20,631,306.38	72.66
运输设备	4,462,772.31	2,703,904.15	1,758,868.16	39.41
办公及其他设备	1,958,663.15	1,166,237.46	792,425.69	40.46
合计	98,249,010.88	21,653,456.11	76,595,554.77	77.96

由于公司经营时间较短，固定资产综合成新率较高，达到77.96%，生产用固定资产主要是机器设备，成新率为72.66%，实际运行状态良好；厂房和办公楼为近几年新修建，折旧较少，成新率为84.21%，为生产经营提供了良好的产品制造和办公环境。

1、房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的主要房屋建筑物具体情况如下：

序号	产权证号	建筑面积（平方米）	用途	位置
1	盐房权证市区字第0081722号	18,220.63	厂房	南洋镇凤洋村一组1幢
2	盐房权证市区字第0081723号	25,086.57	厂房	南洋镇凤洋村一组2幢
3	盐房权证市区字第0081724号	3,949.74	办公楼	南洋镇凤洋村一组3幢

2、主要生产设备情况

截至2014年6月30日，公司的主要生产用机器设备如下表所示：

主要机器设备类别	台/套	原价（元）	净值（元）	成新率（%）
各类机床	41	9,661,437.25	6,659,772.96	68.93
各式加工设备	36	11,000,912.30	8,802,835.20	80.02
叉车、地轨、行车、起重机等必要辅助设备	63	2,095,282.06	1,325,798.21	63.28

仪器仪表	4	210,720.85	145,808.65	69.20
用电工程	3	2,544,635.95	1,762,615.52	69.27
合计	147	25,512,988.41	18,696,830.54	73.28

(三) 公司员工情况

截至2014年6月30日，公司共有员工113人，其中含9名已退休返聘人员，具体人员构成如下：

1、按年龄分布：

年龄区间	人数	比例 (%)
30岁及以下	39	34.51
31-40岁(含)	26	23.01
41-50岁(含)	37	32.74
50岁以上	11	9.74
合计	113	100.00

2、按学历分布：

类别	人数	比例 (%)
本科及以上	20	17.70
大专	29	25.66
大专以下	64	56.64
合计	113	100.00

3、按岗位分布：

分工	人数	比例 (%)
管理	7	6.20
研发	20	17.70
生产	59	52.22
质检	5	4.42
销售	5	4.42
采购	1	0.89
财务	6	5.31
行政	5	4.42
后勤	5	4.42
合计	113	100.00

(四) 公司拥有的其他资质情况

1、高新技术企业资质

序号	证书名称	证书编码或批准文号	发证日期	有效期	备注
----	------	-----------	------	-----	----

1	高新技术企业证书	GF201332000657	2013/12/11	三年	复审通过
---	----------	----------------	------------	----	------

2、质量、环境体系认证

序号	证书	证书编号	初次认证日期	证书有效期
1	质量管理体系: GB/T19001-2008、ISO9001: 2008	05311Q22900R0S	2011/12/02	至 2017/12/01
2	环境管理体系: GB/T24001-2004、ISO14001: 2004	05311E20536R0S	2011/12/02	至 2017/12/01

3、产品认证

序号	证书类别	证书名称	产品编号	发证日期	有效期
1	高新技术产品认定证书	太阳能硅片切割丝自动拉拔数控机床	110901G0006N	2011年05月	五年
2	高新技术产品认定证书	高速智能化拉丝机组	090902G0061N	2009年12月	五年

(五) 特许经营资质情况

公司无特许经营资质。

(六) 公司资产抵押情况

2014年5月12日, 公司与江苏银行盐城亭湖支行签订《最高抵押合同》, 将亭湖国用(2014)第600762号土地使用权及盐房权证市区字第00081723号厂房进行抵押, 抵押信息如下:

序号	房屋产权证号	土地使用权证号	抵押合同编号	最高担保额
1	盐房权证市区字第0081723号	亭湖国用(2014)第600762号	DY102414000052	2790万元

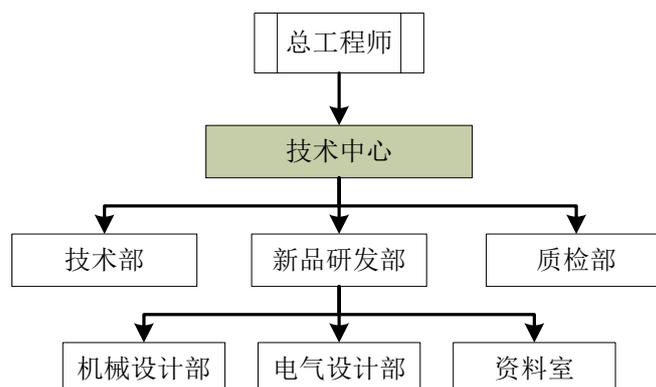
六、公司研发及技术情况

(一) 公司研发体系建设情况及研发机制

1、研发机构

公司具有完整的研究开发体系, 拥有经江苏省认定的企业技术中心, 被认定为高新技术企业, 并于2011年被评为国家火炬计划重点高新技术企业。

目前, 公司的研发机构设置如下:



公司的研发活动主要包括机械部分设计研发、电气部分设计研发和产品整机优化研发。机械部分设计研发主要解决产品中机械部分的理论设计、图纸拟定、主要技术参数设定及工艺实现等内容；电气部分设计研发主要解决产品中电气部分的流程设计、程序开发、图纸拟定及工艺实现等内容；产品整机优化研发主要解决如何提升产品整体效率的设计和工艺问题。

公司将更加完善研发体系建设，紧密结合市场潜在需求，不断进行产品优化和技术革新，并进一步延伸拓展公司核心技术及产品的应用领域，从而实现技术的自主创新、产品的更广泛应用。

2、研发创新的机制

公司着力于建设持续的、高水平的技术创新机制，以董事长陈雨峰先生、总工程师庄超为代表的研发创新团队为核心，建立了以市场为导向的研发机制，强化产学研合作，完善研发激励及人才培养制度，保持行业领先地位，引领技术创新。

（1）建立以市场为导向的研发机制

公司在技术研究的方向上十分重视目标市场的实际需求，通过以下方式，完成持续、全面的信息搜集、反馈，建立了以市场为导向的研发机制：

1) 公司新产品研发部有专门负责搜集行业动态、市场深度信息的人员。研发人员定期和销售部门、客户服务部门及市场信息收集人员交流，了解市场的需求动态，听取各部门的反馈意见，从生产中的实际问题、客户对新产品或者产品新特性的需求入手，制定研发项目；

2) 新产品投入市场后，公司将会派出技术骨干直接到客户现场收集第一手资料，并为客户提供包括设备安装、调试及操作人员的培训等全面的售后配套服务；

3) 销售人员将客户信息以业务总结的形式反馈回公司，客户服务人员则将客户在产品使用过程中遇到的新情况、新问题整理归类，向相关部门反映；

4) 参加国内外大型行业展会、与国内外同行进行技术交流，了解国际国内最新的技术发展动态及技术发展趋势；

5) 组织核心技术人员对国际知名厂商进行考察学习；

6) 关注行业杂志，由专人负责收集、分析与本企业相关的国内外技术和市场信息，研究行业发展动态。

（2）通过产学研合作增强研发实力

公司不仅重视自身的研发，并且通过加强与高校和研究所的合作以吸收先进研发理念，增强研发实力。近年来，公司与东南大学、南京航空航天大学、中国科学院宁波材料技术与工程研究所等高等院校及科研院所保持了良好的合作交流关系，邀请专家现场指导工作，致力于各类线材制品设备的技术升级及新产品的研发，不仅提高了公司的研发水平，而且帮助公司锻造了一支肯钻研、善创新的研发队伍。

（3）完善的研发激励及人才培养制度

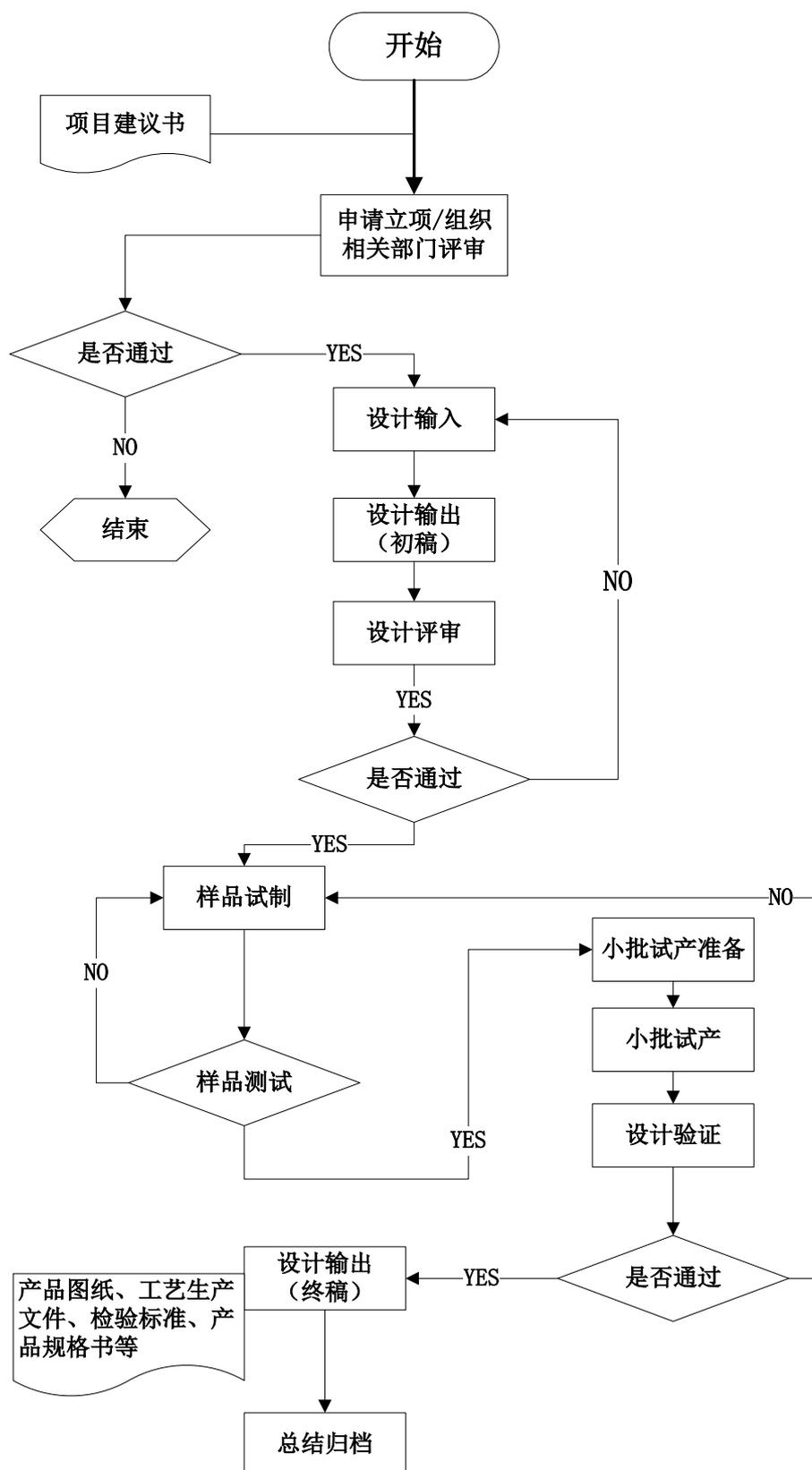
为了更好地激励研发人员不断创新，公司设立专项项目研发奖金，并根据技术创新成果对在新产品开发、技术创新过程中做出突出贡献的技术人员进行奖励。

公司从社会各界和各大院校招纳优秀的专业技术人才，壮大公司科研技术力量。公司一直重视科研人员的培训工作，一方面，为优秀的科研人员提供考察的机会和该研究领域的培训机会，及时接触、了解最先进的科研成果和技术发展趋势；另一方面，外聘专家顾问长期指导中、青年科研人员，不定期举办集中培训，不断更新科研人员新产品、新工艺、新技术的知识，开发潜在的技术创新能力。

3、研发流程

公司研发从营销中心的市场调研、前景预测并编制产品建议书开始，经过技术中心立项后，交由相关部门评审，进入实施阶段；技术中心成立产品开发小组，编制产品规格、标准等技术资料，以此进行新产品的细化设计和开发，设计完成后交相关部门评审；通过后交由相关部门进行样品试制，并进行测试；测试合格后，交由生产部门进行小批量试产，技术中心组织相关部门（根据需要可委托外部论证机构）全程跟踪，进行设计验证；设计验证合格后，产品开发小组输出技术资料并归档，之后根据客户的个性化需求进行参数调整、并根据订单交由其他部门安排生产。

公司研发流程如下图所示：



(二) 技术团队与核心技术人员

经过多年的培育和积累，公司拥有了一支素质高、专业结构合理的技术创新

型研发团队。截至2014年6月30日，公司共有研发技术人员20人，占公司员工总数的17.70%，研发骨干均为大专以上学历，且专业多集中在机械、电气、自动化方向，其中核心技术人员4人，其基本情况如下（详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”）：

姓名	职务	加入公司时间	持股数量（股）	持股比例（%）
庄超	总工程师、技术中心主任	2010年	0.00	0.00
陈顺华	副总经理、核心技术人员	2007年	3,000,000.00	5.00
张云松	副总经理、核心技术人员	2007年	3,000,000.00	5.00
李建春	监事、核心技术人员	2008年	0.00	0.00

报告期内核心技术人员稳定，未发生变动。

（三）公司的核心技术及研发情况

公司的核心技术主要是线材制品设备生产过程中使用的专有技术工艺，部分关键工艺技术属于公司拥有的处于行业领先的自主创新技术。通过多年的技改和研发，公司已经掌握了成套设备中水箱拉丝机、盘条预处理作业线、中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜作业线的关键零部件加工生产及热处理等核心技术，并形成了一套先进的生产工艺。

1、核心技术情况

技术名称	技术水平与特点	技术来源	成熟程度	先进性	应用的产品
高速智能拉丝机组技术	该机组拉拔速度高，产品品质高。设备由PLC控制，采用总线通讯控制方式，具有完整的故障报警系统，维护周期间隔长，适用范围广。	自主创新	批量生产	国内领先	水箱拉丝机
收线机智能排线技术	PLC和伺服电机相结合，采用优化的PID参数调节和独特设计的张力自适应控制算法能保证设备的高速平稳运行，无需设置复杂的工艺参数就能克服工字轮变形造成的排线影响，适应目前各个行业的钢丝精密缠绕排线。	自主创新	批量生产	国内领先	水箱拉丝机
新型液压剥壳机技术	该剥壳机可将钢丝在空间多个方向进行弯曲，去除钢丝氧化皮的效果好。适用于各个行业的钢丝盘条预处理。	自主创新	批量生产	国内领先	盘条预处理作业线
新型涂硼机技术	该涂硼设备保温效果好，节能降耗，操作方便，有专用加硼砂系统，实用性广，自动化程度高。	自主创新	批量生产	国内领先	盘条预处理作业线、中丝热处理作业线
新型皂洗机技术	该皂洗设备操作维护方便，涂覆在钢丝表面的皂液厚度均匀，设备自动化程度高。	自主创新	批量生产	国内领先	热处理-电镀黄铜作业线
水浴热处理技术	该技术环保、节能，代替传统的铅淬火热处理工艺，技术的运用	自主创新	批量生产	国内领先	中丝热处理作业线、热处理-

	其环保意义巨大，适用范围广，生产成本比传统铅淬火降低50%以上，前景广阔，拥有国内领先的专利技术。				电镀黄铜作业线
新型盐酸清洗钢丝技术	该技术与传统的盐酸或电解硫酸清洗方式相比，酸的消耗降低10%以上，生产速度也大幅提升。现场无酸雾溢出现象。方便员工操作维护。自动化程度高。适用各个行业的钢丝表面清洗。	自主创新	批量生产	国内领先	盘条预处理作业线、中丝热处理作业线、热处理-电镀黄铜作业线
新型无氰镀铜技术	代替传统的氰化物镀铜技术。该技术镀铜层厚度均匀，电流效率高，节能环保。集成控制，品质稳定，有故障报警及故障智能诊断功能，产品操作维护方便。	自主创新	批量生产	国内领先	热处理-电镀黄铜作业线
新型线材制品捻股技术	速度达到6,000r/min，成品率高，采用外放线、内收线结构，自带成品弯曲度检测装置，适用于目前市场上钢帘线等各种线材制品的捻制。	自主创新	批量生产	国内领先	钢帘线捻股机
钢丝绳用轻型双捻机	速度达到2,000r/min，成品率高，采用内放线、外收线结构；伺服电机驱动，电气程序设定钢丝捻距，结构简单，维护方便。适用于目前市场上高端小型钢丝绳或中大型钢丝绳芯股制品的捻制。	自主创新	小批量使用	国内领先	钢丝绳捻股机

2、公司在研项目进展情况

公司拥有专业的科研队伍，在新产品、新工艺等开发方面取得了较好的成果，其中正在进行的研发项目如下表：

项目名称	项目简介	项目研发目标	研发阶段
大中拉机器卷筒的冷却技术	原卷筒采用铸造型式，强度较低，壁厚较厚，直接导致冷却效果不好。影响卷筒寿命，也导致钢丝品质不高。	采用高强度钢材锻打卷筒，强度更高，壁厚更薄。冷却效果好，钢丝品质更高，达到国际一流水平。	处于关键技术研究、开发阶段
电镀线的升级改造	原电镀线采用集中控制方式，最多能同时生产两种规格的钢丝，此方式只适用于大规模生产的厂家。然国内有众多的中小客户，单一品种的产量较低。但产品的种类却很多，这就需要设计一种全新的电镀生产线。	研究单丝单控方式（每根钢丝单独控制）理论上可同时生产几十种不同规格的钢丝，此生产线适应范围广，前景广阔。	关键技术已开发，正研制样机
电镀线自动化控制的升级	目前电镀线采用总线集中控制，有完整的故障报警功能。但在检测环节还是空白，许多数据还需到化学实验室做人工分析，效率低。	将电镀生产线做成真正的全自动生产线。操作人员只需在大屏幕前就能得到想要的各种数据，自动化控制程度达到国际一流水平。	关键技术已开发，正研制样机
研发钢丝绳用的重型捻股机	目前国内的钢丝绳厂家普遍采用老式的管式捻股机，生产效率低，噪音大，钢丝绳的品质较低。国内目前的高端钢丝绳主要靠进口，其中一个主要的环节就是国内没有好的钢丝绳捻制设备。	研发出具有国际先进水平的钢丝绳双捻机。生产效率比管式捻股机提升1倍以上，钢丝绳品质也得到大幅提升，达到国际一流水平，全面满足国防军工、航空航天、船舶等领域对高端钢丝绳的需求，大幅提升我国高端钢丝绳的制造能	核心关键技术已研究、开发，进入初步设计阶段

		力和水平。	
研发新式拉拔速度更高、占地更小的水箱拉丝机	目前国内水箱拉丝机的工作速度普遍为5-18m/s之间，设备多为放线、主机、收线分离的形式，占地面积较大。随着钢丝前期热处理工艺水平的提高，钢丝拉拔模具和润滑油品质的提升，迫切需要一种全新的拉丝机。	工作速度稳定运行在22m/s以上，将设备做成联体式，占地面积减少30%以上，工艺适应性广，操作方便。	核心关键技术已研究、开发，正研制样机
胎圈钢丝超音频回火设备	胎圈钢丝生产几十年来都采用铅回火工艺，众所周知，铅污染危害非常大，急需一种新的环保的工艺来替代它。	采用超音频回火工艺，全面替代铅回火工艺，此项技术适应范围广，前景非常广阔。	核心关键技术已研究、开发，进入详细设计阶段

（四）报告期内研发投入情况

公司一直重视、鼓励创新活动，以保证企业的持续发展和竞争优势。报告期内，公司累计投入16,194,591.72元用于产品和技术的研发，具体情况如下表：

年份	研发费用（元）	营业收入（元）	研发费用占营业收入比例（%）
2014年1-6月	2,028,575.11	40,489,732.27	5.01
2013年	6,431,563.38	26,809,359.80	23.99
2012年	7,734,453.23	101,792,485.32	7.60
合计	16,194,591.72	169,091,577.39	9.58

注：公司2013年研发费用占比较高，主要为公司当期收入同比下降较多，且公司研发投入具有持续性所致。

七、公司主营业务收入、成本情况

（一）公司营业收入构成情况

报告期内，公司主营高端线材制品生产设备，其他业务主要是母公司垃圾箱总成的销售，以及控股子公司永德机械的切割钢丝销售和全资子公司高和汽车的汽车零部件销售，报告期内，公司业务构成如下：

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务收入	36,756,549.07	26,337,250.39	101,094,888.99
其他业务收入	3,733,183.20	472,109.41	697,596.33
合计	40,489,732.27	26,809,359.80	101,792,485.32

其他业务中，垃圾箱总成销售发生于2014年，报告期内实现收入约274.27万元，同类业务占比72.06%；两家子公司及各期收入、总营业收入占比情况如下：

公司名称	主营业务	2014年1-6月		2013年		2012年	
		金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
永德机械	切割钢丝制造、销售	9.58	0.24	16.42	0.61	67.86	0.67
高和汽车	汽车零部件制造、销售	89.47	2.21	--	--	--	--
合 计		99.05	2.45	16.42	0.61	67.86	0.67

（二）公司主营业务客户群体及构成情况

1、公司主要客户群体及区域分布

高端线材制品生产设备可广泛应用于太阳能光伏、汽车轮胎、交通运输、采掘业、电力、桥梁、建筑、机械、水利等国民经济的众多领域，下游客户主要集中在太阳能光伏产业、汽车轮胎制造等企业，公司主要客户分布全国10余省市，无境外销售。

地区名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
江苏地区	22,946,072.64	62.43	23,230,860.65	88.21	44,655,324.82	44.17
宁夏地区	4,186,683.29	11.39	1,009,102.56	3.83	39,491,658.15	39.06
山西地区					15,282,393.20	15.12
山东地区	9,247,863.22	25.16	474,358.97	1.80		
其他地区	375,929.92	1.02	1,622,928.21	6.16	1,665,512.82	1.65
合计	36,756,549.07	100.00	26,337,250.39	100.00	101,094,888.99	100.00

报告期内，公司主营产品的主要销售市场集中在江苏省，主要因为江苏是公司主要下游产品切割丝和钢帘线生产企业较为集中的区域。报告期内，江苏地区销售收入占总销售收入的比例较高，分别为44.17%、88.21%、62.43%。同时，公司的全国市场拓展战略也取得了一定的成效，吸引了一批分散在全国其他省份的下游行业优质客户，例如宁夏东方钽业、山西腾升、山东胜通等，销售收入分布的区域结构得到进一步优化。

2、公司主营业务收入结构

（1）按产品类别划分

公司主营产品包括辅助配套设备、水箱拉丝机和线材制品生产前道设备三大类，报告期内，公司主营业务收入及占比情况如下：

项目		水箱拉丝机	前道设备	辅助配套设备	合计
2014年 1-6月	收入及占比 (元、%)	14,376,068.35	17,720,085.45	4,660,395.27	36,756,549.07
		39.11	48.21	12.68	100.00
2013年度	收入及占比 (元、%)	651,282.05	16,309,829.07	9,376,139.27	26,337,250.39
		2.47	61.93	35.60	100.00
2012年度	收入及占比 (元、%)	37,209,401.69	61,243,589.85	2,641,897.45	101,094,888.99
		36.81	60.58	2.61	100.00

报告期内，2013年实现主营业务收入26,337,250.39元，同比减少73.95%，原

因为下游光伏行业受到产能过剩和欧洲对中国光伏产品实施反倾销，致使水箱拉丝机和前道设备销售额大幅锐减，但辅助配套设备收入同比大增254.90%，原因为（1）公司2012年及之前所售产品需要后期配套设备的维修和保养，表明公司老客户关系维护稳定，具备增长潜力；（2）公司为应对下游光伏行业的不利影响，加大了汽车工业等领域的生产设备的研发力度，自2013年度起，双捻机等设备销售增加较快所致。2014年1-6月实现主营业务收入36,756,549.07元，比2013年全年增长39.56%，原因为下游光伏行业复苏迹象明显，客户需求迅速增加，核心产品水箱拉丝机销售额大幅增加所致，表明公司客户维护效果显著，鉴于公司所处光伏行业上游，相较光伏行业复苏具有一定的滞后性，随着光伏行业的持续复苏，公司预计2014年将实现收入规模快速增长。

（2）按产品应用市场划分

公司主要产品为线材制品生产后道设备、线材制品生产前道设备、辅助配套设备及配件，可广泛应用于切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等线材制品生产领域。

行业	2012年		2013年		2014年1-6月	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
光伏	82,650,854.74	81.76	16,481,676.91	62.58	27,173,792.67	73.93
汽车	15,880,957.30	15.71	1,842,387.17	7.00	9,514,196.56	25.88
金属制品	1,887,179.49	1.87	7,633,162.37	28.98	36,166.68	0.10
其他	675,897.46	0.66	380,023.94	1.44	32,393.16	0.09
主营业务收入合计	101,094,888.99	100.00	26,337,250.39	100.00	36,756,549.07	100.00

报告期内，光伏行业一直作为公司产品的主要市场，收入占比一直占据主要位置。金属制品行业包含钢丝绳制造企业，是公司业务拓展的又一重要方向，公司的双捻机为钢丝绳末端生产设备，技术含量高，收入增长较快，客户反应良好。

（三）公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额及占当期总收入的比例如下：

1、2014年1-6月前五名客户情况

客户名称	销售内容	金额(元)	营业收入占比(%)
凡登(常州)新型金属材料技术有限公司	切割丝生产设备	22,856,999.98	56.45
广饶县华骛钢丝帘线有限公司	钢帘线生产设备	9,247,863.22	22.84
宁夏东方铝业股份有限公司	切割丝生产设备	4,186,683.29	10.34

江苏奥新新能源汽车有限公司	垃圾箱总成	2,742,709.40	6.77
邢台钢铁线材精制有限责任公司	钢帘线生产设备	252,170.94	0.62
合计		39,286,426.83	97.02

2、2013年度前五名客户情况

客户名称	销售内容	金额（元）	营业收入占比（%）
凡登(常州)新型金属材料技术有限公司	切割丝生产设备	15,492,262.39	57.79
东台磊达钢帘线有限公司	钢丝绳生产设备	7,628,205.11	28.45
嘉兴东方钢帘线有限公司	钢帘线生产设备	1,249,350.44	4.66
宁夏东方铝业股份有限公司	切割丝生产设备	977,551.27	3.65
山东胜通钢帘线有限公司	钢帘线生产设备	474,358.97	1.77
合计		25,821,728.18	96.32

3、2012年度前五名客户情况

客户名称	销售内容	金额（元）	营业收入占比（%）
凡登(常州)新型金属材料技术有限公司	切割丝生产设备	42,259,829.07	41.52
宁夏东方铝业股份有限公司	切割丝生产设备	39,459,350.45	38.76
山西腾升钢帘线有限公司	钢帘线生产设备	15,282,393.20	15.01
江苏赛福天钢索股份有限公司	钢丝绳生产设备	1,815,384.62	1.78
嘉兴东方钢帘线有限公司	钢帘线生产设备	598,564.10	0.59
合计		99,415,521.44	97.66

公司来自前五名客户收入占比较高，主要是常州凡登占比较高所致，报告期内，一直处于公司第一大客户地位，销售占比近六成，原因为常州凡登是国内太阳能硅片切割丝龙头企业，对线材生产设备需求量较大，公司作为其重要生产设备供应商，其约70%左右的切割丝生产设备自本公司采购，双方合作多年，且关系非常稳定，销售占比一直处于高位。除此之外，公司其他客户收入占比均低于50%。

公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内前五大客户均不存在关联关系。

（四）公司成本结构

1、主营业务成本结构

类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
辅助配套设备	4,548,039.01	16.75	8,612,317.87	42.07	2,689,461.81	4.28
水箱拉丝机	11,535,204.75	42.47	481,657.15	2.35	25,705,911.98	40.94

线材制品生产前道设备	11,076,206.93	40.78	11,378,297.06	55.58	34,401,238.45	54.78
合计	27,159,450.69	100.00	20,472,272.08	100.00	62,796,612.24	100.00

2014年1-6月、2013年及2012年，公司主营业务成本中线材制品生产前道设备占比较高，且保持稳定；水箱拉丝机由于在2013年度销售额较小，相应的成本占比也较小，2012年和2014年1-6月占比保持在四成左右；辅助配套设备生产成本在2013年占比较大，主要是双捻机销售增长迅速所致。

（五）公司前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占当期采购总额的比例如下：

（1）2014年1-6月前五名供应商情况

供应商名称	主要材料类别	采购金额（元）	占比（%）
盐城腾跃机电设备制造有限公司	外协加工件等	4,123,595.73	16.57
无锡市鑫润工业炉有限公司	外协加工件等	3,213,675.22	12.92
如东县振兴机床有限公司	外协加工件等	1,286,076.34	5.17
无锡凯瑞斯传动科技有限公司	机械标准件等	1,144,667.34	4.60
建湖县锐盛机械厂	外协加工件，标准件等	1,105,226.91	4.44
前五名供应商合计		10,873,241.54	43.70

（2）2013年度前五名供应商情况

供应商名称	主要材料类别	采购金额（元）	占比（%）
江阴市兴铨机械设备制造有限公司	外协加工件等	2,334,864.12	13.61
盐城腾跃机电设备制造有限公司	外协加工件等	1,199,523.61	6.99
建湖县锐盛机械厂	外协加工件等	1,177,723.32	6.86
无锡市安宏工业自动化设备有限公司	电气元件等	1,130,160.68	6.59
如东县振兴机床有限公司	外协加工件等	815,811.97	4.76
前五名供应商合计		6,658,083.70	38.81

（3）2012年度前五名供应商情况

供应商名称	主要材料类别	采购金额（元）	占比（%）
江阴市兴铨机械设备制造有限公司	外协加工件等	4,125,469.90	13.47
盐城腾跃机电设备制造有限公司	外协加工件等	1,579,950.43	5.16
盐城市龙跃机械厂		1,398,124.69	4.57
小计		2,978,075.12	9.73
郑州昌宇机电设备有限公司	标准件、电器元件等	1,781,825.00	5.82
建湖县锐盛机械厂	外协加工件、标准件等	1,378,445.94	4.50
上海宏能电气工程设备有限公司	电器元件、标准件等	1,298,595.62	4.24

前五名供应商合计	11,562,411.58	37.76
-----------------	----------------------	--------------

注1：盐城腾跃机电设备制造有限公司和盐城市龙跃机械厂为关联方，故合并计算。

2014年1-6月、2013年和2012年，公司采购总额分别为24,879,425.99元、17,155,951.47和30,623,044.39元，其中2013年采购总额同比减少43.98%，主要为当年销售订单迅速减少所致。

报告期内，公司前五大供应商稳定性较强，且多年来良好的合作关系和公司较为完善、可行的供应商评价制度，为原料质量、供货及时性提供了保障，且公司主要采购品市场处于充分竞争态势，价格波动性较低、取得便利，故公司对供应商不存在严重依赖。

公司及公司股东、全体董事、监事和高级管理人员和主要关联方与报告期内前五大供应商均不存在关联关系。

八、重大业务合同及履行情况

（一）主要采购协议

公司将采购分为标准件（包括电气元件和标准机械零配件）和外协件（非标准机械加工件）采购。由于公司的采购是根据订单的多少按计划采购，对供应商的采购周期也具有不确定性，采购原料进场进度也是受到影响，总体来讲合同履行期较短。

报告期内，公司重要采购协议（合同金额达到50万元）列示如下：

签订日期	供应商名称	合同期限	合同金额	采购内容	履行情况
2012/09/13	盐城腾跃机电设备制造有限公司	按进度	90.2万元	箱体	履行完毕
2011/02/16	江阴市兴程机械设备制造有限公司	按进度	338万元	预处理收、放线	履行完毕
2011/09/05	江阴市兴程机械设备制造有限公司	按进度	338万元	预处理收、放线	履行完毕
2011/04/02	郑州昌宇机电设备有限公司	按进度	220万元	感应加热热扩散炉	履行完毕
2012/04/20	上海宏能电气工程设备有限公司	按进度	125.5万元	ABB变频器	履行完毕
2012/04/23	无锡市海科电子有限公司	按进度	58.8万元	排线控制器、编码器、联轴节	履行完毕
2011/06/07	常州博清机械有限公司	按进度	150万元	塔轮	履行完毕
2011/12/19	盐城腾跃机电设备制造有限公司	按进度	71.5万元	配件	履行完毕
2011/01/03	宜兴融创环保设备有限公司	按进度	143万元	PP槽体及附件	履行完毕
2013/11/25	建湖县锐盛机械厂	按进度	73.4万元	配件	履行完毕
2013/12/27	盐城腾跃机电设备制造有限公司	按进度	77.2万元	水浴槽等	履行完毕
2012/12/07	无锡市安宏工业自动化设备有限公司	按进度	132.2万	变频器及控制面板	履行完毕
2014/05/27	盐城腾跃机电设备制造有限公司	按进度	109.2万元	电镀线支架制作安装	履行完毕

2011/06/15	无锡市鑫润工业炉有限公司	按进度	376 万元	生产线明火热处理炉及烘干炉	履行完毕
2014/04/29	如东县振兴机床有限公司	按进度	62.4 万元	加工件	履行完毕
2014/04/24	无锡凯瑞斯传动科技有限公司	按进度	74.6 万元	标准件	履行完毕
2010/11/03	无锡市鑫润工业炉有限公司	按进度	178 万元	生产线明火热处理炉	履行完毕
2014/05/21	盐城腾跃机电设备制造有限公司	按进度	197.7 万元	垃圾箱总成	履行完毕
2014/05/05	无锡凯瑞斯传动科技有限公司	按进度	57.5 万元	标准件	履行完毕
2014/06/24	盐城腾跃机电设备制造有限公司	按进度	87.8 万元	垃圾箱总成	履行完毕
2014/05/09	常州博清机械有限公司	按进度	70.9 万元	配件	履行完毕

(二) 主要销售协议

报告期内，公司与客户签订、履行的重大销售合同（合同金额达到100万元）列表如下：

客户名称	签订时间	合同金额（万元）	销售内容	履行情况
山东胜通	2014/05/02	700.80	捻股机	正在履行
	2014/04/17	1,549.10	捻股机	正在履行
四川瑞昱	2011/01/26	2,966.00	水箱拉丝机	正在履行
山西腾升	2012/06/30	3,130.00	前道设备、双捻机等	正在履行
	2011/09/26	1,750.00	水箱拉丝机	履行完毕
东台磊达	2012/11/08	1,785.00	双捻机	正在履行
常州凡登	2013/10/10	203.00	大拉预处理线	履行完毕
	2013/12/09	600.00	水箱拉丝机	履行完毕
	2014/01/02	303.00	中拉直线式拉丝机	正在履行
	2010/09/27	2,740.50	黄铜电镀生产线	履行完毕
	2011/04/21	5,184.00	水箱拉丝机	正在履行
	2011/04/21	180.00	水箱拉丝机塔轮工艺修改增加费	正在履行
	2011/04/21	1,050.00	中丝热处理生产线	履行完毕
	2011/02/11	2740.50	黄铜电镀生产线	履行完毕
	2011/02/11	213.00	黄铜电镀生产线安装费	履行完毕
2010/09/27	213.00	黄铜电镀生产线安装费	履行完毕	
湖北佳通	2014/05/27	90.40	水箱拉丝机	正在履行
	2014/07/22	276.00	双捻机	正在履行
东方铝业	2011/05/06	2,290.00	黄铜电镀生产线	履行完毕
	2011/11/15	722.40	水箱拉丝机	履行完毕
	2011/05/06	710.00	中丝热处理生产线	履行完毕
	2011/05/06	238.00	中丝热处理生产线收放线	履行完毕
	2011/05/06	420.00	黄铜电镀生产线收放线	履行完毕
	2014/07/25	398.00	技术服务	履行完毕
嘉兴东方	2012/12/14	112.00	1、3#钢丝镀铜线淬火装置	履行完毕

广饶华鹭	2013/04/14	1,082.00	水箱拉丝机	履行完毕
------	------------	----------	-------	------

从上表正在履行的销售合同可以看出，常州凡登仍是公司最重要的客户，但管绞机、双捻机等辅助设备正在逐渐增多，为公司实现产品结构优化提供了有力保障。

报告期内，公司上述重大销售合同已确认收入及占营业收入比例如下：

	重大销售合同确认收入金额（元）	当期营业收入金额（元）	占比（%）
	（1）	（2）	（1） / （2）
2014年1-6月	32,096,153.80	40,489,732.27	79.27
2013年度	23,938,034.18	26,809,359.80	89.29
2012年度	95,511,111.18	101,792,485.32	93.83
合计	151,545,299.16	169,091,577.39	89.62

（三）借款情况

截至2014年6月30日，正在履行银行借款3,000万元，具体签署及履行情况为：

借款银行	合同号	借款金额	借款期限	利率（年）
江苏银行盐城亭湖支行	JK102414000171	3,000万元	2014/05/20-2014/12/19	6.00%

（四）对外担保情况

截至2014年6月30日，公司无正在履行的对外担保合同。

九、产品质量控制、安全生产与环境保护情况

（一）产品质量控制情况

1、质量控制制度

公司自成立以来一直非常重视质量控制体系建设，并通过了北京恩格威认证中心依据《质量管理体系要求》（GB/T19001-2008、ISO9001：2008）实施的质量体系认证，公司按照质量管理体系的要求，建立了《一体化管理手册》、《一体化程序文件》等一系列相关的质量控制文件文件，确保产品实现全过程的质量控制。

2、质量控制措施

公司制定了外协相关的内控制度，对外协厂商的资金实力、生产经验、技术能力、诚信水平等多方面进行考察，对其生产的外协件进行严格的抽检和完工检验，确保外协件的质量。

公司设立了质检部，贯彻执行质量管理体系标准，对原材料进厂、加工、装配、产品出厂等整个生产过程的质量进行检验，定期召开质量例会，对产品状况进行统计分析。

为保证公司的线材制品设备能在客户现场运行顺畅，公司对施工图纸、施工放线、施工过程的质量控制、进度控制、竣工验收等方面进行了详细的规定。

3、质量纠纷情况

本公司主营产品为高端线材制品设备、辅助配套设备及配件，自设立以来公司产品未出现过重大产品质量责任纠纷。公司报告期内严格执行国家有关质量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到任何质量方面的行政处罚。2014年7月18日，盐城质量技术监督局亭湖分局出具了证明，证实本公司2012年1月1日至2014年6月30日没有违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到该局处罚的行为。

(二) 安全生产与环境保护情况

公司在报告期内的生产经营活动不存在高危险、重污染的情况。自本公司成立以来，不存在因安全生产及环境保护原因受到重大处罚的情形。

1、安全生产

公司自成立以来，始终将安全生产放在首位，贯彻国家相关法律法规，认真执行公司各项规章制度，对公司整个生产运作过程中的安全、卫生、健康活动进行全面的监督和管理，并于2013年12月4日取得了《安全生产标准化三级企业（机械）》资质。截至本公开转让说明书签署日，公司未因安全生产事项受到消防、安全生产监督管理部门处罚的情形。

2、环境保护

公司主要从事金属加工机械制造的研发、生产，不存在高污染情形，并通过了北京恩格威认证中心依据《环境管理体系要求及使用指南》（GB/T24001-2004、ISO14001:2004）实施的环境体系认证。截至本公开转让说明书签署日，公司未因违反环境保护相关法律法规受到环保部门处罚的情形。

十、公司所处市场地位、竞争优势及劣势

(一) 公司的行业地位及竞争对手情况

1、行业地位

公司是国内规模较大、品牌知名度较高的线材制品装备企业之一。自成立以来，以线材制品设备中需求量最大、生产技术及工艺要求较高的水箱拉丝机为主要突破口，切入高端线材制品设备生产领域，通过稳固市场、树立品牌、研发创新、推出新产品的方式，一步步将产品线延伸至线材制品生产前道设备及辅助配套设备。

公司的研发实力雄厚，高速智能化拉丝机组、太阳能硅片切割丝自动拉拔数控机床先后被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品；公司先后获得省级“企业技术中心”、首批江苏省技术创新方法试点企业、国家级高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业。

2、竞争对手

目前，公司的竞争对手分为两类：一类是境外的高端线材制品设备生产企业，该类企业的产品价格较高且基本是为其在华合资（或独资）的线材制品生产企业提供内部使用的设备，因此对公司而言，不构成直接竞争关系；另一类是境内主要的高端线材制品设备生产企业。其中，大多数厂商是线材制品生产流程中某些工序所涉及设备的制造商，仅有少数厂商具备提供高端成套设备生产能力。主要竞争对手及其简况如下：

序号	企业名称	基本情况
1	贝卡尔特 (BEKAERT)	比利时企业，在全球 120 多个国家和地区销售产品，从事钢丝制品、钢帘线制品、先进材料和镀膜技术的开发、生产及销售，生产线材制品成套设备。
2	江苏金泰隆机电 设备制造厂	生产各种翻转式水箱拉丝机、喷淋式水箱拉丝机、直进式拉丝机、双捻机以及用于生产太阳能硅片切割丝的水箱拉丝机。
3	无锡市盛力达机 械工程有限公司	主要产品为电镀黄铜生产线和中丝热处理生产线等系列产品。
4	无锡常欣科技股 份有限公司	主要从事直进式拉丝机组、水箱式拉丝机以及相关电控设备、辅助设备的研发、生产。
5	常州贝斯塔德机 械股份有限公司	主要产品为大中型拉丝机、水箱拉丝机、捻股机等。

注：排名不分先后，上述资料来源于网络报道的公开信息。

（二）公司竞争优势

1、技术优势

高端线材制品设备制造业属于技术密集型行业，产品技术水平决定产品的市场竞争力。公司一向注重技术研发投入和自主技术创新，公司产品技术水平始终代表国内同行业的领先水平，并已接近国际先进水平。

1) 技术领先优势

公司始终秉承以技术创新提升竞争实力的经营方针，先后被认定为盐城市金属制品生产设备工程建设研究中心、国家级高新技术企业、首批江苏省技术创新方法试点企业、省级“企业技术中心”，并于2011年被评为国家火炬计划重点高新技术企业。公司所产水箱拉丝机产品——太阳能硅片切割丝自动拉拔数控机床以及高速智能化拉丝机组，经江苏省科学技术厅认定，先后被评为“高新技术产品”。截至本公开转让说明书签署日，公司已拥有钢帘线断丝检测装置、钢绳表层质量检测装置、一种恒张力放线装置、拉丝机滚珠丝杆排线器、水箱拉丝机用成品模架装置、一种管式捻股机用预变形器等专利41项。

公司在高端线材制品设备的研发生产过程中形成了水浴热处理、新型盐酸清洗钢丝、新型液压剥壳机、新型皂洗机、新型无氰镀铜以及高速智能拉丝机组等多项领先的核心技术，并将上述技术成果应用于产品生产，形成了自身的技术竞争优势。例如，公司所生产的盘条预处理作业线改进了行业内以往普遍使用的电解酸洗技术，将其升级为热盐酸酸洗，采用水封、亚铁离子在线检测、在线溶液分析添加和恒液位技术，使得处理过程更为节能、环保和高效；而热处理-电镀黄铜作业线则采用水浴淬火技术替代传统的铅浴淬火技术，有效解决下游线材制品生产企业在生产过程中的铅污染问题，达到节能环保的理想效果，特别受到国外客户的亲赖，成为公司拓展海外市场的技术优势之一。

2) 技术服务优势

公司在设计图纸、制造产品、销售产品及售后服务的整个流程中，充分考虑到下游厂商实际生产中可能遇到的问题，为客户量身定做符合其个性化需求的设备产品。

与此同时，公司还能够为客户提供从销售前的图纸设计及零部件选用，销售过程中的各设备产品安装、现场调试到销售结束后的技术工人培训、生产指导等一系列服务，并协助客户完成整条生产线的调试及生产工艺定型等“交钥匙”工程中的关键环节，从而保证了客户使用设备的便利、设备生产产品的稳定。

与同行其他公司相比，公司更贴近、了解客户，善于发掘客户的潜在需求。公司通过客户信息反馈、反复试验及积极、充分地与客户沟通，获得客户使用设备的第一手信息，不仅有助于公司改良设备、提升产品性能，而且有助于公司帮助客户完成设备的技术升级、改造，为客户提供增值服务。

与国外同行相比，公司的服务更贴近客户，能够在较短时间内向客户交付合适的产品并提供长期周到的售后服务。公司凭借强大的综合技术服务能力、快速反馈的服务意识、充分细致与客户交流的服务态度赢得了客户的信赖。

3) 技术研发优势

经过多年的培育和积累，公司拥有了一支素质高、专业结构合理的技术创新型研发团队。截至2014年6月30日，公司共有研发人员20人，其中核心技术人员4人。核心技术团队成员拥有核心技术与丰富的研发经验，为公司的技术研发与创新提供了人才保障。

公司在多年的研发实践及与合作客户的合作过程中，总结出一套贴近市场、保持领先的研发机制，坚持“跟踪—调研—消化吸收—创新—领先—再创新”的技术创新路径与原则，以市场为导向、客户需求为目标，紧跟国际前沿技术，始终保持行业技术领先优势。同时，公司已建立了完备的技术开发组织架构，设立了技术中心，并建立了鼓励自主创新的绩效评价体系，制定了各项研发管理办法与研发激励制度，为技术创新提供全面的研发体制保障。

2、产品优势

1) 产品线齐全优势

公司是国内少数能够为客户提供高端线材制品成套设备和“交钥匙”工程的厂家之一。经过多年的技术研发和产品线升级、拓展，公司目前已掌握高端线材制品全套核心设备的先进生产技术且已实现批量化生产，可根据客户的个性化要求对设备功能进行优化组合，为客户提供系统匹配性更好、自动化程度更高、操作更加便捷的线材制品生产线。具体来说，较为齐全的产品线作为“交钥匙”工程中不可缺少的产品基础，使得公司能够为客户量身定做生产线所需的全套核心设备，并据此制定出与设备相匹配的工艺解决方案，做到设备统一、匹配性佳，生产工艺先进、稳定，充分满足线材制品行业的各类客户对扩充产能以及技术改造的需求，极大的降低客户的设备采购成本、避免不同厂家设备之间匹配性不佳带来的工艺技术及生产管理风险，从而大幅提高客户的满意度和忠诚度，有效增强公司的核心竞争力和议价能力。

2) 产品性能优势

公司产品经过多次更新换代，各项关键性能已占据明显优势。与国内同类产品相比，公司产品具有钢丝拉拨过程中断丝率低、生产智能化、效率和精度高、

节能环保以及噪声低等显著特点，所生产线材制品质量稳定、品质上乘。

例如，公司的后道设备产品——水箱拉丝机具有设计理念先进、自动化程度高、操控简单、故障报警系统完善、适用范围广等特点，在生产效率、成丝品质、稳定性等关键性能方面始终保持领先，如高品质钢丝生产过程中25m/s的最高拉拔速度、0.08mm的最小出丝直径以及明显低于同行平均水平断丝率等。更为突出的是，公司通过不断的技术摸索和经验积累，在电气控制方面采用独特的张力自适应控制算法，不仅保证了高速运行设备的生产平稳性、连贯性，而且无需设置复杂的工艺参数就能克服下游生产因排线装置（如工字轮等）的变形、抖动造成的排线不平稳、不一致等缺点，可广泛应用于各个行业的钢丝精密缠绕排线，有效提高生产精度和效率。

3) 产品质量优势

公司始终牢牢把握“自主创新，诚信负责”的发展理念，树立了“以先进的生产工艺和研发技术，打造世界一流的线材制品装备专家企业”的发展思路，并将其贯彻到企业发展、产品生产的进程中。

公司于2011年底通过了ISO9001：2008质量体系认证和ISO14001：2004环境管理体系，建立了严格的质量管理体系，在技术中心下设质检部，构建了由总工程师牵头，采购、生产、销售各部门负责人归口负责的联席质量管理机制。具体而言，公司从原材料采购、外协厂商筛选、外协件采购、产品生产、安装调试、售后服务等各个环节实施质量逐点监控，进行了事前、事中、事后控制和管理，从而确保产品的高品质和可靠性。值得特别提出的是，针对高端线材制品批量化、连续性生产对各生产设备间匹配性要求高的特点，公司经过几年的培养，现有装配团队经验丰富、工艺熟练，且一直保持稳定，使得积累数年的装配经验和工艺得以有效传承，不仅有效提高了产品质量，而且保障了多种设备在客户现场安装、调试的顺利进行。

3、规模与成本优势

公司在国内高端线材制品设备生产领域居于领先地位，产品性能优势以及下游行业需求量逐渐释放带来生产及销售规模的逐年大幅增长，产品种类不断丰富，已形成明显的规模效应，有力地提高了公司对供应商的议价能力，确立了公司的成本优势。此外，公司还不断的通过设备升级、技术更新、工艺改进、精细化管理等方式加强生产和采购等环节的成本控制，进一步增长成本优势。

4、品牌和客户优势

公司凭借技术领先优势、专业的技术服务优势、提供“交钥匙”解决方案的能力，以及产品质量稳定性好、附加值和性价比高等特点，受到客户的高度认可，在国内线材制品设备市场已树立起明显的品牌优势。

同时，公司拥有高素质的营销队伍，机制灵活，开拓市场能力强，积累了丰富且极为优质的客户资源，如常州凡登、东方钽业等切割丝行业内的领先企业以及东台磊达、山东胜通、山西腾升等主流钢帘线企业。优质的客户资源不仅为公司品牌建设，拓展市场提供了坚实的基础，同时也是公司不断追求技术创新进步的主要指导方向。通过与下游应用行业中领先企业的紧密合作，全方位、高频次的沟通与产品信息反馈，使得公司及时了解市场变化、行业发展趋势并据此改进产品、升级技术，从而有利于增强客户黏性、保持技术领先优势。

5、管理和团队优势

公司的核心管理团队拥有10年以上的装备制造业行业经验，特别是在线材制品设备制造业领域具有深厚的技术积淀和丰富的市场经验。同时，公司股权结构合理，注重对核心团队的激励，核心管理人员均持有公司股权。其中，董事长陈雨峰持股比例为46.50%，董事、总经理、营销总监胡贻军持股11.00%，董事、副总经理、核心技术人员张云松持股5.00%，董事、副总经理、核心技术人员陈顺华持股5.00%。上述股权安排有助于激励管理人员锐意进取，充分发挥工作的积极性，保障公司长期、稳定、可持续发展。

（三）公司竞争劣势及应对措施

（1）融资渠道单一

目前，随着太阳能光伏行业的逐步复苏，下游客户对公司产品的需求快速增加，同时客户对产品质量的要求逐渐提高，公司需要扩大生产规模，增加研发投入进行技术升级改造，并提升产品技术含量以满足客户的需求。因此，公司对资金的需求较多，但公司目前主要的融资渠道是银行借款，融资渠道较少、融资成本相对较高。

（2）人才储备不足

随着公司产品结构的逐步优化，客户范围和数量将随之增加，现有客户售后服务需求的持续积累，以及新产品开发力度的加大，人力资源成为公司进一步发

展壮大的制约因素。

为继续保持公司的竞争优势、实现业务的持续快速增长，公司通过股权结构调整，并以股份制改造为契机，建立现代企业管理体制，实现规范化运营，为获取直接和间接融资创造便利条件，使公司实现可持续的不断发展壮大；同时，公司抓住业务稳步发展的契机，逐步完善人力资源体系建设，改善人才结构，在重视对现有人才的挖掘和培养，保持团队稳定的基础上，通过全员持续技术培训、重点人才激励机制等措施进行内部培养、外部引进各类高水平的研发技术、管理和销售人才。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2011年9月16日，公司召开创立大会暨首次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》；选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，董事、监事任期均为三年。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举产生股份公司董事长，并聘任了公司总经理、副总经理、总工程师、董事会秘书、财务总监。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。

2014年8月3日，公司召开2014年第二次临时股东大会，制定了新的《公司章程》；选举产生了公司第二届董事会、第二届监事会，董事、监事任期均为三年。2014年8月9日，公司召开了第二届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，并聘任了股份公司总经理、副总经理、总工程师、董事会秘书、财务负责人和营销总监。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。

(二) 公司股东大会、董事会、监事会的运行情况

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

1、公司股东大会的运行情况

自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了9次股东大会，历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定，规范运行。公司股东大会对公司章程修订，公司董事、监事任免，利润分配，关联交易，公司重要制度的建立等重要事项作出相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

2、公司董事会的运行情况

自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司共召开13次董事会，公司

董事会严格依据《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使自己的权利和履行自己的义务。公司董事会除审议日常事项外，在高管人员任免、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

3、公司监事会的运行情况

公司监事会，作为公司内部监督管理机构，严格依据《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司共召开9次监事会，对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务的合法合规性进行了监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，存在一些不规范之处。股份公司成立后，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《子公司综合管理制度》等系列规章制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。公司建立了由股东大会、董事会、监事会、总经理等高级管理人员组成的比较科学规范的法人治理结构，下辖销售部、客户服务部、技术部、新产品研发部、质检部、生产计划部、采购部、金工车间、装配车间、设备动力部、财务部、行政部、人力资源部、证券事务部等部门。公司各部门均制定了适合自身发展要求的一系列规章制度，确保在生产、销售、研发、质检、人力资源、财务等各个环节都有章可循。

另外，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。首先，《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；其次，《公司章程》明确规定了纠纷解决机制：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及公司章程规定相关内容而引发的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，任何一方有权将争议向有管辖权的人民法院提起诉讼；再者，公司建立投资者关系管理制度，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，负责策划、安排和组织各类投资

者关系管理活动，通过公司公告（包括定期报告和临时报告）、接待来访、回答咨询、通过广告、媒体、报刊或其他宣传资料、现场参观、公司网站等多种方式与投资者进行沟通，向投资者提供公司公开披露的资料，具有完善的投资者信息沟通渠道；另外，制定三会议事规则、《关联交易决策制度》等制度，明确规定公司关联交易的审批权限、审批程序及内容，确立了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于实际控制人规范运行。

公司董事会认为：公司成立以来，股东大会、董事会、监事会权利职责划分明确，规范运作，注重保护公司股东尤其中小股东的各项权利。为保障公司有序发展，财务负责人、监事会定期检查公司财务状况，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率，实现经营目标。股份公司今后运行过程中，仍需进一步完善各项规章制度，组织员工自上而下认真学习、严格执行，不断调整与优化公司内控体系及治理结构，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司产权清晰，权责明确，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与现有股东完全分开，拥有独立、完整的业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事高端线材制品设备的研发、设计、生产及销售，为线材制品企

业提供生产设备，主营产品包括线材制品生产后道设备（以水箱拉丝机为主）、线材制品生产前道设备、辅助配套设备和配件三大类。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，且公司主要股东已承诺不开展经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司拥有独立完整的生产体系、销售体系和研发体系，具有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产独立

公司系由江苏高和机电制造有限公司整体变更而来，完全承继了高和有限的资产，配备与生产经营有关的生产系统、辅助系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利等资产的所有权或使用权，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产、资金被股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员均严格依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、总工程师和营销总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、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或领取薪酬。公司的财务人员均在本公司专职工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩体系，由公司独立与员工签订劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和《财务管理制度》，严格执行《会计法》等会计法律法规，独立的做出财务决策。公司成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立申报纳税，

独立对外签订合同。

（五）机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，形成了有效的法人治理结构。在日常经营管理方面，公司实行董事会领导下的总经理负责制，建立适合自身发展需要的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人为陈雨峰，目前其直接持有公司2,790万股，持股比例为46.5%，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，投资或控制的其他企业情况如下：

序号	单位名称	注册资本	关联关系	经营范围
1	江苏科晶	1,000 万元	陈雨峰持股 70%，任执行董事兼总经理	非晶合金、非晶合金制品的研究、制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
2	高德机械	1,000 万元	陈雨峰持股 97.5%，任执行董事	电子设备、数控机床、钣金件、自动流水生产线制造及销售。
3	众诚新能源	500 万元	陈雨峰持股 36%，任执行董事	能源科学技术研究；太阳能发电设备、风能发电设备、太阳能控制器系统、风能控制器系统、逆变器、储能蓄电池、动力电池、电池充放电设备研究、制造、销售。
4	江苏高精	1,580 万元	陈雨峰持股 4%	普通机械、机床制造销售；普通机械、电子设备、金属材料（除贵稀金属）；技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。
5	绿色家园	500 万元	高德机械持股 57%，陈雨峰为执行董事	农业技术研究；大棚蔬菜、水果、花卉、林木种植及销售。
6	宏德塑业	1,000 万元	陈雨蓉（陈雨峰之妹）持股 70%，任执行董事兼总经理	编织袋的生产、销售；食品用包装容器生产、销售；塑料制品技术研究；塑料加工设备技术研究。

公司的经营范围为：金属线材制品装备制造、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，与上述公司的主营业务及产品方面存在显著差异，不存

在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。因此公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人陈雨峰以及其他持股5%或以上的股东（包括法人股东），均向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，声明并承诺：

本人/本机构作为持有江苏高和机电股份有限公司（简称“公司”）5%以上股份的股东，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本机构承诺如下：

1、本人/本机构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，或拥有与公司存在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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本机构在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人/本机构愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司曾出现关联方资金拆借情况，详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）重大关联交易情况”之“2、关联方资金拆借”。

对于报告期内公司与关联方之间发生的资金往来，控股股东、实际控制人陈雨峰先生于2014年7月31日出具《关联交易承诺函》，承诺：“作为江苏高和机电股份有限公司（以下简称“高和机电”）2012年1月1日至2014年6月30日关联交易的关联董事/关联股东。本人承诺该等交易遵循了公平、公正的原则，保证该等交易不损害高和机电的利益，若由此导致对高和机电的利益造成损害，本人愿无条件承担赔偿责任。”

公司股东胡贻军、陈顺华、张云松、孙慧娟、于成龙、杭州融高、杭州华时、

盐城高投于2014年7月31日出具《关于股东权益未受损害的确认意见》，确认：“自本企业（或本人）成为江苏高和机电股份有限公司（以下简称“高和机电”）股东以来，高和机电及其控股股东、实际控制人陈雨峰先生不存在滥用其控制地位或优势地位损害本股东合法权益的重大违法违规行为。”

控股股东、实际控制人陈雨峰先生于2014年7月31日出具了《关于避免资金占用的承诺函》：“（1）江苏高和机电股份有限公司（以下简称“高和机电”）在全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌后，本人严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、行政规章、规范性文件与证券交易所的相关规定，本人及本人所控制的公司将不以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用高和机电及其子公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免与高和机电发生除正常业务外的一切资金往来。（2）如查本人违反本函所作承诺及保证，将依法承担违约责任，并对由此造成高和机电及其他非关联股东的损失承担连带赔偿责任。”

（二）为关联方担保情况

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

股份公司成立后，股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《投资管理制度》和《对外担保管理制度》，对关联方的认定和关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露、关联方表决权回避等内容进行了具体规定，建立了严格的资金管理制度，切实、有效的保护了公司及中小股东的利益。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、未决诉讼等重要事项决策及执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的相关规定

股份公司成立后，公司完善了《公司章程》，在《公司章程》中对关联交易、对外投资、收购出售资产等重大事项的决策方法、权限等作出了相关规定。另外，公司通过制定《关联交易决策制度》、《投资管理制度》和《对外担保管理制度》，

就关联交易、对外投资和对外担保事项的审批程序、审批权限、回避表决等事项进行规范。

（二）公司对外担保决策及执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保情况。

（三）公司重大投资决策及执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，除成立了子公司高和汽车外，无其他重大投资事项。

2013年12月20日，公司召开第一届董事会第八次会议，拟与季陈良共同出资500万设立江苏高和汽车零部件有限公司，其中公司拟以货币出资400万，占高和汽车零部件有限公司注册资本的80%；季陈良以货币出资100万，占注册资本的20%。符合《公司章程》中董事会“决定公司的经营计划和投资方案”的职权。

（四）公司委托理财决策及执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无委托理财事项。

（五）公司关联交易决策及执行情况

关联交易情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

公司以上关联交易均根据《公司章程》和《关联交易决策制度》进行了关联方的回避，通过了董事会或者股东大会的审议。并且，为了进一步规范及减少公司的关联交易，公司控股股东、董事、监事和高级管理人员均签署了《规范关联交易的承诺函》，承诺：“按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的规定，本人作为江苏高和机电股份有限公司（以下简称“公司”）的关联人，为保持公司的独立性和完善公司治理，针对与公司发生或可能发生的关联交易行为承诺如下：

1、本人将诚信和善意地履行作为公司的□董事/□监事/□高级管理人员的义务，尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

2、关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价

格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

3、保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。”

(六) 公司目前正在进行的诉讼及仲裁情况

1、公司与浙江鸿鑫谷科技有限公司产生合同纠纷，公司于2012年12月11日向江苏省盐城市中级人民法院提起诉讼，诉讼请求如下：(1)判令浙江鸿鑫谷赔偿公司经济损失1,600.00万元（以评估为准）；(2)判令浙江鸿鑫谷承担本案诉讼费。浙江鸿鑫谷提起反诉，请求判令：(1)公司立即返还预付的合同价款1,188.50万元；(2)判令公司承担本案诉讼费。2014年3月19日，江苏省盐城市中级人民法院下发（2012）盐商初字第0214号民事判决书，判决：(1)浙江鸿鑫谷赔偿公司经济损失5,847,381.66元；(2)驳回浙江鸿鑫谷的反诉请求。浙江鸿鑫谷不服，已上诉至江苏省高级人民法院。2014年10月10日，江苏省高级人民法院作出判决，驳回上诉，维持原判。

2、2014年8月15日，因合肥得一新材料科技有限公司拖欠货款，公司向盐城市亭湖区人民法院起诉，请求合肥得一归还公司1,089,700.00元货款。2014年10月17日，经法院的主持调解，双方达成协议：合肥得一向公司支付货款人民币43万元。

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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例	是否质押
1	陈雨峰	董事长	2,790.00	46.50%	否
2	胡贻军	董事、总经理、营销总监	660.00	11.00%	否
3	陈顺华	董事、副总经理	300.00	5.00%	否
4	张云松	董事、副总经理	300.00	5.00%	否
5	庄超	董事、总工程师	—	—	—
6	吕霞	董事	—	—	—
7	沈在斌	独立董事	—	—	—
8	梁泽泉	独立董事	—	—	—
9	应可福	独立董事	—	—	—
10	沈乃众	监事会主席、职工监事	—	—	—
11	李建春	职工监事	—	—	—
12	郭小鹏	监事	—	—	—
13	王月娥	董事会秘书、副总经理	—	—	—
14	王安全	财务负责人	—	—	—
合计			4,050.00	66.50%	

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及公司控股股东及实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情

况”。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等规定的程序经股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会、股东大会权限的人事任免决定。

公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关联关系
陈雨峰	董事长	盐城市高德机械制造有限公司	执行董事	同一实际控制人
		江苏众诚新能源科技有限公司	执行董事	同一实际控制人
		盐城绿色家园农业科技有限公司	执行董事	同一实际控制人
		江苏科晶新材料有限公司	执行董事兼经理	同一实际控制人
吕霞	董事	上海融玺创业投资管理有限公司	行政副总裁	公司股东杭州融高（持股 16.70%）的股东
		江苏申利实业股份有限公司	董事	无关联关系
		海润光伏科技股份有限公司	监事	无关联关系
应可福	独立董事	常州工学院经济与管理学院	院长	无关联关系
沈在斌	独立董事	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	无关联关系
梁泽泉	独立董事	江苏仁禾中衡会计师事务所有限公司	董事长	无关联关系
郭小鹏	监事	江苏邦盛股权投资基金管理有限公司	合伙人	公司股东盐城高投（持股 4.50%）的股东江苏高科技投资集团有限公司的子公司
		南京弘毅电气自动化有限公司	董事	无关联关系
		上海剑桥科技股份有限公司	董事	无关联关系
		江苏千米网络科技有限公司	董事	无关联关系

除此之外，本公司董事、监事及高级管理人员不存在其它兼职的情形。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员无与公司存在利益冲突的对外投资行为。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司管理层符合《公司法》和《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并承诺：

- 1、最近两年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近两年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其他对公司不利影响的情形

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况

（一）董事的变化情况

2011年9月16日，公司召开首届股东大会，选举陈雨峰、胡贻军、陈顺华、张云松、庄超、吕霞、沈在斌、梁泽泉、宋为组成公司第一届董事会，其中沈在斌、梁泽泉、宋为为独立董事。

2014年8月3日，公司召开2014年第二次临时股东大会，选举陈雨峰、胡贻军、陈顺华、张云松、庄超、吕霞、沈在斌、梁泽泉、应可福组成公司第二届董事会，其中沈在斌、梁泽泉、应可福为独立董事。2014年8月9日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举陈雨峰为公司第二届董事会董事长。

（二）监事的变化情况

2014年8月3日，公司召开2014年第二次临时股东大会，选举郭小鹏为公司监事，与2014年8月3日召开的职工代表大会选举的职工监事沈乃众、李建春组成公司第二届监事会。2014年8月9日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举沈乃众为公司第二届监事会主席。

第二届监事会成员为上届连任，最近两年内未发生变化。

（三）高级管理人员的变化情况

2011年9月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任胡贻军为公司总经理；聘任陈顺华、张云松、王月娥为公司副总经理；聘任胥传瑞为公司财务总监；聘任庄超为公司总工程师；聘任王月娥为公司董事会秘书。

2011年11月14日，公司召开第一届董事会第二次会议，胥传瑞因个人原因辞去财务总监职务，同时聘任孙建萍为财务总监。2011年12月6日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任胡贻军为公司营销总监。

2014年8月9日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任胡贻军为公司总经理、营销总监；聘任陈顺华、张云松、王月娥为公司副总经理；聘任王月娥为公司董事会秘书；聘任王安全为财务负责人；聘任庄超为公司总工程师。

上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了信会师报字[2014]第151173号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内财务报表

(一) 财务报表的编制基础

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

(二) 公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资产	合并			母公司		
	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：						
货币资金	613,483.89	1,697,982.93	3,071,577.16	463,831.03	1,630,063.47	2,934,664.23
交易性金融资产						
应收票据	2,015,913.00	36,096.00	1,300,000.00	2,015,913.00	36,096.00	1,300,000.00
应收账款	32,517,476.58	34,296,285.83	46,185,559.81	32,131,437.40	33,853,388.05	45,447,396.91
预付款项	2,572,934.51	4,815,620.68	5,398,926.58	2,002,000.51	4,314,970.68	4,895,612.58
应收利息						
应收股利						
其他应收款	2,210,046.75	43,930,082.33	9,959,750.34	6,530,906.55	50,459,650.66	16,557,043.20
存货	128,203,857.75	128,593,674.24	129,538,996.52	127,555,820.68	127,796,220.70	128,112,947.20
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计	168,133,712.48	213,369,742.01	195,454,810.41	170,699,909.17	218,090,389.56	199,247,664.12
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资				5,600,000.00	600,000.00	600,000.00
投资性房地产						

固定资产	76,595,554.77	75,756,458.43	82,315,281.93	74,650,859.21	72,483,256.64	78,680,686.48
在建工程						
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	20,772,411.25	21,041,562.25	20,433,614.25	20,772,411.25	21,041,562.25	20,433,614.25
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	1,855,203.23	1,807,926.04	1,242,029.05	1,462,831.32	1,446,971.28	1,013,510.49
其他非流动资产						
非流动资产合计	99,223,169.25	98,605,946.72	103,990,925.23	102,486,101.78	95,571,790.17	100,727,811.22
资产总计	267,356,881.73	311,975,688.73	299,445,735.64	273,186,010.95	313,662,179.73	299,975,475.34

资产负债表（续）

负债和股东权益	合并			母公司		
	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：						
短期借款	30,000,000.00	100,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00	100,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	42,457,212.05	41,678,658.87	47,183,851.29	40,607,092.72	41,044,213.87	46,547,903.29
预收款项	27,247,982.59	31,843,988.87	32,628,985.59	27,247,982.59	31,843,988.87	32,628,985.59
应付职工薪酬	422,813.30	498,747.00	23,400.00	373,106.71	470,544.00	21,600.00
应交税费	-10,774.35	-129,910.87	-81,432.12	125,290.83	425,952.73	500,334.92
应付利息						
应付股利						
其他应付款	31,761,817.20	2,653,994.75	2,168,883.47	36,553,612.05	2,513,994.75	2,068,883.47
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	131,879,050.79	176,545,478.62	141,923,688.23	134,907,084.90	176,298,694.22	141,767,707.27
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	15,118,412.84	15,739,661.72	16,982,160.09	15,118,412.84	15,739,661.72	16,982,160.09
非流动负债合计	15,118,412.84	15,739,661.72	16,982,160.09	15,118,412.84	15,739,661.72	16,982,160.09
负债合计	146,997,463.63	192,285,140.34	158,905,848.32	150,025,497.74	192,038,355.94	158,749,867.36
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	47,888,313.05	47,888,313.05	47,888,313.05	47,888,313.05	47,888,313.05	47,888,313.05
减：库存股						
专项储备						
盈余公积	3,321,844.28	3,321,844.28	3,321,844.28	3,321,844.28	3,321,844.28	3,321,844.28
一般风险准备						
未分配利润	9,380,416.94	9,012,991.02	29,363,308.05	11,950,355.88	10,413,666.46	30,015,450.65
归属于母公司所有者权益合计	120,590,574.27	120,223,148.35	140,573,465.38	123,160,513.21	121,623,823.79	141,225,607.98
少数股东权益	-231,156.17	-532,599.96	-33,578.06			
所有者权益合计	120,359,418.10	119,690,548.39	140,539,887.32	123,160,513.21	121,623,823.79	141,225,607.98
负债和所有者权益总计	267,356,881.73	311,975,688.73	299,445,735.64	273,186,010.95	313,662,179.73	299,975,475.34

利润表

单位：元

项目	合并			母公司		
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	40,489,732.27	26,809,359.80	101,792,485.32	39,524,458.47	26,670,407.65	101,146,961.06
减：营业成本	30,705,942.98	21,152,454.04	63,990,876.06	29,542,632.64	20,745,410.34	62,805,289.53
营业税金及附加	178,590.19	171,691.15	562,373.13	178,590.19	171,691.15	562,373.13
销售费用	518,085.60	1,070,692.39	1,478,395.95	474,871.05	1,010,917.08	1,373,308.39
管理费用	8,397,149.67	19,254,412.32	21,808,710.60	7,866,779.87	18,807,921.72	21,099,187.55
财务费用	1,386,383.79	4,520,049.92	3,567,081.64	1,384,455.61	4,521,130.24	3,590,232.92
资产减值损失	298,902.21	3,861,952.43	2,975,386.15	173,233.61	3,255,238.63	2,910,092.55
加：公允价值变动收益（损失“-”填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）						
其中：对联营、合营企业的投资收益						
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-995,322.17	-23,221,892.45	7,409,661.79	-96,104.50	-21,841,901.51	8,806,476.99
加：营业外收入	2,006,302.19	2,028,577.85	2,054,182.46	2,006,302.19	2,028,577.85	2,054,182.46
减：营业外支出	389,387.50	111,265.92	1,321,308.96	389,368.31	111,265.92	1,321,308.96
其中：非流动资产处置损失	127,411.31		163,816.67	127,411.31		163,816.67
三、利润总额（损失总额以“-”号填列）	621,592.52	-21,304,580.52	8,142,535.29	1,520,829.38	-19,924,589.58	9,539,350.49
减：所得税费用	-47,277.19	-455,241.59	916,607.86	-15,860.04	-322,805.39	895,764.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	668,869.71	-20,849,338.93	7,225,927.43	1,536,689.42	-19,601,784.19	8,643,585.69
其中：被合并方在合并前实现的净利润						
归属于母公司所有者的净利润	367,425.92	-20,350,317.03	7,792,990.73			

少数股东损益	301,443.79	-499,021.90	-567,063.30			
五、每股收益						
（一）基本每股收益	0.01	-0.34	0.13			
（二）稀释每股收益	0.01	-0.34	0.13			
六、其他综合收益						
七、综合收益总额	668,869.71	-20,849,338.93	7,225,927.43	1,536,689.42	-19,601,784.19	8,643,585.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	367,425.92	-20,350,317.03	7,792,990.73			
归属于少数股东的综合收益总额	301,443.79	-499,021.90	-567,063.30			

现金流量表

单位：元

项目	合并			母公司		
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金	42,102,836.09	40,486,080.35	50,902,355.34	40,586,834.34	40,122,049.35	50,509,499.63
收到的税费返还		275,564.87			275,564.87	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,792,543.72	797,700.90	3,446,751.00	8,961,076.92	3,213,822.80	3,422,757.20
现金流入小计	43,895,379.81	41,559,346.12	54,349,106.34	49,547,911.26	43,611,437.02	53,932,256.83
购买商品、接受劳务支付的现金	27,096,779.88	21,798,550.94	54,267,653.64	28,461,506.87	22,080,524.88	54,357,807.69
支付给职工以及为职工支付的现金	3,695,502.06	8,551,397.76	12,850,490.74	3,343,254.10	8,239,614.99	12,146,590.82
支付的各项税费	2,092,076.75	2,941,790.39	11,204,778.80	2,091,095.83	2,941,321.15	11,203,949.39
支付的其他与经营活动有关的现金	5,395,179.67	9,848,340.18	14,149,466.67	4,890,912.29	9,161,715.68	17,336,834.36
现金流出小计	38,279,538.36	43,140,079.27	92,472,389.85	38,786,769.09	42,423,176.70	95,045,182.26
经营活动产生的现金流量净额	5,615,841.45	-1,580,733.15	-38,123,283.51	10,761,142.17	1,188,260.32	-41,112,925.43
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金						
取得投资收益所收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到的其他与投资活动有关的现金						
现金流入小计						
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,599,152.54	1,564,645.30	11,663,710.37	6,576,186.66	1,564,645.30	11,482,640.63

投资所支付的现金				5,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付的其他与投资活动有关的现金						
现金流出小计	6,599,152.54	1,564,645.30	11,663,710.37	11,576,186.66	1,564,645.30	11,482,640.63
投资活动产生的现金流量净额	-6,599,152.54	-1,564,645.30	-11,663,710.37	-11,576,186.66	-1,564,645.30	-11,482,640.63
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资所收到的现金						
借款所收到的现金	30,000,000.00	100,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00	100,000,000.00	60,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	80,047,805.23	15,762,500.00	12,000,000.00	79,797,805.23	13,062,500.00	12,000,000.00
现金流入小计	110,047,805.23	115,762,500.00	72,000,000.00	109,797,805.23	113,062,500.00	72,000,000.00
偿还债务所支付的现金	100,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00	100,000,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,382,250.00	4,126,048.33	4,076,022.65	1,382,250.00	4,126,048.33	4,076,022.65
支付的其他与筹资活动有关的现金	8,766,743.18	49,864,667.45	20,000,000.00	8,766,743.18	49,864,667.45	17,300,000.00
现金流出小计	110,148,993.18	113,990,715.78	54,076,022.65	110,148,993.18	113,990,715.78	51,376,022.65
筹资活动产生的现金流量净额	-101,187.95	1,771,784.22	17,923,977.35	-351,187.95	-928,215.78	20,623,977.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
五、现金及现金等价物净增加额	-1,084,499.04	-1,373,594.23	-31,863,016.53	-1,166,232.44	-1,304,600.76	-31,971,588.71
加：期初现金及现金等价物余额	1,697,982.93	3,071,577.16	34,934,593.69	1,630,063.47	2,934,664.23	34,906,252.94
六、期末现金及现金等价物余额	613,483.89	1,697,982.93	3,071,577.16	463,831.03	1,630,063.47	2,934,664.23

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	归属母公司所有者权益合计	少数股东权益	合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	9,012,991.02	120,223,148.35	-532,599.96	119,690,548.39
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	9,012,991.02	120,223,148.35	-532,599.96	119,690,548.39
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						367,425.92	367,425.92	301,443.79	668,869.71
（一）净利润						367,425.92	367,425.92	301,443.79	668,869.71
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						367,425.92	367,425.92	301,443.79	668,869.71
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									

(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	9,380,416.94	120,590,574.27	-231,156.17	120,359,418.10

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	归属于母公司所 有者权益合计	少数股东权 益	合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	29,363,308.05	140,573,465.38	-33,578.06	140,539,887.32
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	29,363,308.05	140,573,465.38	-33,578.06	140,539,887.32
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						-20,350,317.03	-20,350,317.03	-499,021.90	-20,849,338.93
(一) 净利润						-20,350,317.03	-20,350,317.03	-499,021.90	-20,849,338.93
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小 计						-20,350,317.03	-20,350,317.03	-499,021.90	-20,849,338.93
(三)所有者投入和减 少资本									
1.所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有 者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东) 的分配									
4. 其他									
(五)所有者权益内部									

结转									
1. 资本公积转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	9,012,991.02	120,223,148.35	-532,599.96	119,690,548.39

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	归属于母公司所 有者权益合计	少数股东权 益	合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			2,469,370.92	22,422,790.68	132,780,474.65	533,485.24	133,313,959.89
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	60,000,000.00	47,888,313.05			2,469,370.92	22,422,790.68	132,780,474.65	533,485.24	133,313,959.89
三、本年增减变动金 额(减少以“-”号填列)					852,473.36	6,940,517.37	7,792,990.73	-567,063.30	7,225,927.43
（一）净利润						7,792,990.73	7,792,990.73	-567,063.30	7,225,927.43
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小 计						7,792,990.73	7,792,990.73	-567,063.30	7,225,927.43
（三）所有者投入和减 少资本									
1.所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有 者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					852,473.36	-852,473.36			
1. 提取盈余公积					852,473.36	-852,473.36			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东） 的分配									
4. 其他									

(五)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	29,363,308.05	140,573,465.38	-33,578.06	140,539,887.32

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	10,413,666.46	121,623,823.79
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	10,413,666.46	121,623,823.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,536,689.42	1,536,689.42
（一）净利润						1,536,689.42	1,536,689.42
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						1,536,689.42	1,536,689.42
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							

1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	11,950,355.88	123,160,513.21

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	30,015,450.65	141,225,607.98
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	30,015,450.65	141,225,607.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-19,601,784.19	-19,601,784.19
（一）净利润						-19,601,784.19	-19,601,784.19
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-19,601,784.19	-19,601,784.19
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							

1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	10,413,666.46	121,623,823.79

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			2,469,370.92	22,224,338.32	132,582,022.29
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	60,000,000.00	47,888,313.05			2,469,370.92	22,224,338.32	132,582,022.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					852,473.36	7,791,112.33	8,643,585.69
（一）净利润						8,643,585.69	8,643,585.69
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						8,643,585.69	8,643,585.69
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					852,473.36	-852,473.36	
1. 提取盈余公积					852,473.36	-852,473.36	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							

2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	60,000,000.00	47,888,313.05			3,321,844.28	30,015,450.65	141,225,607.98

（三）报告期的企业合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并财务报表范围确定原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

集团内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照母公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

2、最近两年及一期合并财务报表范围及合并范围发生变更的说明

（1）通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司简称	组织机构代码	子公司类型	企业类型	注册地	注册资本（万元）	经营范围
永德机械	68494160-1	控股	有限责任	盐城市	100.00	线材机械、钢丝、线材制造、销售。

（续上表）

子公司简称	期末长期投资金额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
永德机械	60.00		60.00	60.00	是

永德机械系陈雨峰和刘斌于 2009 年 2 月 11 日共同出资设立的有限责任公司。永德机械设立时的注册资本为 100 万元，其中陈雨峰以货币资金出资 90 万元，占注册资本

90%，刘斌以货币资金出资 10 万元，占注册资本的 10%，上述注册资本已由盐城德顺会计师事务所以盐德顺验字（2009）第 63 号验资报告验证。

2009 年 11 月陈雨峰将持有的 60%的股权以 1 元的价格转让给江苏高和机电制造有限公司（公司前身）、将持有的 10%的股权以 1 元的价格转让给龚敬刚、将持有的 10%的股权以 1 元的价格转让给赵常书、将持有的 10%的股权以 1 元的价格转让给王永生，刘斌将持有的 10%的股权以 1 元的价格转让给陆江军，转让完成后各股东持股情况为：江苏高和机电制造有限公司出资 60 万元，占注册资本 60%，王永生出资 10 万元，占注册资本 10%，龚敬刚出资 10 万元，占注册资本 10%，赵常书出资 10 万元，占注册资本 10%、陆江军出资 10 万元，占注册资本 10%。该项变更业经办理工商变更登记手续。

（2）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司简称	组织结构代码	子公司类型	企业类型	注册地	注册资本（万元）	经营范围
高和汽车	08932694-6	全资	有限责任	盐城市	500.00	汽车零部件、通用设备的研究、设计、制造及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

（续上表）

子公司简称	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
高和汽车	500.00		100.00	100.00	是

高和汽车系公司和季陈良于 2014 年 1 月 7 日共同出资设立的有限责任公司。高和汽车设立时的注册资本为 500 万元，其中公司以货币资金出资 400 万元，占注册资本 80%，季陈良以货币资金出资 100 万元，占注册资本的 20%，上述注册资本已由盐城安顺会计师事务所以盐安顺验字（2014）第 009 号验资报告验证。

2014 年 6 月 30 日，高和汽车通过股东会决议，季陈良将持有的 20%的股权以 100 万元的价格转让给公司，转让完成后公司持有高和汽车 100%股权。该项变更业经办理工商变更登记手续。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。购买方的合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

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

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

2、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额的前 5 名。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于期末单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	账龄组合：除已单独计提减值准备的应收账款和其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项（应收账款和其他应收款）组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	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）	1	1
1—2年	10	10
2—3年	50	50
3年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	坏账风险较大。
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。

3、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、自制半成品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法。

4、长期股权投资

（1）投资成本确定

a、企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

b、其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

a、后续计量

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

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

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

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

b、损益确认

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会

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

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

5、固定资产

(1) 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

①外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定；

②购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定；

③自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

④债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

⑤在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益；

⑥以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值

确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

（3）固定资产的后续支出

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公司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；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	19-9.5
运输设备	5	5	19
办公及其他设备	5	5	19

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。必要时，作适当调整。

（5）固定资产的减值

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

6、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

a、公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

b、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

（2）无形资产使用寿命及摊销

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。

软件按预计使用年限平均摊销，软件估计使用年限为 10 年。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）无形资产减值

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计无变更。

四、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入分析

1、营业收入确认的原则、时点、依据和方法

(1) 商品销售收入确认具体方法

①收入确认的原则：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生

的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

②收入确认的时点：已经签订销售合同，收到全部货款或者一定比例定金，产品已经发出并现场安装、调试完成，经客户验收合格的时点予以确认收入。

③收入确认的依据：按照销售合同约定的风险和报酬转移的标准如安装调试、验收合格报告等作为收入确认依据。

④收入确认的方法：公司根据上述收入确认依据，在收入确认时点按照销售合同约定价款确认收入，同时计提增值税销项税金。

(2) 技术服务收入确认

①收入确认的原则：在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认技术服务收入的实现。

②收入确认的时点：已经签订合同，服务已经提供，工作量或验收报告经过客户确认，并且取得工作量确认单或验收报告的时点确认收入。

③收入确认的依据：合同、工作量确认单或验收报告。

④收入确认的方法：公司根据上述收入确认依据，在收入确认时点按照已确认工作量所对应的收入金额一次性全额确认收入。公司不采用完工百分比法分进度确认技术服务收入。

2、营业收入综合变动分析

报告期内，公司营业收入波动较大。2012年度、2013年度，公司的营业收入分别为10,179.25万元、2,680.94万元，2013年度营业收入较2012年的下降额为7,498.31万元，下降率为73.66%，2014年1-6月实现营业收入4,048.97万元。

2013年，公司营业收入下降较大，主要原因系公司的下游太阳能光伏产业近年受到欧债危机、补贴收紧、“双反”调查等影响，产业增速放缓，主要客户需求大幅下降，导致公司的主导产品水箱拉丝机和线材制品生产前道设备销售下降幅度较大。

2014年1-6月，公司营业收入较上年实现一定的增长，主要原因系2013年底以来随着太阳能光伏产业“双反”调查结束，行业面临的政策环境有所缓解，公司下游行业

逐步回暖、开工率上升，导致公司的主导产品水箱拉丝机销售增长较大。

3、营业收入分产品变动分析

公司的主要产品及收入情况列示如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
水箱拉丝机	14,376,068.35	35.51	651,282.05	2.43	37,209,401.69	36.55
线材制品生产前道设备	17,720,085.45	43.76	16,309,829.07	60.84	61,243,589.85	60.17
辅助配套设备	4,660,395.27	11.51	9,376,139.27	34.97	2,641,897.45	2.60
主营业务收入小计	36,756,549.07	90.78	26,337,250.39	98.24	101,094,888.99	99.31
其他	3,733,183.20	9.22	472,109.41	1.76	697,596.33	0.69
其他业务收入小计	3,733,183.20	9.22	472,109.41	1.76	697,596.33	0.69
营业收入合计	40,489,732.27	100.00	26,809,359.80	100.00	101,792,485.32	100.00

公司主营业务为高端线材制品生产设备的研发、设计、生产及销售，为线材制品企业生产提供所需的后道设备、前道设备以及辅助设备和配件。报告期内，公司主营业务收入占营业总收入比重均在90%以上，主营业务明确、突出。

报告期内，公司水箱拉丝机及线材制品生产前道设备的营业收入分别为9,845.30万元、1,696.11万元、3,209.62万元，占总收入的比重分别为96.72%、63.27%、79.27%，是公司最主要的收入来源。

(1) 水箱拉丝机变动分析

公司2013年水箱拉丝机销售收入较2012年减少3,655.81万元，下降98.25%，主要原因系受光伏行业各种不利影响，主要客户需求大幅下降，2013年仅完成2台水箱拉丝机销售和部分拉丝机设备改造。2013年底光伏行业逐步回暖、开工率上升，2014年1-6月共实现150台水箱拉丝机销售，从而导致当期营业收入上升较多。

(2) 线材制品生产前道设备变动分析

公司2013年线材制品生产前道设备销售收入较2012年减少4,493.38万元，下降73.37%，主要原因系受光伏行业各种不利影响，主要客户需求大幅下降，2013年仅完成了少量的黄铜电镀生产线销售及安装收入。2013年底光伏行业逐步回暖、开工率上升，2014年1-6月除实现黄铜电镀生产线销售以外，还完成了1套中丝热处理生产线和

2套大拉预处理线的安装销售，从而导致当期营业收入有一定的上升。

(3) 辅助配套设备变动分析

公司2013年辅助配套设备销售收入较2012年增加673.42万元，增长254.90%，主要系2013年在新产品双捻机上有所突破，完成销售双捻机51台，实现销售收入762.82万元。

(4) 其他业务变动分析

报告期内，其他业务主要是销售垃圾箱总成及永德机械实现的切割钢丝销售收入、高和汽车实现的汽车零部件销售收入。2014年1-6月，其他业务收入373.32万元，较2013年增加较多，主要系新增销售垃圾箱总成所致。总体来看，该部分收入规模较小。

(二) 营业成本的分析

1、成本归集、分配、结转方法

公司存货主要由原材料、自制半成品、库存商品及发出商品构成，原材料主要为电器、机械件、工具、外协件等，自制半成品主要为正在生产但尚未完工的水箱拉丝机、前道设备等。

公司生产成本即自制半成品由直接材料、直接人工、燃料动力和制造费用组成，直接材料成本依据生产领料单按加权平均法归集至生产成本，月末，以各产品的定额总成本作为权数进行分配材料成本；直接人工、燃料动力、制造费用按原材料费用进行分配。

月末对自制半成品进行盘点，对于已完成全部生产并进行整机质检验收合格的产品，结转自制半成品至库存商品。

2、营业成本综合变动情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	40,489,732.27	26,809,359.80	101,792,485.32
营业成本(元)	30,705,942.98	21,152,454.04	63,990,876.06
营业收入增长率(%)	--	-73.66	--
营业成本增长率(%)	--	-66.94	--
营业成本占营业收入比例(%)	75.84	78.90	62.86

报告期内，公司营业成本分别为6,399.09万元、2,115.25万元、3,070.59万元，占

营业收入的比例分别为 62.86%、78.90%、75.84%。2013 年营业成本较 2012 年下降 66.94%，主要是营业收入下降 73.66%所致。

3、营业成本的构成情况及变动分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下表所示：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
水箱拉丝机	11,535,204.75	37.57	481,657.15	2.28	25,705,911.98	40.17
线材制品生产前道设备	11,076,206.93	36.07	11,378,297.06	53.78	34,401,238.45	53.76
辅助配套设备	4,548,039.01	14.81	8,612,317.87	40.72	2,689,461.81	4.20
主营业务成本小计	27,159,450.69	88.45	20,472,272.08	96.78	62,796,612.24	98.13
其他	3,546,492.29	11.55	680,181.96	3.22	1,194,263.82	1.87
其他业务成本小计	3,546,492.29	11.55	680,181.96	3.22	1,194,263.82	1.87
营业成本合计	30,705,942.98	100.00	21,152,454.04	100.00	63,990,876.06	100.00

(1) 水箱拉丝机成本构成分析

成本核算	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	11,124,567.18	96.44	439,909.48	91.33	24,711,691.10	96.13
直接人工	187,070.86	1.62	11,936.86	2.48	380,017.70	1.48
制造费用	223,566.71	1.94	29,810.81	6.19	614,203.18	2.39
合计	11,535,204.75	100.00	481,657.15	100.00	25,705,911.98	100.00

报告期内，公司水箱拉丝机成本主要组成部分为直接材料，直接材料成本占比分别为 96.13%、91.33%、96.44%，直接材料成本占比基本稳定；直接人工及制造费用成本占比分别为 3.87%、8.67%、3.56%，2013 年占比较高，主要是水箱拉丝机收线机改造项目增加了较多的费用。

(2) 线材制品生产前道设备成本构成分析

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	10,555,494.10	95.30	10,733,048.29	94.33	33,414,726.04	97.13
直接人工	168,360.17	1.52	258,616.11	2.27	610,361.80	1.77
制造费用	352,352.66	3.18	386,632.66	3.40	376,150.61	1.10

合计	11,076,206.93	100.00	11,378,297.06	100.00	34,401,238.45	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

报告期内，公司线材制品生产前道设备成本主要组成部分为直接材料，直接材料成本占比分别为 97.13%、94.33%、95.30%，直接材料成本占比基本稳定；直接人工及制造费用成本占比分别为 2.87%、5.67%、4.70%，总体占比较低。

(3) 辅助配套设备成本构成分析

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	4,125,443.03	90.71	8,267,425.61	96.00	2,664,727.52	99.08
直接人工	70,354.96	1.55	102,596.73	1.19	8,214.16	0.31
制造费用	352,241.02	7.74	242,295.53	2.81	16,520.13	0.61
合计	4,548,039.01	100.00	8,612,317.87	100.00	2,689,461.81	100.00

报告期内，公司辅助配套设备成本主要组成部分为直接材料，直接材料成本占比分别为 99.08%、96.00%、90.71%，直接材料成本占比逐年下降，主要是售后服务领用配件逐年下降；直接人工及制造费用成本占比分别为 0.92%、4.00%、9.29%，成本逐年增长，2013 年增长主要是销售新产品双捻机增加了较多的直接人工和制造费用；2014 年增长主要是提供技术服务增加了较多的制造费用。

(三) 主要产品毛利率分析

项目	2014年1-6月				
	收入(元)	成本(元)	毛利(元)	毛利占比(%)	毛利率(%)
水箱拉丝机	14,376,068.35	11,535,204.75	2,840,863.60	29.04	19.76
线材制品生产前道设备	17,720,085.45	11,076,206.93	6,643,878.52	67.91	37.49
辅助配套设备	4,660,395.27	4,548,039.01	112,356.26	1.15	2.41
其他	3,733,183.20	3,546,492.29	186,690.91	1.90	5.00
合计	40,489,732.27	30,705,942.98	9,783,789.29	100.00	24.16
项目	2013年度				
	收入(元)	成本(元)	毛利(元)	毛利占比(%)	毛利率(%)
水箱拉丝机	651,282.05	481,657.15	169,624.90	3.00	26.04
线材制品生产前道设备	16,309,829.07	11,378,297.06	4,931,532.01	87.18	30.24
辅助配套设备	9,376,139.27	8,612,317.87	763,821.40	13.50	8.15
其他	472,109.41	680,181.96	-208,072.55	-3.68	-44.07

合计	26,809,359.80	21,152,454.04	5,656,905.76	100.00	21.10
项目	2012年度				
	收入(元)	成本(元)	毛利(元)	毛利占比(%)	毛利率(%)
水箱拉丝机	37,209,401.69	25,705,911.98	11,503,489.71	30.43	30.92
线材制品生产前道设备	61,243,589.85	34,401,238.45	26,842,351.40	71.01	43.83
辅助配套设备	2,641,897.45	2,689,461.81	-47,564.36	-0.13	-1.80
其他	697,596.33	1,194,263.82	-496,667.49	-1.31	-71.20
合计	101,792,485.32	63,990,876.06	37,801,609.26	100.00	37.14

报告期内，公司综合毛利率分别为 37.14%、21.10%、24.16%，总体呈下降趋势，系因下游客户受其所处行业不利影响而对公司产品的需求减少，导致公司的主要产品销售价格有所下降。

报告期内，公司与同处于光伏行业的贝斯塔德、盈谷股份公司毛利率对比情况如下：

公司名称	2013年度	2012年度
高和机电	21.10%	37.14%
贝斯塔德	22.71%	26.49%
盈谷股份	34.75%	43.59%

注1：上表中贝斯塔德的毛利率为其钢丝制品生产设备的毛利率，盈谷股份的毛利率为其多晶炉设备的毛利率。

注2：2014年1-6月，同行业可比公司财务数据不可获取。

上述数据显示，报告期内，公司毛利率水平在行业合理范围之内，波动也符合行业特点。

报告期内，公司水箱拉丝机及线材制品生产前道设备的营业收入占总收入的比重分别为 96.72%、63.27%和 79.27%，对毛利额的贡献度分别为 101.44%、90.18%、96.95%，是影响公司综合毛利率的主要因素。

1、水箱拉丝机毛利率变动分析

报告期内，公司水箱拉丝机的营业毛利占总毛利的比重分别为 30.43%、3.00%、29.04%，毛利率分别为 30.92%、26.04%、19.76%，毛利率逐年下降。2013年毛利率下降，主要原因是当年水箱拉丝机收线机改造项目拉低了毛利；2014年1-6月毛利率下降，主要原因系受下游光伏行业客户所售产品价格下降影响，导致公司水箱拉丝机平均销售价格较 2012 年下降较多。

2、线材制品生产前道设备毛利率变动分析

报告期内，公司线材制品生产前道设备的营业毛利占总毛利的比重分别为71.01%、87.18%、67.91%，毛利率分别为43.83%、30.24%、37.49%，毛利率总体有一定的波动。2013年毛利率下降较多，主要是前道设备安装合同产生的收入及毛利较低，从而拉低了整体的毛利率。

3、辅助配套设备毛利变动分析

报告期内，公司辅助配套设备的营业毛利占总毛利的比重分别为-0.13%、13.50%、1.15%，毛利率分别为-1.80%、8.15%、2.41%，由于售后服务领用配件材料归入到此项目核算，因此总体毛利率不高，甚至亏损。2013年毛利率较大，主要系当年在双捻机产品上有所突破，完成销售51台，增加了较多的收入和毛利。

4、其他业务毛利变动分析

报告期内，公司其他业务毛利占总毛利的比重分别为-1.31%、-3.68%、1.90%，毛利率分别为-71.20%、-44.07%、5.00%，毛利率逐步扭亏为盈，主要原因是受其他业务规模增长的影响。总体来看，该部分毛利对总毛利影响较小。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	40,489,732.27	26,809,359.80	-73.66	101,792,485.32
利润总额	621,592.52	-21,304,580.52	-361.65	8,142,535.29
所得税	-47,277.19	-455,241.59	-149.67	916,607.86
净利润	668,869.71	-20,849,338.93	-388.54	7,225,927.43

公司报告期内的净利润分别为722.59万元、-2,084.93万元、66.89万元，净利润率分别为7.10%、-77.77%、1.65%。2013年度净利润同比大幅下降388.54%，主要原因系下游客户受光伏行业各种不利因素影响，需求大幅下降，导致公司当年营业收入下降较大，营业毛利大幅降低。2014年1-6月，公司净利润扭亏为盈，主要原因为2014年光伏行业逐步回暖、开工率上升，客户需求增加，导致当期营业收入有一定的增长，营业利润明显好转，加之政府补助约160万元，从而实现了扭亏为盈。

（五）主要费用及变动情况

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	40,489,732.27	26,809,359.80	-73.66	101,792,485.32
销售费用	518,085.60	1,070,692.39	-27.58	1,478,395.95
管理费用	8,397,149.67	19,254,412.32	-11.71	21,808,710.60
其中：研发费用	2,028,575.11	6,431,563.38	-16.84	7,734,453.23
财务费用	1,386,383.79	4,520,049.92	26.72	3,567,081.64
销售费用占收入比重	1.28%	3.99%	175.17	1.45%
管理费用占收入比重	20.74%	71.82%	235.29	21.42%
其中：研发费用占收入比重	5.01%	23.99%	215.66	7.60%
财务费用占收入比重	3.42%	16.86%	381.71	3.50%
三项费用合计占收入比重	25.44%	92.67%	251.42	26.37%

1、销售费用

公司的销售费用主要为运输费用及销售人员的职工薪酬、差旅费、业务招待费等。2014年1-6月、2013年和2012年销售费用占营业收入的比重分别为1.28%、3.99%和1.45%，销售费用占营业收入的比重总体较低。2013年销售费用较2012年减少40.77万元，下降27.58%，主要系2013年受光伏行业的影响，公司业务规模扩张放慢，相应的差旅费用同比减少34.49万元所致。

2、管理费用

公司管理费用主要为管理人员职工薪酬、研发费用、折旧费及业务招待费等。2014年1-6月、2013年和2012年管理费用占营业收入的比重分别为20.74%、71.82%和21.42%，管理费用占营业收入的比重因收入变化较大而波动较大，但管理费用总额相对稳定。2013年管理费用较2012年减少255.43万元，下降11.71%，主要系差旅费、研发费下降所致。

3、财务费用

公司财务费用主要为借款利息支出及其他融资费用。2013年财务费用较2012年增加95.30万元，主要是因为2013年银行借款产生的顾问费及担保费增加39.90万元以及利息收入较上年减少50.48万元。

由于受光伏行业不利影响，公司期间费用总体呈现下降趋势，因此公司的期间费用波动合理。

（六）非经常性损益情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-127,411.31		-163,816.67
计入当期损益的政府补助	1,601,248.88	2,020,498.37	1,966,654.39
债务重组损益	200,000.00		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	100,000.00		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56,922.88	-103,186.44	-1,069,964.22
小计	1,716,914.69	1,917,311.93	732,873.50
所得税影响额			-109,931.03
少数股东权益影响额（税后）	7.68		
归属于母公司股东的非经常性损益	1,716,922.37	1,917,311.93	622,942.47
归属于母公司股东的净利润	367,425.92	-20,350,317.03	7,792,990.73
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-1,349,496.45	-22,267,628.96	7,170,048.26
非经常性损益影响数占净利润的比例	467.28%	-9.42%	7.99%

报告期内，非经常性损益分别为73.29万元、191.73万元、171.69万元，持续增长，主要原因系政府补助每年呈现增长。2012年由于营业收入较高，营业利润也较好，非经常性损益占比相对较小，对净利润的影响较小；2013年由于亏损较大，加上非经常性损益后仍然亏损较大；2014年1-6月由于经营略有好转，营业利润亏损较小，非经常性损益的持续增长最终使净利润扭亏为盈，对净利润的影响较大。

（七）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入的17%计征，扣除进项税额	17%
营业税	应税收入的5%计缴	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税额	7%
教育费附加	应纳增值税、营业税额	3%

注：报告期内，公司适用的企业所得税税率为15%；永德机械公司和高和汽车公司适用的所得税税率为25%。

2、主要财政税收优惠政策

2010年12月13日，公司取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合核发的编号为GR201032000421的《高新技术企业证书》，有效期为3年；2013年12月11日，公司通过复审，取得编号为GF201332000657的《高新技术企业证书》，有效期为3年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》(国科发火[2008]362号)、《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》(国科发火[2008]172号)、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函[2009]203号)等文件的规定，公司享受减按15%税率缴纳企业所得税。公司已分别于2013年3月21日和2014年3月18日到盐城市国家税务局第三税务分局进行2012年度、2013年度减免税备案。2014年度公司继续减按15%税率缴纳企业所得税。

(八) 公司现金流量分析

1、报告期内，公司经营活动现金流量的情况如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	42,102,836.09	40,486,080.35	50,902,355.34
收到的税费返还		275,564.87	
收到其他与经营活动有关的现金	1,792,543.72	797,700.90	3,446,751.00
经营活动现金流入小计	43,895,379.81	41,559,346.12	54,349,106.34
购买商品、接受劳务支付的现金	27,096,779.88	21,798,550.94	54,267,653.64
支付给职工以及为职工支付的现金	3,695,502.06	8,551,397.76	12,850,490.74
支付的各项税费	2,092,076.75	2,941,790.39	11,204,778.80
支付其他与经营活动有关的现金	5,395,179.67	9,848,340.18	14,149,466.67
经营活动现金流出小计	38,279,538.36	43,140,079.27	92,472,389.85
经营活动产生的现金流量净额	5,615,841.45	-1,580,733.15	-38,123,283.51

2013年度，因公司下游客户受光伏行业各种不利因素影响，需求大幅下降，导致公司当年营业收入、营业成本、职工工资、管理费用等均出现了一定的下降，其中“销售商品、提供劳务收到的现金”2013年度较2012年度下降了20.46%，“购买商品、接受劳务支付的现金”2013年度较2012年度下降了59.83%，“支付给职工以及为职工支付的现金”2013年度较2012年度下降了33.46%，最终使得“经营活动产生的现金

流量净额” 2013 年度较 2012 年度增长了 95.85%（减亏）。

2014 年 1-6 月，因 2013 年度底以来随着太阳能光伏产业“双反”调查结束，行业面临的政策环境有所缓解，公司下游行业逐步回暖、开工率上升，导致公司当期营业收入、营业成本等均出现了一定的增长，当期“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”也实现了一定的增长，最终使得“经营活动产生的现金流量净额”较 2013 年度扭亏为盈。

公司采用间接法，以当期净利润为起点，通过调整不涉及现金的收入和费用、营业外收支以及经营性应收应付等项目的增减变动，调整不属于经营活动的现金收支项目，编制了现金流量表补充资料，现将净利润还原为经营活动产生的流量净额的过程列示如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
净利润	668,869.71	-20,849,338.93	7,225,927.43
加：资产减值准备	298,902.21	3,861,952.43	2,975,386.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,355,132.80	6,867,537.93	6,302,193.07
无形资产摊销	269,151.00	442,052.00	430,565.25
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	127,411.31		163,816.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,382,250.00	4,126,048.33	4,076,022.65
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-47,277.19	-565,896.99	-365,420.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,599,701.74	834,498.40	24,194,849.76
经营性应收项目减少（增加以“-”号填列）	2,724,191.94	10,117,190.79	-13,710,618.58
经营性应付项目增加（减少以“-”号填列）	-4,762,492.07	-6,414,777.11	-69,416,005.10
其他			
经营活动产生的现金流量净额	5,615,841.45	-1,580,733.15	-38,123,283.51

2013 年度与 2012 年度相比，净利润减少 28,075,266.36 元，经通过上表列示的各因

素还原后，经营活动现金流量净额增加 36,542,550.36 元，增加的主要原因系资产减值准备计提、固定资产折旧计提、财务费用、存货的减少、经营性应收项目的减少等所致。

2014 年与 2013 年度相比，净利润增加 21,518,208.64 元，经通过上表列示的各因素还原后，经营活动现金流量净额增加 7,196,574.6 元，增加的主要原因系资产减值准备计提、固定资产折旧计提、财务费用、存货的减少、经营性应收项目的减少等所致。

综上所述，公司的经营活动现金流波动是合理的，且与净利润相匹配。

2、大额现金流量表主要项目内容及分析

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

全部为公司主营业务对客户销售收款。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

全部为以现金支付的主营业务成本。

(3) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
政府补助	980,000.00	778,000.00	2,924,000.00
往来款等	812,543.72	19,700.90	522,751.00
合计	1,792,543.72	797,700.90	3,446,751.00

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营费用及往来款等	5,395,179.67	9,848,340.18	14,149,466.67
合计	5,395,179.67	9,848,340.18	14,149,466.67

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
资金拆借	50,047,805.23	15,762,500.00	12,000,000.00
借款	30,000,000.00		
合计	80,047,805.23	15,762,500.00	12,000,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资金拆借	8,766,743.18	49,864,667.45	20,000,000.00
合计	8,766,743.18	49,864,667.45	20,000,000.00

(7) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
本期固定资产增加	5,731,525.70	308,714.43	7,053,623.59
本期无形资产增加		1,050,000.00	1,642,049.00
投资性往来款减少	867,626.84	205,930.87	2,968,037.78
合计	6,599,152.54	1,564,645.30	11,663,710.37

上述现金流量表的项目与公司实际业务经营、获取的政府补助、关联方资金拆借等发生相符，与相关会计核算科目相互勾稽。

(九) 主要财务指标分析（单位：%、万元）

1、盈利能力分析

2014年1-6月、2013年度和2012年度，公司综合毛利率分别为24.16%、21.10%和37.14%；净利率分别为1.65%、-77.77%和7.10%；净利润分别为66.89万元、-2,084.93万元和722.59万元。2013年度净利润同比大幅下降388.54%，主要原因系下游客户受光伏行业各种不利因素影响，需求大幅下降，导致公司当年营业收入下降较大，营业毛利大幅降低。2014年1-6月，公司净利润扭亏为盈，主要原因为2014年光伏行业逐步回暖、开工率上升，客户需求增加，导致当期营业收入有一定的增长，营业利润明显好转，加之政府补助约160万元，从而实现了扭亏为盈。

报告期内，公司与同处光伏行业上游的盈谷股份盈利能力指标对比如下：

项目	公司			盈谷股份		
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度
毛利率	24.16	21.10	37.14	12.40	31.57	34.65
净利率	1.65	-77.77	7.10	2.13	-16.26	13.90
净利润	66.89	-2084.93	722.59	190.78	-865.80	2329.46

从上表分析，公司与盈谷股份盈利能力指标变动趋势基本一致。

2、偿债能力分析

2014年1-6月、2013年度和2012年度，公司资产负债率分别为54.92%，61.22%和52.92%，流动比率分别为1.27、1.21和1.38，速动比率依次为0.30、0.48和0.46。资产负债率总体上有所上升，流动比率和速动比率也主要呈下降趋势，主要原因系2013年度经营亏损较大造成。

报告期内，公司与同处光伏行业上游的盈谷股份偿债能力指标对比如下：

项目	公司			盈谷股份		
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资产负债率	54.92	61.22	52.92	26.68	29.80	46.30
流动比率	1.27	1.21	1.38	2.91	2.61	1.80
速动比率	0.30	0.48	0.46	2.24	1.90	1.25

从上表分析，公司与盈谷股份偿债能力指标变动趋势差异较大，主要原因系盈谷股份2013年度、2014年持续增资的影响。

3、营运能力分析

2014年1-6月、2013年度和2012年度，公司应收账款周转率依次为1.21次/年、0.67次/年和2.38次/年；存货周转率依次为0.24次/年，0.16次/年和0.46次/年。2013年度各项周转率下降较快，主要原因系下游太阳能光伏产业近年受到欧债危机、补贴收紧、“双反”调查等影响，产业增速放缓，主要客户需求大幅下降，导致公司的主导产品水箱拉丝机和线材制品生产前道设备销售收入下降幅度较大。

2014年1-6月各项周转率有一定的回升，主要原因系2013年度底以来随着太阳能光伏产业“双反”调查结束，行业面临的政策环境有所缓解，公司下游行业逐步回暖、开工率上升，导致公司的主导产品水箱拉丝机销售收入增长较大。

报告期内，公司与同处光伏行业上游的盈谷股份营运能力指标对比如下：

项目	公司			盈谷股份		
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度
存货周转率 (次/年)	0.24	0.16	0.46	1.49	0.51	1.36
应收账款周转率 (次/年)	1.21	0.67	2.38	1.48	0.63	2.12

从上表分析，公司与盈谷股份营运能力指标变动趋势基本一致。

4、获取现金流能力分析

2014年1-6月、2013年度和2012年度，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.09元/股、-0.03元/股和-0.64元/股。

2013年度，因公司下游客户受光伏行业各种不利因素影响，需求大幅下降，导致公司当年营业收入、营业成本、职工工资、管理费用等均出现了一定的下降，其中“销售商品、提供劳务收到的现金”2013年度较2012年度下降了20.46%， “购买商品、接受劳务支付的现金”2013年度较2012年度下降了59.83%， “支付给职工以及为职工支付的现金”2013年度较2012年度下降了33.46%，最终使得“经营活动产生的现金流量净额”2013年度较2012年度增长了95.85%（减亏）。

2014年1-6月，因2013年度底以来随着太阳能光伏产业“双反”调查结束，行业面临的政策环境有所缓解，公司下游行业逐步回暖、开工率上升，导致公司当期营业收入、营业成本等均出现了一定的增长，当期“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”也实现了一定的增长，最终使得“经营活动产生的现金流量净额”较2013年度扭亏为盈。

报告期内，公司与同处光伏行业上游的盈谷股份获取现金流能力指标对比如下：

项目	公司			盈谷股份		
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2014年1-6月	2013年度	2012年度
每股经营现金流量净额(元/股)	0.09	-0.03	-0.64	-0.05	-0.01	-0.03

从上表分析，公司与盈谷股份获取现金流能力指标变动趋势基本一致。

五、公司最近两年及一期主要资产情况

资产项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
货币资金	61.35	0.24	169.80	0.55	307.15	1.03
应收票据	201.59	0.75	3.61	0.01	130.00	0.43
应收账款	3,251.75	12.16	3,429.63	10.99	4,618.56	15.42

预付款项	257.29	0.96	481.56	1.54	539.89	1.80
其他应收款	221.00	0.83	4,393.01	14.08	995.98	3.33
存货	12,820.39	47.95	12,859.36	41.22	12,953.90	43.26
流动资产	16,813.37	62.89	21,336.97	68.39	19,545.48	65.27
固定资产	7,659.56	28.65	7,575.65	24.29	8,231.53	27.50
在建工程						
无形资产	2,077.24	7.77	2,104.16	6.74	2,043.36	6.82
长期待摊费用						
递延所得税资产	185.52	0.69	180.79	0.58	124.20	0.41
非流动资产	9,922.32	37.11	9,860.60	31.61	10,399.09	34.73
资产总计	26,735.69	100.00	31,197.57	100.00	29,944.57	100.00

公司资产以流动资产为主，截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，流动资产占总资产的比重分别为62.89%、68.39%和65.27%，均保持在较高水平。

报告期内，公司应收账款、其他应收款及存货三项占流动资产比重较大，截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，三项合计占流动资产的比重分别为96.91%、96.93%、95.00%。

（一）货币资金

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	52,706.96	1,458,965.73	75,535.05
银行存款	560,776.93	239,017.20	2,996,042.11
其他货币资金			
合计	613,483.89	1,697,982.93	3,071,577.16

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司货币资金分别为61.35万元、169.80万元、307.16万元，占流动资产的比重分别为0.36%、0.80%、1.57%，占总资产的比重分别为0.24%、0.55%、1.03%。

截至2013年12月31日，公司货币资金较2012年12月31日减少137.35万元，主要原因为年末销售回款减少；截至2014年6月30日，公司货币资金较2013年12月31日减少108.45万元，主要系本年固定资产投资支出较多，支付了较多的货币资金。

（二）应收票据

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

银行承兑汇票	2,015,913.00	36,096.00	1,300,000.00
合计	2,015,913.00	36,096.00	1,300,000.00

报告期内，公司应收票据余额波动较大，总体呈上升趋势，主要原因系客户采用票据结算的情况有所增加。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额为 27,929,778.24 元。

（三）应收账款

1、应收账款整体情况

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
账面余额	40,194,647.39	41,623,585.47	50,263,141.17
坏账准备	7,677,170.81	7,327,299.64	4,077,581.36
账面价值	32,517,476.58	34,296,285.83	46,185,559.81
营业收入	40,489,732.27	26,809,359.80	101,792,485.32
资产总额	267,356,881.73	311,975,688.73	299,445,735.64
账面余额占营业收入的比例	99.27%	155.26%	49.38%
账面价值占资产总额比例	12.16%	10.99%	15.42%

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 4,019.46 万元、4,162.36 万元、5,026.31 万元，占当期营业收入的比重分别为 99.27%、155.26%、49.38%，各期期末应收账款余额相对稳定，2013 年末应收账款余额占营业收入的比重较 2012 年大幅上升，主要是 2013 年营业收入大幅下降造成。根据公司的分阶段收款销售模式，公司测算应收账款余额占当期营业收入的比例在 40%—65%较为合理。截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 4,019.46 万元，余额占当期营业收入的比重分别为 99.27%，余额占比较高。一方面主要是由于光伏行业复苏时间较短，公司又处于光伏行业上游，传导较慢；另一方面主要是因为 2012 年度确认收入的山西腾升应收货款 1,347.34 万元至 2014 年 6 月 30 日未能收回，剔除山西腾升因素影响，余额占比为 66%，应收账款余额基本在合理的范围内。

截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、应收账款余额账龄分析

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	20,362,844.02	50.66	10,559,367.10	25.37	33,449,420.00	66.55
1-2年	13,302,670.00	33.10	24,414,301.00	58.65	12,945,552.80	25.76
2-3年	771,716.00	1.92	3,852,915.00	9.26	2,839,272.99	5.65
3-4年	3,210,415.00	7.99	1,768,106.99	4.25	542,895.38	1.08
4-5年	1,618,106.99	4.02	542,895.38	1.30	486,000.00	0.96
5年以上	928,895.38	2.31	486,000.00	1.17		
合计	40,194,647.39	100.00	41,623,585.47	100.00	50,263,141.17	100.00

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司1年以内账龄的应收账款余额分别为2,036.28万元、1,055.94万元、3,344.94万元，占年末应收账款余额的比例分别为50.66%、25.37%、66.55%，公司考虑到客户的历史资信状况和账期较短，公司预计一般均能够收回。

报告期内，公司应收账款总体质量较好，但同时也存在较多的1年以上应收账款。截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，1年以上账龄的应收账款余额分别为1,983.18万元、3,106.42万元、1,681.37万元，占年末应收账款余额的比重分别为49.34%、74.63%和33.45%。公司1年以上应收账款较高，主要原因系近些年受光伏行业的影响，公司下游客户普遍面临资金压力，影响了公司部分应收账款的回收。为了降低风险，公司加大催款力度，督促客户严格按照采购合同执行付款，2014年收回了部分前期欠款。截至2014年6月30日，公司1年以上应收账款主要集中在山西腾升钢帘线有限公司，目前公司实施了由专人负责该公司的应收账款催收，该公司已经向公司制订了还款计划，预计到2015年底可全部收回欠款。

3、应收账款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司的坏账计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	计提比例(%)	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	1	2,036.28	20.36	1,055.94	10.56	3,344.94	33.45
1-2年	10	1,330.27	133.03	2,429.21	242.92	1,294.55	129.46
2-3年	50	64.95	32.48	383.70	191.85	283.93	141.96

3-4年	100	319.45	319.45	176.81	176.81	48.46	48.46
4-5年	100	161.81	161.81	46.86	46.86		
5年以上	100	46.86	46.86				
单项计提		59.84	53.73	69.84	63.73	54.43	54.43
合计		4,019.46	767.72	4,162.36	732.73	5,026.31	407.76

公司根据谨慎性原则和会计政策的规定，对应收账款计提了充分的坏账准备。报告期内，公司未实际发生坏账，但公司应收账款较大、账龄较长，对公司的短期现金流构成不利影响，也加大了应收账款发生坏账的风险。

4、应收账款期末余额前五名

(1) 截至2014年6月30日，应收账款期末余额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
山西腾升钢帘线有限公司	客户	13,473,400.00	2年以内	33.52
凡登（常州）新型金属材料技术有限公司	客户	6,666,014.12	1年以内	16.58
广饶县华鹭钢丝帘线有限公司	客户	5,445,686.80	1年以内	13.55
东台磊达钢帘线有限公司	客户	4,783,712.00	1年以内	11.90
宁夏东方铝业股份有限公司	客户	1,446,110.00	1年以内	3.60
合计		31,814,922.92		79.15

(2) 截至2013年12月31日，应收账款期末余额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
山西腾升钢帘线有限公司	客户	14,173,400.00	1-2年	34.05
宁夏东方铝业股份有限公司	客户	9,773,050.00	2年以内	23.48
东台磊达钢帘线有限公司	客户	8,198,816.00	1年以内	19.70
江苏兴达钢帘线股份有限公司	客户	1,201,154.59	3-4年	2.89
合肥得一新材料科技有限公司	客户	977,830.00	1-3年	2.35
合计		34,324,250.59		82.47

(3) 截至2012年12月31日，应收账款期末余额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
山西腾升钢帘线有限公司	客户	20,673,400.00	2年以内	41.13
宁夏东方铝业股份有限公司	客户	13,016,100.00	1年以内	25.90
东台磊达钢帘线有限公司	客户	3,743,816.00	1-3年	7.45

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
广饶县华鹭钢丝帘线有限公司	客户	2,009,686.80	1-2年	4.00
合肥得一新材料科技有限公司	客户	1,990,330.00	2年以内	3.96
合计		41,433,332.80		82.44

（四）预付账款

1、预付账款账龄情况

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1年以内	1,798,736.43	69.92	278,313.68	5.78	1,634,388.18	30.27
1-2年	47,415.08	1.84	1,063,279.60	22.08	3,236,838.40	59.95
2-3年	2,650.00	0.10	2,946,327.40	61.18	16,990.00	0.31
3年以上	724,133.00	28.14	527,700.00	10.96	510,710.00	9.46
合计	2,572,934.51	100.00	4,815,620.68	100.00	5,398,926.58	100.00

预付账款核算的内容主要是预付征地费和预付材料采购款。截至2014年6月30日，公司预付账款余额为257.29万元，较2013年末减少224.27万元，主要系2014年收到原材料发票结转了前期预付账款。

截至2014年6月30日，预付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、各报告期末，预付账款前五名情况

（1）截至2014年6月30日，预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）
无锡市鑫润工业炉有限公司	非关联方	718,200.00	1年以内	27.91
盐城市亭湖区伍佑镇财政所	非关联方	500,000.00	3年以上	19.43
中石化盐城分公司	非关联方	258,900.00	1年以内	10.06
江苏中润自动化工程有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	5.83
江苏和茂机电科技有限公司	非关联方	128,900.00	1年以内	5.01
合计		1,756,000.00	-	68.24

（2）截至2013年12月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）
------	-------	---------	----	-------

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）
无锡市鑫润工业炉有限公司	非关联方	3,708,200.00	3年以内	77.00
盐城市亭湖区伍佑镇财政所	非关联方	500,000.00	3年以上	10.38
南京铁姆克机电设备有限公司	非关联方	94,000.00	2-3年	1.95
江阴天润信息技术有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	1.87
扬州赛扬电气有限公司	非关联方	83,958.00	3年以内	1.74
合计		4,476,158.00	-	92.94

(3) 截至2012年12月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占比（%）
无锡市鑫润工业炉有限公司	非关联方	3,674,011.97	2年以内	68.05
无锡市安宏工业自动化设备有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	9.26
盐城市亭湖区伍佑镇财政所	非关联方	500,000.00	3年以上	9.26
如东县振兴机床有限公司	非关联方	127,580.00	1年以内	2.36
盐城沪申机械铸造厂	非关联方	120,000.00	1年以内	2.22
合计		4,921,591.97	--	91.15

(五) 其他应收款

1、其他应收款余额账龄情况

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	1,789,109.55	62.66	43,594,297.37	97.69	9,432,579.70	92.90
1-2年	274,914.00	9.63	719,024.59	1.61	653,211.60	6.43
2-3年	382,811.40	13.41	249,211.60	0.56	67,212.00	0.66
3-4年	393,906.07	13.80	62,212.00	0.14	1,500.00	0.01
4-5年	13,000.00	0.46	1,500.00	0.00		
5年以上	1,500.00	0.04				
合计	2,855,241.02	100.00	44,626,245.56	100.00	10,154,503.30	100.00

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，其他应收款账面余额分别为285.52万元、4,462.62万元、1,015.45万元，主要是员工出差备用金、关联单位往来款。截至2014年6月30日，公司其他应收款余额较2013年末减少4,177.10万元，主要系2014年1-6月收回了绝大部分关联单位往来欠款。

2、其他应收款坏账分析

报告期各期末，公司的坏账计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	计提比例 (%)	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	1	178.91	1.79	4,359.43	43.59	943.26	9.43
1-2年	10	27.49	2.75	71.90	7.19	65.32	6.53
2-3年	50	38.28	19.14	24.92	12.46	6.72	3.36
3-4年	100	39.39	39.39	4.92	4.92	0.15	0.15
4-5年	100						
5年以上	100						
单项计提		1.45	1.45	1.45	1.45		
合计		285.52	64.52	4,462.62	69.61	1,015.45	19.47

公司根据谨慎性原则和会计政策的规定，对其他应收款计提了充分的坏账准备。报告期内，公司未发生坏账损失。

3、各报告期末，其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2014年6月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占比(%)
盐城宏德塑业有限公司	关联方	971,105.40	1年以内	34.01
油漆车间备用金	非关联方	327,723.00	2年以内	11.48
高峰	非关联方	246,082.47	3年以内	8.62
孙阳生	非关联方	144,397.17	1年以内	5.06
陈雨峰	控股股东	130,000.00	2年以内	4.55
合计		1,819,308.04	--	63.72

(2) 截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占比(%)
盐城市高德机械制造有限公司	关联方	28,902,167.45	1年以内	64.76
盐城宏德塑业有限公司	关联方	11,100,000.00	1年以内	24.87
江苏高瑞数控机床有限公司	非关联方	1,100,000.00	1年以内	2.46
盐城市成泰担保有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	2.24
王月娥	关联方	329,999.72	2年以内	0.74
合计		42,432,167.17	--	95.07

(3) 截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
盐城宏德塑业有限公司	关联方	8,000,000.00	1年以内	78.78
宁夏国际招标有限公司	非关联方	370,000.00	1-2年	3.64
高峰	非关联方	246,082.47	1年以内	2.42
陈顺华	关联方	220,000.00	1年以内	2.17
中石化盐城分公司	非关联方	137,000.00	1年以内	1.35
合 计		8,973,082.47	--	88.36

（六）存货

1、存货明细

项目		2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
存货余额		129,555,791.53	129,945,608.02	130,780,106.42
原材料	金额（元）	27,171,258.12	23,978,366.61	28,187,541.55
	占比（%）	20.97%	18.45%	21.55%
自制半成品	金额（元）	77,931,332.49	62,065,396.54	49,502,544.83
	占比（%）	60.15%	47.76%	37.85%
库存商品	金额（元）	1,505,708.72	1,130,810.84	24,580,807.43
	占比（%）	1.16%	0.87%	18.80%
发出商品	金额（元）	21,788,850.53	42,166,743.52	28,128,709.40
	占比（%）	16.82%	32.45%	21.51%
委托加工物资	金额（元）	1,158,641.67	604,290.51	380,503.21
	占比（%）	0.90%	0.47%	0.29%
存货减值准备		1,351,933.78	1,351,933.78	1,241,109.90
原材料	金额（元）	463,731.38	463,731.38	
	占比（%）	34.30%	34.30%	
自制半成品	金额（元）	254,205.43	254,205.43	277,649.87
	占比（%）	18.80%	18.80%	22.37%
库存商品	金额（元）	633,996.97	633,996.97	963,460.03
	占比（%）	46.90%	46.90%	77.63%
发出商品	金额（元）			
	占比（%）			
委托加工物资	金额（元）			
	占比（%）			
存货净额		128,203,857.75	128,593,674.24	129,538,996.52
原材料	金额（元）	26,707,526.74	23,514,635.23	28,187,541.55
	占比（%）	20.83%	18.28%	21.77%

自制半成品	金额（元）	77,677,127.06	61,811,191.11	49,224,894.96
	占比（%）	60.59%	48.07%	38.00%
库存商品	金额（元）	871,711.75	496,813.87	23,617,347.40
	占比（%）	0.68%	0.39%	18.23%
发出商品	金额（元）	21,788,850.53	42,166,743.52	28,128,709.40
	占比（%）	17.00%	32.79%	21.71%
委托加工物资	金额（元）	1,158,641.67	604,290.51	380,503.21
	占比（%）	0.90%	0.47%	0.29%

公司的存货由原材料、自制半成品、库存商品、发出商品和委托加工物资构成。截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货金额分别为 12,820.39 万元、12,859.36 万元、12,953.90 万元，占流动资产的比重分别为 76.25%、60.27%、66.28%，占总资产的比重分别为 47.95%、41.22%、43.26%。

报告期内各期末，存货余额较大，占资产比重也较高，主要原因系公司 2010—2011 年签订了较多的订单，但随着下游光伏产业受到各种不利政策影响，产业增速放缓，客户开始要求延期交货且到货验收时间也拉长，导致公司自制半成品、库存商品及发出商品总量一直较高。截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，自制半成品、库存商品及发出商品三项合计占存货比重分别为 78.27%、81.25%、77.94%。

2、存货减值准备分析

公司对存货期末计价按成本与可变现净值孰低计价。对于发出商品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，以该存货的估计售价（一般为销售合同价）减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价（一般为销售合同价）减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。通过以上方法对存货跌价准备测算，公司账面存货价值不存在较大的减值风险。截至 2014 年 6 月 30 日，公司计提了 1,351,933.78 元存货跌价准备，主要系子公司永德机械公司存货发生减值。公司存货跌价准备计提合理、充分。

（七）固定资产

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面原值	98,249,010.88	95,359,544.62	95,050,830.19
房屋及建筑物	63,431,381.56	58,625,043.16	58,625,043.16
机器设备	28,396,193.86	29,783,472.80	29,666,648.97
运输设备	4,462,772.31	5,002,707.39	5,002,707.39
办公及其他设备	1,958,663.15	1,948,321.27	1,756,430.67
累计折旧	21,653,456.11	19,603,086.19	12,735,548.26
房屋及建筑物	10,018,427.02	8,626,082.32	5,841,392.80
机器设备	7,764,887.48	7,045,197.69	4,255,759.17
运输设备	2,703,904.15	2,949,994.27	1,999,479.92
办公及其他设备	1,166,237.46	981,811.91	638,916.37
账面净值	76,595,554.77	75,756,458.43	82,315,281.93
房屋及建筑物	53,412,954.54	49,998,960.84	52,783,650.36
机器设备	20,631,306.38	22,738,275.11	25,410,889.80
运输设备	1,758,868.16	2,052,713.12	3,003,227.47
办公及其他设备	792,425.69	966,509.36	1,117,514.30

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司固定资产净额分别为7,659.56万元、7,575.65万元、8,231.53万元，占总资产的比重分别为28.65%、24.29%、27.50%。公司固定资产主要是房屋及建筑物和机器设备，截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，房屋及建筑物原值占固定资产总原值的比重分别为64.56%、61.48%、61.68%；机器设备原值占固定资产总原值的比重分别为28.90%、31.23%、31.21%。

(八) 无形资产

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面原值	22,715,101.60	22,715,101.60	21,665,101.60
土地使用权	21,665,101.60	21,665,101.60	21,665,101.60
软件	1,050,000.00	1,050,000.00	
累计摊销	1,942,690.35	1,673,539.35	1,231,487.35
土地使用权	1,881,440.35	1,664,789.35	1,231,487.35
软件	61,250.00	8,750.00	
账面净值	20,772,411.25	21,041,562.25	20,433,614.25
土地使用权	19,783,661.25	20,000,312.25	20,433,614.25
软件	988,750.00	1,041,250.00	

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司无形资产余额分别为 2,271.51 万元、2,271.51 万元、2,166.51 万元，无形资产净额分别为 2,077.24 万元、2,104.16 万元、2,043.36 万元，占总资产的比重分别为 7.77%、6.74%、6.82%，公司无形资产主要是土地使用权和软件。

（九）递延所得税资产

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	1,187,344.80	1,114,942.60	564,279.36
存货跌价准备	337,983.45	337,983.45	272,499.70
递延收益	329,874.98	354,999.99	405,249.99
合计	1,855,203.23	1,807,926.04	1,242,029.05

截至 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产分别为 185.52 万元、180.79 万元、124.20 万元，占资产总额的比重分别为 0.69%、0.58%、0.41%。报告期内递延所得税资产均为应收款项计提的坏账准备、存货计提的跌价准备及递延收益产生的可抵扣暂时性差异，在资产总额中占比较低，对财务状况影响较小。

（十）资产减值准备的分析

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	8,322,365.08	8,023,462.87	4,272,334.32
存货跌价准备	1,351,933.78	1,351,933.78	1,241,109.90
合计	9,674,298.86	9,375,396.65	5,513,444.22

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

六、公司最近两年及一期主要负债情况

负债项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
短期借款	3,000.00	20.41	10,000.00	52.01	6,000.00	37.76
应付票据						
应付账款	4,245.72	28.88	4,167.87	21.68	4,718.38	29.69
预收款项	2,724.80	18.54	3,184.40	16.56	3,262.90	20.53

应付职工薪酬	42.28	0.29	49.87	0.26	2.34	0.01
应交税费	-1.07	-0.01	-12.99	-0.07	-8.14	-0.05
应付利息						
其他应付款	3,176.18	21.61	265.40	1.37	216.89	1.37
一年内到期的非流动负债						
流动负债合计	13,187.91	89.72	17,654.55	91.81	14,192.37	89.31
长期借款						
其他非流动负债	1,511.84	10.28	1,573.96	8.19	1,698.21	10.69
非流动负债合计	1,511.84	10.28	1,573.96	8.19	1,698.21	10.69
负债合计	14,699.75	100.00	19,228.51	100.00	15,890.58	100.00

报告期内，公司负债除少量的其他非流动负债以外，全部为流动负债，主要负债项目分析如下：

（一）短期借款

1、短期借款分类

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押+保证借款	30,000,000.00	60,000,000.00	
抵押借款			60,000,000.00
保证借款		10,000,000.00	
信用借款		30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	100,000,000.00	60,000,000.00

截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司短期借款分别为3,000.00万元、10,000.00万元、6,000.00万元，占负债总额的比重分别为20.41%、52.01%、37.76%。报告期内，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

2、截至2014年6月30日，公司短期借款情况如下：

借款银行	借款金额	借款开始	借款到期	信用/担保
江苏银行盐城亭湖支行	30,000,000.00	2014/05/20	2014/12/19	保证、抵押
合计				30,000,000.00

（二）应付账款

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	30,006,217.29	18,641,009.18	35,372,179.46

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1-2年	6,193,201.01	17,995,986.23	11,662,193.63
2-3年	4,673,983.46	4,892,185.26	71,183.00
3年以上	1,583,810.29	149,478.20	78,295.20
合计	42,457,212.05	41,678,658.87	47,183,851.29

公司应付账款主要是外购原材料所形成的应付供应商货款。截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，应付账款余额分别为4,245.72万元、4,167.87万元、4,718.38万元，占负债总额的比重分别为28.88%、21.68%、29.69%，应付账款余额总体波动不大。

截至2014年6月30日，应付账款中不含应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至2014年6月30日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
盐城腾跃机电设备制造有限公司	非关联方	4,895,910.36	1年以内	11.53
常州博清机械有限公司	非关联方	3,052,015.69	2年以内	7.19
上海宏能电气工程设备有限公司	非关联方	2,927,903.78	3年以内	6.90
郑州昌宇机电设备有限公司	非关联方	1,772,249.60	3年以内	4.17
江阴市兴铨机械设备制造有限公司	非关联方	1,688,716.90	1年以内	3.98
合计		14,336,796.33	--	33.77

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
盐城腾跃机电设备制造有限公司	非关联方	4,351,670.88	3年以内	10.44
常州博清机械有限公司	非关联方	3,652,103.13	1-2年	8.76
江阴市兴铨机械设备制造有限公司	非关联方	2,688,716.90	1年以内	6.45
上海宏能电气工程设备有限公司	非关联方	2,536,947.78	2年以内	6.09
郑州昌宇机电设备有限公司	非关联方	1,972,249.60	1-2年	4.73
合计		15,201,688.29	--	36.47

截至2012年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
------	-------	---------	----	---------------

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
常州博清机械有限公司	非关联方	5,402,103.13	1年以内	11.45
盐城市龙跃机械厂	非关联方	4,365,931.97	2年以内	9.25
盐城腾跃机电设备制造有限公司	非关联方	3,359,026.48	2年以内	7.12
上海宏能电气工程设备有限公司	非关联方	2,109,109.78	1年以内	4.47
郑州昌宇机电设备有限公司	非关联方	1,972,249.60	1年以内	4.18
合计		17,208,420.96	--	36.47

（三）预收账款

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	7,328,975.00	11,799,588.28	12,674,585.00
1-2年	2,835.00	90,000.00	19,954,400.59
2-3年	90,000.00	19,954,400.59	
3年以上	19,826,172.59		
合计	27,247,982.59	31,843,988.87	32,628,985.59

公司预收账款主要是按照销售合同预收的货款。截至2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，预收账款余额分别为2,724.80万元、3,184.40万元、3,262.90万元，占负债总额的比重分别为18.54%、16.56%、20.53%，预收账款余额逐年下降，主要是结转销售所致。

截至2014年6月30日，3年以上预收账款金额较大，主要是四川瑞昱光伏材料有限公司和浙江鸿鑫谷科技有限公司的合同预收款。目前，四川瑞昱光伏材料有限公司合同正在履行，尚未达到公司收入确认条件；浙江鸿鑫谷科技有限公司与公司产生合同纠纷，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、未决诉讼等重要事项决策及执行情况”之“公司目前正在进行的诉讼及仲裁情况”。

截至2014年6月30日，预收账款余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（1）截至2014年6月30日，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
浙江鸿鑫谷科技有限公司	非关联方	11,056,400.59	3年以上	40.58

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
四川瑞昱光伏材料有限公司	非关联方	9,065,730.00	1-4年	33.27
山东胜通钢帘线有限公司	非关联方	6,635,955.00	1年以内	24.35
湖北佳通钢帘线有限公司	非关联方	250,000.00	1年以内	0.92
石家庄斯特拔丝助剂有限公司	非关联方	120,000.00	1年以内	0.44
合计		27,128,085.59		99.56

(2) 截至2013年12月31日,公司预收账款前五名情况如下:

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
浙江鸿鑫谷科技有限公司	非关联方	11,056,400.59	2-3年	34.72
四川瑞昱光伏材料有限公司	非关联方	8,898,000.00	2-3年	27.94
凡登(常州)新型金属材料技术有限公司	非关联方	7,189,900.08	1年以内	22.58
广饶县华鹭钢帘线有限公司	非关联方	4,374,313.20	1年以内	13.74
邢台钢铁线材精制有限责任公司	非关联方	232,540.00	1年以内	0.73
合计		31,751,153.87		99.71

(3) 截至2012年12月31日,公司预收账款前五名情况如下:

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占预收账款总额的比例(%)
凡登(常州)新型金属材料技术有限公司	非关联方	12,516,170.00	1年以内	38.36
浙江鸿鑫谷科技有限公司	非关联方	11,056,400.59	1年以内	33.89
四川瑞昱光伏材料有限公司	非关联方	8,898,000.00	1年以内	27.27
启东市海纳精线科技有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	0.28
山东胜通钢帘线有限公司	非关联方	31,500.00	1年以内	0.09
合计		32,592,070.59		99.89

(四) 应付职工薪酬

报告期内,公司应付职工薪酬余额分别为2.34万元、49.87万元、42.28万元,应付职工薪酬余额主要系本公司在当月计提员工工资但在下月实际发放所致。报告期内,公司不存在拖欠职工薪酬情况。

(五) 应交税费

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-390,649.00	-684,646.73	-182,028.36
城建税	118,373.50	118,373.50	

教育费附加	42,736.29	42,736.29	
房产税	162,218.78	399,656.62	375,952.56
土地使用税	54,387.52	-6,251.84	63,009.28
企业所得税			-343,323.31
个人所得税	2,158.56	221.29	4,957.71
合计	-10,774.35	-129,910.87	-81,432.12

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应交增值税为负数，主要系 2014 年 6 月可抵扣的增值税进项税税额大于销项税税额较多。

(六) 其他应付款

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	31,215,322.66	1,583,907.78	746,277.50
1-2 年	83,271.37	53,646.00	1,218,605.97
2-3 年	9,075.00	812,440.97	204,000.00
3 年以上	454,148.17	204,000.00	
合计	31,761,817.20	2,653,994.75	2,168,883.47

公司其他应付款主要系单位往来借款、采购软件款、工程款、员工押金等应付款项。截至 2014 年 6 月 30 日，公司其他应付款余额为 3,176.18 万元，较 2013 年增加 2,910.78 万元，主要系 2014 年增加了江苏盐城国投商务有限公司盐城贷网站注册的投資人借款 3,000 万元。

(1) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
江苏盐城国投商务有限公司(投资代理人)	非关联方	30,000,000.00	1 年以内	94.45
上海联宏创能信息科技有限公司	非关联方	728,500.00	1 年以内	2.29
张兆清	非关联方	327,953.17	3 年以上	1.03
盐城市高德机械制造有限公司	关联方	250,000.00	1 年以内	0.79
盐城市联合汽车贸易有限公司	非关联方	103,897.16	1 年以内	0.33
合计		31,410,350.33		98.89

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
上海联宏创能信息科技有限公司	非关联方	728,500.00	1 年以内	27.45

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
张兆清	非关联方	527,953.17	2-3年	19.89
胡贻军	关联方	300,000.00	1年以内	11.30
盐城市南洋建筑工程公司	非关联方	200,000.00	3年以上	7.54
葛明勇	非关联方	156,457.80	2-3年	5.90
合计		1,912,910.97		72.08

(3) 截至2012年12月31日,公司其他应付款前五名情况如下:

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
张兆清	非关联方	792,953.17	1-2年	36.56
葛明勇	非关联方	256,457.80	1-2年	11.82
盐城市南洋建筑工程公司	非关联方	200,000.00	2-3年	9.22
上海立信会计师事务所	非关联方	200,000.00	1年以内	9.22
中钢集团郑州金属制品研究院有限公司	非关联方	171,000.00	1年以内	7.89
合计		1,620,410.97		74.71

(七) 其他非流动负债

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	15,118,412.84	15,739,661.72	16,982,160.09
合计	15,118,412.84	15,739,661.72	16,982,160.09

递延收益为公司收到的与资产相关的各类政府补助。公司按照资产使用期限分期摊销转入营业外收入。

七、公司股东权益情况

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	47,888,313.05	47,888,313.05	47,888,313.05
盈余公积	3,321,844.28	3,321,844.28	3,321,844.28
未分配利润	9,380,416.94	9,012,991.02	29,363,308.05
归属于母公司所有者权益合计	120,590,574.27	120,223,148.35	140,573,465.38
少数股东权益	-231,156.17	-532,599.96	-33,578.06
股东权益合计	120,359,418.10	119,690,548.39	140,539,887.32

(一) 资本公积变动情况

报告期内，资本公积未发生变动。公司资本公积为净资产折股整体变更股份有限公司时形成的股本溢价。

（二）盈余公积变动情况

公司按当期（母公司）实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。截至 2014 年 6 月 30 日，公司盈余公积为 3,321,844.28 元。

（三）未分配利润变动情况

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	9,012,991.02	29,363,308.05	22,422,790.68
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	9,012,991.02	29,363,308.05	22,422,790.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	367,425.92	-20,350,317.03	7,792,990.73
减：提取法定盈余公积			852,473.36
应付普通股股利			
期末未分配利润	9,380,416.94	9,012,991.02	29,363,308.05

八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司实际控制人；实际控制人控制或参股的企业；对实际控制人有实质影响的法人或自然人；子公司；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、实际控制人

关联方名称（姓名）	与公司的关系
陈雨峰	董事长，持有公司 46.50% 股份

2、关联企业

序号	关联方名称	关联关系及持股比例
1	盐城永德机械制造有限公司	控股子公司
2	江苏高和汽车零部件有限公司	全资子公司

3	盐城市高德机械制造有限公司	陈雨峰持股 97.5%，任执行董事
4	盐城宏德塑业有限公司	陈雨蓉（陈雨峰之妹）持股 70%，任执行董事兼总经理
5	江苏科晶新材料有限公司	陈雨峰持股 70%，任执行董事兼总经理
6	江苏众诚新能源科技有限公司	陈雨峰持股 36%，任执行董事
7	盐城绿色家园农业科技有限公司	高德机械持股 57%，陈雨峰任执行董事
8	江苏高精机电装备有限公司	陈雨峰持股 4%

(1) 盐城永德机械制造有限公司和江苏高和汽车零部件有限公司的基本情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“六、公司子公司情况”。

(2) 盐城市高德机械制造有限公司、江苏科晶新材料有限公司、江苏众诚新能源科技有限公司和盐城绿色家园农业科技有限公司基本情况详见公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(三) 控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

(3) 盐城宏德塑业有限公司

公司名称	盐城宏德塑业有限公司
工商登记机关	盐城工商行政管理局亭湖分局
注册号	320902000164959
住所	盐城市亭湖区黄尖镇新街居委会 (20)
法定代表人	陈雨蓉
注册资本	人民币1000万元（实收资本人民币1000万元）
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营范围	编织袋的生产、销售；食品用包装容器生产、销售；塑料制品技术研究；塑料加工设备技术研究。
营业期限	2011年8月3日至2061年8月2日

(4) 江苏高精机电装备有限公司

公司名称	江苏高精机电装备有限公司
工商登记机关	盐城工商行政管理局亭湖分局
注册号	320902000012480
住所	盐城市通榆北路 666 号
法定代表人	沈大为
注册资本	人民币1580万元（实收资本人民币1580万元）
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营范围	普通机械、机床制造销售；普通机械、电子设备、金属材料（除贵金属）；技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。
营业期限	2002年9月26日至*****

3、关联自然人

序号	关联方名称	关联关系及持股比例
1	胡貽军	董事、总经理、营销总监，持有公司 11% 股份
2	陈顺华	董事、副总经理，持有公司 5% 股份
3	张云松	董事、副总经理，持有公司 5% 股份
4	庄超	董事、总工程师
5	吕霞	董事
6	沈在斌	独立董事
7	梁泽泉	独立董事
8	应可福	独立董事
9	沈乃众	监事会主席、职工监事
10	李建春	职工监事
11	郭小鹏	监事
12	王月娥	副总经理、董事会秘书
13	王安全	财务负责人

(二) 重大关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

报告期内，关联方为公司借款提供担保，具体担保情况如下：

担保方	担保金额	担保起始	担保到期	担保是否已经履行完毕
陈雨峰	30,000,000.00	2013/05/23	2014/03/12	是
陈雨峰	30,000,000.00	2013/06/14	2014/05/22	是
陈雨峰、胡貽军	30,000,000.00	2014/05/20	2014/12/19	否

(2) 关联方资金拆借情况

1) 向关联方拆入资金

关联方	2014年1—6月	2013年度	2012年度
盐城宏德塑业有限公司	16,863,894.60	8,000,000.00	8,000,000.00
盐城市高德机械制造有限公司	31,183,910.63	7,762,500.00	4,000,000.00

2) 向关联方拆出资金

关联方	2014年1—6月	2013年度	2012年度
盐城宏德塑业有限公司	6,735,000.00	11,100,000.00	16,000,000.00
盐城市高德机械制造有限公司	2,031,743.18	36,664,667.45	4,000,000.00

(3) 关联交易的必要性与公允性分析

1) 关联担保的必要性与公允性

报告期内，关联方为公司银行借款提供保证担保，主要系为满足公司获取银行借款的需求所发生。

报告期内，公司未支付关联方担保费用，由于关联方为公司担保自身并未发生直接费用，因此未收取费用未显失公允性。

2) 关联方资金拆借的必要性与公允性

报告期内，公司与关联方资金之间发生资金拆借，主要系公司与关联方之间因生产经营周转资金的需要而进行相互借款、还款、代付货款等。公司对于周转期较长且金额较大的拆出资金，约定由关联方按银行实际借款利率承担利息；对于周转期限较短或者金额较小的关联方之间的资金拆借，未约定利息。由于大额的资金拆借已约定支付利息，因此公司与关联方资金拆借未显失公允性。

综上所述，公司上述关联交易属于偶发性质，且控股股东已作出承诺不再与公司发生资金拆借，因此，公司上述关联交易不具有持续性。

(4) 公司报告期内发生的上述关联交易不存在显失公允或其他利益安排。

(5) 关联交易对财务状况和业务经营的影响

报告期内，关联方为公司银行借款提供保证担保，系为满足公司获取银行借款的需求所发生，公司并未支付关联方担保费用，关联担保不存在损害公司及公司股东利益的情形；公司与关联方资金拆借主要系公司与关联方之间因生产经营周转资金的需要而进行相互借款、还款、代付货款等，截至本公开转让说明书签署日，不存在关联方占用公司资金的情形。

因此，公司报告期内发生的上述关联交易对公司财务状况、经营成果、业务完整性

不构成重大影响。

3、关联方往来余额

关联方名称	会计科目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	款项性质
陈顺华	其他应收款	54,957.00	268,479.00	220,000.00	备用金
陈雨峰	其他应收款	130,000.00	130,000.00	30,000.00	备用金
王月娥	其他应收款		329,999.72	69,999.72	备用金
高德机械	其他应收款		28,902,167.45		借款
宏德塑业	其他应收款	971,105.40	11,100,000.00	8,000,000.00	借款
胡贻军	其他应付款		300,000.00		往来款
陈雨峰	其他应付款	100,000.00			往来款
高德机械	其他应付款	250,000.00			借款

截至2014年6月30日，公司应收盐城宏德塑业有限公司的971,105.40元，该款项已于2014年7月7日收回。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在被控股股东、实际控制人以及其他关联方占用资金的情形。

九、需提醒投资者关注的或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

（三）其他重要事项

截至2014年6月30日，公司以账面价值29,232,212.34元，产证编号为盐房权证市区字第0081723号的房产；以账面价值10,137,407.52元，权证编号为亭湖国用(2014)第600762号的土地使用权设立最高额抵押，抵押期限自2014年5月12日至2017年05月11日，抵押值为46,629,000.00元；同时，以控股股东陈雨峰个人房产设立最高额抵押，抵押期限自2014年5月12日至2017年05月11日，抵押值为3,005,800.00元。通过上述房地产的抵押，公司自江苏银行盐城亭湖支行共获得抵押借款30,000,000.00元，借款期限自2014年5月20日至2014年12月19日，该笔借款同时由股东陈雨峰和胡贻军提供连带责任保证担保。

除上述事项以外，截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十、公司设立以来的资产评估情况

公司改制设立股份有限公司时，上海银信资产评估有限公司对高和有限截至 2011 年 7 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并出具了《资产评估报告书》（沪银信评报字[2011]第 290 号）。此次评估采用资产基础法，按照必要的评估程序，对高和有限于评估基准日经审计的账面净资产进行了评估。

根据评估结果，评估基准日 2011 年 7 月 31 日的评估结果为：高和有限资产总额账面价值 30,934.58 万元，评估价值 36,929.92 万元，增值 5,995.34 万元，增值率 19.38%；负债总额账面价值 20,145.76 万元，评估价值 19,051.27 万元，减值 1,094.49 万元，减值率 5.43%；净资产账面价值 10,788.83 万元，评估价值 17,878.66 万元，增值 7,089.83 万元，增值率 65.71%。高和有限未根据该评估结果进行调账，高和有限以截至 2011 年 7 月 31 日经审计的账面净资产为依据整体变更为股份有限公司。

十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）公司股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按以下列顺序分配：

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

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司未向股东进行股利分配。

十二、公司子公司的财务状况

(一) 盐城永德机械制造有限公司

项目	2014年6月30日/2014年1-6月	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
资产总额	4,044,984.48	5,504,252.83	9,453,748.66
净资产总额	-577,890.43	-1,331,499.90	-83,945.16
营业收入	95,803.41	164,152.15	678,555.55
净利润	753,609.47	-1,247,554.74	-1,417,658.26

(二) 江苏高和汽车零部件有限公司

项目	2014年6月30日/2014年1-6月
资产总额	6,873,584.93
净资产总额	4,647,318.18
营业收入	894,670.39
净利润	-352,681.82

十三、特有风险提示**(一) 下游行业较为集中导致的需求波动风险**

公司为高端线材制品企业提供生产设备，可广泛应用于切割丝、钢帘线、钢丝绳、胎圈钢丝、高压胶管钢丝、钢绞线、电缆线等生产领域。目前，作为公司主要产品的切割丝和钢帘线生产设备面对的下行业分别为太阳能光伏行业和汽车轮胎行业，而太阳能光伏行业是公司主要收入来源，2012年、2013年、2014年1-6月，公司自太阳能光伏行业的收入占比分别为81.76%、62.58%和73.93%，集中度较高。因此，太阳能光伏行业的发展状况通过对公司产品的需求，进而影响公司主营业务的发展。

近年来，太阳能光伏行业具有较强的波动性。报告期内，太阳能光伏行业受行业产能过剩、欧美“双反”调查等国际环境影响而大幅波动，导致公司收入规模出现大幅下降，拉低了公司的盈利水平；而近期，太阳能光伏行业又逐渐走出低谷、开始复苏，公司来自该领域的订单迅速增加，主要财务指标向好，来自太阳能光伏领域的收入规模较2013年全年增加了64.87%，随着下游行业的需求进一步向上游传导，公司收入规模短期内将持续增加。虽然公司采取了相应的措施以平滑因太阳能光伏行业的波动带来的不利影响，如加大对捻股机的研发和市场拓展力度等，且成效显著，但短期内太阳能光伏领域在公司业务板块中的主导地位仍不可动摇，加之太阳能光伏行业尚处于复苏期，未来发展存在一定的不确定性，如果未来太阳能光伏行业再次出现大幅波动导致公司产品市

场需求受挫，将给公司业绩带来不利影响。

（二）客户集中度较高的风险

2012年、2013年、2014年1-6月，公司对前五名客户的销售额占同期营业收入比例分别为97.66%、96.32%和97.02%，客户集中度较高，其中常州凡登收入占比分别为41.52%、57.79%和56.45%，是公司第一大客户。常州凡登是国内太阳能硅片切割丝龙头企业，对线材生产设备需求量较大，目前其约70%的切割丝生产设备自本公司采购，双方合作多年，且关系非常稳定，因此销售占比一直处于高位。

目前由于生产场所、资金、技术人员等资源有限，公司无法满足所有客户的订单需求，公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。但在客户集中度较高的情况下，主要客户需求量的不利变动将会给公司的生产经营产生一定负面影响。

（三）合同履行风险

截至2014年6月30日，公司1年以上预收款项为1,991.90万元，原因是受之前太阳能光伏行业景气度下降影响，部分客户存在观望且推迟履行合同、甚至提出解除合同情形。如果未来太阳能光伏行业复苏进程低于预期，部分下游客户有可能继续推迟、甚至取消合同，将对公司的未来经营业绩造成不利影响。

（四）外协生产加工的风险

公司将主要精力和资源用于产品的研发、设计、装配及销售，在生产环节主要加工生产技术含量高、人员需求相对较少、利润率高的核心部件，对部分非标准机械加工件则采取外协加工的生产模式。随着太阳能光伏行业新一轮景气周期的到来，公司生产规模将不断扩大，公司外协件的采购量可能随之增加，如果外协企业的加工质量、加工精度、交货时间等不能满足公司的要求或外协件价格发生较大变化，将影响公司的正常生产或增加产品生产成本。

（五）原材料价格变动风险

公司生产成本中原材料占比达90%以上，原材料主要包括电气元件、标准零件和非标准机械加工件。其中，标准零件、非标准机械加工件的采购价格均受其上游原材料一

—钢材价格波动的影响，且非标准机械加工件还受到外协加工企业人工成本上升的影响。因此，钢材价格的波动以及人工成本的上升会对公司产品的原材料成本造成一定的影响，从而影响公司的经营业绩。如果未来钢材价格出现较大幅度的波动或人工成本上升较快，将对公司的成本控制和经营业绩造成一定的不利影响。

（六）技术人才流失及技术泄密的风险

经过多年的培育和积累，公司拥有了一支素质高、专业结构合理的技术创新型研发团队。截至2014年6月30日，公司共有研发人员20人，占公司员工总数的17.70%。上述技术人员对于进一步提升产品性能、降低产品成本、开发新产品满足市场需求以及提供优质稳定的售后服务具有至关重要的作用。由于优秀的技术人才是市场激烈争夺的对象，公司面临一定的技术人员流失风险。

公司主要产品的技术含量较高，通过多年的技改和研发，公司已经掌握了高端线材制品核心设备的装配、电气化控制以及核心非标准零部件的生产加工等核心技术，并形成了一整套先进的生产工艺。因此，公司客观上存在因核心技术人员流失而产生的技术泄密风险。另外，由于部分非标准机械部件需要外协加工，公司需向外协单位提供相关图纸，因此也不能完全排除外协单位将本公司提供的图纸留存、复制、甚至泄露给第三方的风险。

（七）财务风险

1、流动性不足的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，公司货币资金余额分别为307.16万元、169.80万元、61.35万元，逐期下降。公司总体处于融资渠道短缺、现金流紧张的状态。因此，一旦出现市场向不利方向变化、客户回款困难、供应商催款且无法通过其他渠道融资的情况，公司将面临流动性不足的风险。

2、应收账款发生坏账的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日，公司应收账款余额分别为5,026.31万元、4,162.36万元、4,019.46万元，应收账款净额分别为4,618.56万元、3,429.63万元和3,251.75万元，占当期总资产的比例分别为15.42%、10.99%和12.16%，占比较高，其中报告期末1年以上的应收账款余额为1,983.18万元，占比49.34%。虽然公司加大

应收账款回款力度，但如果客户自身发生不利变化导致应收账款不能及时收回，将会对公司未来业绩造成不利影响。

3、存货规模较大的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司存货金额分别为12,953.90万元、12,859.36万元、12,820.39万元，占流动资产的比重分别为66.28%、60.27%、76.25%，占总资产的比重分别为43.26%、41.22%、47.95%，维持在较高水平，占用公司营运资金较多，对公司生产经营产生一定的负面影响。同时，由于公司存货的变现存在一定的不确定性，可能引起公司存货发生跌价的风险。

4、税收政策风险

2010年12月13日，公司取得了《高新技术企业证书》，证书编号为GR201032000421，有效期为3年，并于2013年12月11日通过复审，有效期为3年。因此，报告期内，公司享受减按15%的税率计算并缴纳企业所得税。但如果公司未来不能再次通过复审，将无法继续享受税收优惠，对公司盈利水平造成不利影响。

5、对非经常性损益存在一定依赖的风险

2012年、2013年和2014年1-6月，公司归属于母公司股东的非经常性损益金额分别为622,942.47元、1,917,311.93元和1,716,922.37元，占当期归属于母公司股东的净利润比例分别为7.99%、-9.42%和467.28%，公司的盈利对非经常性损益存在一定程度的依赖。如果政府补助等政策发生重大变化，将会对公司的盈利情况造成一定的不利影响。

（八）关联方资金拆借较多的风险

报告期内，公司与实际控制人等关联方之间资金拆借较多，但公司股东均签署了《关联交易承诺函》，控股股东陈雨峰亦出具了《关于避免资金占用的承诺函》，公司也制定了《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度，以完善公司经营管理与重大事项的决策机制，防止公司和股东的利益受到侵害。但如果股东大会、董事会、监事会等机构不能发挥应有作用，公司与关联方之间仍存在大量资金拆借行为，公司和股东的利益可能会受到侵害。

第五节 有关声明

- 一、主办券商声明
- 二、会计师事务所声明
- 三、律师事务所声明
- 四、评估机构声明

主办券商声明

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

项目组成员：


(申景龙)


(李 晖)


(鲍有凤)

项目组负责人：


(申景龙)



法定代表人（或授权代表人）：

2014 年 12 月 7 日

会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读江苏高和机电股份有限公司（以下简称申请挂牌公司）公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：



签字注册会计师签名：



会计师事务所负责人签名：



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

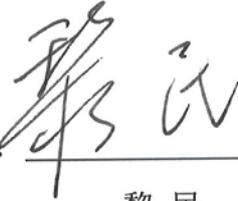


2014年12月7日

三、申请挂牌公司律师声明

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。本所及经办律师对发行人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。

律师事务所负责人签名：



黎民

经办律师签名：



丁铮



王鹤

江苏永衡昭辉律师事务所（公章）



2016年12月7日

评估机构声明

本机构及经办签字资产评估师已阅读江苏高和机电股份有限公司（以下称“申请挂牌公司”）公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

经办资产评估师：

经办资产评估师：

评估机构：



2014 年 12 月 7 日

注：上述签字资产评估师曾钟豪已于 2013 年 1 月份转所离开本机构。

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

(本页无正文，为江苏高和机电股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字:

陈雨峰	胡貽军	陈顺华
张云松	庄超	吕霞
应可福	梁泽泉	沈在斌

全体监事签字:

沈乃众	李建春	郭小鹏
-----	-----	-----

全体高级管理人员签字:

胡貽军	陈顺华	张云松
庄超	王月娥	王安全

江苏高和机电股份有限公司



2014年12月17日