

江苏南铸科技股份有限公司 公开转让说明书

推荐主办券商



二零一五年一月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1. 宏观经济波动的风险

公司属于通用设备制造行业，主要为工程机械、船舶机械、纺织机械等行业提供配套零部件。公司下游行业的发展与国民经济整体发展趋势基本一致，宏观经济环境的变化将对公司业绩影响较大。报告期内公司主营业务收入增速相对放缓，即受宏观经济形势的影响。目前全球宏观经济形势仍未明显改观，若持续下去，将深刻影响工程机械、船舶机械等行业的发展，进而给专用机械零部件行业的发展带来不确定性。

2. 公司客户较为集中风险

公司的最终客户主要为跨国企业及其在华分支，内资企业占比相对较小。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月份对前五名客户的销售收入分别占当期营业收入的 80.84%、68.10%、76.23%。公司与主要客户合作时间较久，双方建立了长期稳固的关系，变更成本较高，但如果主要客户需求下降，采购政策剧烈波动，或转向其他竞争对手，公司将面临业绩下滑的风险。

3. 核心技术相对缺乏及研发失败风险

公司经过多年发展，具备一定的机械零部件加工能力及成熟工艺，然而受制于公司研发团队实力及规模，目前尚未能掌握关键零部件生产的核心技术及成套机械设备的制造能力，在产业链中的议价能力有待加强，毛利率相对不高，易于受到上下游产业波动的影响。如果公司在接下来一段时间内仍无法掌握核心技术，或者具备生产成套设备的能力，随着原材料及劳动力价格不断攀升，公司的利润空间面临进一步压缩的风险。

4. 实际控制人不当控制的风险

公司股权集中，实际控制人赵海丁及其亲属合计持有公司 100%的股权。公司治理机制及内部控制制度的健全完善和良好运行需要实际控制人的配合和支持。如果公司实际控制人不能够很好地约束自身的行为并有效践行公司治理机制

和内部控制制度,可能存在实际控制人不当控制的风险及公司治理机制不能有效运行的风险。

5. 关联方交易及余额较大的风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月向北京菲美得机械有限公司销售商品 580,949.62 元、11,548,731.65 元、5,019,302.62 元,分别占同期营业收入的 1.06%、18.65%、15.47%,关联方销售占比大幅上升且金额重大。同时,公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末其他应付款余额分别为 21,306,228.56 元、23,879,035.26 元、24,247,058.53 元,其中对实际控制人赵海丁的应付款余额分别为 21,057,652.88 元、17,771,752.88 元、18,138,876.08 元,占比分别为 98.83%、74.42%、74.81%,关联方往来余额较大。公司长期过度依赖关联方会影响公司业务的独立性、市场竞争力以及未来业务的发展壮大。

6. 股票发行计划延后实施

2014 年 10 月 30 日,公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让及股票发行的议案》,并授权董事会全权办理公司申请挂牌公开转让及股票发行的有关事宜。截至本说明书签署日,本次挂牌同时发行股票的事项可能存在无法办理工商登记的情况。为保证挂牌工作的顺利进行,公司董事会于 2015 年 1 月 9 日召开第九次会议决定于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之后再行着手准备股票发行相关事宜。届时公司将另行召开董事会、股东大会审议修改具体方案并按照全国中小企业股份转让系统的相关规则进行披露、发行认购和备案。

目 录

释 义.....	1
第一章 公司基本情况	5
一、公司情况	5
二、股票挂牌情况	5
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	6
四、公司股权结构	6
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况	7
六、公司的子公司情况	11
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	13
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标	15
九、与本次挂牌有关机构	16
第二章 公司业务	18
一、业务情况	18
二、公司主要业务流程和方式	19
三、与公司业务相关的关键资源要素	23
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	31
五、商业模式	39
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征	42
七、公司在行业中的竞争地位	53
第三章 公司治理	58
一、公司三会建立健全及运行情况	58
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	59
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	59
四、公司的独立性	59
五、同业竞争情况	62
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	63
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	63
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	65
第四章 公司财务	67
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表	67
二、公司的主要会计政策及会计估计	89
三、报告期的主要财务指标分析	90
四、报告期利润形成的有关情况	94
五、公司最近两年及一期主要资产情况（合并口径）	101
六、公司最近两年及一期的重大资产情况（母公司）	112
七、公司最近两年及一期的重大债务情况（合并口径）	116
八、公司最近两年及一期的重大债务情况（母公司）	122
九、报告期股东权益情况	125
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	126
十一、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	132

十二、股利分配政策和最近两年分配情况	132
十三、历次资产评估情况	132
十四、全资子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	132
十五、风险因素	134
第五章 股票发行	138
一、拟发行股数	138
二、拟发行价格	138
三、拟发行对象	138
第六章 有关声明	错误!未定义书签。
一、公司声明	错误!未定义书签。
二、主办券商声明	错误!未定义书签。
三、律师事务所声明	错误!未定义书签。
四、会计师事务所声明	错误!未定义书签。
五、资产评估机构声明	错误!未定义书签。
第七章 附件	145

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、南铸科技	指	江苏南铸科技股份有限公司及其前身昆山南方铸造有限公司
美伊菱	指	昆山美伊菱工贸有限公司
盐城机械	指	盐城山青水秀机械制造有限公司
临沂机械	指	临沂山青水秀机械制造有限公司
中铸南方	指	昆山中铸南方公司
菲美得	指	北京菲美得机械有限公司
铸件	指	用各种铸造方法获得的金属成型物件
配重	指	用来平衡机器某一运动部件的重物
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	江苏南铸科技股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	昆山南方铸造有限公司章程
报告期	指	2012年度、2013年度及2014年1-7月份
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
说明书、本说明书	指	江苏南铸科技股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
无损检测技术	指	即非破坏性检测，就是在不破坏待测物质原来的状态、化学性质等前提下，为获取与待测物的品质有关的内容、性质或成分等物理、化学情报所采用的检查方法。
热处理	指	热处理是将金属材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的金相组织结构，来控制其性能的一种金属热加工工艺。
工程机械	指	用于工程建设的施工机械的总称，包括挖掘机械、铲土运输机械、工程起重机械、工业车辆、压实机械、桩工机械、混凝土机械等，广泛用于建筑、水利、电力、道路、矿山、港口和国防等工程领域。
减速器壳体	指	驱动桥的重要部件之一，便于主减速器的安装、调整和维修，而得到广泛应用。
斗齿	指	挖掘机上的重要部件，类似于人的牙齿，由齿座和齿尖组成的组合而成，其中二者靠销轴连接。
平衡重	指	装置在叉车、挖掘机等工程机械设备车体尾部的平衡重块，用以保持工程机械平衡。

空气悬架系统	指	装置于汽车底部用以减震的装置，包括空气 <u>弹簧</u> 、 <u>减振器</u> 、导向机构和车身高度控制系统。
阻尼	指	即“damping”，是指任何振动系统在振动中，由于外界作用或系统本身固有的原因引起的振动幅度逐渐下降的特性，以及此一特性的量化表征。“动态阻尼”则是指为了改善动态性能而设置的阻尼，作用如下： 1. 减震，2. 延缓执行器动作时间，3. 液压控制的级间动压反馈。
再工业化	指	是针对工业化进程完成以来出现的过度“去工业化”趋势以及由此引发的实体经济与虚拟经济脱节等问题，逐步形成的一种回归实体经济的纠正机制，通过以制造业为代表的实体经济增长实现可持续发展。
低碳经济	指	以低能耗、低污染、低排放为基础的经济模式，实质是高能源利用效率和清洁能源结构问题，核心是能源技术创新、制度创新和人类生存发展观念的根本性转变。
加藤	指	“株式会社加藤制作”，英文名“kato-works”，是世界重要工程机械制造商之一，主要从事移动式起重机、工程机械和产业机械的生产和销售，拥有一家全资子公司加藤（中国） <u>工程机械有限公司</u> 。
小松	指	日本重要的工程机械制造商，成立于1921年，产品包括建筑 <u>工程机械</u> 、产业机械、电子工程、环境保护等领域，在中国的全资子公司为小松（中国） <u>投资有限公司</u> ，总部位于上海。
日下	指	“日下部机械株式会社”，一家专门从事焊接、 <u>工程机械</u> 、化工、汽车零部件设计及进出口贸易的公司。总部设在日本大阪，拥有生产制造和贸易两大部门，属于日本重工业的重要设备制造商。
阿法拉伐	指	“阿法拉伐集团”，是全球重要的专业提供与热交换、分离和流体处理有关的技术、产品和解决方案的公司。
优尔康	指	上海优尔康国际贸易有限公司，是一家专门从进出口的贸易公司，主要关联企业为日本“株式会社三神通商”。
常德纺织	指	常德纺织机械有限公司，是全国最大的摇架、上销和经编机的研发和生产基地，位于湖南省常德市经济开发区高新技术工业园，主要从事经编机设计、研发及销售。
宝马格	指	“BOMAG”，是世界领先的压路机制造商，成立于1957年，提供用于土壤，沥青和垃圾卫生填埋的压实设备以及稳定土路拌机和沥青路面现场冷再生机，在华主要有两家企业，分别为宝马格（上海） <u>压实机械有限公司</u> 及宝马格（中国） <u>工程机械有限公司</u> 。
ZSF	指	“ZSF Industries, INC”，是一家成立于1997年的从事进出口、物流及仓储的美国贸易公司，主要业务为汽车零部件及机械零部件的进出口。
伊卡路斯	指	“Jointech Vehicle System Co., Ltd”，简称“JVS”，是一家从事客车等车辆铰接系统设计、研发和生产的 <u>专业公司</u> 。
捷尔达	指	盐城捷尔达环保设备有限公司，从事配重壳、其他环

		保配件等产品的生产与销售，法定代表人是蒋红娣，公司住所为盐城市亭湖区新兴镇新场村五组，经营范围为“环保设备、建材机械、铁路专用设备及器材、电气设备生产、销售、安装。”
兴化凯利达	指	江苏省兴化市凯利达铸造有限公司，位于江苏省兴化市陈堡镇工业区，地处兴泰公路中段，是一家以铸件生产以及机械加工为一体的民营企业。
泰州翔宇	指	泰州翔宇铸造有限公司，地处兴化沈伦工业集中区，大周公路旁，从事专业树脂砂，覆膜砂生产与销售。
建湖兴达	指	建湖县兴达机械铸造有限公司，从事船用机械铸造、加工的公司，成立于 2005 年。
建湖裕祥	指	盐城市建湖县裕祥机械制造有限公司，成立于 2011 年，其前身为建湖县裕祥机械厂从事机械铸造件，铸钢件，不锈钢件加工设计、制造、销售。
盐城腾跃	指	盐城腾跃机电设备制造有限公司，住所为盐城市亭湖区新兴镇新场村五组 1 幢 212 室，成立于 2011 年 6 月 13 日，经营范围为“通用设备及配件、电气机械、仪器仪表、化工机械、机床加工、销售；五金交电销售。”
诚创铸造	指	盐城诚创铸造有限公司，位于盐城市阜宁县陈集镇杉并路 2 号，从事铸件铸造与销售。
三门钱明	指	三门钱明铸件有限公司，是一家从事铸造加工的企业，位于中国浙江三门县海游镇头岙工业区，主要产品包括工程机械配件火车配件，拖拉机配件，船舶配件，汽摩配件，矿山冶金配件，阀门五金配件等。
飞浪泵阀	指	张家港市飞浪泵阀有限公司
湘东食品	指	常德湘东食品机械有限公司
达谊恒	指	达谊恒精密机械(常熟)有限公司
中船机械	指	嘉兴市中船机械有限公司
斗山	指	韩国斗山集团 (DOOSAN)，是目前是韩国最大的财团之一，旗下拥有斗山 Infracore、斗山重工业、斗山发动机、斗山产业开发等 20 多家子公司，其中包括挖掘机，装载机，机床，柴油发动机，装甲车制造及销售等业务。
西安沃尔沃	指	西安西沃客车有限公司，由世界最大的重型客车生产商之一沃尔沃客车公司与西安飞机工业(集团)有限责任公司共同合资组建，成立于 1994 年，在中国豪华客车市场上居于重要地位。
工信部	指	工业和信息化部
发改委	指	国家发展和改革委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
液压挖掘机	指	一种多功能机械，被广泛应用于水利工程，交通运输，电力工程和矿山采掘等机械施工中，它在减轻繁重的体力劳动、保证工程质量、加快建设速度以及提高劳动生产率方面起着十分重要的作用。由于液压挖掘机具有多品种，多功能，高质量及高效率等特点，因此受到了广大施工作业单位的青睐。

OTD 管理	指	“On-Time Delivery”，即“准时交货率”，是生产管理中衡量生产的一个重要指标，旨在保障预期目标的准时交付和客户承诺的达成。
小型挖掘机	指	又称“小型挖掘机械”，得益于小巧的身姿，其主要成为城市地区土方工程应用的理想设备。
叉车	指	一种工业搬运车辆，是指对成件托盘货物进行装卸、堆垛和短距离运输作业的各种轮式搬运车辆，常用于仓储大型物件的运输，通常使用燃油机或者电池驱动。
装载机	指	一种广泛用于公路、铁路、建筑、水电、港口、矿山等建设工程的土石方施工机械，它主要用于铲装土壤、砂石、石灰、煤炭等散状物料，也可对矿石、硬土等作轻度铲挖作业。
徐工机械	指	“徐州工程机械集团有限公司”，主要经营起重机，压路机，装载机，摊铺机，混凝土泵车，铁路装备，专用车辆等产品，是中国工程机械行业规模最大、产品品种与系列最齐全、最具竞争力和影响力的大型企业集团之一。
柳工	指	“广西柳工集团有限公司”，是一家国内大型装备制造集团，以工程机械为核心，以建筑机械、地下施工机械、电工机械、机械零部件、锚固体系、缆索制品、管理咨询等多元化业务为一体，其下属一级子公司广西柳工机械股份有限公司主要产品为装载机、挖掘机、起重机、压路机、推土机、叉车、平地机、铣刨机、摊铺机、滑移装载机、挖掘装载机、吊管机、矿用卡车等。
中联重科	指	“中联重科股份有限公司”，生产混凝土、建筑、工程、土方、环境、路面、消防、基础施工等 13 大类别、86 个系列，近 800 种机械产品。
副供应商	指	在下游客户的供应商体系中处于相对次要与辅助地位的供应商。跨国企业为保证供应链安全与成本控制，在选择上游供应商时，会选择一家主供应商及若干家副供应商，其中副供应商只供应相对较少份额产品。
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要，同理，“十三五”即指第十三个五年规划纲要。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一章 公司基本情况

一、公司情况

中文名称：江苏南铸科技股份有限公司

英文名称：SFAM Science & Technology (Jiangsu) Co., Ltd

注册资本：20,000,000 元

法定代表人：赵海丁

有限公司成立日期：2001 年 4 月 6 日

股份公司成立日期：2012 年 12 月 18 日

住所：江苏省昆山市玉山镇环庆路 1888 号 3-8 号楼

电话：0512-57755357

传真：0512-57755273

互联网网址：<http://www.s-famed.com/>

信息披露负责人：戴珏

电子邮箱：cg@s-famed.com

所属行业：根据国家统计局2011年4月29日发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事行业归属于通用零部件制造（C348），细分行业为机械零部件加工（C3484）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“C34通用设备制造业”。

经营范围：铸件加工工艺研发；铸件加工；五金零件、机械产品销售

主营业务：工程机械零部件、船舶机械零部件、纺织机械零部件、汽车零部件等机械零部件及精密铸件的生产和销售

组织机构代码：72738181-X

二、股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

注册资本：20,000,000 元

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本说明书签署日，股份公司成立已满一年。股东赵海丁在公司任董事长，依照《公司法》第一百四十二条的规定，赵海丁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。依照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条的规定，控股股东、实际控制人赵海丁持有的股票分三批解除转让限制。除上述情况外，股东所持公司股份无冻结、质押或其他转让限制情况，股东亦未出具其它对所持股份自愿锁定的承诺。本次挂牌同时股票发行完成之后，公司可转让的股份数为 8,190,000 股，详见下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	股东在公司任职情况	挂牌时可转让股份数（股）
1	赵海丁	19,900,000	董事长	4,975,000
2	贾佩升	100,000	-	100,000
合计		20,000,000	-	5,075,000

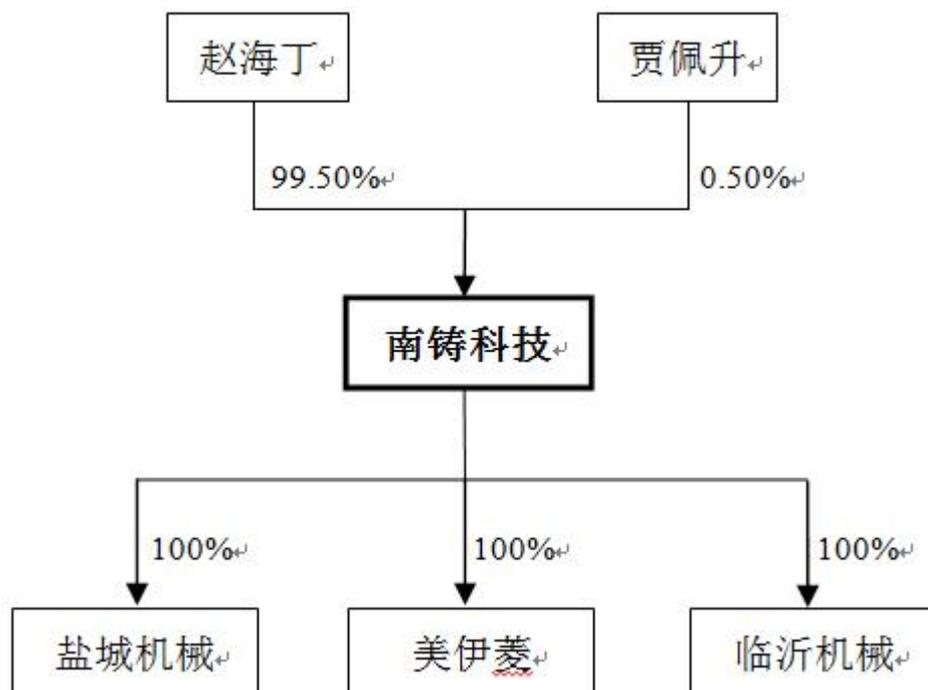
四、公司股权结构

（一）公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	赵海丁	19,900,000	99.50
2	贾佩升	100,000	0.50
合计		20,000,000	100.00

公司的股权结构图如下：



(二) 控股股东和实际控制人基本情况

自2001年公司设立至今，赵海丁一直是公司的控股股东；2012年之前赵海丁一直担任公司的执行董事、经理、法定代表人；股份公司成立至今，赵海丁担任公司董事长、法定代表人。公司的实际控制人是赵海丁。

赵海丁先生，1951年出生，中国籍，无境外永久居留权。1969年9月至1986年8月在湖南常德纺织机械厂工作；1979年1月至1980年1月在上海纺织工业职工大学管理系学习；1982年6月至1985年9月在湖南广播电视大学机械系学习；1986年8月至1987年12月在昆山纺织厂工作；1988年1月至1992年6月在昆山铸造厂工作。1993年3月至2012年10月任昆山中铸南方公司经理；2001年4月设立南铸科技并担任执行董事兼经理，现任股份公司董事长。

报告期内公司的控股股东和实际控制人为赵海丁先生，未发生变化。公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法违规及受处罚情况。

(三) 公司股东相互间的关联关系

公司股东贾佩升与赵海丁是母子关系。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

(一) 2001年4月，有限公司设立

江苏南铸科技股份有限公司的前身为昆山南方铸造有限公司。2001年4月3日，股东赵海丁、赵瑜（赵海丁的女儿）向苏州市昆山工商行政管理局出具《申请注册资本分期到位有限责任公司的承诺书》，承诺公司注册资本为50万元，采取分期到位的方式，首期出资额为5万元；公司成立起一年内，追加出资至25万元（占注册资本的50%以上）；公司成立起三年内，注册资本全部到位，并承诺：在上述期限内，如实缴资本不能到位，本公司全体股东同意自动申请歇业，并同意自公司成立之日起，以公司注册资本额承担责任，全体股东根据出资比例，对债务承担连带责任。

2001年2月26日，苏州新大华会计师事务所有限公司出具“苏新华会验（2001）第103号”《验资报告》，确认公司已收到各股东以货币投入资本5万元。

2001年4月6日，苏州市昆山工商行政管理局出具“企业开业登记核准审核表”，核准有限公司成立，注册号为3205832102741，注册资本50万元，住所为玉山镇城北昆北路漕里浜桥，经营范围为“铸件加工：五金零件、机械产品销售”。公司执行董事兼经理为赵海丁，戴珏任监事。

有限公司设立时的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴出资		
		金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	赵海丁	40.00	80.00	4.00	货币	8.00
2	赵瑜	10.00	20.00	1.00	货币	2.00
合计		50.00	100.00	5.00	货币	10.00

（二）2002年4月，有限公司变更实收资本

2002年3月24日，有限公司召开股东会并作出决议，同意追加实收资本20万元，由股东赵海丁、赵瑜分别出资16万元、4万元。

2002年3月25日，苏州新大华会计师事务所有限公司出具“苏新华会验（2002）第438号”《验资报告》，确认公司已收到各股东以货币缴纳的第2期注册资本合计20万元。

本次变更后，有限公司的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		累计实缴出资		
		金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	赵海丁	40.00	80.00	20.00	货币	40.00
2	赵瑜	10.00	20.00	5.00	货币	10.00

合计	50.00	100.00	25.00	货币	50.00
----	-------	--------	-------	----	-------

有限公司办理了工商变更登记，并于 2002 年 4 月 3 日取得了变更后的营业执照。

（三）2004 年 2 月，有限公司变更实收资本

2004 年 1 月 28 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意追加实收资本 25 万元，由股东赵海丁、赵瑜分别出资 20 万元、5 万元。

2004 年 2 月 20 日，苏州新大华会计师事务所有限公司出具“苏新华会验（2004）第 176 号”《验资报告》，确认公司已收到各股东以货币缴纳的第 3 期注册资本合计 25 万元，累计收到各股东缴纳的注册资本合计 50 万元。有限公司全体股东认缴出资已缴足。

本次变更后，有限公司的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	赵海丁	40.00	40.00	货币	80.00
2	赵瑜	10.00	10.00	货币	20.00
	合计	50.00	50.00	货币	100.00

有限公司办理了工商变更登记，并于 2004 年 2 月 23 日取得了变更后的营业执照。

（四）2010 年 10 月，公司第一次增资

2010 年 10 月 10 日，公司召开股东会并作出决议，同意增加公司注册资本 1,950 万元，全部由赵海丁认缴，于 2010 年 10 月 20 日以货币实缴出资 800 万元，其余部分于 2010 年 11 月 8 日前缴纳，变更后公司的注册资本为 2,000 万元。

2010 年 10 月 25 日，苏州勤安会计师事务所出具“苏勤资验（2010）第 501 号”《验资报告》，确认截至 2010 年 10 月 20 日公司已收到赵海丁以货币缴纳的新增注册资本（实收资本）第 1 期合计 800 万元。

2010 年 11 月 1 日，公司召开股东会并作出决议，同意追加公司实收资本 1,150 万元，由赵海丁以货币方式缴纳。

2010 年 11 月 5 日，苏州勤安会计师事务所出具“苏勤资验（2010）第 543 号”《验资报告》，确认截至 2010 年 11 月 5 日公司已收到赵海丁以货币缴纳的新

增注册资本（实收资本）第 2 期合计 1,150 万元。本次增资股东认缴的全部新增注册资本已缴足。

本次变更后，有限公司的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	赵海丁	1,990.00	1,990.00	货币	99.50
2	赵瑜	10.00	10.00	货币	0.50
合计		2,000.00	2,000.00	货币	100.00

有限公司办理了工商变更登记，并于 2011 年 3 月 20 日取得了变更后的营业执照。

（五）2012 年 12 月，有限公司整体变更为股份公司

根据有限公司于 2012 年 11 月 20 日召开的股东会的相关决议，有限公司拟由公司现有全体股东作为发起人，以经审计的截至 2012 年 6 月 30 日的公司净资产值为折股依据，整体变更为“江苏南铸科技股份有限公司。”同日，发起人各方正式签署了设立股份公司的《发起人协议》。

根据大华会计师事务所有限公司 2012 年 9 月 28 日出具的“大华审字[2012]5067 号”《审计报告》，截至 2012 年 6 月 30 日，有限公司经审计的净资产为 26,682,254.00 元。

根据江苏华信资产评估有限公司 2012 年 10 月 10 日出具的“苏华评报字[2012]第 N174 号”《资产评估报告书》，截至 2012 年 6 月 30 日，公司经评估的净资产为 30,527,900.00 元。

2012 年 11 月 29 日，江苏天勤会计师事务所有限公司针对整体变更出具了“苏天勤验字[2012]第 198 号”《验资报告》，确认截至 2012 年 11 月 29 日，股份公司已将截至 2012 年 6 月 30 日经审计账面净资产 26,682,254.00 元按 1.3341:1 的比例折合为股本 20,000,000 元，其余 6,682,254.00 元计入资本公积。

2012 年 11 月 29 日，股份公司全体发起人召开创立大会，一致同意有限公司全体股东作为发起人，以 2012 年 6 月 30 日为基准日，以公司经审计的净资产 26,682,254.00 元按 1.3341:1 的比例折合为股本 20,000,000 股，每股人民币 1 元，余额 6,682,254.00 元计入股份公司资本公积，有限公司整体变更为股份公

司，选举了股份公司第一届董事会成员和第一届股东监事。同日，公司召开了职工代表大会，选举了股份公司职工代表监事。

整体变更后，股份有限公司的出资情况和股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	赵海丁	1,990.00	99.50
2	赵瑜	10.00	0.50
合计		2,000.00	100.00

公司办理了工商变更登记，江苏省苏州工商行政管理局于2012年12月18日核发了股份公司营业执照。股份公司营业执照的注册号为320583000038925，住所为玉山镇环庆路33号厂房，法定代表人赵海丁，注册资本及实收资本均为2,000万元，公司类型为股份有限公司（自然人控股），经营范围为“铸件加工工艺研发；铸件加工；五金零件、机械产品销售。”

（六）2014年2月，股份公司股份转让

2014年2月10日，赵瑜与贾佩升签署股份转让协议，赵瑜将持有公司的10万股股票转让给贾佩升。股份公司召开股东大会通过了章程修正案，并同意原组织机构人员不变。

股份公司办理了工商备案。本次变更后，公司的出资情况及股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	赵海丁	1,990.00	99.50
2	贾佩升	10.00	0.50
合计		2,000.00	100.00

至此，公司目前的股权结构正式形成。

六、公司的子公司情况

（一）昆山美伊菱工贸有限公司

昆山美伊菱工贸有限公司成立于2005年7月14日，注册资本50万元，由周巧玲、肖真分别出资40万元、10万元设立。现注册号为320583000108424，住所为玉山镇城北环庆路西侧，经营范围为“五金配件制造、加工、销售；五金百货、家用电器、电子材料、普通劳保用品、化学原料（不含危险化学品）销售”。

2006年10月26日，美伊菱召开股东会并通过决议：同意股东周巧玲将40万元股权转让给南铸科技；同意股东肖真将5万元股权转让给南铸科技；同意肖真将5万元股权转让给赵海丁。变更后，赵海丁任美伊菱执行董事兼经理，赵瑜任监事。

2012年8月20日，美伊菱召开股东会，同意赵海丁将5万元股权转让给南铸科技。美伊菱办理了工商变更登记，并于2012年9月6日取得了变更后的营业执照。至此，美伊菱成为南铸科技的全资子公司。

（二）盐城山青水秀机械制造有限公司

盐城山青水秀机械制造有限公司成立于2010年11月12日，是由赵瑜的配偶 KUO LEE WEI 投资设立的外资企业，2010年11月10日经盐城市商务局“盐商中资复[2010]205号”文件批准，同日江苏省人民政府核发“商外资苏府资字[2010]89118号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，2010年11月12日获江苏省盐城工商局核准设立，注册号为320900400019590，注册资本150万美元，公司类型为有限责任公司（外国自然人独资），住所为盐城市亭湖区新兴镇新场村五组1-2幢（10），经营范围为“机械零配件制造”。盐城机械设立时，赵海丁任执行董事兼经理，戴珏任监事。

2012年4月16日，KUO LEE WEI 分别与南铸科技、赵瑜签订股权转让协议，将其持有的盐城机械799.068万元人民币的股权转让给南铸科技、199.767万元人民币的股权转让给赵瑜。本次股权转让及章程变更经盐城市商务局“盐商中资复[2012]080号”文件批准，股权转让后盐城机械变更为内资企业。盐城机械办理了工商变更登记，并于2012年6月6日取得了变更后的营业执照，注册资本和实收资本均为998.835万元人民币。

2012年8月9日，盐城机械召开股东会并通过决议：同意赵瑜将持有盐城机械的199.767万元股权转让给南铸科技。同日，赵瑜与南铸科技签订股权转让协议；南铸科技决定任命赵海丁为盐城机械执行董事兼经理、法定代表人，任命戴珏为盐城机械监事。盐城机械办理了工商变更登记，并于2012年8月9日取得了变更后的营业执照。至此，盐城机械成为南铸科技的全资子公司。

（三）临沂山青水秀机械制造有限公司

临沂山青水秀机械制造有限公司成立于 2010 年 12 月 9 日，注册资本 500 万元，是南铸科技出资设立的全资子公司，注册号为 371331000000296，住所为临沂经济开发区芝麻墩办事处杭州路 39 号，经营范围为“生产：桥箱配件；销售：五金零件、机械产品。（以上经营范围需经许可经营的，须凭许可证、资质证生产经营）”，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）。赵海丁任执行董事兼经理，戴珏任监事。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、赵海丁先生，公司董事长，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。2012 年 11 月 29 日经股份公司创立大会选举为董事，同月经第一届董事会第一次会议选举为董事长，任期三年。

2、戴赟先生，公司董事，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 9 月至 2000 年 10 月在昆山荣星传动机械有限公司任总经理秘书、销售经理；2001 年 5 月起在中铸南方任销售经理（至 2012 年 10 月该公司决议关闭），期间兼任南铸科技总经理助理；2012 年 11 月 29 日经股份公司创立大会选举为董事，同月经第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期均为三年。

3、戴珏女士，公司董事，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年 6 月起在中铸南方工作（至 2012 年 10 月该公司决议关闭），2001 年 4 月起兼任南铸科技监事；2012 年 11 月 29 日经股份公司创立大会选举为董事，任期三年；2013 年 1 月 4 日经股份公司第一届董事会第二次会议聘任为董事会秘书，2013 年 12 月 2 日，经第一届董事会第四次会议聘任为副总经理，任期均与本届董事会一致。

4、徐德友先生，公司董事，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年 3 月起在中铸南方担任会计工作（至 2012 年 10 月该公司决议关闭），2005 年 6 月起兼任南铸科技财务经理。2012 年 11 月 29 日经股份公司创立大会选举为董事，任期三年；2013 年 1 月 4 日经股份公司第一届董事会第二次会议聘任为财务总监，任期与本届董事会一致。

5、戚文强先生，公司董事，1955年出生，中国籍，无境外永久居留权。1971年1月至1980年8月在湖南常德纺织机械厂工作；1988年9月至1993年4月在湖南机械技术学校任教；1993年4月至2000年7月在昆山针织总厂任设备科科长；2000年8月至2004年4月在江苏凯宫机械有限公司任设备科科长；2004年4月至今在南铸科技任基建负责人。2012年11月29日经股份公司创立大会选举为董事，任期三年。

（二）公司监事

1、周岳标先生，公司监事，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权。1970年9月至1997年5月在昆山纺织机械厂工作；1997年5月起在中铸南方任部门经理（至2012年10月该公司决议关闭），2001年4月至今兼任南铸科技技术管理职务。2012年11月29日经股份公司创立大会选举为监事，同月经第一届监事会第一次会议选举为监事会主席，任期三年。

2、赵文荣先生，公司监事，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003年11月至今任南铸科技金工车间组长、技术员、场长等职。2012年11月29日经股份公司创立大会选举为监事，任期三年。

3、胡明培先生，公司监事，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年8月至2002年8月在江苏江中集团工作；2002年9月至今在南铸科技任金工车间副场长。2012年11月29日经职工代表大会选举为股份公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、戴赧先生，公司总经理，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。2012年11月29日经第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期与本届董事会一致。

2、戴珏女士，公司董事会秘书兼副总经理，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。2013年1月4日经股份公司第一届董事会第二次会议聘任为董事会秘书，2013年12月2日经第一届董事会第四次会议聘任为副总经理，任期均与本届董事会一致。

3、徐德友先生，公司财务总监，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。2013年1月4日经第一届董事会第二次会议聘任为财务总监，任期与本届董事会一致。

八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	32,436,136.32	61,931,632.14	55,042,821.58
净利润(元)	1,148,835.53	2,317,396.92	293,034.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,148,835.53	2,317,396.92	400,703.37
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,010,687.55	1,468,875.93	489,989.08
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,010,687.55	1,468,875.93	597,658.28
毛利率(%)	23.47	22.78	18.84
净资产收益率(%)	4.48	9.70	1.54
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	3.94	6.15	2.09
基本每股收益(元/股)	0.06	0.12	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.12	0.02
应收账款周转率(次/年)	3.74	4.74	5.39
存货周转率(次/年)	2.31	2.95	2.99
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,500,363.59	1,766,077.20	11,049,842.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.23	0.09	0.55
财务指标	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产合计(元)	78,063,964.67	78,651,417.40	67,323,574.46
负债合计(元)	51,864,739.76	53,601,028.02	44,590,582.00
股东权益合计(元)	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
归属于母公司 股东权益合计(元)	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
每股净资产(元/股)	1.31	1.25	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.31	1.25	1.14
资产负债率(%)	66.44	68.15	66.23
流动比率	0.76	0.71	0.70
速动比率	0.38	0.40	0.35

注：以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础，及特别指出的指标计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

九、与本次挂牌有关机构

(一) 主办券商：广发证券股份有限公司

住所：	广州市天河北路183-187号大都会广场43层
法定代表人：	孙树明
联系电话：	020-87555888
传真：	020-87553577
项目小组负责人：	张柯
项目小组成员：	王晶、杨亮亮、张杨

(二) 律师事务所：江苏王建华律师事务所

住所：	昆山市前进西路148号银河大厦16楼
单位负责人：	王建华
	0512-57508692
传真：	0512-57508691
经办律师：	王建华、金鑫

(三) 会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：	北京市复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4
单位负责人：	姚庚春
联系电话：	010-88000092
传真：	010-88000006
经办注册会计师：	杨海龙、孙国伟

(四) 资产评估机构：江苏华信资产评估事务所有限公司

住所：	南京市鼓楼区云南路31-1号苏建大厦22层
法定代表人：	胡兵
联系电话：	025-84527523
传真：	025-84527523
经办资产评估师：	张发文、邹颖轩

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话：	010-58598980
传真：	010-58598977

(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

住所：	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话：	010-63889512
传真：	010-63889674

第二章 公司业务

一、业务情况

(一) 主营业务

公司的主营业务是生产和销售工程机械零部件、船舶机械零部件、纺织机械零部件、汽车零部件等机械零部件及配重类铸件。主要产品有：减速器壳体、支架、斗齿、横梁、挖掘机底座、挖掘机支架、平衡重、船用离心机壳体、纺织箱体、挖掘机配重等，公司产品广泛应用于挖掘机、汽车、船舶、纺织机等各种机械产品中。

(二) 公司的主要产品

产品分类		产品名称	产品用途
精密 铸件类	工程机械配套零部件	转向架、桥壳、齿轮壳体、减速器壳体、活塞缸体、支架、斗齿、齿冒、偏转接头、横梁、挖掘机底座及支架、平衡重等	工程机械设备
	船舶机械配套零部件	船用离心机壳体、支架、离心机皮带轮、水泵、离心机盖	船舶机械设备
	纺织机械配套零部件	纺织箱体	纺织机械设备
	设备制造配套零部件	发动机端盖、箱体、压缩设备箱体、震动平台、连杆、接线架、脚踏板、电机壳等	设备制造设备
配重类		叉车配重、挖掘机配重	工程机械设备

公司生产的主要产品图示如下：



水泵



螺旋桨



挖掘机底座



船用离心机壳体



纺织箱体



电机壳



转向架



齿轮壳体



活塞缸体



震动平台



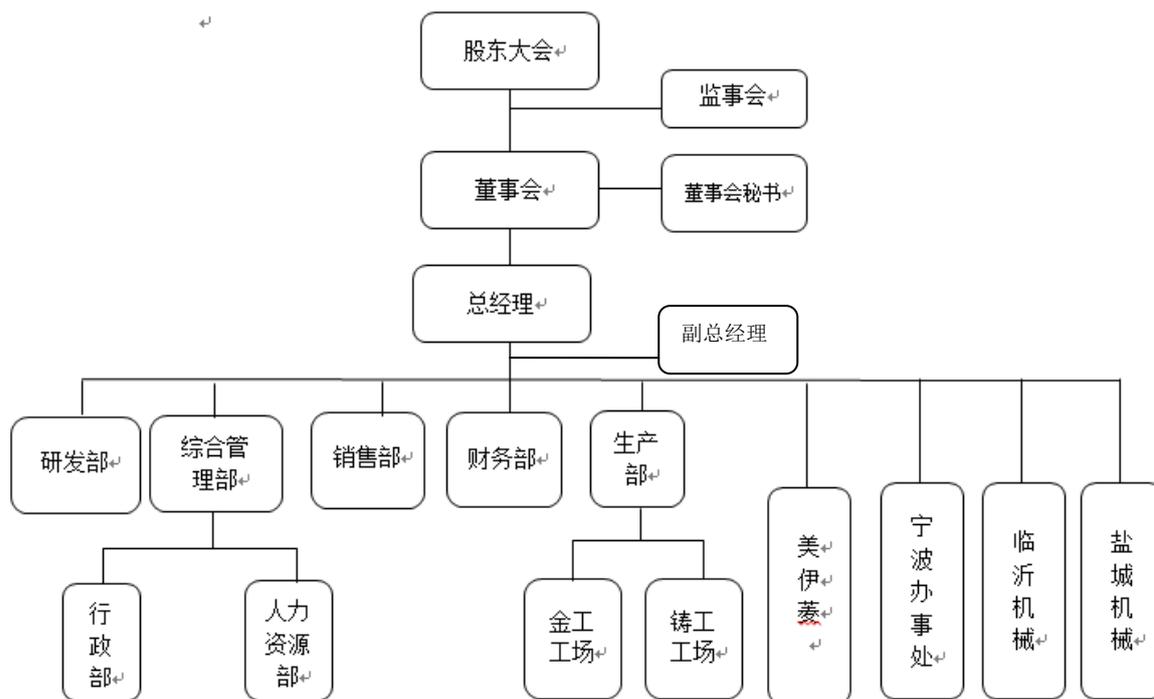
叉车配重



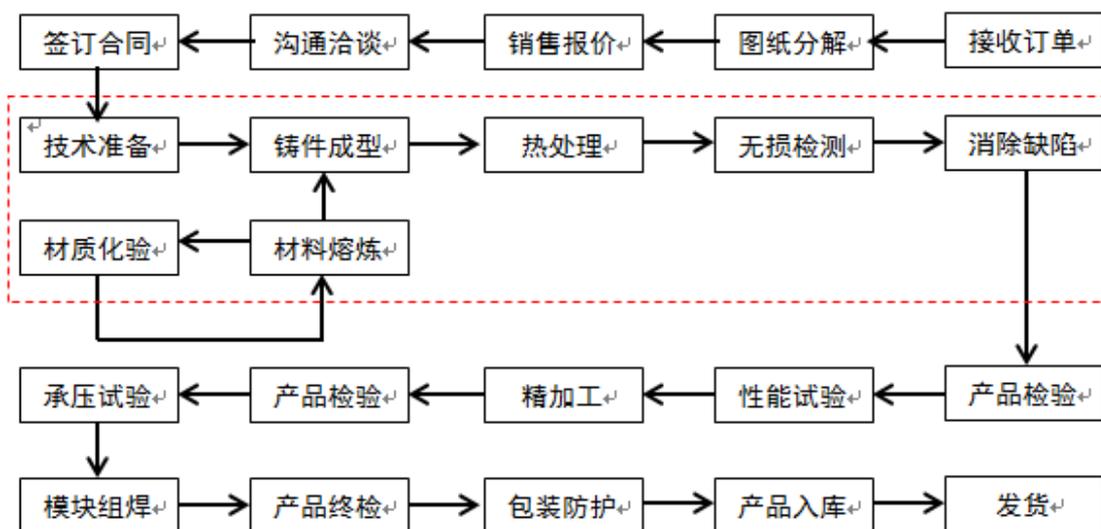
挖掘机配重

二、公司主要业务流程和方式

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司主要生产和服务流程及方式



(注：红色虚框内流程均采用外协加工形式)

公司采用“以销定产”的方式组织生产，着重于机械零部件加工中的附加值较高的部分，即在铸件毛坯及其初步处理的基础上，将部分生产成本较高、毛利率相对较低的非核心制造流程予以外包，对于关键流程将采用公司成熟工艺进行生产，其具体流程如下：

在接受客户订单之后，公司技术人员将对客户图纸分解，根据其材质要求、技术标准、质量水平要求，安排铸件毛坯等原材料采购及外协加工。为保证质量

及订单进度，公司技术人员将全程跟踪铸件毛坯等原材料的生产，提供技术指导及质量监督检测。在铸件毛坯等原材料通过检测后，公司会将其中生产成本较大、存在一定污染、附加值低的生产工序外包给其他企业，由其进行生产。公司将对已经过初步处理并且材质通过检测的铸件进行精加工及产品检验。当所有工序全部完成之后，组织产品发货、开具发票并确认收入。

（三）外协加工

公司产品的生产覆盖工艺设计、毛坯铸造、机加工和表面处理等一系列工序，而且每个工序中又包含大量子工序，每道工序及子工序的质量都对最终产品质量有重要影响。一直以来，公司都将主要资源集中在提升机械零部件及配重类铸件加工能力上，而对部分技术要求低的或固定资产投资额较大的生产工艺环节采取外协加工的模式。

（1）报告期内的主要外协方

公司主要外协方有盐城市精恒亭湖区精恒机械制造厂、盐城飞鑫机械制造有限公司、宁波鄞州横溪衡旭五金配件厂等。2012年、2013年及2014年1-7月，公司前五名外协厂商及外协采购情况如下：

序号	外协厂商名称	2014 年度 1-7 月份 采购额（元）	占主营业务成本的比例（%）
1	盐城飞鑫机械制造有限公司	938,013.31	3.78
2	盐城市精恒亭湖区精恒机械制造厂	758,701.81	3.06
3	宁波鄞州横溪凯威机械配件厂	608,661.64	2.45
4	宁波鄞州横溪衡旭五金配件厂	312,381.14	1.26
5	盐城菲迪克机械制造有限公司	268,242.42	1.08
前五大外协厂商采购额合计		2,886,000.32	11.63
2014 年 1-7 月外协总额合计合计		3,749,690.11	15.10
2014 年 1-7 月主营业务成本		24,824,966.16	100.00

序号	外协厂商名称	2013 年采购额（元）	占主营业务成本的比例（%）
1	盐城市精恒亭湖区精恒机械制造厂	1,368,127.30	2.86
2	盐城飞鑫机械制造有限公司	1,019,881.60	2.13
3	盐城市亭湖区鑫龙纺织设备厂	697,532.47	1.46
4	盐城菲迪克机械制造有限公司	578,438.02	1.21
5	宁波鄞州横溪衡旭五金配件厂	559,833.79	1.17

前五大外协厂商采购额合计	4,223,813.18	8.83
2013年外协采购总额合计	6,086,983.25	12.73
2013年主营业务成本	47,822,211.10	100.00

序号	外协厂商名称	2012年度采购额(元)	占主营业务成本的比例(%)
1	盐城市精恒亭湖区精恒机械制造厂	1,185,382.70	2.65
2	盐城菲迪克机械制造有限公司	993,821.34	2.22
3	盐城市亭湖区鑫龙纺织设备厂	907,799.96	2.03
4	盐城飞鑫机械制造有限公司	859,623.96	1.92
5	江苏苏亚机电制造有限公司	514,898.63	1.15
前五大外协厂商采购额合计		4,461,526.59	9.98
2012年外协采购总额合计		5,474,043.90	12.25
2012年主营业务成本		44,695,245.42	100.00

(2) 公司、公司董事、监事、高级管理人员均未在上述外协供应商中占有权益，亦无任何关联关系。

(3) 与外协厂商的定价机制

当公司产品需要外协加工时，公司会根据市场情况，通过历史合作记录筛选合格且优质的外协厂商，同时，备选的外协厂商将根据公司技术及质量要求的难易程度等因素决定报价；公司以产品质量为首要因素，综合考虑供货期、价格等其他因素，通常会选择优质且报价合理的外协供应商，从而保证公司产品的优质性，以提高客户的满意度。

(4) 外协产品成本的占比情况

报告期内，公司外委产品、成本的占比情况如下：

(单位：元)

	2012年		2013年		2014年1-7月	
	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)
外协成本	5,474,043.90	12.25%	6,086,983.25	12.73%	3,749,690.11	15.10%
主营业务成本合计	44,671,361.93	100.00%	47,822,211.10	100.00%	24,824,966.16	100.00%

(5) 外协产品的质量控制措施

1) 公司考察外协加工件供应商，对其加工能力、管理水平、质量状况进行

现场考察，评审供应商对质量的保证及控制能力，确定合格供应商；

2) 公司提供给供应商的技术文件均需供应商签收确认，公司生产部在产品加工前务必确认提供给供应商的图纸、工艺等技术资料是否有效；

3) 公司生产部不定期对供应商加工工艺、质量进行抽查；

4) 外协加工产品回厂后，要由采购人员报检专职质检员检查，检查人员要根据外协清单，详细对照图纸，非批量外协件要逐件检查，批量零件按照国家相关标准进行抽样检查；

5) 外协工程项目安装，生产部要派专职质检人员在现场跟中检查，对检查中发现的不合格项目，查找原因及时通知施工方整改完善确保工程质量合格。

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司主营产品具有非标准化特征，同种产品系列、型号差异较大，需要根据客户提供的具体工况条件和工艺参数，自行组织产品设计，根据客户订单安排生产，根据生产任务的需要进行原材料采购，产品直接销售给预订的客户。

公司的核心竞争力在于公司对产品特性的理解及丰富行业经验，重点在于设计能力及工艺积累，因此公司在外协能够满足产品技术标准的前提下将部分简单机加工零部件采用外协加工模式。

公司外协加工环节主要为铸件毛坯生产、热处理、表面处理等，工艺简单，技术含量相对较低，不涉及公司产品的关键工序和技术。公司所在的长三角地区机械加工行业发达，外协加工备选厂家众多，公司根据自身产能情况确定外协生产的比例。因此，外协生产部分对公司独立性和完整性不构成影响。

三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

工程机械、船舶机械及汽车等零部件加工是公司目前的核心业务，其技术主要包括：产品的铸造加工技术（含造型、合箱、浇注、打箱）、产品的性能热处理技术、产品的精整技术、产品的无损检测技术、产品的机械加工工艺等，具体情况如下所示：

1. S 系列船用离心机缸体铸造及精加工工艺

船用离心机缸体是船用柴油发动机系统的核心部件之一，其作用包括：支撑发动机系统离心机，保持离心机的平稳性，同时作为分离重油中水和杂质的腔体

作用，具有高等级的精密性，保证分离的效率。传统方式下由于缸体是一个大型铸造件，因而产品的底座容易出现气孔、疏松等问题，而且由于产品结构的原因，在精加工的过程中，产品较容易出现加工不到位、尺寸精度达不到预定要求等情况，从而大大影响了船用离心机缸体的规模批量化生产，使得产品的生产制造成本居高不下。公司技术人员配合浇铸工艺，对产品的局部结构进行性能优化，兼顾产品功能实现与浇铸工艺的合理性、简便性及经济性；通过合理的冷铁设计解决浇筑过程中缸体底座的气孔、疏松等问题。

本技术属于《国家重点支持的高新技术领域》“高新技术改造传统产业-新型机械-机械基础件及模具技术”，并获得两项专利“离心机轴承基座的加工夹具”（ZL201220223314.4）和离心机轴承座球铁件生产工装（ZL201220211152.2）。

2. 动态阻尼功能的环保型工程机械稳定装置（平衡重）加工工艺

工程机械稳定装置是工程机械的关键零部件之一，主要作用是在工程机械作业时平衡货物产生的纵向倾覆力矩，从而保持工程机械的纵向稳定性，其质量直接影响到工程机械前后平衡的安全系数，是决定工程机械安全系数的主要参数。传统工艺制造的平衡重一般采用生铁块与废钢铁铸而成，大量消耗资源与能源，且污染环境，生产成本较高。公司经过反复测试，配比出一种由钢渣、重晶石、原铁矿石等成本较低的配重填充材料，达到平衡重的重量要求；公司采用基于液压精密调控的生产制造工艺，达到一次成型的效果，减少后期手工校形量；自主研发稳定装置的动态阻尼技术，使得工程机械在工作中的动态稳定性大幅提升。

3. 低温多效海水淡化系统框架装置制造新型技术

该框架装置用于低温多效海水淡化系统中，其工作原理如下：换热管在框架装置内部进行排布和间隙布置，保证每根热管都形成均匀液膜以及达到最小液膜流速，海水从框架装置的喷嘴入水口进入后，均匀喷淋在内部管束上，形成液膜，防止换热面结垢。但由于框架装置结构复杂，对精度、耐腐蚀性能及机械强度要求高，生产存在诸多技术难点。公司采用如下技术：首先，采用锆英砂制芯解决浇铸的脉纹问题，同时通过创新覆膜砂烘干工艺减少气体对产品质量的影响；其次，在炉前进行化学成分分析，严格控制碳、硅含量，同时控制浇注温度不能过高或者过低，在规定温度范围内，浇注时间做到“二头慢，中间快”。最后，采用高定位精度大平面装夹夹具设计技术，便于校准大平面组件，提高深加工质量。

该技术经江苏省科技查新咨询中心出具查新报告（201232B2505691）确认，在其所检文献中未见述及，具有一定新颖性。

4. 快速公交系统车用支架铸件精加工工艺

汽车支架是汽车的一个重要的连接、支撑部件，其技术要求主要包括抗拉强度、扭曲强度等。上述技术性能指标的实现不仅与产品本身的结构设计有重要关系，而且与产品的铸造及精加工工艺有直接关系。随着汽车轻量化设计的兴起，汽车支架也需要向轻量化的方向发展，如何实现产品品质与结构轻量化之间的协调，铸件精加工工艺是关键点。公司采用计算机模拟技术对成形过程进行动态模拟，探寻设计、加工工艺的优化；通过多次试验确定了失蜡法浇铸工艺的温度、压力等重要参数；对产品结构改模，增加两个直径为 6mm 加强筋，从而解决了产品孔内有直径 5mm 缩孔的问题，产品一次成型合格率大幅提升，产品也不易变形，开档尺寸稳定。

5. 36T 重型挖掘机连杆精密铸造及精加工工艺

挖掘机连杆是重型挖掘机的关键部位，属于箱体类铸钢件，主要检验方法是采用磁粉探伤及超声波探伤级，所以制造难度较大，同时由于其特定的形状，容易在连接处解剖面出现有缩孔、补缩不够、产品报废率高等问题。公司借助仿真凝固模拟软件进行模拟分析，并结合生产实践经验，采用内冷铁等工艺，最终设计出合理连杆铸造工艺方案（其中包括凝固方案、加工余量参数方案、内冷铁和冒口设置方案等），用于指导外协加工企业，解决了补缩不足的问题，消除了凸台及热节处的缩孔缩松缺陷，提升了产品精度保障率。

6. 中高端客车前空气弹簧支架铸件精加工工艺

空气悬架系统以空气弹簧为弹性元件，利用气体的可压缩性实现弹性作用，无论满载，还是空载，空气弹簧中的气压能够随载荷及道路条件变化而进行自动调节，整车高度不会变化，可大大提高乘坐的舒适性。空气弹簧支架的生产技术要求较高，表面不允许出现可见缺陷，内部不允许有缩松、缩孔及裂纹等缺陷，而传统加工工艺则无法妥善解决这些问题。公司对此进行研发，自主设计了支架的工装，保证四个位一次加工成型，解决了工装次数及累计误差，并通过增加出气孔、冷铁等铸造工艺的改进，解决了工件的孔内缩孔和气孔，提高了产品合格率及原材料利用率，有效降低成本。

(二) 主要无形资产情况

1. 专利技术

截至本说明书签署日，公司拥有 42 项实用新型专利证书，专利权人均为南铸科技，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	发明人	申请日	授权公告日	证书号
1	喷气涡流纺纱机薄壁铸件	201320070290.8	赵文荣	2013.2.7	2013.8.14	3107272
2	船用离心机缸体	201320069221.5	赵文荣	2013.2.6	2013.8.14	3105991
3	新型工程机械水泥平衡重	201320070288.0	徐德荣	2013.2.7	2013.8.14	3107104
4	纺织精编机变速箱铝合金薄壁箱体	201320069333.0	赵文荣	2013.2.6	2013.8.14	3107561
5	低温多效海水淡化系统框架装置	201320070235.9	徐德荣	2013.2.7	2013.8.14	3106894
6	机器人立柱的加工夹具	201320383767.8	屈永祥	2013.7.1	2013.12.11	3309511
7	挖煤机履带板钻孔夹具	201320372771.4	屈永祥	2013.6.27	2013.12.11	3309451
8	一种公交车铰接装置的后架	201320463551.2	张涛	2013.8.1	2014.1.22	3374515
9	一种公交车铰接装置的前架	201320463552.7	张涛	2013.8.1	2014.1.22	3375270
10	卧式离心机壳体	201320462250.8	张利东	2013.7.31	2014.1.22	3374476
11	一种卧式离心机壳体	201320462488.0	张利东	2013.7.31	2014.1.22	3374830
12	高压泵炮筒的加工夹具	201320372772.9	屈永祥	2013.6.27	2014.1.22	3374721
13	一种柱状自定位深孔攻丝工装	201320610242.3	张利东	2013.9.30	2014.5.28	3584313
14	一种钻孔工装	201320610135.0	张利东	2013.9.30	2014.5.28	3583294
15	筒状工件的自定位锁紧工装	201320609921.9	张利东	2013.9.30	2014.5.28	3583639
16	一种具有加热功能的无毛刺便捷冲头	201320882956.X	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3724912

17	一种无毛边切割刀具	2013208 83048.2	张利东	2013.12.31	2014.8.6	3723014
18	一种高精度板加工夹具	2013208 83130.5	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3722944
19	一种网孔冲头	2013208 83136.2	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3724221
20	一种扳手	2013208 84562.8	徐德荣	2013.12.31	2014.8.6	3724900
21	一种皮带轮盘	2013208 84564.7	周岳标	2013.12.31	2014.8.6	3724571
22	一种履带板钻孔夹具	2013208 84848.6	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3723600
23	新型履带板钻孔夹具	2013208 85420.3	张利东	2013.12.31	2014.8.6	3725118
24	一种凸面液压成型模具	2013208 85432.6	周岳标	2013.12.31	2014.8.6	3724404
25	一种汽车制动鼓	2013208 85434.5	张利东	2013.12.31	2014.8.6	3725503
26	一种导向轴支座	2013208 85480.5	周岳标	2013.12.31	2014.8.6	3723352
27	一种单齿履带板钻孔夹具	2013208 85482.4	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3725185
28	履带板钻孔夹具	2013208 85545.6	张利东	2013.12.31	2014.8.6	3725379
29	一种简易履带板钻孔夹具	2013208 85632.1	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3724611
30	一种双向驱动的固定夹具	2013208 85678.3	周岳标	2013.12.31	2014.8.6	3724101
31	新型工装夹具	2013208 85683.4	徐德荣	2013.12.31	2014.8.6	3725298
32	一种散热刹车片	2013208 85684.9	张利东	2013.12.31	2014.8.6	3724234
33	一种简易型冲孔模具	2013208 85730.5	周岳标	2013.12.31	2014.8.6	3722606
34	一种无毛刺双向可拆冲头	2013208 87565.7	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3724395
35	一种新型压路机滚筒组件	2013208 87589.2	徐德荣	2013.12.31	2014.8.6	3724439
36	一种用于板类零件的加工 治具	2013208 87623.6	徐德荣	2013.12.31	2014.8.6	3725451

37	过载保护阀及含有过载保护阀的过载阀	2013208 87665.X	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3723251
38	一种双向可拆卸式刀片	2013208 87699.9	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3723752
39	一种点阵式数控网孔冲压模具	2013208 87783.0	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3725489
40	一种模具	2013208 87918.3	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3723532
41	一种叉车配重	2013208 88207.8	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3725547
42	一种内燃叉车配重	2013208 88255.7	赵文荣	2013.12.31	2014.8.6	3723333
43	一种V形槽定位治具	2013208 83032.1	赵文荣	2013.12.31	2014.11.5	3903837
44	一种升降平台	2013208 83035.5	徐德荣	2013.12.31	2014.11.5	3908082

2. 商标

序号	商标名称	核定使用类别	注册号	有效期
1		第6类（铸钢、铝、铜、普通金属锭、未加工或半加工普通金属、金属支架、普通金属合金、金属管道配件、金属格栅、铁路金属材料。）	4195633	2006年11月21日至2016年11月20日
2		第6类（铸钢、铝、铜、普通金属锭、未加工或半加工普通金属、金属支架、普通金属合金、金属管道配件、金属格栅、铁路金属材料。）	4195634	2006年11月21日至2016年11月20日

3. 土地使用权

截至本说明书签署日，公司名下无土地使用权。

公司的全资子公司昆山美伊菱工贸有限公司名下拥有一项土地使用权，通过出让方式取得，具体情况如下：

地址	证号	地类	使用权类型	实际使用情况	终止日期	使用权面积(m ²)
----	----	----	-------	--------	------	------------------------

昆山市玉山镇川家库河北侧、环庆路西侧	昆国用(2006)第12006100524号	工业用地	出让	正在使用,已用于建造厂房、办公楼、食堂等	2054.6.24	17,660.00
--------------------	------------------------	------	----	----------------------	-----------	-----------

公司全资子公司盐城山青水秀机械制造有限公司名下拥有一项土地使用权,通过出让方式取得,具体情况如下:

地址	证号	地类	使用权类型	实际使用情况	终止日期	使用权面积(m ²)
盐城市亭湖区新兴镇新场村五组	亭湖国用(2013)第600616号	工业用地	出让	正在使用,已用于建造厂房、办公楼、食堂等	2061.5.3	18,374.00

4. 房屋建筑物

截至本说明书签署日,公司共拥有八张房产证证书,具体情况如下所示:

编号	房屋所有权证号	座落	使用权面积(m ²)	地类(用途)	终止日期	使用权人
1	盐房产证市区字第0145226号	盐城市亭湖区新兴镇新场村五组1幢	3,785.08	工业厂房	2061.5.3	盐城机械
2	盐房产证市区字第0145227号	盐城市亭湖区新兴镇新场村五组2幢	3,785.08	工业厂房	2061.5.3	盐城机械
3	昆房产证玉山字101087239号	昆山市玉山镇环庆路1888号3号楼	1,904.26	厂房	2054.6.24	美伊菱
4	昆房产证玉山字101087245号	昆山市玉山镇环庆路1888号4号楼	2,158.89	厂房	2054.6.24	美伊菱
5	昆房产证玉山字101087240号	昆山市玉山镇环庆路1888号5号楼	2,158.89	厂房	2054.6.24	美伊菱
6	昆房产证玉山字101087241号	昆山市玉山镇环庆路1888号6号楼	1,904.26	厂房	2054.6.24	美伊菱
7	昆房产证玉山字101087242号	昆山市玉山镇环庆路1888号7号楼	1,430.58	厂房	2054.6.24	美伊菱
8	昆房产证玉山字101087244号	昆山市玉山镇环庆路1888号8号楼	1,423.72	厂房	2054.6.24	美伊菱

截至本说明书签署日,公司经营用房产证不存在瑕疵,亦不存在搬迁风险。

(三) 业务许可资格或资质情况

序号	证书名称	证书(项目)编号	产品(技术)名称	有效期	颁发机构
----	------	----------	----------	-----	------

1	高新技术产品认定证书	120583G1 107N	船用离心机缸体	2012.10-2017.10	江苏省科学技术厅
2	高新技术产品认定证书	130583G0 339N	带动态阻尼功能的环保型工程机械稳定装置	2013.5-2018.5	江苏省科学技术厅
3	高新技术产品认定证书	140583G0 836N	高安全性稳定型电动混合动力客车铰接装置	2014.6-2019.6	江苏省科学技术厅
4	高新技术产品认定证书	140583G0 835N	高强度耐磨型卧螺离心机转鼓	2014.6-2019.6	江苏省科学技术厅

(四) 特许经营权情况

报告期内，公司暂不涉及特许经营权的情况。

(五) 重要固定资产情况

公司的固定资产主要分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备及电子设备四类。截至2014年7月31日，公司固定资产总体成新率为68.69%，具体情况如下：

类别	账面净值 (元)	净值占 比(%)	成新 率(%)	折旧年 限(年)	预计净残 值率(%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	22,418,302.02	69.63	85.55	20	5	4.75
机械设备	8,975,314.91	27.88	50.54	5-10	5	9.50-19.00
电子及办公设备	475,519.48	1.48	57.82	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	327,096.15	1.02	15.67	4-5	5	19.00-23.75
合计	32,196,232.56	100.00	68.69			

(六) 员工情况

1. 员工划分

截至2014年7月31日，公司(含子公司)共有员工111人，具体结构如下：

按年龄划分			按专业结构划分			按教育程度划分		
年龄段	人数	占比(%)	部门	人数	占比(%)	学历	人数	占比(%)
30岁及以下	36	32.43	管理人员	24	21.62	大专及以上	33	29.73
31-40岁	34	30.63	技术研发	17	15.32	中专/职高	16	14.41
41-60岁	37	33.33	市场销售	6	5.41	高中	12	10.81
61岁以上	4	3.60	生产人员	64	57.66	初中及以下	50	45.05
合计	111	100.00	合计	111	100.00	合计	111	100.00

公司属于制造型企业，生产人员占比相对较高，学历相对较低，公司研发、财务、市场等岗位员工学历相对较高，稳定性相对较好，公司员工状况与公司业务情况较为匹配。

2. 核心技术人员

(1) 核心技术人员概况

李志强先生，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年9月至2004年7月，就读于徐州师范大学工学院数控机床加工技术专业；2004年4月至2010年10月，担任公司加工中心组组长、金工车间副场长、金工车间场长等职务；2010年10月至今担任临沂山青水秀机械制造有限公司常务副总经理。

徐德荣先生，1962年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1973年9月至1976年6月，就读于江苏盐城纺织机械器材工业高级技工班；1979年2月至2005年10月，担任盐城纺机厂车工技师、助理工程师；2006年5月至今担任公司工程师、盐城山青水秀机械制造有限公司工程师、常务副总经理。

赵文荣先生，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年9月至2000年6月，就读于蠡口中学；2000年9月至2003年6月，就读于南京农业机械化学校机电工程专业；2003年11月至今历任公司金工车间加工中心组组长、技术员、金工车间场长等职。

(2) 核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，核心技术人员在本公司没有持有股份。最近两年内公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

(一) 报告期业务收入的主要构成

报告期内公司的业务收入主要来自主营业务精密铸件及配重类产品的销售，情况如下：

项目	2014年1-7月 (元)	占比(%)	2013年度 (元)	占比 (%)	2012年度 (元)	占比 (%)
主营业务 收入	32,404,659.39	99.90	61,890,409.92	99.93	54,807,383.03	99.57
精密 铸件	26,272,784.36	81.00	49,771,641.49	80.37	39,254,482.82	71.32

项目	2014年1-7月 (元)	占比(%)	2013年度 (元)	占比 (%)	2012年度 (元)	占比 (%)
主营业务收入	32,404,659.39	99.90	61,890,409.92	99.93	54,807,383.03	99.57
配重类	6,131,875.03	18.90	12,118,768.43	19.57	15,552,900.21	28.26
其他业务收入	31,476.93	0.10	41,222.22	0.07	235,438.55	0.43
合计	32,436,136.32	100.00	61,931,632.14	100.00	55,042,821.58	100.00

(二) 主要供应商

公司2012年度、2013年度、2014年1-7月份对前5名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比:

序号	供应商名称	2014年度1-7月份 采购额(元)	占当年采购总额 的比例(%)
1	三门钱明铸件有限公司	1,935,800.93	7.90
2	盐城诚创铸造有限公司	1,449,159.30	5.91
3	盐城捷尔达环保设备有限公司	1,365,289.81	5.57
4	兴化市凯利达铸造有限公司	1,350,555.11	5.51
5	上海锦军五金铸造有限公司	1,098,448.48	4.48
前五大供应商采购额合计		7,199,253.63	29.37
2014年1-7月采购总额合计		24,513,043.55	100.00

序号	供应商名称	2013年采购额(元)	占当年采购总额 的比例(%)
1	三门钱明铸件有限公司	4,756,521.03	11.38
2	盐城腾跃机电设备制造有限公司	3,737,948.72	8.94
3	盐城捷尔达环保设备有限公司	2,849,522.76	6.82
4	宁波荣申精密铸造有限公司	2,028,506.70	4.85
5	上海锦军五金铸造有限公司	1,748,381.47	4.18
前五大供应商采购额合计		15,120,880.68	36.17
2013年采购总额合计		41,807,464.95	100.00

序号	供应商名称	2012年度采购额(元)	占当年采购总额 的比例(%)
1	盐城捷尔达环保设备有限公司	5,602,288.52	16.23
2	建湖县裕祥机械厂	2,894,161.93	8.39
3	三门钱明铸件有限公司	1,619,069.92	4.69

4	盐城诚创铸造有限公司	1,593,274.52	4.62
5	盐城市精恒亭湖区精恒机械制造有限公司	1,185,382.70	3.43
前五大供应商采购额合计		12,894,177.59	37.36
2012年采购总额合计		34,510,194.88	100.00

报告期内（2012年、2013年、2014年1-7月）前五大供应商占公司当期采购总额收入比例分别为37.36%、36.17%、29.37%，分布均未达到50%。国内从事铸件毛坯生产及前期处理业务的企业数量众多，市场竞争充分，公司对相关供应商不存在重大依赖关系。

（三）主要客户

公司2012年度、2013年度、2014年1-7月份对前5名客户的销售额及其占当期营业收入总额的百分比：

序号	客户名称	2014年1-7月份 销售额（元）	占当年营业收入的 比例（%）
1	阿法拉伐（江阴）设备制造有限公司	6,786,996.41	20.93
2	加藤（中国）工程机械有限公司	5,308,227.53	16.37
3	北京菲美得机械有限公司昆山分公司	5,019,302.62	15.47
4	山东临工工程机械有限公司	4,386,526.12	13.52
5	江苏舜天盛泰贸易有限公司	3,224,176.60	9.94
前五大客户销售额合计		24,725,229.28	76.23
2014年1-7月份销售总额合计		32,436,136.32	100.00

序号	客户名称	2013年销售额（元）	占当年营业收入的 比例（%）
1	北京菲美得机械有限公司昆山分公司	11,548,731.62	18.65
2	加藤(中国)工程机械有限公司	10,532,984.08	17.01
3	阿法拉伐（江阴）设备制造有限公司	7,995,563.07	12.91
4	山东临工工程机械有限公司	6,849,332.88	11.06
5	江苏舜天盛泰贸易有限公司	5,248,281.42	8.47
前五大客户销售额合计		42,174,893.07	68.10
2013年销售总额合计		61,931,632.14	100.00

序号	客户名称	2012年度销售额(元)	占当年营业收入的 比例（%）
1	加藤(中国)工程机械有限公司	11,829,308.11	21.49
2	阿法拉伐（江阴）设备制造有限公司	11,194,582.42	20.34
3	江苏舜天盛泰贸易有限公司	9,231,363.64	16.77

4	山东临工工程机械有限公司	8,657,926.50	15.73
5	无锡精锐丽国际贸易有限公司	3,586,134.84	6.51
前五大客户销售额合计		44,499,315.51	80.84
2012年销售总额合计		55,042,821.58	100.00

报告期内（2012年、2013年、2014年1-7月）前五大客户占公司主营业务收入比例分别为80.84%、68.10%、76.23%，单纯从数据看，客户相对较为集中，其中江苏舜天盛泰贸易有限公司（以下简称“舜天贸易”）、无锡精锐丽国际贸易有限公司作为贸易型公司，其所经销的客户相对分散。以2013年舜天贸易所代理的最终客户为例，其具体情况如下：

	企业名称	2013年销售额（元）	比例（%）
舜天贸易	日下	1,738,328.33	2.81
	优尔康: Speedy Target Group, Ltd	1,329,609.26	2.15
	ZSF	1,010,939.04	1.63
	丹麦阿法拉伐	607,620.15	0.98
	ASCO: ASCO NUMATICS	428,191.21	0.69
	蒙德拉贡: Goizper Industry	116,812.94	0.19
	美国阿法拉伐	16,780.49	0.32
	合计	5,248,281.42	8.47

报告期内公司主要通过舜天贸易和无锡精锐丽外销部分离心机、水泵等产品，采用代销方式，实现销售后经销商按约定比例收取手续费，公司在取得外贸公司提供的销售清单后，按照销售合同约定比例扣除手续费后的金额开具发票、确认销售收入。公司与外贸公司一般以现金结算，以银行转账方式汇款。

公司及其控股股东、实际控制人、5%以上股东及董监高与舜天贸易、无锡精锐丽等外贸公司不存在任何关联关系。

随着公司销售力度的加强，新增客户数量有望进一步上升，客户集中度会呈现下降趋势；公司与客户保持较为稳定的合作关系，提高客户黏性，保证业务量的稳定性，并未对单一客户产生重大依赖。

（四）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

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

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司产品根据下游客户应用不同，具有非标准化、多品种、多型号、小批量、

多批次的特点，因此订单单笔金额相对较小，一般在数千元到几十万元之间。

公司采取“以销定采”模式进行采购，因而公司采购订单同样体现为多品种、多规格、小批量和多批次的特点，未有金额重大的采购合同。截至 2014 年 10 月 22 日，公司销售合同金额超过 25 万元/单，采购合同金额超过 15 万元/单的业务合同及履行情况如下：

合同类型	序号	订单日期	客户	订单编号	订单金额（元）	已执行比例（%）
销售合同	1	2012.03.13	加藤	9086676	344,845.80	100.00
	2	2012.05.31	加藤	9118708	344,845.80	100.00
	3	2013.08.22	加藤	9678225	269,000.55	100.00
	4	2013.09.17	加藤	9678226	269,000.55	100.00
	5	2013.10.06	加藤	9718803	269,000.55	100.00
	6	2013.10.08	加藤	9718804	269,000.55	100.00
	7	2013.11.15	加藤	9776775	269,000.55	100.00
	8	2013.11.18	加藤	9776776	269,000.55	100.00
	9	2014.02.21	加藤	9835771	247,480.51	100.00
	10	2012.04.04	ZSF	1201726	507,161.05	100.00
	11	2014.01.26	ZSF	1400302	282,273.60	100.00
	12	2012.04.12	伊卡路斯	201204035	481,100.00	100.00
	13	2012.12.21	伊卡路斯	201212099	758,600.00	100.00
	14	2012.04.13	阿法拉伐	2530715	401,295.73	100.00
	15	2012.05.13	阿法拉伐	2530714	300,890.04	100.00
	16	2012.11.28	阿法拉伐	2534872	373,922.70	100.00
	17	2012.10.08	阿法拉伐	2533894	354,454.78	100.00
	18	2013.05.09	阿法拉伐	2536724	253,517.22	100.00
	19	2014.05.15	阿法拉伐	190607	381,400.13	100.00
	20	2014.05.09	阿法拉伐	2544972	279,433.76	100.00
	21	2012.04.09	常德纺织	SXB2012-10	531,080.00	100.00
	22	2013.04.19	常德纺织	SXB2013-42	643,358.13	100.00
	23	2012.08.21	ZSF	1204033	337,252.10	100.00
	24	2012.10.30	ZSF	1210808	331,052.10	100.00
	25	2012.01.12	优尔康	SF12011201	325,658.48	100.00
	26	2013.04.04	优尔康	SF13032101	322,924.00	100.00
	27	2013.06.15	北京菲美得	PONO.TR12-227	575,677.90	100.00
	28	2013.06.25	北京菲美得	20130411	374,384.00	100.00
	29	2013.08.18	北京菲美得	PONO.TR12-270	424,154.45	100.00
	30	2013.08.30	北京菲美得	TR12-295	388,149.30	100.00

	31	2013. 11. 26	北京菲美得	20131126 订单	316, 823. 50	100. 00
	32	2013. 11. 30	北京菲美得	20130911 邮件	342, 076. 00	100. 00
	33	2013. 12. 22	北京菲美得	TR12-345	316, 720. 40	100. 00
	34	2014. 01. 03	北京菲美得	20140103	345, 437. 00	100. 00
	35	2014. 01. 18	北京菲美得	RT14-009	452, 415. 38	100. 00
	36	2014. 01. 22	北京菲美得	S0131200001	375, 438. 00	100. 00
	37	2014. 02. 15	北京菲美得	TR12-384	224, 970. 37	100. 00
	38	2014. 03. 13	北京菲美得	TR14-047	354, 994. 20	100. 00
	39	2014. 04. 11	北京菲美得	TR14-066	400, 973. 20	100. 00
	40	2014. 05. 15	北京菲美得	TR14-085	397, 998. 39	100. 00
	41	2014. 06. 12	北京菲美得	TR14-100	568, 412. 70	100. 00
	42	2014. 07. 11	北京菲美得	TR14-122	314, 566. 14	100. 00
	43	2013. 07. 12	江苏久工	JSJG20130608-604	373, 100. 00	100. 00
	44	2013. 07. 22	江苏久工	JGCG130715-604(1)	347, 490. 00	100. 00
	45	2013. 08. 02	江苏久工	JGCG130715-604 (2)	697, 580. 00	100. 00
	46	2013. 09. 23	江苏久工	JGCG130808-603(1)	345, 280. 00	100. 00
	47	2013. 10. 18	江苏久工	JGCG130808-603 (2)	350, 350. 00	100. 00
	48	2013. 10. 26	江苏久工	JGCG130928-801 (1)	352, 950. 00	100. 00
	49	2013. 11. 15	江苏久工	JGCG130928-801(2)	350, 870. 00	100. 00
	50	2013. 11. 20	江苏久工	JGCG130928-801(3)	353, 730. 00	100. 00
	51	2013. 11. 27	江苏久工	JGCG131026-802 (1)	1, 232, 335. 00	100. 00
	52	2014. 04. 18	江苏久工	JGCG140226-801(1)	455, 390. 00	100. 00
	53	2014. 04. 30	江苏久工	JGCG140410-801	368, 160. 00	100. 00
	54	2014. 06. 30	江苏久工	JGCG140226-801(2)	352, 950. 00	100. 00
	55	2013. 10. 25	宝马格	4501316012	257, 813. 10	100. 00
	56	2014. 02. 19	宝马格	4501363611	611, 997. 06	100. 00
	57	2014. 04. 15	宝马格	4501387298	305, 474. 80	100. 00
	58	2014. 04. 23	宝马格	4501390155	352, 558. 41	100. 00
	59	2014. 04. 14	湘东食品	SFAMYC14002	409, 998. 00	100. 00
	合 计				23, 107, 766. 53	100. 00
合同类型	序号	订单日期	供应商	订单编号	订单金额 (元)	已执行比例 (%)
采购合同	1	2012. 02. 21	建湖兴达	LY2012-015	241, 500. 00	100. 00
	2	2012. 02. 21	捷尔达	SF2012-100	259, 560. 00	100. 00
	3	2012. 03. 23	捷尔达	SF2012-171	295, 560. 00	100. 00
	4	2012. 04. 27	捷尔达	SF2012-277	271, 900. 00	100. 00
	5	2013. 08. 20	捷尔达	SF130600135	270, 780. 00	100. 00
	6	2013. 11. 15	捷尔达	SF130900025	397, 560. 00	100. 00
	7	2014. 01. 26	捷尔达	SF140100139	180, 000. 00	100. 00
	8	2014. 02. 20	捷尔达	SF131200142	384, 000. 00	100. 00

9	2014.02.26	捷尔达	SF140200138	290,490.00	100.00
10	2014.04.02	捷尔达	SF140400007	184,886.00	100.00
11	2014.06.04	捷尔达	SF140600004	200,600.00	100.00
12	2014.07.01	捷尔达	SF140700004	162,100.00	100.00
13	2012.08.24	兴化凯利达	SF2012-448	163,150.06	100.00
14	2012.11.26	兴化凯利达	SF2012-462	201,853.79	100.00
15	2013.02.20	诚创铸造	SF130100091	167,580.00	100.00
16	2013.06.15	诚创铸造	SF130500054	306,975.20	100.00
17	2013.11.09	诚创铸造	SF131000071	270,970.00	100.00
18	2014.03.14	诚创铸造	SF140300104	194,496.00	100.00
19	2014.04.15	诚创铸造	SF140400087	179,136.00	100.00
20	2013.11.15	三门钱明	SF130900053	185,184.00	100.00
21	2014.01.06	三门钱明	SF140100016	263,466.00	100.00
22	2013.11.28	盐城腾跃	SF131100129	443,500.00	100.00
23	2013.12.13	盐城腾跃	SF131200045	438,500.00	100.00
24	2013.12.24	盐城腾跃	YC131200010	441,625.00	100.00
25	2014.04.18	盐城腾跃	YC2014-058	437,875.00	100.00
26	2014.04.29	盐城腾跃	YC2014-064	354,000.00	100.00
27	2014.06.30	盐城腾跃	YC2014-077	339,375.00	100.00
28	2014.04.15	泰州翔宇	SF140400086	168,000.00	100.00
29	2014.03.28	飞浪泵阀	SF140300172	260,271.75	100.00
30	2014.06.06	飞浪泵阀	SF140600056	222,451.75	100.00
合 计				8,177,345.55	100.00

公司一般收到客户发来的订单，结合仓库备货量，即开始组织生产。公司主要客户一般会提前 1-3 个月下订单，公司则依据订单提前备货生产。截至 2014 年 10 月 22 日，公司收到客户发送的订单，尚未履行完毕订单总额达到 3,367,475.80 元，其中重要业务履行合同（20 万元/单以上）的如下表所示：

序号	出货日期	客户	订单编号	订单金额（元）	已执行比例（%）
1	2014.08.08	阿法拉伐	264249	262,088.03	0.00
2	2014.08.08	阿法拉伐	264260	256,838.83	0.00
3	2014.08.08	阿法拉伐	264262	262,088.03	0.00
4	2014.05.09	达谊恒	999351	330,753.84	72.22
5	2014.09.22	达谊恒	999440	391,087.20	0.00
6	2014.05.08	中船机械	CSM14023	402,919.20	0.00
7	2014.09.02	日下	P2014-0123	240,693.67	0.00
8	2014.09.24	北京菲美得	TR14-158	388,138.90	0.00
9	2014.10.15	北京菲美得	TR14-185	832,868.10	0.00

合 计	3,367,475.80
-----	--------------

报告期内，公司签订的重大贷款合同（单笔金额超过400万元）具体情况如下所示：

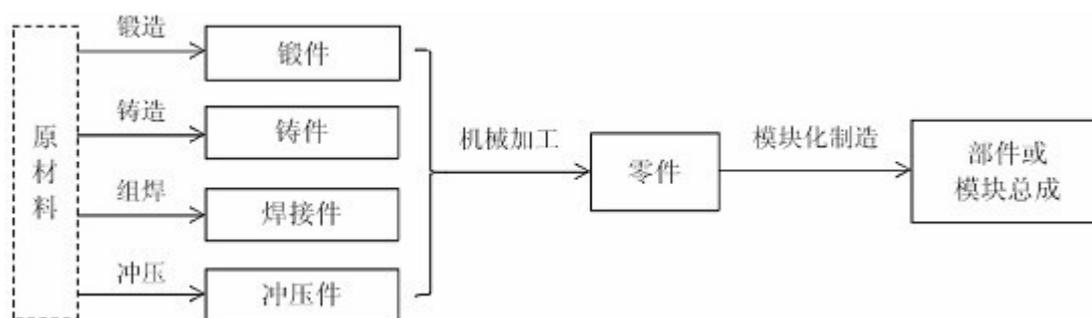
序号	担保主体	合同号	贷款银行	贷款利率(%)	担保标的	合同期间	贷款金额	履行情况
1	美伊菱	S391450M120120002607	交通银行昆山分行	基准利率上浮30%	昆房权证玉山字第101087239号/昆房权证玉山字第101087240号/昆房权证玉山字第101087245号/昆房权证玉山字第101087241号	2012.1.10 - 2013.1.10	450万元	履行完毕
2	美伊菱	S391450M120120080617	交通银行昆山分行	基准利率上浮20%	昆房权证玉山字第101087241号/昆房权证玉山字第101087242号/昆房权证玉山字第101087244号/昆国用(2006)第12006100524号土地证	2012.9.4 - 2013.7.4	400万元	履行完毕
3	盐城机械、赵海丁夫妇	中银(昆山中小)贷字(2014)年第197号	中国银行柏芦支行	基准利率上浮10%	盐房权证市区字第0145226号 盐房权证市区字第0145227号 亭湖国用(2013)第600616号土地证	2014.5.6 - 2015.5.5	500万元	正在履行中
4	美伊菱	苏州银行字[2014320583001]第[000224]号	苏州银行昆山支行	基准利率上浮10%	昆房权证玉山字第101087239号/昆房权证玉山字第101087240号/昆房权证玉山字第101087245号/昆房权证玉山字第101087241号/昆房权证玉山字第101087242号/昆房权证玉山字第101087244号/昆国用(2006)第12006100524号土地证	2014.7.28 - 2015-7-27	500万元	正在履行中

报告期内，公司签订的抵押担保合同具体情况如下所示：

序号	担保主体	合同号	贷款银行	担保标的	合同期间	担保金额	履行情况
1	美伊菱	391450A 3201000 114865	交通银行 昆山分行	昆房权证玉山字第 101087239 号/ 昆房权证玉山字第 101087240 号/ 昆房权证玉山字第 101087245 号/ 昆房权证玉山字第 101087241 号/ 昆房权证玉山字第 101087242 号/ 昆房权证玉山字第 101087244 号/ 昆国用(2006)第 12006100524 号土地证	2011.0 1.04- 2014.0 1.04	1,485 万元	履行 完毕
2	盐城机械	中银(昆山中小) 抵字 (2013) 年第 104 号	中国银行 昆山分行	盐房权证市区字第 0145226 号/盐 房权证市区字第 0145227 号/亭湖 国用(2013)第 600616 号土地证	2013.1 2.12- 2016.1 1.25	800 万 元	正在 履行 中
3	美伊菱	苏州银行字 [201432 0583001] 第 [000224]号	苏州银行 昆山支行	昆房权证玉山字第 101087239 号/ 昆房权证玉山字第 101087240 号/ 昆房权证玉山字第 101087245 号/ 昆房权证玉山字第 101087241 号/ 昆房权证玉山字第 101087242 号/ 昆房权证玉山字第 101087244 号/ 昆国用(2006)第 12006100524 号土地证	2014.0 7.17- 2017.0 7.17	2,000 万元	正在 履行 中

五、商业模式

机械零部件的制造工艺过程从毛坯成形开始，零件毛坯按照不同的成形工艺，分为铸件、锻件、冲压件、焊接结构件等，其经过热处理、精加工、模块化制造等一系列工艺过程，方能成为符合专用设备特定要求的零部件或模块化总成。具体情况如下下图所示：



图：专用机械零部件制造产业链

公司在掌握工程机械、船舶机械及汽车等行业零部件成熟生产工艺及技术的基础上，将机械零部件的生产流程进行分解，将附加值低、存在一定污染、成本投入巨大的铸件毛坯（包括配重）生产、锻造、粗处理等环节交与其他厂商，并全程跟踪，提供技术指导与质量监督检测，集中资源致力于附加值较高的零部件生产的精加工环节，为客户提供个性化定制的各种零配件，实现客户个性化需求与生产流程的高度匹配，形成主营业务收入及利润。

公司经过多年的运营发展，形成了较为稳定的销售模式、盈利模式、采购模式，具体情况如下：

（一）销售模式

公司的客户主要为国内外著名工程机械、船舶机械行业的制造厂商。公司在专用机械零部件市场经营多年，建立了自己的品牌，积累了良好口碑。同时，通过公司自己的网站、参加百度搜索竞价排名、参加行业展会等多种手段宣传推广公司的产品，树立公司形象，积极开发新的市场。

报告期内，公司业务模式分为直销及经销两种模式，上述模式的收入确认方法如下所示：

1) 直销。公司在接受客户的订单需求后，相关销售人员根据客户图纸、技术要求、质量说明，安排外协生产铸件毛坯，生产完成后再根据产品的要求进行相关的机加工，油漆等表面处理，当所有工序全部完成之后，组织产品发货开具发票并确认收入。

2) 经销。公司与外贸公司签订销售合同，外贸公司直接向公司支付货款，外贸公司以自营方式出口，公司按照销售商品收入确认标准确认收入，即发货开具发票确认收入。

公司采用“成本加成”方式确定销售价格。销售合同价款的支付，根据具体客户的资金实力、信誉度及合作时间长短，主要有三种：

序号	支付方式	具体内容	备注
1	月结或季结	按照 30 天或者 60 天统一结算，支付现金	阿法拉伐、加藤等主要客户均采用此种方式
2	开票承兑	收货后一定时间后（具体企业有所差异）开出承兑汇票	主要集中于国内客户，因对公司资金流动性及库存压力较大，公司一直尽量减少此类订单，因此所占比例较少
3	预付款	预付 50%货款方才发货	针对于部分资金实力较弱、信誉不高客户，且所占比例较小

（二）盈利模式

公司的盈利模式主要为销售产品及提供附加服务取得收入，公司采用成本加成方式确定价格，利润来自于产品销售价格与生产成本及其他成本，例如研发费用、管理费用、水电费用等的差额。

（三）采购模式

公司大部份产品采取“以销定采”的采购管理模式，采购人员根据各个品种需求量和订货的提前期，确定每个品种的订购点、订购数量或订货周期、最高库存水平等，当发现到达订购点，就检查库存，实施订货。

（四）研发模式

公司由总经理戴贇带领技术研发部门负责公司各项研发工作。研究开发流程主要包括：首先销售部主导项目市场调研工作，研发部参与项目前期技术分析，市场调研工作完成后召开项目立项会议，经总经理批准项目立项后，由研发部成立专案工作小组，并建立项目档案，进行项目技术可行性分析；可行性分析确认完成后，开启项目启动会议，研发部制定项目开发流程及产品设计相关文件；工艺中心开始制定相关工艺设计。工艺设计完成后，研发部组织样品试制，包括样品毛坯采购、加工试制、样品检测及内部验收。内部验收合格后样品由销售部交于客户验收，客户验收合格后则项目基本完成，后继由研发部申请相关专利证书、归档项目研究开发相关文件，每年底对公司所有研发项目进行总结及下一年度研发计划方案设计；如客户验收不通过，则根据客户提供问题点进行相关工艺调整，如样品加工上尺寸不能再修正，则需重新采购样品毛坯，进行样品加工试制；新的样品进行内部检测及验收后交于客户进行每二次验收。

（五）母子公司之间的业务分工和承接关系

截至本说明书签署日，公司与子公司业务分工明确，具体如下所示：

- 1、公司主营业务为高精度高难度机械零部件的研发、生产和销售；
- 2、盐城山青水秀主营业务为变速箱总成，屠宰成套设备的设计、生产和销售；
- 3、临沂山青水秀主营业务为大批量低成本的工业零部件的采购、生产和销售。

报告期内母公司与子公司之间业务定位明确，未发生任何关联交易。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

根据国家统计局 2011 年 4 月 29 日发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事行业归属于通用零部件制造（C348），细分行业为机械零部件加工（C3484）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C34 通用设备制造业”。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）释义，机械零部件分为专用机械零部件与通用机械零部件，具体情况如下：

序号	分类	典型设备零部件	具体产品
1	专用机械零部件	工程机械零部件	斗齿、挖掘机底座、挖掘机支架、平衡重
		船舶机械零部件	用离心机壳体、支架、离心机皮带轮、水泵
		纺织专用机械零部件	纺织箱体、锭子、钢领、摇架、织针
		电工机械专用机械零部件	电容器、电工专用线圈、高压开关等
		汽车零部件	变速箱、空气悬架系统、平衡块等
2	通用机械零部件	齿轮	锥形齿轮、螺旋齿轮、直齿轮、内齿轮
		紧固件	螺栓、螺母、螺帽、螺钉、钢丝螺套
		链条	传动链、输送链、曳引链、专用特种链
		弹簧	控制弹簧、阀门弹簧、钟表弹簧
		粉末冶金	结构零件、含油轴承、粉末压机、模具模架
		传动联结件	联轴器、离合器、制动器、胀紧联结套

目前公司产品集中于专用机械零部件。

（一）行业概况

专用机械零部件行业作为装备制造业的重要组成部分，广泛应用于石油天然气、清洁高效发电、工程和矿山机械、交通运输、航空航天等重大装备行业。

西方发达国家经过多年发展，具有雄厚的制造工艺技术基础，跨国公司及其核心供应商掌握着专用机械零部件的核心制造技术，建立了完善的全球产业链，并通过产业整合不断优化。随着发达国家生产成本日益升高、产业工人队伍匮乏，其产能正逐步减少，跨国企业加快了向发展中国家直接投资的步伐。在此背景下，中国正变成世界制造装备领域重要的零部件供应商。

我国专用机械零部件行业经过多年发展，已形成门类齐全、规模较大、具有一定国际竞争力的产业体系，诸多专用机械零部件产量已居世界第一，但尚未掌握核心技术，发展严重滞后于主机产品，中低档产品产能过剩，高端产品能力不足。以公司主要下游行业—工程机械制造业为例，一般配套零部件供应相对充足，高技术、高附加值的关键配套部件仍主要依赖进口，如传动部件、控制元件、柴油发动机及关键液压件严重紧缺，对核心零部件的议价能力相对较弱，企业生产成本难以下降。

目前本行业国际竞争大体可体现如下特征：

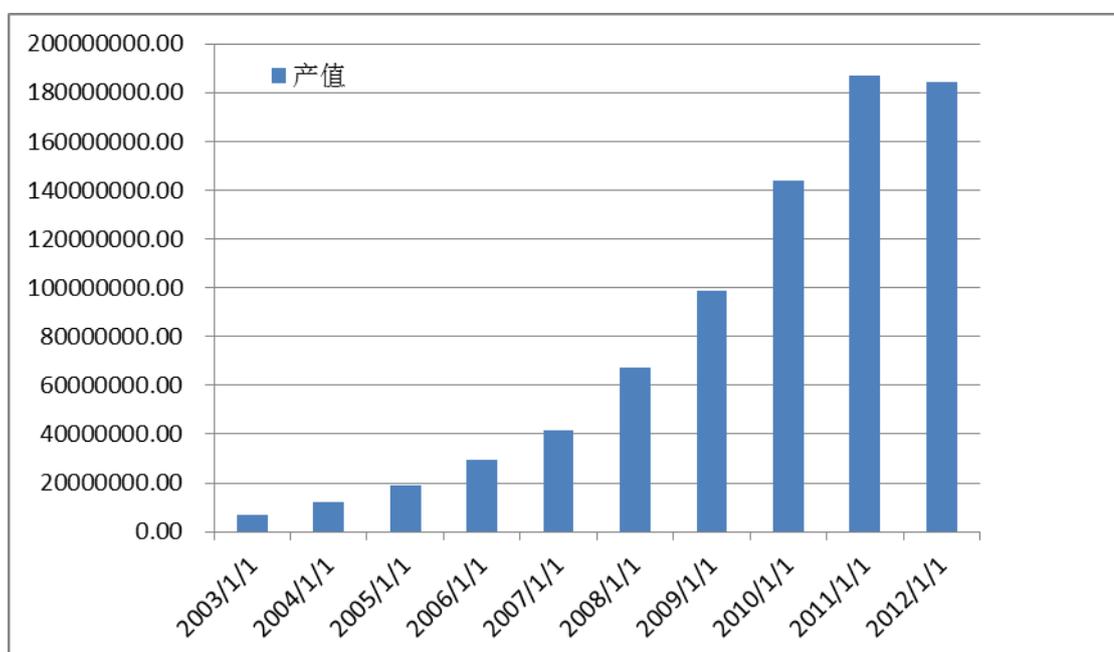
	外资跨国企业	国内企业
优势	1. 设备技术先进 2. 研发能力较强 3. 行业经验丰富 4. 资金实力雄厚 5. 管理运营科学规范 6. 建立了高度有效的零部件产业链	1. 国内经济迅速发展，制造业不断壮大 2. 国家政策扶持与鼓励 3. 成本相对较低 4. 更了解本地市场
劣势	1. 全球经济持续衰退 2. 管理成本较高	1. 技术、质量、服务有待提高 2. 实力相对较薄弱 3. 运营管理相对不规范

专用机械零部件的高端产品是核心技术的载体，随着专用设备向大型、高效、绿色、智能方向发展，对关键零部件的技术性能要求越来越高。近年来，先进的制造工艺及技术应用加快，基础加工工艺技术取得突破性进展，例如精密洁净铸造成形技术、高精度数控切割技术、超高速及超精密加工技术、数控复合加工技术等广泛应用，为不同行业专用设备所需的高性能零部件、复杂空间曲面零件、复杂结构零件关键零部件制造提供了保障。

（二）行业市场容量

专用机械零部件行业作为装备制造业的组成部分，其发展壮大与装备制造业的整体发展密不可分。一方面，我国正处在扩大内需、加快基础设施建设、产业转型升级的关键时期，电力、石化等国民经济重点领域的产能扩张及技术改造，

将引发对高端装备的巨大市场需求，其中发电设备、工程和矿山机械、石化生产设备等作为国家产业政策重点支持领域，其发展和增长前景最为明确；另一方面，发达国家提出了“再工业化”和“低碳经济”等崭新的发展理念，促进了全球清洁高效发电设备、石油石化设备、节能环保设备、工程和矿山设备等的更新换代需求。据 2014 年 4 月 2 日全国装备工业工作会议消息，2013 年我国装备制造业产值规模突破 20 万亿元，是 2008 年的 2.2 倍，年均增长 17.5%，占全球装备制造业的比重超过 1/3，稳居世界首位。据《高端装备制造业“十二五”发展规划》预计，2015 年仅高端装备制造业年销售产值将达到在 6 万亿元以上。在国际国内对重大装备的巨大需求下，作为装备制造业发展基础的零部件制造，将迎来新一轮快速发展期。



图：机械零部件加工行业 2003-2012 年产值示意图

数据来源：中经网产业数据库

公司主要下游产业包括：工程机械行业、船舶机械行业及汽车零部件行业等，这些细分行业的发展将直接影响公司的近期发展，其市场发展前景具体情况如下：

1. 工程机械行业

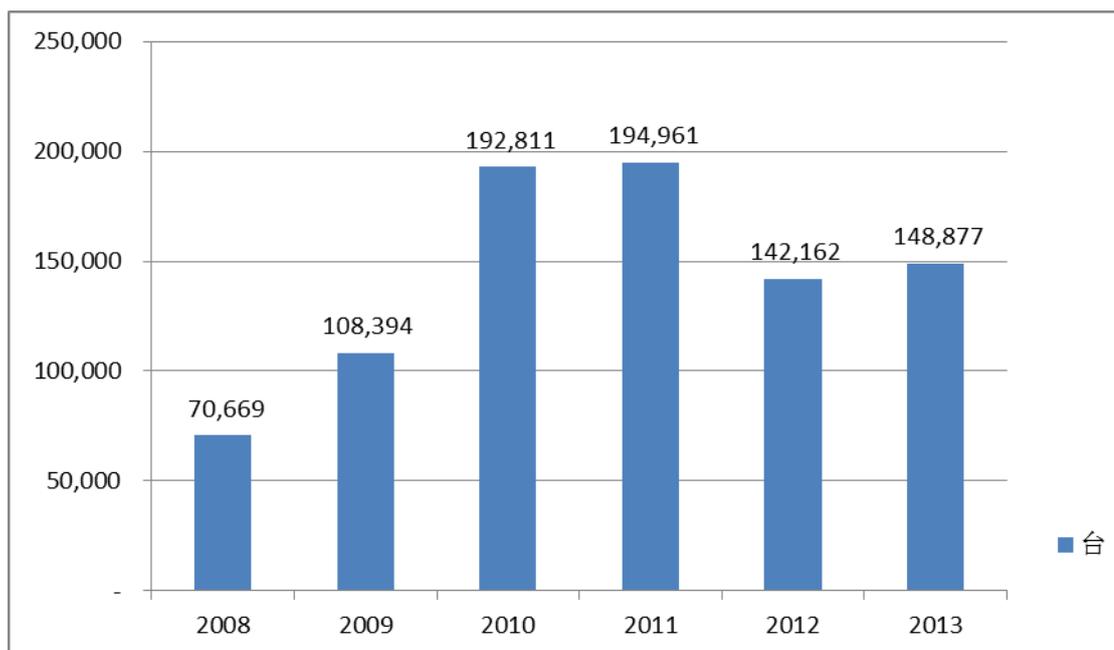
公司应用于工程机械领域的主要产品包括减速器壳体、支架、斗齿、横梁、挖掘机底座、挖掘机支架、平衡重等，具体运用领域包括挖掘机、起重机、装载

机、叉车等工程机械设备中，并出口至日本、欧洲等地区。

据《中国工程机械》2014年8月份报道，2013年全球以及中国工程机械行业规模继续回缩，全球工程机械制造商50强2013年总销售额为1,786.31亿美元，明显低于2011、2012年水平；营业利润144.89亿美元，仅相当于2010年水平。全球前50强中25家企业销售额出现不同程度下滑，最大降幅接近35%。与此同时，19家企业营业利润受挫，8家企业降幅超过50%。中国机械工业联合会副会长蔡惟慈表示，虽然2014年我国机械工业大体将延续2013年的平稳、中速增长态势，但机械工业也面临着企业资金压力增大、人力和环境资源成本快速上升等一些不利因素。

从公司十数年发展历程可以看出，上述产品的销售状况与国内工程机械行业的发展趋势成正相关关系。工程机械行业的发展关键因素在于固定资产投资拉动及政策支持。2014年中国铁路总公司将安排固定资产投资6,300亿元，投产新线6,600公里以上，直至“十三五”期间铁路投资仍将在高位运行。而交通基建将在今年持续发力，据不完全统计，山东、福建等七省2014年交通基建拟投资额超过3,600亿元。此外，2014年全国城镇保障性安居工程有望开工600万套以上。上述建设将直接拉动挖掘机、装载机、推土机、起重机等工程机械产品的需求。

据中国工程机械工业协会2014年11月5日报道，2013年中国工程机械行业销售额5,663亿元，根据《中国工程机械行业“十二五”发展规划》预计，到2015年工程机械行业产值将突破9,000亿元，年平均增长率大约为17%。由此可看出，尽管目前宏观形势并不乐观，工程机械行业发展平缓，公司仍面临十分广阔且不断壮大的国内市场。



图：国内挖掘机行业 2008-2013 年产量示意图

数据来源：中经网产业数据库

公司产品部分出口至日下、加藤等日本主要工程机械设备厂商，其中仅加藤便占公司 2014 年 1-7 月份销售额 16.37%，因此日本工程机械市场需求的阴晴变化也对公司产生较大影响。据中国经济网 2014 年 2 月 14 日报道，由于对中国及欧洲的出口大幅减少，2011 年 1 月至 2013 年 12 月，日本工程机械出口多次遭遇下滑危机，2013 年 4 月，日本工程机械销售额为 1,547 亿日元，同比下降 14.6%，连续 9 个月出现下降。

为提振经济，日本政府频繁出访非洲大陆，并宣布了一揽子的援助计划，并积极实施经济刺激。据新华网 2014 年 10 月 9 日报道，作为日本国内民间设备投资风向标的“除船舶、电力外的民间需求”的核心机械订单额（季节调整值）为 8,078 亿日元，比上月增加了 4.7%。2014 年 1 至 3 月的机械订单比前一季度增长 4.2%，连续 4 季度出现增长。日本内阁府为此五个月来首次调高对该指标的基本评估，认为其“已经显现出逐步增长的信号”，工程机械行业有希望随之复苏。

2. 船舶机械行业

公司主要为以阿法拉伐为代表的船舶机械制造商提供离心机缸体及其他零部件。阿法拉伐公司系世界上著名船舶制造企业，高速离心机和沉降式离心机占全球的市场份额估计为 25-30%，流体处理产品占全球市场份额的 10%，中国主要

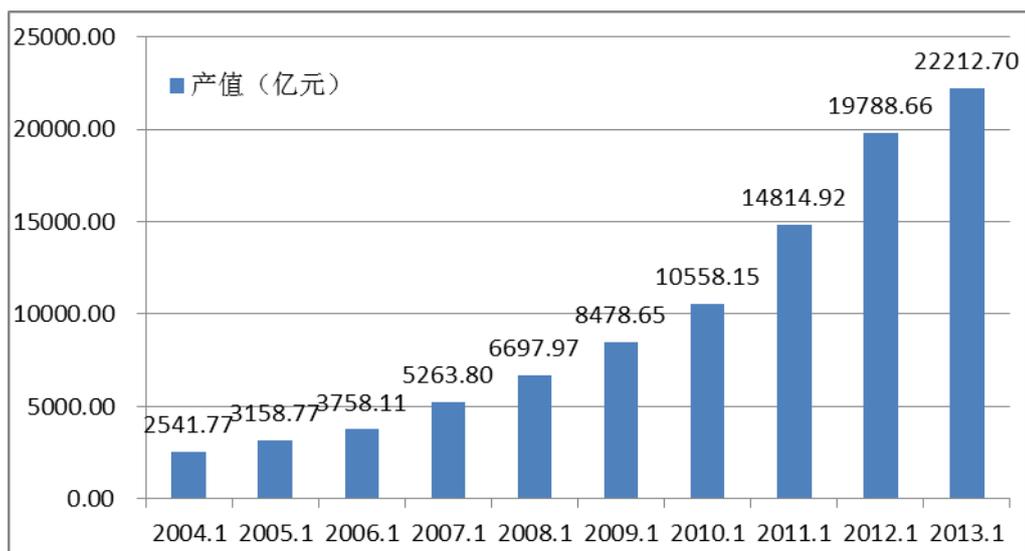
的大型造船厂都是阿法拉伐的客户。2013 年我国造船完工量、新接订单量和手持订单量占全球市场份额均有不同程度提高,上述三项指标已连续三年位居世界第一。中国船舶工业对全球船舶工业举足轻重,而全球船舶工业又很大程度上影响着阿法拉伐等著名船舶制造商业绩水平及需求,公司作为阿法拉伐公司离心机缸等零部件主要供应商之一,进而也将受到影响。

2011 年至 2013 年,在世界经济复苏乏力和全球船运市场不振的影响下,造船完工量、手持订单量、经济效益和出口等主要运行指标均呈平缓甚至下行态势。据国际船舶网 2014 年 10 月 28 日报道,截至 2014 年 9 月,全球 347 家造船厂总计交付船舶 6,990 万载重吨(1,381 艘),2014 年全球新船交付量预计达到 9,470 万载重吨。目前全球新承接船舶订单量仍低于历史同期,船舶工业等待触底回暖。

在国内,国务院于 2013 年 7 月 31 日发布《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案(2013-2015 年)》,明确了七项主要任务,将大大加快船舶工业化解产能过剩、调整产业结构、加快转型升级的步伐,一些研发能力弱、转型慢的企业将被淘汰。同时,受海洋工程等行业发展的影响,船舶市场的需求会呈现结构性变化,节能环保型船舶、特种船舶、远洋渔船、渔政船,沿海以及内河大型船舶都将会有一定规模的需求。据中华人民共和国工业和信息化部 2014 年 9 月 22 日发布消息,2014 年 1-8 月份,我国造船企业新接订单继续增长,同比增长 35.8%,主营业务收入增长 12.4%,船舶机械零部件市场需求有望随之增长。

3. 汽车零部件行业

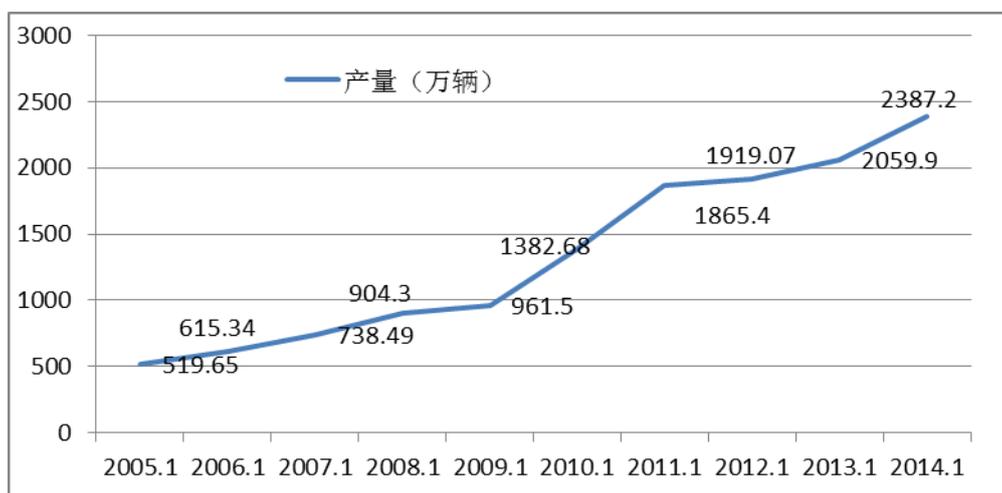
在蓬勃发展的全球汽车产业中,汽车零部件产业已经成为汽车工业价值链中重要的一环,在欧美等汽车成熟市场,汽车整车与汽车零部件的产值规模比例达 1: 1.7。据前瞻网 2014 年 7 月 13 日报道,中国汽车零部件 2013 年总收入的达到 27,096.53 亿元,但占整车产值规模的比重远低于欧美发达国家,尚有较大发展潜能。



图：中国汽车零部件 2004-2013 年产值增长示意图

数据来源：中经网产业数据库

空气悬架系统作为是汽车关键部件之一，其最大的优点是：不仅可以提高乘员的乘坐舒适性，而且可以对道路起到保护作用，是流行于当今发达国家汽车行业的先进产品。在发达国家，大部分中型以上客车、卡车、挂车和牵引车均使用了空气悬架系统。目前，我国空气悬架系统只应用在高一级大中型客车和少量的半挂车、重型卡车上；与国外市场相比，我国的空位悬架系统市场增长潜力巨大，具有广阔的发展空间。



图：中国汽车制造业 2004-2013 年产量示意图

数据来源：中经网产业数据库

空气悬架系统主要依靠引进车型整体进入中国市场，自主研发相对较少，价格相对较高，一套在 7-10 万元左右，甚至更高。随着汽车行业的迅速发展，西安沃尔沃等国内汽车企业以引进消化吸收国外先进的车用空气悬架系统技术为

基础，兼顾中国汽车状况、道路情况和运输特点，依据用户的具体车型进行二次开发和个性化设计。公司目前是为西安沃尔沃等公司提供于空气悬架系统支架产品的供应商之一，具备相应生产能力与工艺。随着空气悬架系统在国内汽车市场的普及及国产化推广，公司所处行业及公司均将面临新的发展机遇。

（三）行业监管及相关产业扶持政策

1. 行业管理体制及主管部门

我国机械零部件行业(含专用机械零部件制造业)的管理体制为在国家宏观经济政策调控下，遵循市场调节规律。

序号	主管部门或行业协会	部门职责
1	发改委及其各地方分支机构	行使宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导固定资产投资及技术改造
2	工信部	拟订并组织实施工业行业的规划、产业政策和标准；监测工业行业正常进行；推动重大技术装备发展和技术创新；管理通信业；指导通信信息化建设；协调维护国家信息安全。
3	中国机械工业联合会	调查研究机械行业经济运行、企业发展等方面的情况，分析和发布与行业相关的技术与经济信息，进行市场预测预报，参与行业质量认证和监督管理工作，组织开展行业的有关业务培训和考察活动制定行规行约，促进行业自律以及承办政府和会员需要的其他服务。
4	中国铸造协会	开展对包括精密铸件制造企业在内的全行业技术经济资料的调查和整理工作，参与制订行业发展规划和行业标准；提供国内外经济技术信息，开展咨询和技术服务，组织经验交流；贯彻国家标准，制定本行业的“行规行约”，提出行业内部技术和业务管理的指导性文件；协调和促进企业间的经济合作和技术合作。

2. 行业主要法律法规、产业规划及政策

序号	制定部门	制定或发布时间	政策与法律法规名称	具体内容
1	国务院	2006. 2. 9	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	“重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。”

2	国务院	2006. 2. 13	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	“鼓励重大装备制造企业集团在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向‘专、精、特’方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链。……通过自主设计和自主制造，带动基础装备和一般机械装备产品及零部件生产制造水平的全面提升。”
3	工信部	2009. 5. 12	《装备制造业调整和振兴规划》	“提高基础件技术水平，开发特种原材料，扭转基础配套产品主要依赖进口的局面。”“鼓励主机生产企业由单机制造为主向系统集成为主转变，引导专业化零部件生产企业向‘专、精、特’方向发展，形成优势互补、协调发展的产业格局。”
4	全国人民代表大会	2011. 3. 14	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要(2011)》	“装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平。”“推进铸造、锻造、焊接、热处理、表面处理等基础工艺专业化生产，提升轴承、齿轮、模具、液压、自控等基础零部件水平”
5	工信部 科技部 财政部 国资委	2011. 6. 23	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	确定了优先发展“关键机械基础件”、“汽车关键零部件”、“大型构件制造技术及设备”，有利于产业升级与行业发展。
6	发改委 商务部	2011. 12. 24	《外商投资产业指导目录(2011年修订)》	“鼓励类：耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻……”
7	工信部	2012. 5. 7	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	该《规划》指出，发展重点和方向包括“关键核心零部件。”“大力支持高端装备及其关键零部件、配套系统的研发和产业化”
8	发改委	2013. 2. 6	《产业结构调整指导目录(2011年本)》(2013年修正)	“鼓励类：十四……耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件”
9	财政部 工信部 海关总署 国家税务总局	2013. 3. 25	《国家支持发展的重大技术装备和产品目录(2013年调整)》	该目录包括：“十、大型施工机械和基础设施专用设备……十三、新型纺织机械……”

10	工信部	2013. 5. 10	《铸造行业准入条件》	明确了铸造行业的准入条件及标准，有助于铸造行业节能减排和转型升级，推进公司上游供应商-铸造行业健康有序协调发展
----	-----	-------------	------------	---

（四）进入本行业的主要障碍

1. 资金壁垒

企业只有实现规模化、专业化生产，才能有效降低成本，获得立足之地，但规模化生产要求相应规模的固定资产投资。新进入者在正式投产运营之前，需要在采购固定资产（如厂房、设备等）的基础上，投入更多的人力物力，对加工工艺进行反复研究与试验，才能逐步掌握专用机械零部件加工工艺。由于行业固有特征，铸件毛坯等原材料及外协加工等在营业成本构成中占较大比例，而近年来铸件毛坯等原材料价格及人工成本不断上涨，采购及生产经营周转均需要占用大量的流动资金。因此，投资本行业的厂商必须具备强大的资金实力。

2. 经验和人才壁垒

专用机械零部件需按客户的图纸、标准设计制造工艺，按订单组织生产，在质量、交货期、成本、服务等方面必须严格符合客户要求，因此生产企业需要具备丰富的生产运营经验对每一份订单进行全过程 OTD 管理。

公司所处行业内企业必须拥有一批具备丰富经验和专门知识的技术专家队伍，通过自主研发，将先进技术和标准应用到特定材质、特殊结构产品的研发、生产和质量控制环节；企业同样需要拥有大批具备卓越技能、掌握技术诀窍并熟知标准要求的技术工人将每个环节的技术要点在产品制造过程逐一实现。因此，本行业存在较高的经验和人才壁垒。

3. 技术壁垒

专用机械零部件在石油化工、清洁高效发电、工程和矿山机械等关键领域广泛应用，经常需在高温、高压、超低温、超强腐蚀等极端特殊工况下运行，对性能、精度、可靠性要求较高。因此公司所处行业内企业需要具备足够的技术、制造和质量保证能力以确保产品满足标准要求。专用机械零部件品种多、批量小、材质性能特殊、结构形状复杂，且涉及制模造型、材料熔炼、热处理、无损检测、焊接、机械加工等多种制造技术，加工过程复杂；另外，公司所处行业需紧密跟

踪技术进步前沿，掌握前沿技术并大量应用新结构、新材料、新工艺和新设备。因此，本行业存在较高的技术壁垒。

4. 先行壁垒

公司所处行业产品具有典型的多品种、多批次、小批量，非标准化的特点，技术及质量要求十分严格。以公司业务涉及的主要客户行业为例，不管是工程机械类客户，还是汽车零部件类客户，其对其零部件供应商都有严格的资格认证。在既定的运营模式下，下游客户更换零部件供应商的转换成本高且周期长，若供应商提供的产品能持续达到其技术、质量、交货期等要求，则下游客户将与其达成长期稳定的合作关系，不会轻易更换供应商。这不但制约了一批缺乏技术支持的行业内中小企业进一步做大，同时也制约了部分虽具有充足的投资实力，但缺乏充足客户基础的企业快速发展。

（五）公司所处行业风险特征

1. 加工工艺及产品质量要求较高

专用机械零部件在医疗设备、航空航天、国防军工等重大技术装备和工程项目有广泛应用，但由于不同行业零部件的功能结构和性能参数差别很大，执行不同的规范和标准，只可采用单件小批量方式生产。另外，专用设备一般在高温、高压、超低温、强腐蚀、高载荷等极端工况条件下运行，而零部件与主机和系统之间紧密衔接，因此其技术水平往往直接决定着装备和主机产品的性能、质量和可靠性。上述情形对行业内企业提出了较高要求，如果工艺不及时进行改进，质量不得到可靠保证，将无法获得客户的长期信任，如果废品率居高不下，加上毛利率相对不高，甚至会出现严重亏损情形。

2. 市场杂乱无序，假冒伪劣产品充斥

多年来在利益的驱动下，假冒伪劣产品充斥工程机械配件市场。专用机械零部件市场主要包含为主机配套和维修售后两部分。一般而言，为主机配套的零部件，都必须符合非常严格的产品标准，生产厂商也经过客户的仔细筛选，基本不存在假冒伪劣的情况。但在工程机械售后及维修后市场，配件需求量非常大，产品流通渠道相对复杂，是假冒伪劣配件的滋生地，严重损害了部分品牌零配件厂商的信誉与形象。

3. 下游客户纵向发展风险

公司所处行业一直存在“大企业不愿干，小企业干不了”的局面，但这一格局正在发生深刻变化。以工程机械领域为例，为解决零部件成本居高不下、质量难以得到充分保证的现状，徐工集团、柳工、中联重科等国内知名工程机械领军企业开始加大零部件研发力度，布局上游零部件领域。上述企业凭借强大的资金、技术、管理优势，压低零部件制造商利润空间，甚至抢占专用机械零部件制造商市场份额，给行业内企业带来一定挑战。

4. 利润率不断受到挤压

公司所处行业上游为铸件毛坯等原材料及初级处理企业，而铸件毛坯又受到钢铁、铝、电力、水费等价格的影响，加之人工成本的迅速上升，上游供应商一直具有较强提价冲动。公司所处行业下游为工程机械、船舶机械设备制造商，近几年受全球经济形势严峻及国内经济增速放缓的消极影响，业绩压力较大，继而选择转嫁成本压力，要求零部件供应商压缩成本、降低价格。本行业公司面临上下游的挤压，利润率不断被压缩。能否在严峻的市场形势下生存乃至盈利，关键在于是否具备一定核心竞争力，能否提高自身产品附加值，形成对上游及下游厂商的议价能力，保证一定的毛利率，否则将面临亏损威胁。

（六）行业周期性、区域性、季节性特征等

公司所处行业具有周期性特征，其与宏观经济的周期波动有着紧密的联系。当宏观经济形势向好，挖掘机、起重机等工程机械需求迅速增长，工程机械设备零部件等专用机械零部件将得到较大发展，当经济增长缓慢，本行业增速也会随之放缓。

在市场化趋势下，公司所处行业整体已形成较大的产业规模，专用机械零部件行业企业数千家，但整体发展并不平衡。由于改革开放次序性及精密制造在技术、人才、投资规模等方面的限制，使得本行业的分布较为集中，长三角、珠三角及环渤海区域发展明显快于其他区域，上述区域集中了全国大多数同行业企业，这与上述区域产业集群发展较快、产业集群对现代制造理念理解较好、服务意识较强，以及集群内企业对供应链管理密切相关。

公司所处行业服务于众多下游行业，不具有明显的季节性特征。

七、公司在行业中的竞争地位

公司所处行业中小企业较多，整体集中度不高，尚未形成发达国家类似的行业垄断企业，技术水平、研发能力和服务质量普遍相对滞后，尚未形成自己的品牌，产品附加值和服务质量相对较低，呈现“小、散、差、弱”局面，竞争非常激烈。部分企业经过长期积累，已拥有较为完整的管理体系及先进生产技术，可及时向客户提供具有个性化定制的产品和服务，市场份额逐步扩大，甚至出现供不应求的情况。随着行业内优胜劣汰，且兼并收购愈演愈烈，行业集中度将逐步提高，一批龙头企业必将脱颖而出。

（一）行业竞争格局

本公司专注于工程机械、船舶机械等专用机械零部件加工市场，与本公司规模和技术能力相当的企业在服务的行业、区域、客户、产品等方面都有显著区别，主导产品和客户明显不同，直接竞争对手相对较少。根据阿法拉伐、加藤等外资企业供应链管理要求，通常在采购时会选择一家主供应商与一家副供应商，以保障供应链安全及采购成本相对合理。从某种程度上看，公司客户选定的副供应商属于公司的直接竞争对手，其简要情况如下：

序号	企业名称	是否上市	简要情况	备注
1	江阴市蓝天机械制造有限公司	否	主要生产纺织机械零部件、工程机械零部件等，年销售额 4,000 余万元。	阿法拉伐副供应商
2	江苏天元工程机械有限公司	否	主要生产加气混凝土切割机成套设备并为工程机械公司提供配套产品。	加藤副供应商

公司主要的潜在竞争对手简要情况介绍如下：

序号	企业名称	是否上市	简要情况
1	安徽应流机电股份有限公司	是	从事专用设备高端零部件的研发、生产、销售，产品应用于石油天然气、清洁高效发电、工程和矿山机械及其他高端装备领域。该公司于 2014 年 1 月 22 日在上交所上市，股票代码为 603308。
2	泰钢合金（深圳）有限公司	否	专业生产金属铸件并提供相关技术和增值服务，拥有精铸和树脂砂铸造工艺，月产铸件 700 吨，产品重量范围：精铸 0.1-60 千克，砂铸最大 1,000 千克。
3	中信机电制造公司华晋冶金铸造厂	否	年产钢、铁和有色金属铸件 2 万吨以上，主要生产各类发动机曲轴箱体、缸盖，大型履带板（出口美国）等工程矿山机械及特种机械铸件，主要出口美国、法国、日本，并与国内各大中型企业配套。

4	青 岛 丰 光 精 密 机 械 股 份 有 限 公 司	是	主营业务为研发、生产和销售精密机械加工件和铸件，主要客户为高端装备制造、高速列车/轨道交通、汽车等行业的国内外制造商。该公司于2014年1月24日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票简称为“丰光精密”，股票代码为430510。
5	张 家 港 玉 成 精 机 股 份 有 限 公 司	是	主要从事五金手工具专用机床研发、设计、生产和销售以及机械加工零部件销售，为印刷机械厂商提供丝网印刷机墙板、底座等机械加工零部件、以及周边地区客户提供其他配套的机械加工零部件等。该公司于2014年7月25日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票简称为“玉成精机”，股票代码为830895。

（二）公司的竞争优势

公司所处行业内企业的核心竞争力主要集中于加工工艺、技术人员队伍、产品合格率（或生产成本）、客户实力等等。公司在上述方面具有一定优势，具体情况如下：

1. 人才优势

公司十多年一直致力于专用机械零部件生产，因此培养了一大批实践经验丰富、技术水平较高的技术人员及研发人员，为公司不断改进工艺、提高技术水平、改进产品质量提供了充足的人力资源基础。公司在近几年逐渐分离铸件粗加工、热处理等流程，专注从事机械零部件加工中的附加值较高的工艺，并能对上游企业提供完善的技术服务与质量监督，形成一定的品牌溢价，也得益于公司丰富的人才储备。

2. 工艺及技术优势

专用机械零部件加工工艺需要一整套的技术数据作为参考，并结合特殊化的加工方法（例如转速、吃刀深度及走刀量等），综合考虑铸件毛坯本身材质、变形可能等因素，并经过反复修改及调试，才能真正掌握。公司长期专注机械零部件生产，积累了丰富的实践经验及成熟加工工艺，积极保证产品质量及供货稳定。著名跨国企业例如小松、阿法拉伐，在选择供应商时会综合考量纬度包括产品价格、质量、供货速度及稳定性，因此即使遭遇同行业企业的恶意价格竞争或上游客户要求降低价格，公司仍具备一定的议价能力。

3. 产品结构优势

公司产品种类丰富，涵盖船舶、工程机械、纺织机械等行业。凭借长期积累的技术经验和生产工艺，能够满足客户对零部件产品差异化、特殊化和个性化方

面的要求，乃至提供一整套系统的零部件。在熟练掌握专用机械零部件加工工艺的基础上，公司具备涉足更多行业零部件领域的一定技术能力与实力，为公司拓展生产线及拓展新兴市场奠定基础。目前公司积极筹划进入汽车零部件组装市场及屠宰流水线整体设备制造业，便是受益于长期技术及工艺的积累。

4. 客户稳定性较好

由于机械零部件产品属于机械产品重要组成部分，将直接影响终端产品的整体质量水平与安全性能，故此客户对供应商的选择十分审慎，通常需要经过一个长期且复杂的认证过程。首先，供应商应当行业经验丰富，能对产品的功能性和非功能性结构提出符合要求的设计，其次，供应商需建立良好的管理制度及完善的工艺流程，保证产品质量及出货及时。最后，供应商还需要降低产品废品率，控制成本，保证产品价格相对合理。即使双方确定供应关系后，双方仍需要一定时间磨合接触。待双方合作成熟后，一般不会更改供应商。因此，公司正因为符合上述严格要求，才能够与加藤、阿法拉伐等跨国企业建立长期稳定的合作关系。

5. 区域优势

公司地处经济发达、基础设施完善的长三角地区，一方面，本地区制造业发达，企业数量众多，为公司开拓客户提供了广阔的空间与便利。公司经过多年发展，生产工艺及产品质量在昆山及其周边地区受到肯定，树立了一定的品牌形象。客户在筛选供应商时，公司将较容易进入其候选名单，进而获得订单。另一方面，长三角地区产业链完善，基础设施健全，为公司建立完整的上游产业链，实现铸件毛坯、初级处理等环节外协加工，降低采购成本，致力于从事零部件生产中的高附加值部分奠定基础。

（三）公司的竞争劣势

1. 市场营销能力薄弱

公司之前市场拓展，主要依靠经营公司网站、参与搜索引擎竞价排名、参加行业展会等方式来宣传公司的品牌，吸引新客户，属于较为传统的面向不特定客户的被动式宣传，针对性不强，对客户的影响能力较弱，效果不很明显。

2. 融资渠道单一

目前公司主要融资来自企业自有资本金的积累、实际控制人借款和银行贷款，发展受到融资渠道的制约。公司为提高自身技术水平和产品的核心竞争力，

亟需拓展企业融资渠道，以加大对研发中心、服务团队、市场规模的资金支持，构建企业在品牌、资金、技术、人才上的多层位制高点。

第三章 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）公司管理层关于三会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会；未设立董事会，但设一名执行董事；未设立监事会，但设一名监事。公司变更住所、增加注册资本、修改章程、整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如未依照《公司章程》规定按时召开股东会定期会议，部分会议文件缺失等。此外，有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司自成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，健全了股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司制订了《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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等制度规则。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了销售部、工场、财务部、综合管理部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

（二）公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”规范运作意识，重视加强内部控制制度的完整性及各项管理制度执行的有效性，公司

治理依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。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。《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；《公司章程》规定了纠纷解决机制，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力；规定了投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；公司制定了三会议事规则、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等制度规则，明确了关联股东及董事回避制度，对公司重大事项决策的程序及权限作了细致规定。

公司已根据实际情况建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够提高公司治理水平。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。自股份公司设立以来，公司共召开了5次股东大会、**9次董事会会议**、3次监事会会议。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

除公司因补缴税款引起滞纳金支付之外，公司及其控股股东、实际控制人赵海丁先生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。

四、公司的独立性

有限公司阶段，公司控股股东、实际控制人赵海丁还担任昆山中铸南方公司的经理及法定代表人。中铸南方与公司业务相似，存在同业竞争风险。

1993年3月1日，昆山市计划委员会向北京中租铸造模具技术开发公司出具“昆计企(93)字第378号”《关于成立昆山中铸南方公司的批复》，同意北京中租铸造模具技术开发公司下属的北京通县菲美特机械厂在昆山设立“昆山

中铸南方公司”。北京通县菲美特机械厂时任经理、法定代表人徐德民与赵海丁是表兄弟关系。中铸南方成立于1993年3月16日，设立时注册资本50万元，2003年5月增资至168.72万元，性质为全民所有制与集体所有制联营企业，注册号为320583000004240，住所为玉山镇开发区虹桥花园别墅。中铸南方的经营范围为“真空造型生产流水线研制及技术转让、咨询服务，铸件（含制造）、锻件、模具、稀土材料，稀土应用产品的研制；金属材料，建筑材料，机械设备，家用电器批发、零售。”主营业务为铸钢件贸易。

赵海丁于2001年4月投资设立南铸科技，并担任执行董事、经理、法定代表人。中铸南方关闭之前，南铸科技与中铸南方的资产、财务保持独立（关联交易事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”），在人员、机构等方面存在混同。中铸南方的股东北京通县菲美特机械厂未曾就南铸科技的设立、两公司的混同经营形成书面决议或意见，也未就人员、资产、技术、债权债务等的安排提出争议。

中铸南方于2012年10月18日决议关闭，停止业务经营，并于2013年7月5日注销完毕。中铸南方设立后未变更企业性质，注销时仍为联营企业，注册资本为168.72万元，股东为北京通县菲美特机械厂。中铸南方注销履行了股东会决议，成立清算组，出具了清算报告，其股东收缴了清算后需划转的资产，注销程序合法合规。

有限公司阶段，公司与中铸南方在人员、机构等方面存在混同，中铸南方关闭后上述问题得到解决。目前公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统。

（一）业务独立情况

公司主要从事铸件加工及机械产品销售业务，具有直接面向市场独立运营的能力。有限公司时期，公司与中铸南方存在关联交易；2012年底中铸南方停业后，除购买处置资产外，公司与中铸南方未发生业务关系。目前，公司依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司及其子公司合法拥有其办公、生产用房的所有权、使用权以及与生产经营相关的商标、专利、认证等资产的所有权。公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（三）人员独立情况

有限公司时期，公司与中铸南方存在人员混同现象。有限公司总经理赵海丁兼任中铸南方经理，监事戴珏、财务经理徐德友等管理人员及公司部分销售、技术和财务人员等也同时承担中铸南方的工作。公司高层管理人员及部分员工与中铸南方签订劳动合同，工资也由中铸南方发放。

2012年10月中铸南方决议解散，上述问题已规范整改，全部员工已与南铸科技签订劳动合同，并由南铸科技发放工资。有限公司整体变更为股份公司后，公司劳动、人事及工资独立管理。根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，公司的董事、监事、高级管理人员均以合法程序选举或聘任，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在其他企业领取薪酬。

（四）机构独立情况

有限公司时期，公司与中铸南方存在混合经营、合署办公的情况。2012年10月中铸南方决议解散后该问题已解决。

有限公司整体变更为股份公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，拥有完整的业务系统，各部门构成一个有机整体，有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，并独立行使经营管理职权。公司各职能部门与其他单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在其他单位干预公司正常经营活动的现象。

（五）财务独立情况

公司设立财务部，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度。公司能够独立做出财务决策，不存在其他单位干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开立账户，不存在与其他单位共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

五、同业竞争情况

（一）公司控股股东、实际控制人的同业竞争情况

有限公司阶段，公司控股股东、实际控制人赵海丁还担任中铸南方的经理及法定代表人。中铸南方与公司业务相似，存在同业竞争风险。

2012年10月18日中铸南方股东决议解散。2012年11月14日苏州勤安会计师事务所出具了“苏勤专审（2012）A081号”《清算审计报告及会计报表》。2013年7月5日苏州市昆山工商行政管理局出具了“[2013]第07050001号”企业法人注销核准通知书。同业竞争问题得到解决。

截至本说明书签署日，公司实际控制人还控制昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）。昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）成立于2013年9月22日，注册号为320583000633379；注册资金为600万元；住所为玉山镇环庆路1888号3号楼；法定代表人为赵海丁；经营范围为“投资管理，项目投资”。赵海丁任该有限合伙的执行事务合伙人。昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）是南铸科技挂牌后股票发行的对象（详见第五章 股票发行），截至说明书签署日该有限合伙不存在对外投资，与公司不存在利益冲突。

（二）持股 5%以上的股东及管理层全体人员避免未来发生同业竞争所采取的措施

为避免未来发生同业竞争，公司实际控制人及管理层全体人员签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：本人（本企业）及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、

经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）关联方占款情况

报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况见本说明书“第四章 公司财务”之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的具体内容。截至本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。截至本说明书签署日，也不存在该等情况。

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

有限公司整体变更为股份公司后，《公司章程》就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重大事项的分层决策制度做出了明确规定。为进一步细化上述重大事项的决策程序，公司制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等专门制度，并提交股东大会审议通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的制定，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。在未来运营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司利益的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员中，仅董事长赵海丁及其母亲持有本公司 100%的股份：

序号	股东名称	职务或亲属情况	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
1	赵海丁	董事长	1,990.00	99.50

2	贾佩升	赵海丁的母亲	10.00	0.50
合计			2,000.00	100.00

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事兼副总经理、董事会秘书戴珏与公司董事兼总经理戴贇是姐弟关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员均与本公司签订了《劳动合同》。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：

一、本人及所控制的其他企业与南铸科技最近两年内发生的关联交易均已如实披露于南铸科技财务报告中，不存在其他任何依照法律法规和全国中小企业股份转让系统的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、在本人担任南铸科技董事/监事/高级管理人员期间，本人及所控制的其他企业将尽量减少、避免与南铸科技发生关联交易。如因客观情况导致关联交易难以避免的，本人及所控制的其他企业将严格按照正常商业准则进行，依法与南铸科技签订规范的关联交易协议，按照与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关联交易价格，并根据法律、法规和规范性文件以及南铸科技公司章程的有关规定履行批准程序，以保证关联交易价格及条件的公允性。

三、在本人担任南铸科技董事/监事/高级管理人员期间，本人保证不通过与南铸科技之间的关联交易谋求任何特殊利益，亦不进行任何可能损害南铸科技及其股东合法权益的关联交易。

四、自本承诺函出具之日起，本承诺函及其项下之声明、承诺和保证即不可撤销，并将对本人具有法律约束力；如因本人违反上述承诺而给南铸科技造成任何损失的，本人将给予全部赔偿。

公司董事、监事、高级管理人员均签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容参见本说明书“第三章 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(二) 持股5%以上的股东及管理层全体人员避免未来发生同业竞争所采取的措施”。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

有限公司阶段，公司执行董事兼经理赵海丁在中铸南方兼任总经理、法定代表人；有限公司监事戴珏在中铸南方兼任监事、总经理助理；有限公司财务经理徐德友在中铸南方兼任会计。中铸南方已于 2012 年 10 月决议解散，并于 2013 年 7 月 5 日完成注销手续。

截至本说明书签署日，董事长赵海丁兼任昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人、兼任全资子公司美伊菱、盐城机械、临沂机械的总经理兼法定代表人；董事、副总经理、董事会秘书戴珏兼任全资子公司美伊菱、盐城机械、临沂机械的监事。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署日，公司部分董事、监事、高级管理人员持有昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）的股份：

序号	姓名	在南铸科技任职	对昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)投资		
			合伙性质	投资金额(万元)	投资比例(%)
1	赵海丁	董事长	普通合伙	190	31.67
2	戴赟	董事、总经理	有限合伙	90	15.00
3	戴珏	董事、副总经理、 董事会秘书	有限合伙	70	11.67
4	徐德友	董事、财务总监	有限合伙	50	8.33
5	周岳标	监事会主席	有限合伙	40	6.67

昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）是南铸科技挂牌后股票发行的对象（详见本说明书“第五章 股票发行”），截至本说明书签署日该有限合伙不存在对外投资，与公司不存在利益冲突。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

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

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

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

2012年有限公司管理层未发生变动，赵海丁任执行董事兼经理，戴珏任监事。

2012年11月29日，公司召开创立大会，选举赵海丁、戴赟、戴珏、徐德友、戚文强为股份公司第一届董事会董事，选举周岳标、赵文荣为股份公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事胡明培组成股份公司第一届监事会；同日股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举赵海丁为董事长，聘任戴赟为总经理。

2013年1月4日，股份公司第一届董事会第二次会议聘任徐德友为股份公司财务总监，聘任戴珏为董事会秘书。

2013年12月2日，股份公司第一届董事会第四次会议聘任戴珏为股份公司副总经理。

上述变化主要是基于公司股份制改造，为规范公司经营管理、完善公司治理机构而发生的，履行了必要的程序，符合公司章程的规定。

四章 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-7月的财务会计报告已经具有证券业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2014）第07657号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年财务报表

1. 公司财务报表编制基础

公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

2. 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》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

3. 合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册 资本(万 元)	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)
美伊菱	昆山市玉山镇城北环庆路西侧	五金配件等 加工制作	50	100	100
临沂机械	临沂经济开发区芝麻墩办事处驻地	五金配件等 加工制作	500	100	100
盐城机械	盐城市亭湖区新兴镇新场工业集中 区	机械零配件 制造	998.835	100	100

(2) 合并范围变化情况

2006 年 10 月 26 日，美伊菱召开股东会并通过决议：同意股东周巧玲将 40 万元股权转让给南铸科技；同意股东肖真将 5 万元股权转让给南铸科技；同意肖真将 5 万元股权转让给赵海丁。2012 年 8 月 20 日，美伊菱召开股东会，同意赵海丁将 5 万元股权转让给南铸科技。美伊菱办理了工商变更登记，并于 2012 年

9月6日取得了变更后的营业执照。至此，美伊菱成为南铸科技的全资子公司。由于南铸科技报告期内实际控制美伊菱，故将其纳入合并报表范围。

临沂山青水秀机械制造有限公司成立于2010年12月9日，注册资本500万元，是南铸科技出资设立的全资子公司，报告期内由南铸科技实际控制，故将其纳入合并报表范围。

盐城山青水秀机械制造有限公司成立于2010年11月12日，是由赵瑜的配偶 KUO LEE WEI（美国籍）投资设立的外资企业，注册资本150万美元。2012年4月16日，KUO LEE WEI 分别与南铸科技、赵瑜签订股权转让协议，将80%的股权转让给南铸科技，将20%的股权转让给赵瑜。并于2012年6月6日取得了变更后的营业执照，注册资本和实收资本均为998.835万元人民币。2012年8月9日，赵瑜与南铸科技签订股权转让协议，将其持有的199.767万元股权转让给南铸科技。盐城机械办理了工商变更登记，并于2012年8月9日取得了变更后的营业执照。至此，盐城机械成为南铸科技的全资子公司。盐城机械在报告期内由赵海丁实际控制，系同一控制下企业合并，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》之规定，上述3家企业在报告期内均纳入合并报表范围。

4. 公司最近两年及一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,229,631.47	1,837,497.74	2,353,456.57
交易性金融资产			
应收票据	1,011,594.51	767,647.76	1,300,000.00
应收账款	11,247,651.66	16,979,357.74	7,852,087.58
预付款项	3,173,186.52	1,576,621.85	3,850,847.49
应收利息			
应收股利			
其他应收款	65,588.85	113,422.20	250,280.00
存货	19,943,769.36	16,878,660.26	15,531,407.39

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	39,671,422.37	38,153,207.55	31,138,079.03
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			
投资性房地产			
固定资产	32,196,232.56	34,049,919.90	25,154,745.61
在建工程			4,102,623.00
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	5,369,068.15	5,441,671.59	5,566,134.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	767,936.44	908,095.22	1,271,413.61
递延所得税资产	59,305.15	98,523.14	90,578.58
其他非流动资产			
非流动资产合计	38,392,542.30	40,498,209.85	36,185,495.43
资产总计	78,063,964.67	78,651,417.40	67,323,574.46

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	14,411,353.47	15,933,259.16	10,235,878.61
预收款项	70,294.25	16,540.00	52,297.37
应付职工薪酬			30,600.00
应交税费	72,233.51	246,206.10	-563,715.69
应付利息	63,800.00	25,987.50	29,293.15
应付股利			
其他应付款	24,247,058.53	23,879,035.26	21,306,228.56
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	51,864,739.76	53,601,028.02	44,590,582.00
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			-
负债合计	51,864,739.76	53,601,028.02	44,590,582.00
股东权益：			
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	6,094,442.87	6,094,442.87	6,094,442.87
减：库存股			
盈余公积	662,714.34	662,714.34	157,242.83
一般风险准备			
未分配利润	-557,932.30	-1,706,767.83	-3,518,693.24
归属于母公司股东权益合	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
少数股东权益		-	-
股东权益合计	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
负债和股东权益总计	78,063,964.67	78,651,417.40	67,323,574.46

(2) 合并利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	32,436,136.32	61,931,632.14	55,042,821.58
减：营业成本	24,824,966.16	47,822,211.10	44,671,361.93
营业税金及附加	126,567.35	344,808.20	402,818.13
销售费用	649,694.74	588,891.27	430,528.26
管理费用	5,370,223.84	9,540,696.08	7,928,019.08
财务费用	487,175.30	985,247.89	1,008,686.45
资产减值损失	-277,321.00	464,349.97	-313,642.69
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	1,254,829.93	2,185,427.63	915,050.42
加：营业外收入	188,189.26	1,173,792.40	245,960.80
减：营业外支出	21,812.89	149,461.83	340,244.13

其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损以“-”填列）	1,421,206.30	3,209,758.20	820,767.09
减：所得税费用	272,370.77	892,361.28	527,732.92
四、净利润（净亏损以“-”填列）	1,148,835.53	2,317,396.92	293,034.17
归属于母公司所有者的净利润	1,148,835.53	2,317,396.92	400,703.37
少数股东损益		-	-107,669.20
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.06	0.12	0.02
（二）稀释每股收益	0.06	0.12	0.02
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,148,835.53	2,317,396.92	293,034.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,148,835.53	2,317,396.92	400,703.37
归属于少数股东的综合收益		-	-107,669.20

(3) 合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7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	32,456,061.00	52,535,520.07	53,875,497.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,729,826.98	9,806,282.28	15,203,166.89
经营活动现金流入小计	34,185,887.98	62,341,802.35	69,078,663.95
购买商品、接受劳务支付的现金	21,662,799.97	41,070,107.06	41,093,930.64
支付给职工以及为职工支付的现金	4,191,211.22	7,418,515.81	6,969,524.39
支付的各项税费	1,981,205.31	3,486,674.17	5,661,345.26
支付其他与经营活动有关的现金	1,850,307.89	8,600,428.11	4,304,020.99
经营活动现金流出小计	29,685,524.39	60,575,725.15	58,028,821.28
经营活动产生的现金流量净额	4,500,363.59	1,766,077.20	11,049,842.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		300.00	800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		300.00	800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,152,513.19	1,286,105.19	4,776,925.43
投资支付的现金			9,988,350.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,152,513.19	1,286,105.19	14,765,275.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,152,513.19	-1,285,805.19	-14,764,475.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	13,000,000.00	18,500,000.00	16,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	18,500,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,500,000.00	18,500,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,716.67	996,230.84	1,028,431.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		-	50,000.00
筹资活动现金流出小计	13,955,716.67	19,496,230.84	14,078,431.83
筹资活动产生的现金流量净额	-955,716.67	-996,230.84	1,921,568.17
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	2,392,133.73	-515,958.83	-1,793,064.59
加：年初现金及现金等价物余额	1,837,497.74	2,353,456.57	4,146,521.16
六、期末现金及现金等价物余额	4,229,631.47	1,837,497.74	2,353,456.57

(4) 合并所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	6,094,442.87			662,714.34		-1,706,767.83			25,050,389.38
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	20,000,000.00	6,094,442.87			662,714.34		-1,706,767.83			25,050,389.38
三、本年增减变动金额							1,148,835.53			1,148,835.53
（一）净利润							1,148,835.53			1,148,835.53
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,148,835.53			1,148,835.53
（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、本年期末余额	20,000,000.00	6,094,442.87			662,714.34		-557,932.30			26,199,224.91

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	6,094,442.87	-	-	157,242.83	-	-3,518,693.24	-	-	22,732,992.46
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	20,000,000.00	6,094,442.87	-	-	157,242.83	-	-3,518,693.24	-	-	22,732,992.46
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	505,471.51	-	1,811,925.41	-	-	2,317,396.92
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,317,396.92	-	-	2,317,396.92
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,317,396.92	-	-	2,317,396.92
（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	-	-	-	-	505,471.51	-	-505,471.51	-	-	-
1. 提取盈余公积					505,471.51		-505,471.51			-
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、本年期末余额	20,000,000.00	6,094,442.87	-	-	662,714.34	-	-1,706,767.83	-	-	25,050,389.38

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00				443,580.88		2,402,507.31		-190,049.51	22,656,038.68
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他		7,990,680.00					-132,864.31		1,964,453.92	9,822,269.61
二、本年初余额	20,000,000.00	7,990,680.00			443,580.88		2,269,643.00		1,774,404.41	32,478,308.29
三、本年增减变动金额	-	-1,896,237.13	-	-	-286,338.05	-	-5,788,336.24	-	-1,774,404.41	-9,745,315.83
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	400,703.37	-	-107,669.20	293,034.17
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	400,703.37	-	-107,669.20	293,034.17
（三）所有者投入和减少资本	-	-8,578,491.13	-	-	-	-	206,876.34	-	-1,666,735.21	-10,038,350.00
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		-8,578,491.13					206,876.34		-1,666,735.21	-10,038,350.00
（四）利润分配	-	-	-	-	157,242.83	-	-157,242.83	-	-	-
1. 提取盈余公积					157,242.83		-157,242.83			-
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	-	6,682,254.00	-	-	-443,580.88	-	-6,238,673.12	-	-	-	-
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		6,682,254.00			-443,580.88		-6,238,673.12				-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	20,000,000.00	6,094,442.87	-	-	157,242.83	-	-3,518,693.24	-	-	-	22,732,992.46

(5) 母公司资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,832,902.06	1,371,438.11	1,822,139.02
交易性金融资产			
应收票据	700,000.00	250,000.00	1,200,000.00
应收账款	6,854,828.34	12,381,180.95	6,674,091.65
预付款项	2,516,090.21	608,486.00	116,801.92
应收利息			
应收股利			
其他应收款	15,874,480.94	16,092,790.94	12,059,826.55
存货	12,100,662.52	10,169,209.73	9,511,552.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	41,878,964.07	40,873,105.73	31,384,411.55
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	15,281,473.66	15,281,473.66	15,281,473.66
投资性房地产			
固定资产	5,060,440.50	5,896,624.41	7,262,970.40
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	520,348.71	667,481.64	955,542.19
递延所得税资产	59,305.15	98,523.14	90,578.58
其他非流动资产			
非流动资产合计	20,921,568.02	21,944,102.85	23,590,564.83
资产总计	62,800,532.09	62,817,208.58	54,974,976.38

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	6,812,792.45	7,772,911.18	6,971,808.88
预收款项	70,294.25	16,540.00	52,297.37
应付职工薪酬			
应交税费	248,008.94	612,063.30	315,169.11
应付利息	63,800.00	25,987.50	29,293.15
应付股利			
其他应付款	8,185,561.60	8,527,818.04	6,799,234.44
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	28,380,457.24	30,455,320.02	27,667,802.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计	28,380,457.24	30,455,320.02	27,667,802.95
股东权益：			
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	6,475,377.66	6,475,377.66	6,475,377.66
减：库存股			
盈余公积	662,714.34	662,714.34	157,242.83
一般风险准备			
未分配利润	7,281,982.85	5,223,796.56	674,552.94
股东权益合计	34,420,074.85	32,361,888.56	27,307,173.43
负债和股东权益总计	62,800,532.09	62,817,208.58	54,974,976.38

(6) 母公司利润表

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	25,282,762.93	51,791,006.91	44,922,265.24
减：营业成本	18,546,493.28	38,010,881.18	35,111,866.12
营业税金及附加	123,233.03	329,942.07	394,158.26
销售费用	589,561.49	419,926.12	416,658.26
管理费用	3,655,838.64	6,978,352.91	5,917,235.83
财务费用	486,721.96	984,568.21	1,009,409.43
资产减值损失	-261,453.27	294,506.65	-157,158.80
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	2,142,367.80	4,772,829.77	2,230,096.14
加：营业外收入	188,189.26	1,173,792.40	245,960.80
减：营业外支出		1,728.56	205,334.65
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	2,330,557.06	5,944,893.61	2,270,722.29
减：所得税费用	272,370.77	890,178.48	525,459.49
四、净利润	2,058,186.29	5,054,715.13	1,745,262.80

(7) 母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7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	30,123,420.07	50,500,894.08	50,334,897.74
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	199,963.37	7,088,404.08	8,807,609.44
经营活动现金流入小计	30,323,383.44	57,589,298.16	59,142,507.18
购买商品、接受劳务支付的现金	18,496,831.37	35,808,103.06	34,597,686.03
支付给职工以及为职工支付的现金	3,202,533.82	5,754,812.77	5,640,476.69
支付的各项税费	1,597,118.87	3,250,851.31	4,606,204.07
支付其他与经营活动有关的现金	3,605,087.14	12,008,331.72	7,217,725.42

经营活动现金流出小计	26,901,571.20	56,822,098.86	52,062,092.21
经营活动产生的现金流量净额	3,421,812.24	767,199.30	7,080,414.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		300.00	800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		300.00	800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,631.62	221,969.37	882,884.25
投资支付的现金			10,038,350.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,631.62	221,969.37	10,921,234.25
投资活动产生的现金流量净额	4,631.62	-221,669.37	-10,920,434.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	13,000,000.00	18,500,000.00	16,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	18,500,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,500,000.00	18,500,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,716.67	996,230.84	1,028,431.83
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	13,955,716.67	19,496,230.84	14,028,431.83
筹资活动产生的现金流量净额	-955,716.67	-996,230.84	1,971,568.17
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	2,461,463.95	-450,700.91	-1,868,451.11
加：年初现金及现金等价物余额	1,371,438.11	1,822,139.02	3,690,590.13
六、期末现金及现金等价物余额	3,832,902.06	1,371,438.11	1,822,139.02

(8) 母公司所有者权益变动表

母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2014年1-7月							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	662,714.34	-	5,223,796.56	32,361,888.56
加:会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	662,714.34	-	5,223,796.56	32,361,888.56
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	2,058,186.29	2,058,186.29
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	2,058,186.29	2,058,186.29
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,058,186.29	2,058,186.29
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 股东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）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）									-
2. 盈余公积转增资本（或股本）									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他									-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	662,714.34	-	7,281,982.85	34,420,074.85	

母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	157,242.83	-	674,552.94	27,307,173.43
加: 会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	157,242.83	-	674,552.94	27,307,173.43
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	505,471.51	-	4,549,243.62	5,054,715.13
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	5,054,715.13	5,054,715.13
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	5,054,715.13	5,054,715.13
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 股东支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	505,471.51	-	-505,471.51	-
1. 提取盈余公积					505,471.51		-505,471.51	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配								-

4. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	662,714.34	-	5,223,796.56	32,361,888.56

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	443,580.88	-	5,325,206.09	25,768,786.97
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	-	443,580.88	-	5,325,206.09	25,768,786.97
三、本年增减变动金额	-	6,475,377.66	-	-	-286,338.05	-	-4,650,653.15	1,538,386.46
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,745,262.80	1,745,262.80
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,745,262.80	1,745,262.80
（三）所有者投入和减少资本	-	-206,876.34	-	-	-	-	-	-206,876.34
1. 所有者投入资本								-
2. 股东支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他		-206,876.34						-206,876.34
（四）利润分配	-	-	-	-	157,242.83	-	-157,242.83	-
1. 提取盈余公积					157,242.83		-157,242.83	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者（或股东）的分配								-

4. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	6,682,254.00	-	-	-443,580.88	-	-6,238,673.12	-
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		6,682,254.00			-443,580.88		-6,238,673.12	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(七) 其他								-
四、本年期末余额	20,000,000.00	6,475,377.66	-	-	157,242.83	-	674,552.94	27,307,173.43

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 集团合并范围内的各单位之间的内部往来款不计提坏账准备。
2. 单项金额重大的应收款项

本公司单项金额重大的应收款项标准：应收款项余额占应收款项合计 30%以上且金额 50 万以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

3. 单项测试未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

剔除上述“应收款项”项目后，单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），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。

除已单独计提减值准备的应收款项外，以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据，按以下比例计提坏账准备。

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
一年以内（含一年）	5	5
一至二年	10	10
二至三年	30	30
三年以上	50	50
四年以上	100	100

（二）固定资产及折旧

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产折旧

固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
运输设备	4-5	5.00	23.75-19
电子设备	3-5	5.00	31.67-19
机械设备	5-10	5.00	19-9.50

(三) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命(年)	依据
土地使用权	50	合同约定的使用期限

(四) 收入的确认原则

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：1. 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2. 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；3. 收入的金额能够可靠地计量；4. 相关的经济利益很可能流入企业；5. 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

三、报告期的主要财务指标分析

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	32,436,136.32	61,931,632.14	55,042,821.58
净利润(元)	1,148,835.53	2,317,396.92	293,034.17

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,148,835.53	2,317,396.92	400,703.37
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,010,687.55	1,468,875.93	489,989.08
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,010,687.55	1,468,875.93	597,658.28
毛利率（%）	23.47	22.78	18.84
净资产收益率（%）	4.48	9.70	1.54
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	3.94	6.15	2.09
基本每股收益（元/股）	0.06	0.12	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.12	0.02
应收账款周转率（次/年）	3.74	4.74	5.39
存货周转率（次/年）	2.31	2.95	2.99
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,500,363.59	1,766,077.20	11,049,842.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.09	0.55
财务指标	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产合计（元）	78,063,964.67	78,651,417.40	67,323,574.46
负债合计（元）	51,864,739.76	53,601,028.02	44,590,582.00
股东权益合计（元）	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
归属于母公司 股东权益合计（元）	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
每股净资产（元/股）	1.31	1.25	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.31	1.25	1.14
资产负债率（%）	66.44	68.15	66.23
流动比率	0.76	0.71	0.70
速动比率	0.38	0.40	0.35

（一）盈利能力分析

报告期内公司的主营业务呈现小幅波动。从2012年的54,807,383.03元上升至2013年61,890,409.92元，增加7,083,026.89元，增幅12.92%；2014年1-7月平均全年化与2013年相比减少6,339,565.25元，降幅10.24%。

2013年收入的上升主要是受北京菲美得、江苏久工重型机械股份有限公司、河南天地之中重工机械有限公司等新客户业务增长的带动；2014年1-7月销售

收入的下降是由于北京菲美得 2014 年将部分工艺技术相对简单的产品转交由其他铸造生产厂商直接生产,使得业务量下降,从而造成总体业务收入的微幅减少。收入变动的具体原因详见本章“四、报告期利润形成的有关情况”之“(一)营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

报告期内公司的综合毛利率水平呈现上升趋势。但精密铸件、配重业务的毛利率呈现不同程度的变化与波动,具体分析请详见本章“四、报告期利润形成的有关情况”之“(一)营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

(二) 偿债能力分析

报告期内母公司的资产负债率分别为 66.23%、68.15%、66.44%,相对稳定。主要是 2013 年盐城机械兴建厂房,造成应付账款增加使得 2013 年的资产负债率相对偏高。2014 年随着应付工程款项的支付,2014 年 7 月 31 日的资产负债水平回归以往年度水平。公司报告期末的流动比率、速动比率均低于 1,原因是公司的主要资产为长期资产,如土地、房屋及机器设备等固定资产,该部分长期资产主要依靠银行短期借款以及实际控制人的资金拆借完成购置,因此通过短期负债支撑长期资产的运营模式导致公司的流动比率、速动比率等短期偿债指标欠佳。

(三) 营运能力分析

公司报告期内的应收账款周转率分别为 5.39、4.74、3.74,略有下降。存货周转率分别为 2.99、2.95、2.31,相对稳定。2013 年虽然收入有所上升,但收入的实现均集中在下半年或年底,因此造成年末应收账款余额大幅增加,增长 116.02%,远高于收入的增长速度(12.52%),因此导致 2013 年应收账款周转率下降。2014 年 7 月末虽然应收账款水平有所回落,与 2013 年应收账款平均余额相比下降 3.91%,但 2014 年 1-7 月的营业收入同时出现回落,平均年化后与 2013 年全年相比,下降 10.22%,综合作用下应收账款周转率持续下降。

存货周转率 2012 年、2013 年相对稳定,2014 年 1-7 月略有下降,主要是受 2014 年 7 月末对阿法拉伐备货增加所致。2013 年末公司对阿法拉伐两种产品的销售价格进行下调,重新取得对阿法拉伐该产品订单,因此 2014 年 1-7 月对阿法拉伐的销售收入整体出现上升,因此公司对其备货量较 2013 年底有所增加,2014 年 7 月末与 2013 年存货余额相比增加 18.16%,从而拉低 2014 年存货周转率。

（四）现金流量分析

公司报告期内经营活动现金流分别为 11,049,842.67 元、1,766,077.20 元、4,500,363.59 元，剔除赵海丁报告期内对公司的资金影响分别为 7,290,976.80 元流入、-3,538,100.00 元流出、367,123.20 元流入及 2013 年昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）的资金流入 590 万元的影响后，公司报告期内的经营活动现金流分别为 3,758,865.87 元、-595,822.80 元、4,133,240.39 元。经营活动现金流量不稳定。2013 年经营活动现金流出现大幅下降主要系因为以下原因：1、2013 年公司应收账款金额大幅增长；2、2012 年实际控制人赵海丁注入公司暂借款 7,290,976.80 元；3、由于 2011 年的销售收入出现跳跃式增长，使得应收账款余额亦出现大幅增长，使得 2011 年销售商品、提供劳务收到的现金未呈现与收入同样的增长速度，伴随 2011 年末应收账款的收回，使得 2012 年经营活动产生的现金流量大幅增加。2014 年 1-7 月平均全年化与 2013 年相比亦出现增长，主要系 2013 年应收账款大幅上升，2014 年随着上述款项的回收，使得 2014 年经营活动现金流出现增长。

报告期内投资活动现金流主要系购买机器设备等固定资产、盐城厂房建设及收购盐城机械公司的投资款。

报告期内公司的筹资活动现金流全部系银行借款与偿付以及支付相关借款利息的现金活动。

同行业竞争对手，丰光精密（430510）为股转系统挂牌企业，公司主营业务是研发、生产和销售精密机械加工件和压铸件，主要客户为高端装备制造、高速列车/轨道交通、汽车等行业的国内外知名品牌制造商。最具代表性和竞争力精密机械工件包括精密直线导轨滑块、高速列车减震器主件、贴片机导向块和伺服电机主轴，压铸件包括汽车安全带装置转轴和汽车发动机涨紧支臂。丰光精密所从事的行业与公司基本相同，均为精密机械加工，丰光精密 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月主营业务收入分别为 92,633,793.71 元、111,203,808.60 元、67,387,018.91 元，毛利率分别为 24.27%、34.77%、39.05%，主营业务收入、毛利水平均呈现上升态势。丰光精密报告期内的销售收入及毛利水平均高于南铸科技，主要系丰光精密的客户为高速列车/轨道交通、汽车行业，属于毛利相对较高的行业，因此其产品毛利率相对较高。同时丰光精密的营收规模均高于南铸

科技，因此在销售和采购方面均有一定的优势跟品牌效应，且固定成本摊薄的影响会更为明显，所以丰光精密的毛利率高于南铸科技。

由于丰光精密的毛利率、销售规模以及注册资本均高于南铸科技，丰光精密主要依靠自有资金进行运作，因此负债率相对较低，资产负债率低于南铸科技。而南铸科技由于资本规模相对较小，公司存在大量的资本支出，如购置土地、建造房屋，均依靠银行或实际控制人借款，因此资产负债率高于丰光精密，且公司流动资产中存货金额较大，导致流动资产比率、速动资产比率低于同行业对手。

公司虽然规模相对较小，但是盈利水平与丰光精密基本持平，净资产收益率、每股收益、每股净资产水基本持平略优于丰光精密。

公司的存货周转率与丰光精密基本一致、应收账款周转率略低于丰光精密主要系公司规模较小，对于长期合作且知名度较大客户通常采用赊销，且议价能力相对较弱，因此应收账款周转率低于竞争对手。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 公司最近两年及一期的营业收入主要构成如下：

项目	2014年1-7月	占比(%)	2013年度	占比(%)	2012年度	占比(%)
主营业务收入	32,404,659.39	99.90	61,890,409.92	99.93	54,807,383.03	99.57
其他业务收入	31,476.93	0.10	41,222.22	0.07	235,438.55	0.43
合计	32,436,136.32	100.00	61,931,632.14	100.00	55,042,821.58	100.00

从公司收入结构来看，报告期内公司营业收入绝大多数来自主营业务收入，即精密铸件业务收入与配重业务收入。精密铸件业务是指公司生产加工各类铸钢、铸铁、有色金属及合金等与工程机械、船用机械、纺织等配套的铸造件。配重业务是指主要用于叉车、挖掘机，保持其平衡的重物。报告期内，主营业务收入占营业收入比重均在99%以上。其他业务收入报告期内主要系美伊菱房屋租赁收入及废料出售收入。

公司的收入确认方式：按照销售商品收入确认标准确认收入。公司的商业模式为公司接受客户的订单需求之后，相关销售人员根据客户图纸、技术要求、质量说明，安排外协生产铸件毛坯，生产完成后再根据产品的要求进行相关的机加工，油漆等表面处理，当所有工序全部完成之后，组织产品发货开具发票并确认收入。该确认原则符合收入的一般确认原则：公司在已将产品的主要风险和报酬

转给购货方；公司既没有保留与使用权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

2013 年营业收入与 2012 年相比增长 6,888,810.56 元，增幅 12.52%。其中，主营业务收入增长 7,083,026.89 元，增幅 12.92%。营业收入的增长主要系来自新增客户的业务增长，如北京菲美得、江苏久工重型机械股份有限公司、河南天地之中重工机械有限公司。北京菲美得系原中铸南方的主要客户，由于中铸南方于 2012 年 10 月 18 日召开股东会决议解散，停止业务经营，因此将北京菲美得的业务转移至南铸科技。具体有关情况详见本章之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

2014 年 1-7 月平均年化营业收入与 2013 年相比减少 6,326,827.02 元，降幅 10.22%。其中主营业务减少 6,339,565.25 元，降幅 10.24%。营业收入的下降主要系受北京菲美得业务量下降所累，具体有关情况如下。

公司最近两年及一期主营业务收入构成情况：

项目	2014 年 1-7 月	占比(%)	2013 年度	占比(%)	2012 年度	占比(%)
主营业务收入(元)	32,404,659.39	100.00	61,890,409.92	100.00	54,807,383.03	100.00
其中：精密铸件(元)	26,272,784.36	81.08	49,771,641.49	80.42	39,254,482.82	71.62
配重业务(元)	6,131,875.03	18.92	12,118,768.43	19.58	15,552,900.21	28.38
合计	32,404,659.39	100.00	61,890,409.92	100.00	54,807,383.03	100.00

报告期内公司的主营业务相对稳定，呈现微幅波动。2013 年公司主营业务收入的增长主要来源于精密铸件业务新增客户的贡献。其中精密铸件业务收入增长 10,517,158.67 元，增幅 26.79%；配重业务收入减少 3,434,131.78 元，下降 22.08%。配重业务收入下降系受公司配重业务的主要客户加藤(中国)工程机械有限公司、山东临工工程机械有限公司所影响。该下降趋势与整个挖掘机行业的变化密切相关，整个挖掘机行业 2012 年的产量为 194,961 万台，2013 年产量仅为 142,162 万台，降幅约 27%，与公司配重业务收入变化基本吻合。2014 年 1-7 月平均年化主营业务收入与 2013 年相比，微幅下降 6,339,565.25 元，降幅 10.24%。其中精密铸件业务收入下降 4,732,582.59 元，降幅 9.51%；配重业务收入相对稳定，微幅下降 1,606,982.66 元，降幅 13.26%。精密铸件业务收入的下降主要受北京菲美得业务量下降所累，北京菲美得的销售收入从 2013 年 11,548,731.62 元下降至 2014 年 1-7 月 5,019,302.62 元，平均全年化为 8,604,518.78 元，下

降约 300 万元。该下降的主要原因系北京菲美得 2014 年将部分产品转交由其他铸造生产厂商直接生产。

公司的营业成本构成如下：

项目	2014 年 1-7 月(元)	占比(%)	2013 年度(元)	占比(%)	2012 年度(元)	占比(%)
直接材料	20,727,874.64	83.50%	40,140,553.91	83.94%	36,755,163.68	82.28%
直接人工	1,231,888.97	4.96%	1,927,141.13	4.03%	2,160,140.34	4.84%
制造费用	2,865,202.55	11.54%	5,754,516.06	12.03%	5,756,057.91	12.89%
合计	24,824,966.16	100.00%	47,822,211.10	100.00%	44,671,361.93	100.00%

成本变动主要与销售收入的变动有关，成本中直接材料、直接人工、制造费用的构成比例报告期内相对稳定。

公司的产品成本包括外购铸件毛坯成本即原材料成本，人工成本、机器折旧等制造费用。公司的成本核算按照加权平均法。精加工发生的制造费用按照机械工时进行分配，清洗、包装、油漆发生的制造费用按照产品重量进行分配。直接人工、制造费用全部计入当期成本。

公司最近两年及一期的主营业务毛利情况如下：

产品	2014 年 1-7 月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
精密铸件	26,272,784.36	19,802,442.62	24.63
配重业务	6,131,875.03	5,022,523.54	18.09
合计	32,404,659.39	24,824,966.16	23.39
产品	2013 年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
精密铸件	49,771,641.49	36,944,104.42	25.77
配重业务	12,118,768.43	10,878,106.69	10.24
合计	61,890,409.92	47,822,211.11	22.73
产品	2012 年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
精密铸件	39,254,482.82	31,666,036.55	19.33
配重业务	15,552,900.21	13,005,325.38	16.38
合计	54,807,383.03	44,671,361.93	18.49

报告期内公司毛利率水平呈现上升趋势。其中精密铸件业务毛利率 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月分别为 19.33%、25.77%、24.63%，相对稳定略有上升；配重业务毛利率 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月分别为 16.38%、10.24%、18.09%，呈现波动。2012 年至 2013 年精密铸件毛利水平的上升，一方面系新增部分精密铸件业务客户，如北京菲美得、江苏久工重型机械股份有限公司，该部分客户保

持相对可观的毛利水平，从而使得精密铸件业务整体保持较高毛利水平。另一方面，公司对部分产品进行了价格调整，平均上调幅度约为 6%-10%左右，同时毛坯采购成本亦出现不同程度的下降，综合作用使得 2013 年精密铸件毛利水平出现上升。2014 年 1-7 月精密铸件毛利水平相对稳定。

配重业务毛利水平报告期内呈现先下降后上升的波动趋势，2012 年至 2013 年毛利率的变化受主要客户加藤配重业务的毛利变化影响。加藤配重业务毛利率的下降一方面由于销售价格下调，降幅约在 2%-8%；另一方面由于生产配重改用废铁导致用量加大从而导致辅料成本上升。综合上述原因使得配重毛利率 2013 年较 2012 年出现大幅下降。2014 年 1-7 月配重业务毛利较 2013 年相比出现大幅回升，该变化主要受临沂机械配重业务毛利率上升的影响。由于 2013 年上半年临沂机械配重业务生产量低，因此按照重量分摊的人工、制造费用金额相对较高，造成 2013 年销售产品对应的成本较高。2013 年下半年临沂机械配重业务的生产量逐步恢复并加大，人工、制造费用的摊薄效用增加，因此 2014 年 1-7 月销售该部分库存商品的成本相比 2013 年较低，使得 2014 年 1-7 月配重业务的毛利出现大幅上升。

2. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014 年 1-7 月(元)	2013 年度(元)	2012 年度(元)	2013 年增长率(%)
营业收入	32,436,136.32	61,931,632.14	55,042,821.58	12.52
营业成本	24,824,966.16	47,822,211.10	44,671,361.93	7.05
营业利润	1,254,829.93	2,185,427.63	915,050.42	138.83
利润总额	1,421,206.30	3,209,758.20	820,767.09	291.07
净利润	1,148,835.53	2,317,396.92	293,034.17	690.83

报告期内公司营业收入呈现波动，毛利水平相对稳定小幅上升。2013 年营业收入及毛利水平与 2012 年相比均呈现上升趋势。同时，由于 2013 年主要费用虽伴随营业收入的上升而有所增长，但费用占比水平相对稳定，因此在毛利上升及费用占比相对稳定的综合作用之下，2013 年营业利润出现大幅上升。加之，公司政府补贴收入的增加及企业所得税率的下降，使得利润总额、净利润指标也呈现大幅上升的态势，上述两项指标上升幅度分别高达 291.07%、690.83%。2014 年 1-7 月平均全年化与 2013 年相比，毛利水平基本稳定，收入呈现微幅下降，在费用水平相对稳定以及因应收账款减少引起资产减值损失转回的情况下，2014 年 1-7 月平均全年化营业利润与 2013 年相比，维持稳定。2014 年 1-7 月平均全

年化利润总额、净利润指标与 2013 年相比，由于 2013 年政府补贴收入的影响，上述两项指标均呈现下降趋势。

（二）主要费用及变动情况

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度		2013 年增长率 (%)
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	
销售费用	649,694.74	2.00	588,891.27	0.95	430,528.26	0.78	9.50
管理费用	5,370,223.84	16.56	9,540,696.08	15.41	7,928,019.08	14.40	21.82
财务费用	487,175.30	1.50	985,247.89	1.59	1,008,686.45	1.83	-2.32
合计	6,507,093.88	20.06	11,114,835.24	17.95	9,367,233.79	17.02	18.66

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月销售费用分别为 430,528.26 元、588,891.27 元、649,694.74 元，占营业收入的比重分别为 0.78%、0.95%、2.00%，相对稳定，2014 年 1-7 月略有上升，主要是包装及运输费的影响。该变化主要系部分客户改变了运费的支付与承担方式，改为由公司承担运费，导致运输费用增加。报告期内销售费用主要系销售员工资、包装运输、代理等物流费用。

公司管理费用主要系职工薪酬及福利、研发费用、办公费、折旧费用等。公司 2013 年的管理费用与 2012 年相比，增长 1,612,677.00 元，同比增长 20.34%。管理费用的增长主要源自职工薪酬及福利、研发费用以及折旧费用的增长。职工薪酬及福利的增长主要系公司 2013 年对管理人员工资进行了调整，从而使得职工薪酬及福利费用增长。研发费用的增长系公司 2013 年加大研发投入力度，加强新产品的技术研发，通过 7 个研发项目的立项工作并进入研发阶段，因此 2013 年的研发费用有所增长。折旧费用的增长主要系盐城机械厂房完工转入固定资产计提折旧引起折旧增长。2014 年 1-7 月平均全年化管理费用与 2013 年相比，基本稳定。

公司财务费用主要系银行借款利息，报告期内财务费用基本保持稳定。

报告期内公司总的费用支出受研发费用，人员工资的影响有所增长，但占营业收入的比重相对稳定，费用配比情况基本合理。

（三）非经常性损益情况

项目	2014 年 1-7 月 (元)	2013 年度 (元)	2012 年度 (元)
非流动性资产处置损益		-1,728.56	-31,266.52

项目	2014年1-7月(元)	2013年度(元)	2012年度(元)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	184,000.00	1,169,000.00	245,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-92,515.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,623.63	-142,940.87	-308,016.81
小计	166,376.37	1,024,330.57	-186,798.37
所得税影响额	28,228.39	175,809.58	10,156.54
合计	138,147.98	848,520.99	-196,954.91

报告期内计入非经常性损益的项目主要为各类政府补助。具体如下：2012年8月收到昆山市知识产权局专利申请和授权专项资金资助5.50万元；2012年11月收到昆山市科学技术局江苏省民营科技企业奖励经费1.00万元；2012年12月分别收到昆山市科学技术局关于江苏省第三批高新技术产品奖励经费、江苏省环境保护厅重点企业清洁生产审核机构奖励，5.00万元、10.00万元；2012年12月收到昆山市财政局企业科协活动经费3.00万元。2013年1月、5月、10月分别收到昆山市知识产权局专利申请和授权专项资金资助0.40万元、3.50万元、2.00万元；2013年7月收到昆山市财政局新三板补贴100.00万元；2013年9月分别收到研发机构资助经费及产学研联合项目经费5.00万元、1.00万元；2013年11月收到昆山市科学技术局关于江苏省高新技术产品奖励经费5.00万元。2014年1月收到昆山市创新领导小组办公室及昆山市经济和信息化委员会关于苏州市级企业技术中心奖励经费5.00万元；2014年2月分别收到昆山市知识产权局、昆山高新区科学技术与知识产权局关于昆山市专利申请和授权专项资金资助1.90万元、专利资助1.50万元；2014年7月收到昆山市科学技术局关于江苏省高新技术企业奖励经费10.00万元。

报告期内的其他营业外支出主要是2012年补缴以前年度所得税、房产税、土地税及其他税金引起滞纳金支付287,285.36元；2013年缴纳滞纳金147,613.27元，该滞纳金主要系因2012年补缴税金时滞纳金计算有误而重新补缴；2014年1-7月盐城机械补缴房产税滞纳金21,812.89元。2012年、2013年、2014年1-7月的其他非经常损益分别为-20,731.45元、4,672.40元、4,189.26元主要是捐赠、个人所得税手续费收入等杂项支出或收入。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月的净利润分别为 293,034.17 元、2,317,396.92 元、1,148,835.53 元,扣除非经常性损益后的净利润为 489,989.08 元、1,468,875.93 元、1,010,687.55 元。该类非经常性损益不具有持续性,公司不存在对非经常性损益的依赖。

(四) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

1) 本公司主要税种及税率

税种	计税依据	2014年1-7月	2013年	2012年
增值税	增值额	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%
防洪保安基金	应税收入	0.1%	0.1%	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	25%

备注:本公司于 2013 年 8 月 经批准获得高新技术企业资格,自 2013 年至 2015 年享受企业所得税优惠,企业所得税税率为 15%。

2) 子公司临沂山青水秀机械制造有限公司主要税种及税率

税种	计税依据	2014年1-7月	2013年	2012年
增值税	增值额	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%
水利建设基金	应纳流转税额	1%	1%	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

3) 子公司盐城山青水秀机械制造有限公司主要税种及税率

税种	计税依据	2014年1-7月	2013年	2012年
增值税	增值额	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	5%	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%
防洪保安基金	应税收入	0.1%	0.1%	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

4) 子公司昆山美伊菱工贸有限公司主要税种及税率

税种	计税依据	2014年1-7月	2013年	2012年
增值税	应税收入	3%	3%	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%
防洪保安基金	应税收入	0.1%	0.1%	0.1%
企业所得税	应税收入	2.5%	2.5%	2.5%

2. 税收优惠

南铸科技 2013 年 8 月获得高新技术企业证书，证书编号为 GR201332000374，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，南铸科技作为高新技术企业，自 2013 年起享受 15% 的企业所得税税收优惠。

五、公司最近两年及一期主要资产情况（合并口径）

（一）应收票据

种类	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	880,000.00	500,000.00	1,300,000.00
商业承兑汇票	131,594.51	267,647.76	
合计	1,011,594.51	767,647.76	1,300,000.00

2012 年末应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
山东临工工程机械有限公司	2012.11.23	2013.05.23	500,000.00
江苏聚杰微纤纺织科技集团有限公司	2012.11.02	2013.05.02	300,000.00
任丘市华兴建筑安装有限公司	2012.09.27	2013.03.27	200,000.00
成都公交集团星辰巴士有限公司	2012.11.15	2013.05.15	100,000.00
常德纺织机械有限公司	2012.12.17	2013.06.17	100,000.00
常德纺织机械有限公司	2012.10.25	2013.04.25	100,000.00
合计			1,300,000.00

2013 年末应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
山东斗山工程机械有限公司	2013.12.23	2014.03.18	160,860.88
山东斗山工程机械有限公司	2013.11.22	2014.02.18	106,786.88
常山航翔纺织有限公司	2013.10.17	2014.04.17	100,000.00
浙江全奥翔博日用品有限公司	2013.12.05	2014.06.05	100,000.00
福建新亚集团有限公司	2013.12.24	2014.06.24	100,000.00

浙江双辉剑机械有限公司	2013.12.17	2014.06.17	100,000.00
常熟市同虹针织整理有限公司	2013.09.25	2014.03.25	50,000.00
浙江兰乔圣菲家纺有限公司	2013.10.28	2014.04.28	50,000.00
合计			767,647.76

其中由山东斗山工程机械有限公司于2013年11月22日、2013年12月23日出票的金额为106,786.88元、160,860.88元的应收票据为商业承兑汇票，其余均为银行承兑汇票。

2014年7月31日应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
山东临工工程机械有限公司	2014.07.22	2015.01.22	500,000.00
巢湖市诚信投资开发有限公司	2014.05.30	2014.11.30	200,000.00
山东斗山工程机械有限公司	2014.05.23	2014.08.19	131,594.51
重庆耿龠燃气设备有限公司	2014.06.12	2014.12.12	130,000.00
连云港万业建筑安装工程有限公司	2014.06.17	2014.12.17	50,000.00
合计			1,011,594.51

其中由山东斗山工程机械有限公司于2014年5月23日出票的金额为131,594.51元的应收票据为商业承兑汇票，其余均为银行承兑汇票。

(二) 应收账款

类别	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款	11,864,220.57	616,568.91	17,873,888.00	894,530.26	8,274,001.67	421,914.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	11,864,220.57	616,568.91	17,873,888.00	894,530.26	8,274,001.67	421,914.09

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	坏账准备(元)	余额(元)	坏账准备(元)	余额(元)	坏账准备(元)
1年以内(含1年)	11,397,063.01	569,853.15	17,857,171.00	892,858.56	8,109,721.67	405,486.09
1-2年(含2年)	467,157.56	46,715.76	16,717.00	1,671.70	164,280.00	16,428.00
合计	11,864,220.57	616,568.91	17,873,888.00	894,530.26	8,274,001.67	421,914.09

公司报告期内应收账款随着销售收入的变化呈现同方向波动。2012 年末、2013 年末应收账款余额分别为 8,274,001.67 元、17,873,888.00 元，增加 9,599,886.33 元，增长 116.02%。应收账款的增长一方面是伴随营业收入上升而变化；另一方面对加藤(中国)工程机械有限公司等客户的销售相对集中于 2013 年下半年，截至年末尚未到期，从而导致应收账款金额大幅增长。同时，盐城机械伴随厂房完工，2013 年末开始进行精密铸件贸易业务也产生了应收账款余额约 228.91 万元。

2014 年 7 月末应收账款余额较 2013 年末有所下降，减少 6,009,667.43 元，降幅 33.62%。应收账款的减少一方面受同期销售收入的变化影响；另一方面，随着 2013 年末对加藤(中国)工程机械有限公司、江苏久工重型机械股份有限公司的应收账款的收回，使得 2014 年 7 月末的应收账款出现回落。

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	
江苏舜天盛泰贸易有限公司	1,721,375.45	一年以内	20.80	否
加藤(中国)工程机械有限公司	1,152,619.78	一年以内	13.93	否
山东临工工程机械有限公司	1,014,055.72	一年以内	12.26	否
阿法拉伐(江阴)设备制造有限公司	926,644.76	一年以内	11.20	否
常德纺织机械有限公司	827,179.58	一年以内	10.00	否
合计	5,641,875.29		68.19	

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	
加藤(中国)工程机械有限公司	4,071,076.35	一年以内	22.78	否
江苏久工重型机械股份有限公司	3,148,720.00	一年以内	17.62	否
山东临工工程机械有限公司	2,086,417.55	一年以内	11.67	否
江苏舜天盛泰贸易有限公司	1,682,606.07	一年以内	9.41	否
常德湘东食品机械有限公司	1,010,000.00	一年以内	5.65	否
合计	11,998,819.97		67.13	

截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2014 年 7 月 31 日	是否
------	-----------------	----

	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	关联方
山东临工工程机械有限公司	1,969,814.44	一年以内	16.60	否
江苏舜天盛泰贸易有限公司	1,846,077.89	一年以内	15.56	否
江苏久工重型机械股份有限公司	1,575,220.00	一年以内	13.28	否
阿法拉伐(江阴)设备制造有限公司	1,567,874.85	一年以内	13.22	否
加藤(中国)工程机械有限公司	1,194,477.32	一年以内	10.07	否
合计	8,153,464.50		68.72	

公司报告期末应收账款余额前5名账龄均在一年以内,占期末应收账款的比例均在60%以上,应收账款周转率相对稳定,应收账款质量及回收情况较好。

(三) 预付账款

账龄	2014年7月31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(%)
一年以内(含一年)	2,339,372.52	73.72	681,531.35	43.23	3,766,836.50	97.48
一至二年(含二年)	217,040.00	6.84	895,090.50	56.77		
二至三年	616,774.00	19.44				
三年以上					84,010.99	2.52
合计	3,173,186.52	100.00	1,576,621.85	100.00	3,850,847.49	100.00

截至2012年12月31日,预付账款金额前五名情况如下:

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	时间	未结算原因	
临沂金辉印铁制罐有限公司	1,372,204.50	一年以内	合同尚未履行	否
江苏佰金建设工程有限公司	960,000.00	一年以内	合同尚未履行	否
盐城市市政建设集团有限公司	688,000.00	一年以内	合同尚未履行	否
苏州益震机床设备有限公司	515,600.00	一年以内	合同尚未履行	否
江苏省电力公司昆山市供电公司	122,424.37	一年以内	合同尚未履行	否
合计	3,658,228.87			

截至2013年12月31日,预付账款金额前五名情况如下:

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	时间	未结算原因	
临沂金辉印铁制罐有限公司	895,090.50	一至二年	合同尚未履行	否
江苏苏亚机电制造有限公司	195,120.00	一年以内	合同尚未履行	否
盐城市亭湖区鑫龙纺织设备厂	152,000.00	一年以内	合同尚未履行	否
江苏省电力公司昆山市供电公司	123,774.75	一年以内	合同尚未履行	否
中国石化江苏苏州昆山石油分公司	62,100.00	一年以内	合同尚未履行	否

合计	1,428,085.25		
----	--------------	--	--

截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2014 年 7 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	时间	未结算原因	
江苏科耐德机电设备有限公司	1,200,000.00	一年以内	合同尚未履行	否
临沂金辉印铁制罐有限公司	616,774.00	二至三年	合同尚未履行	否
盐城市亭湖区精恒机械制造厂	510,463.50	一年以内	合同尚未履行	否
盐城市亭湖区鑫龙纺织设备厂	310,787.10	一年以内	合同尚未履行	否
江苏苏亚机电制造有限公司	200,000.00	一至二年	合同尚未履行	否
合计	2,838,024.60			

2013 年末预付账款余额较 2012 年末减少主要系一方面预付临沂金辉印铁制罐有限公司房屋租金摊销减少，另一方面盐城机械厂房建造完工相应工程款项结算完毕。2014 年 7 月末预付账款余额较 2013 年末相比增加 1,596,564.67 元，主要系预付江苏科耐德机电设备有限公司 120.00 万元设备款，该设备主要针对公司新开发的工业机器人用零件项目，该项目目前正处于送样检验阶段。

2012 年末的预付账款除预付临沂金辉印铁制罐有限公司房租及预付江苏省电力公司昆山市供电公司的电费押金外，其余主要为预付盐城机械厂房建造及配套电力等工程款。2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日的预付账款除房租、电费押金及加油卡费用外，其余主要为设备采购款或采购货款。

(四) 其他应收款

类别	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款						
按组合计提坏账准备的其他应收款	86,183.00	20,594.15	133,376.00	19,953.80	278,500.00	28,220.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款						
合计	86,183.00	20,594.15	133,376.00	19,953.80	278,500.00	28,220.00

账龄	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额(元)	坏帐准备(元)	金额(元)	坏帐准备(元)	金额(元)	坏帐准备(元)
一年以内(含一年)	35,883.00	1,794.15	73,076.00	3,653.80	15,000.00	750.00
一至二年(含二年)			15,000.00	1,500.00	258,200.00	25,820.00
二至三年(含三年)	45,000.00	13,500.00	40,000.00	12,000.00	5,000.00	1,500.00
三年以上	5,300.00	5,300.00	5,300.00	2,800.00	300.00	150.00
合计	86,183.00	20,594.15	133,376.00	19,953.80	278,500.00	28,220.00

截至2012年12月31日,其他应收款金额前三名情况如下:

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
盐城市亭湖区财政局	217,200.00	一至二年	77.99	否
备用金	61,000.00	一年以内、一至二年、二至三年	21.90	否
昆山市玉山镇涌泉纯净水厂	300.00	三年以上	0.11	否
合计	278,500.00		100.00	

截至2013年12月31日,其他应收款金额前二名情况如下:

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
备用金	133,076.00	一年以内、一至二年、二至三年、三年以上	99.78	否
昆山市玉山镇涌泉纯净水厂	300.00	三年以上	0.22	否
合计	133,376.00		100.00	

截至2014年7月31日,其他应收款金额前二名情况如下:

单位名称	2014年7月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
备用金	85,883.00	一年以内、二至三年、三年以上	99.65	否
昆山市玉山镇涌泉纯净水厂	300.00	三年以上	0.35	否
合计	86,183.00		100.00	

报告期内其他应收款的金额较小。其他应收款的减少主要系盐城机械厂房建造完工，支付盐城市亭湖区财政局的建造厂房押金本期已收回。报告期内其他应付款余额系昆山市玉山镇涌泉纯净水厂的押金及员工备用金。

（五）存货

项目	2014年7月31日		
	账面余额（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	5,371,110.89		5,371,110.89
产成品	13,426,451.04		13,426,451.04
在产品	1,146,207.43		1,146,207.43
合计	19,943,769.36		19,943,769.36
项目	2013年12月31日		
	账面余额（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	3,809,475.34		3,809,475.34
产成品	12,806,606.42		12,806,606.42
在产品	262,578.50		262,578.50
合计	16,878,660.26		16,878,660.26
项目	2012年12月31日		
	账面余额（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	4,176,239.95		4,127,564.58
产成品	10,910,024.41		10,788,413.78
在产品	445,143.03		445,142.69
合计	15,531,407.39		15,531,407.39

公司存货由原材料、产成品及在产品构成。报告期内存货余额相对稳定，略有增加。2013年末存货余额较2012年相比增长1,347,252.87元，增长8.67%。该增长主要源自产成品的增长，主要系受销售收入增长影响，尤其是下半年部分客户恢复采购量，因此公司相应地增加了产成品储备。2014年7月末存货余额较2013年末相比有所上升，该上升主要系阿法拉伐和山东临工的存货备货量增加引起的。2013年末公司对阿法拉伐两种产品的销售价格进行下调，重新取得对阿发拉伐该产品订单，因此2014年1-7月对阿法拉伐的销售收入整体出现上升，因此公司对其备货量较2013年底有所增加。同时伴随山东临工业务量的逐步复苏及新产品的增加，公司亦相应增加了对其备货量。

由于公司的产品均为定制产品，且与客户建立较为长期且稳定合作关系，因此公司生产的产品品种相对较为固定，具有一定客户黏性。公司会根据客户的预测需求安排生产，保证一定的库存保有量，因此公司存货滞销风险相对较低。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司存货状况良好，未发现减值迹象，因此未对存货计提跌价准备。

（六）固定资产

固定资产账面余额分类明细如下：

2014 年 1-7 月				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
房屋及建筑物	26,204,894.95			26,204,894.95
机械设备	17,751,555.38	5,614.53		17,757,169.91
电子设备	708,096.72	114,319.66		822,416.38
运输设备	2,087,477.21			2,087,477.21
合计	46,752,024.26	119,934.19		46,871,958.45
2013 年度				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
房屋及建筑物	14,382,173.13	11,822,721.82		26,204,894.95
机械设备	17,663,239.13	88,316.25		17,751,555.38
电子设备	574,621.38	133,475.34		708,096.72
运输设备	2,005,249.86	86,098.35	3,871.00	2,087,477.21
合计	34,625,283.50	12,130,611.76	3,871.00	46,752,024.26
2012 年度				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
房屋及建筑物	14,382,173.13			14,382,173.13
机械设备	15,207,752.04	2,533,487.09	78,000.00	17,663,239.13
电子设备	586,119.28	19,554.24	31,052.14	574,621.38
运输设备	1,986,236.86	117,013.00	98,000.00	2,005,249.86
合计	32,162,281.31	2,670,054.33	207,052.14	34,625,283.50

固定资产累计折旧构成情况如下：

2014 年 1-7 月				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
房屋及建筑物	3,060,201.04	726,391.89		3,786,592.93
机械设备	7,794,759.05	987,095.95		8,781,855.00
电子设备	279,907.16	66,989.74		346,896.90
运输设备	1,567,237.11	193,143.95		1,760,381.06
合计	12,702,104.36	1,973,621.53		14,675,725.89
2013 年度				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
房屋及建筑物	2,049,459.84	1,010,741.20		3,060,201.04
机械设备	6,055,300.54	1,739,458.51		7,794,759.05

电子设备	191,350.10	88,557.06		279,907.16
运输设备	1,174,427.41	394,652.14	1,842.44	1,567,237.11
合计	9,470,537.89	3,233,408.91	1,842.44	12,702,104.36
2012 年度				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
房屋及建筑物	1,366,306.56	683,153.28		2,049,459.84
机械设备	4,520,596.76	1,591,123.00	56,419.22	6,055,300.54
电子设备	128,776.25	88,040.25	25,466.40	191,350.10
运输设备	828,379.92	439,147.49	93,100.00	1,174,427.41
合计	6,844,059.49	2,801,464.02	174,985.62	9,470,537.89

固定资产 2013 年末与 2012 年末相比的变化主要系盐城机械厂房于 2013 年上半年完工，由在建工程转入固定资产引起固定资产余额增加。

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、生产经营用机器设备、运输设备及电子、办公设备等。采用直线法计提折旧，残值率 5.00%。公司固定资产主要用于满足日常生产经营和办公，均处于正常使用状况。截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产未发现减值迹象，亦未计提减值准备。

固定资产净值构成情况如下：

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	22,418,302.02	23,144,693.91	12,332,713.29
机械设备	8,975,314.91	9,956,796.33	11,607,938.59
电子设备	475,519.48	428,189.56	383,271.28
运输设备	327,096.15	520,240.10	830,822.45
合计	32,196,232.56	34,049,919.90	25,154,745.61

固定资产抵押状况详见本章之“公司最近两年及一期的重大债务情况（合并口径）”之“（一）短期借款”。

（七）在建工程

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额(元)	减值准备(元)	账面价值(元)
厂房	4,102,623.00		4,102,623.00
合计	4,102,623.00		4,102,623.00

2012 年末在建工程系盐城机械厂房建造投入，2013 年上半年盐城厂房已经完工并转入固定资产。

（八）无形资产

公司的无形资产全部为土地使用权。土地使用权的摊销年限按照合同约定的使用期限 50 年摊销。报告期内的无形资产价值变化如下：

2014 年 1-7 月				
项目	期初余额 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末余额 (元)
一、原价合计	5,965,465.40			5,965,465.40
其中：土地使用权	5,965,465.40			5,965,465.40
二、累计摊销额合计	523,793.81	72,603.44		596,397.25
其中：土地使用权	523,793.81	72,603.44		596,397.25
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	5,441,671.59			5,369,068.15
其中：土地使用权	5,441,671.59			5,369,068.15
2013 年度				
项目	期初余额 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末余额 (元)
一、原价合计	5,965,465.40			5,965,465.40
其中：土地使用权	5,965,465.40			5,965,465.40
二、累计摊销额合计	399,330.77	124,463.04		523,793.81
其中：土地使用权	399,330.77	124,463.04		523,793.81
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	5,566,134.63			5,441,671.59
其中：土地使用权	5,566,134.63			5,441,671.59
2012 年度				
项目	期初余额 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末余额 (元)
一、原价合计	5,965,465.40			5,965,465.40
其中：土地使用权	5,965,465.40			5,965,465.40
二、累计摊销额合计	235,753.52	163,577.25		399,330.77
其中：土地使用权	235,753.52	163,577.25		399,330.77
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	5,729,711.88			5,566,134.63
其中：土地使用权	5,729,711.88			5,566,134.63

报告期内无形资产分别系美伊菱、盐城机械名下的土地使用权。无形资产抵押状况详见本章之“公司最近两年及一期的重大债务情况（合并口径）”之“（一）短期借款”。

（九）长期待摊费用

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

仓库围栏大棚修建及绿化	582,046.41	667,481.64	958,242.19
办公室装修费	185,890.03	240,613.58	313,171.42
合计	767,936.44	908,095.22	1,271,413.61

报告期内公司的长期待摊费用主要系厂房及配套设施的修理改造、维护费用及装修费，公司按照5年进行摊销。

(十) 递延所得税资产

项目	2014年7月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收账款坏账准备	57,805.15	385,367.68
其他应收款坏账准备	1,500.00	10,000.00
合计	59,305.15	395,367.68
项目	2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收账款坏账准备	97,878.14	652,520.95
其他应收款坏账准备	645.00	4,300.00
合计	98,523.14	656,820.95
项目	2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收账款坏账准备	89,978.58	359,914.30
其他应收款坏账准备	600.00	2,400.00
合计	90,578.58	362,314.30

公司递延所得税资产由计提坏账准备产生的暂时性差异引起，截至2014年7月31日，合并报表计提坏账准备合计637,163.06元。由于盐城机械、临沂机械、美伊菱三家子公司目前处于亏损或补亏状况，且未来暂时性差异是否可以抵扣存在不确定性。因此，公司出于谨慎性考虑，只对南铸科技计提坏账准备产生的暂时性差异2012年末、2013年末、2014年7月末的362,314.30元、656,820.95元、395,367.68元，分别确认递延所得税资产90,578.58元、98,523.14元、59,305.15元。

(十一) 资产减值准备

资产减值准备计提情况：

项目	期间	期初数(元)	当期计提(元)	期末数(元)
坏账准备	2014年1-7月	914,484.06	-277,321.00	637,163.06
	2013年度	450,134.09	464,349.97	914,484.06

	2012 年度	763,776.78	-313,642.69	450,134.09
--	---------	------------	-------------	------------

六、公司最近两年及一期的重大资产情况（母公司）

（一）应收票据

种类	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	700,000.00	250,000.00	1,200,000.00
商业承兑汇票			
合计	700,000.00	250,000.00	1,200,000.00

2012 年 12 月 31 日应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
山东临工工程机械有限公司	2012.11.23	2013.05.23	500,000.00
江苏聚杰微纤纺织科技集团有限公司	2012.11.02	2013.05.02	300,000.00
任丘市华兴建筑安装有限公司	2012.09.27	2013.03.27	200,000.00
成都公交集团星辰巴士有限公司	2012.11.15	2013.05.15	100,000.00
常德纺织机械有限公司	2012.12.17	2013.06.17	100,000.00
合计			1,200,000.00

2013 年 12 月 31 日应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
常熟市同虹针织整理有限公司	2013.09.25	2014.03.25	50,000.00
常山航翔纺织有限公司	2013.10.17	2014.04.17	100,000.00
浙江全奥翔博日用品有限公司	2013.12.05	2014.06.05	100,000.00
合计			250,000.00

2014 年 7 月 31 日应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额
山东临工工程机械有限公司	2014.07.22	2015.01.22	500,000.00
巢湖市诚信投资开发有限公司	2014.05.30	2014.11.30	200,000.00
合计			700,000.00

（二）应收账款

类别	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款	7,240,196.02	385,367.68	13,033,701.90	652,520.95	7,034,005.95	359,914.30

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	7,240,196.02	385,367.68	13,033,701.90	652,520.95	7,034,005.95	359,914.30

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	坏帐准备(元)	余额(元)	坏帐准备(元)	余额(元)	坏帐准备(元)
1年以内(含1年)	6,773,038.46	338,651.92	13,016,984.90	650,849.25	6,869,725.95	343,486.30
1-2年(含2年)	467,157.56	46,715.76	16,717.00	1,671.70	164,280.00	16,428.00
合计	7,240,196.02	385,367.68	13,033,701.90	652,520.95	7,034,005.95	359,914.30

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
江苏舜天盛泰贸易有限公司	1,721,375.45	一年以内	24.47	否
加藤(中国)工程机械有限公司	1,152,619.78	一年以内	16.39	否
阿法拉伐(江阴)设备制造有限公司	926,644.76	一年以内	13.17	否
常德纺织机械有限公司	827,179.58	一年以内	11.76	否
无锡市精锐丽国际贸易有限公司	764,443.21	一年以内	10.87	否
合计	5,392,262.78		76.66	

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
加藤(中国)工程机械有限公司	4,071,076.35	一年以内	31.23	否
江苏久工重型机械股份有限公司	2,233,390.00	一年以内	17.14	否
江苏舜天盛泰贸易有限公司	1,318,792.49	一年以内	10.12	否
北京菲美得机械有限公司昆山分公司	927,115.92	一年以内	7.11	否
阿法拉伐(江阴)设备制造有限公司	824,486.48	一年以内	6.33	否
合计	9,374,861.24		71.93	

截至2014年7月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2014年7月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
江苏舜天盛泰贸易有限公司	1,846,077.89	一年以内	25.50	否
阿法拉伐(江阴)设备制造有限公司	1,567,874.85	一年以内	21.66	否
加藤(中国)工程机械有限公司	1,194,477.32	一年以内	16.50	否
宝马格(中国)工程机械有限公司	636,737.33	一年以内	8.79	否

山东临沃重机有限公司	395,394.34	一年以内	5.46	否
合计	5,640,561.73		77.91	

(三) 其他应收款

类别	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	15,860,180.94		16,076,790.94		12,041,926.55	
按组合计提坏账准备的其他应收款	24,300.00	10,000.00	20,300.00	4,300.00	20,300.00	2,400.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款						
合计	15,884,480.94	10,000.00	16,097,090.94	4,300.00	12,062,226.55	2,400.00

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
一年以内(含一年)	4,000.00	200.00			15,000.00	750.00
一至二年(含二年)			15,000.00	1,500.00		
二至三年(含三年)	15,000.00	4,500.00			5,000.00	1,500.00
三年以上	5,300.00	5,300.00	5,300.00	2,800.00	300.00	150.00
合计	24,300.00	10,000.00	20,300.00	4,300.00	20,300.00	2,400.00

截至2012年12月31日，其他应收款金额前四名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
临沂山青水秀机械制造有限公司	8,563,217.45	一年以内、一至二年	70.99	是
昆山美伊菱工贸有限公司	3,478,709.10	一年以内、三年以上	28.84	是
备用金	20,000.00	一年以内、二至三年	0.16	否
昆山市玉山镇涌泉纯净水厂	300.00	三年以上	0.01	否
合计	12,062,226.55		100.00	

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	2013年12月31日	是否关
------	-------------	-----

	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	关联方
临沂山青水秀机械制造有限公司	8,972,092.83	一年以内、一至二年	55.74	是
昆山美伊菱工贸有限公司	3,834,698.11	一年以内、一至二年、三年以上	23.82	是
盐城山青水秀机械制造有限公司	3,270,000.00	一年以内	20.31	是
备用金	20,000.00	一至二年、三年以上	0.12	否
昆山市玉山镇涌泉纯净水厂	300.00	三年以上	0.01	否
合计	16,097,090.94		100.00	

截至2014年7月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	2014年7月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
临沂山青水秀机械制造有限公司	7,722,092.83	一年以内、一至二年、二至三年	48.61	是
盐城山青水秀机械制造有限公司	4,303,390.00	一年以内、一至二年	27.09	是
昆山美伊菱工贸有限公司	3,834,698.11	一至二年、二至三年、三年以上	24.14	是
备用金	24,000.00	一年以内、二至三年、三年以上	0.15	否
昆山市玉山镇涌泉纯净水厂	300.00	三年以上	0.01	否
合计	15,884,480.94		100.00	

(四) 长期股权投资

项目分类	2014年7月31日	
	账面余额(元)	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	15,281,473.66	
项目分类	2013年12月31日	
	账面余额(元)	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	15,281,473.66	
项目分类	2012年12月31日	

	账面余额(元)	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	15,281,473.66	

长期股权投资变动表:

被投资单位名称	初始金额(元)	2012年1月1日账面余额(元)	本期投资增减额(元)	2012年12月31日账面余额(元)	减值准备(元)
美伊菱	500,000.00	450,000.00	50,000.00	500,000.00	
临沂机械	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
盐城机械	9,781,473.66		9,781,473.66	9,781,473.66	
合计	15,281,473.66	5,450,000.00	9,831,473.66	15,281,473.66	
被投资单位名称	初始金额(元)	2013年1月1日账面余额(元)	本期投资增减额(元)	2013年12月31日账面余额(元)	减值准备(元)
美伊菱	500,000.00	500,000.00		500,000.00	
临沂机械	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
盐城机械	9,781,473.66	9,781,473.66		9,781,473.66	
合计	15,281,473.66	15,281,473.66		15,281,473.66	
被投资单位名称	初始金额(元)	2014年1月1日账面余额(元)	本期投资增减额(元)	2014年7月31日账面余额(元)	减值准备(元)
美伊菱	500,000.00	500,000.00		500,000.00	
临沂机械	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
盐城机械	9,781,473.66	9,781,473.66		9,781,473.66	
合计	15,281,473.66	15,281,473.66		15,281,473.66	

七、公司最近两年及一期的重大债务情况（合并口径）

（一）短期借款

借款类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	13,000,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00
合计	13,000,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00

2010年，赵海丁与交通银行昆山分行签订最高额保证合同，赵海丁作为保证人为公司与交通银行昆山分行在2011年1月4日至2014年1月4日期间签订的人民币贷款授信业务合同提供最高额保证担保，其担保的最高债权额为人民币1,815.00万元。同时，2010年美伊菱与交通银行昆山分行签订最高额抵押合同，由美伊菱作为抵押人将其房产及土地使用权抵押，为公司与交通银行昆山分行在2011年1月4日至2014年1月4日期间签订的人民币贷款授信业务合同提供最高额抵押担保，其担保的最高额债权为人民币1,485.00万元。

2013年11月，公司与中国银行昆山分行签订授信协议，授信期限自2013年12月12日至2016年11月25日，授信额度为800.00万元。同时，盐城机械、赵海丁夫妇分别于中国银行昆山分行签订最高额抵押合同、最高额保证合同，由盐城机械、赵海丁夫妇分别作为抵押人、保证人为上述授信额度提供担保。其中盐城机械将其房产及土地使用权用于抵押。

2014年7月，公司、美伊菱分别作为借款人、抵押人与苏州银行昆山支行签订最高额抵押借款合同，该额度有效期为2014年7月17日至2017年7月17日，额度为2,000.00万元。同时美伊菱作为抵押人将其房产及土地使用权抵押为上述额度进行担保。

截至2012年12月31日短期借款明细如下：

借款单位	起始日	到期日	借款金额
交通银行股份有限公司昆山支行	2012.09.04	2013.07.04	4,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2012.10.15	2013.07.04	3,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2012.12.05	2013.06.04	2,500,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2012.11.05	2013.07.02	2,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2012.09.04	2013.07.04	2,000,000.00
合计			13,500,000.00

截至2013年12月31日短期借款明细如下：

借款单位	起始日	到期日	借款金额
交通银行股份有限公司昆山支行	2013.06.14	2014.06.13	3,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2013.05.30	2014.05.30	2,500,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2013.06.18	2014.06.17	2,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2013.06.20	2014.06.19	2,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2013.06.24	2014.06.24	2,000,000.00
交通银行股份有限公司昆山支行	2013.07.22	2014.07.18	2,000,000.00
合计			13,500,000.00

截至2014年7月31日短期借款明细如下：

借款单位	起始日	到期日	借款金额
苏州银行股份有限公司昆山支行	2014.07.28	2015.07.27	5,000,000.00
中国银行股份有限公司昆山支行	2014.05.06	2015.05.05	5,000,000.00
中国银行股份有限公司昆山支行	2014.01.24	2015.01.23	3,000,000.00
合计			13,000,000.00

以上银行借款利率系在基准利率基础上浮动5%-30%。

(二) 应付账款

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
一年以内(含一年)	13,244,518.69	91.90	15,819,843.09	99.29	9,820,390.75	95.94
一至二年(含二年)	1,053,419.10	7.31	41,568.68	0.26	46,830.86	0.46
二至三年(含三年)	41,568.68	0.29	1,390.39	0.01	329,657.00	3.22
三年以上	71,847.00	0.50	70,457.00	0.44	39,000.00	0.38
合计	14,411,353.47	100.00	15,933,259.16	100.00	10,235,878.61	100.00

截至2012年12月31日,前五名应付账款情况如下:

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其应付账款总额的比例(%)	
射阳鼎力阀业有限公司	1,719,215.78	一年以内	16.80	否
盐城捷尔达环保设备有限公司	893,457.65	一年以内	8.73	否
上海锦军五金铸造有限公司	858,877.49	一年以内	8.39	否
建湖县兴达机械铸造有限公司	703,590.27	一年以内	6.87	否
盐城市亭湖区精恒机械制造厂	641,321.20	一年以内	6.27	否
合计	4,816,462.39		47.05	

截至2013年12月31日,前五名应付账款情况如下:

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其应付账款总额的比例(%)	
盐城腾跃机电设备制造有限公司	2,340,500.00	一年以内	14.69	否
盐城捷尔达环保设备有限公司	2,017,663.28	一年以内	12.66	否
江苏佰金建设工程有限公司	1,655,888.00	一年以内	10.39	否
射阳鼎力阀业有限公司	1,518,497.22	一年以内	9.53	否
泰州翔宇铸造有限公司	831,170.88	一年以内	5.22	否
合计	8,363,719.38		52.49	

截至2014年7月31日,前五名应付账款情况如下:

单位名称	2014年7月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其应付账款总额的比例(%)	
盐城捷尔达环保设备有限公司	2,038,684.30	一年以内	14.15	否
射阳鼎力阀业有限公司	1,554,960.01	一年以内	10.79	否
盐城腾跃机电设备制造有限公司	1,162,064.10	一年以内	8.06	否
江苏佰金建设工程有限公司	755,888.00	一年以内	5.24	否

兴化市凯利达铸造有限公司	700,128.69	一年以内	4.86	否
合计	6,211,725.10		43.10	

公司 2013 年末应付账款余额与 2012 年末相比增长 5,697,380.55 元，增幅 55.66%。一方面受销售收入上涨的影响，使得采购额上升，从而影响应付账款余额。另一方面，盐城机械厂房建造完工，工程款尚未结清以及盐城机械 2013 年末逐步开展业务相应增加采购，引起期末应付账款余额增加。2014 年 7 月末应付账款余额较 2013 年相比，相对稳定，主要系江苏佰金建设工程有限公司的盐城厂房款项部分已进行支付，减少约 90 万元。

报告期内公司除应付江苏佰金建设工程有限公司的盐城厂房工程款外，其余应付账款余额主要为采购货款，系配重壳、浇灌材料、铸件等主要原材料的供应商。

(三) 预收账款

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
一年以内(含一年)	54,754.25	77.89	1,640.00	9.92	14,900.00	28.49
一至二年(含二年)	640.00	0.91	14,900.00	90.08		
三年以上	14,900.00	21.20			37,397.37	71.51
合计	70,294.25	100.00	16,540.00	100.00	52,297.37	100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，前三名预收账款情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
沃尔沃(无锡)道路机械有限公司	37,397.37	三年以上	未结算	否
上海银讯能源科技有限公司	8,500.00	一年以内	未发货	否
上海兰秀贸易有限公司	6,400.00	一年以内	未发货	否
合计	52,297.37			

截至 2013 年 12 月 31 日，前四名预收账款情况如下：

单位名称	2013 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
上海银讯能源科技有限公司	8,500.00	一至二年	未发货	否
上海兰秀贸易有限公司	6,400.00	一至二年	未发货	否
斯皇胜(上海)液压有限公司	1,000.00	一年以内	未发货	否
苏州市智立机电配件中心	640.00	一年以内	未发货	否
合计	16,540.00			

截至 2014 年 7 月 31 日，前五名预收账款情况如下：

单位名称	2014 年 7 月 31 日			是否关联方
	金额（元）	账龄	未结算原因	
嘉兴市中船机械有限公司	51,504.25	一年以内	未发货	否
上海银讯能源科技有限公司	8,500.00	二至三年	未发货	否
上海兰秀贸易有限公司	6,400.00	二至三年	未发货	否
钢源（苏州）精密机械有限公司	3,250.00	一年以内	未发货	否
苏州市智立机电配件中心	640.00	一至二年	未发货	否
合计	70,294.25			

报告期内预收账款金额较小与公司的销售模式有关。公司的客户通常较为稳定且建立长期稳定的合作关系，因此公司对于长期客户通常采用赊销方式。对于新客户，公司通常先进行小批量的试生产后，满足一定要求后方可进行大批量生产，因此公司对于新客户通常只收取小额的模具生产费用。

报告期内预收账款余额主要系尚未结算货款与预收模具费用。

（四）应交税费

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-26,035.23	-53,524.97	-775,468.46
企业所得税	48,432.61	189,051.93	141,445.39
城建税	13,928.68	32,048.85	7,383.21
教育费附加	6,064.95	14,827.11	3,164.23
地方教育费附加	4,043.30	9,884.74	2,109.49
其他税种	25,799.20	53,918.44	57,650.45
合计	72,233.51	246,206.10	-563,715.69

2013 年末应交税费余额与 2012 年相比增加 809,921.79 元，其变动主要系由增值税引起的。报告期内应交增值税均表现为增值税留抵，主要系受临沂机械应交增值税额的影响。临沂机械 2010 年 12 月 9 日成立，2011 年 6 月开始生产销售，期间进行了固定资产采购，2012 年临沂机械的生产销售步入正轨，采购量加大。2013 年随着临沂机械生产销售稳步开展，以及 2013 年末盐城机械实现销售收入，增值税留抵金额逐步减小。2014 年 7 月末应交税费余额略有下降，主要是受利润水平下降引起的应交所得税下降所致。

（五）其他应付款

账龄	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
一年以内(含一年)	2,211,558.26	9.12	9,341,669.17	39.12	6,748,737.75	31.68
一至二年(含二年)	7,498,134.18	30.92	-		18,815.97	0.09
二至三年(含三年)			2,550.00	0.01	3,802,014.75	17.84
三年以上	14,537,366.09	59.96	14,534,816.09	60.87	10,736,660.09	50.39
合计	24,247,058.53	100.00	23,879,035.26	100.00	21,306,228.56	100.00

截至2012年12月31日,重大其他应付账款余额情况如下:

单位名称	2012年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付账款总额的比例(%)	
赵海丁	21,057,652.88	一年以内、二至三年、三年以上	资金拆借	98.83	是
租金押金	140,000.00	三年以上	租金押金	0.66	否
其他	108,575.68	一年以内、一至二年、二至三年、三年以上	杂项支出	0.51	否
合计	21,306,228.56			100.00	

截至2013年12月31日,重大其他应付账款余额情况如下:

单位名称	2013年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付账款总额的比例(%)	
赵海丁	17,771,752.88	一年以内、三年以上	资金拆借	74.42	是
昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)	5,900,000.00	一年以内	资金拆借	24.71	是
租金押金	140,000.00	三年以上	租金押金	0.59	否
其他	67,282.38	一年以内、二至三年、三年以上	杂项支出	0.28	
合计	23,879,035.26			100.00	

截至2014年7月31日,重大其他应付账款余额情况如下:

单位名称	2014年7月31日	是否
------	------------	----

	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付账款总额的比例(%)	关联方
赵海丁	18,138,876.08	一年以内、一至二年、三年以上	资金拆借	74.81	是
昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)	5,900,000.00	一至二年	资金拆借	24.33	是
租金押金	140,000.00	三年以上	租金押金	0.58	否
其他	68,182.45	一年以内、一至二年、三年以内	杂项支出	0.28	否
合计	24,247,058.53			100.00	

报告期末，除上述表格列示的重大其他应付款余额项目外，其他余额主要为员工报销款等杂项支出。

报告期内其他应付账款余额出现增长，主要由昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)对公司的资金拆借引起。具体请参见“第四章 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。其他应付款与赵海丁的借款系资金拆借款用于公司生产经营。

八、公司最近两年及一期的重大债务情况(母公司)

(一) 短期借款

借款类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	13,000,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00
保证借款			
合计	13,000,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00

(二) 应付账款

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
一年以内(含一年)	6,643,321.67	97.51	7,692,837.50	98.97	6,887,188.42	98.79
一至二年(含二年)	89,397.10	1.31	40,893.68	0.53	45,620.46	0.65
二至三年(含三年)	40,893.68	0.60	180.00	0.00		
三年以上	39,180.00	0.58	39,000.00	0.50	39,000.00	0.56
合计	6,812,792.45	100.00	7,772,911.18	100.00	6,971,808.88	100.00

截至2012年12月31日，前五名应付账款情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其应付账款总额的比例(%)	
盐城捷尔达环保设备有限公司	893,457.65	一年以内	12.82	否
上海锦军五金铸造有限公司	858,877.49	一年以内	12.32	否
盐城市亭湖区精恒机械制造厂	641,321.20	一年以内	9.20	否
昆山长江资利用开发有限公司	517,208.66	一年以内	7.42	否
宁波重达金属铸业有限公司	510,573.69	一年以内	7.32	否
合计	3,421,438.69		49.08	

截至2013年12月31日，前五名应付账款情况如下：

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其应付账款总额的比例(%)	
盐城腾跃机电设备制造有限公司	1,460,375.00	一年以内	18.79	否
泰州翔宇铸造有限公司	831,170.88	一年以内	10.69	否
三门钱明铸件有限公司	651,222.38	一年以内	8.38	否
盐城诚创铸造有限公司	615,278.30	一年以内	7.92	否
兴化市凯利达铸造有限公司	593,188.41	一年以内	7.63	否
合计	4,151,234.97		53.41	

截至2014年7月31日，前五名应付账款情况如下：

单位名称	2014年7月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其应付账款总额的比例(%)	
兴化市凯利达铸造有限公司	700,128.69	一年以内	10.28	否
三门钱明铸件有限公司	610,962.36	一年以内	8.97	否
盐城诚创铸造有限公司	608,404.58	一年以内	8.93	否
泰州翔宇铸造有限公司	554,504.51	一年以内	8.14	否
上海锦军五金铸造有限公司	512,248.37	一年以内	7.52	否
合计	2,986,248.51		43.83	

(三) 预收账款

账龄	2013年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
一年以内(含一年)	54,754.25		1,640.00	9.92	14,900.00	28.49
一至二年(含二年)	640.00		14,900.00	90.08		

二至三年（含三年）	14,900.00					
三年以上					37,397.37	71.51
合计	70,294.25		16,540.00	100.00	52,297.37	100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，前三名预收账款情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
沃尔沃（无锡）道路机械有限公司	37,397.37	三年以上	未结算	否
上海银讯能源科技有限公司	8,500.00	一年以内	未发货	否
上海兰秀贸易有限公司	6,400.00	一年以内	未发货	否
合计	52,297.37			

截至 2013 年 12 月 31 日，前四名预收账款情况如下

单位名称	2013 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
上海银讯能源科技有限公司	8,500.00	一至二年	未发货	否
上海兰秀贸易有限公司	6,400.00	一至二年	未发货	否
斯皇胜（上海）液压有限公司	1,000.00	一年以内	未发货	否
苏州市智立机电配件中心	640.00	一年以内	未发货	否
合计	16,540.00			

截至 2014 年 7 月 31 日，前五名预收账款情况如下：

单位名称	2014 年 7 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
嘉兴市中船机械有限公司	51,504.25	一年以内	未发货	否
上海银讯能源科技有限公司	8,500.00	二至三年	未发货	否
上海兰秀贸易有限公司	6,400.00	二至三年	未发货	否
钢源（苏州）精密机械有限公司	3,250.00	一年以内	未发货	否
苏州市智立机电配件中心	640.00	一至二年	未发货	否
合计	70,294.25			

（四）其他应付款

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）
一年以内（含一年）	639,501.20	7.81	8,479,891.82	99.44	6,747,449.47	99.24
一至二年（含二年）	7,498,134.18	91.60	-		2,550.00	0.04
二至三年（含三年）			2,550.00	0.03	2,014.75	0.03
三年以上	47,926.22	0.59	45,376.22	0.53	47,220.22	0.69
合计	8,185,561.60	100.00	8,527,818.04	100.00	6,799,234.44	100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，重大其他应付账款余额情况如下：

单位名称	2012年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付账款总额的比例(%)	
赵海丁	6,708,976.80	一年以内	资金拆借	98.67	是
合计	6,708,976.80			98.67	

截至2013年12月31日,重大其他应付账款余额情况如下:

单位名称	2013年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付账款总额的比例(%)	
昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)	5,900,000.00	一年以内	资金拆借	69.19	是
赵海丁	2,562,876.80	一年以内	资金拆借	30.05	是
合计	8,462,876.80			99.24	

截至2014年7月31日,重大其他应付账款余额情况如下:

单位名称	2014年7月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付账款总额的比例(%)	
昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)	5,900,000.00	一至二年	资金拆借	72.08	是
赵海丁	2,223,000.00	一年以内、一至二年	资金拆借	27.16	是
合计	8,123,000.00			99.24	

报告期末,其他应付款的其他余额主要为员工报销款等杂项支出。

九、报告期股东权益情况

股东权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本或股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	6,094,442.87	6,094,442.87	6,094,442.87
盈余公积	662,714.34	662,714.34	157,242.83
未分配利润	-557,932.30	-1,706,767.83	-3,518,693.24
归属于母公司权益合计	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46
少数股东权益	-	-	-
合计	26,199,224.91	25,050,389.38	22,732,992.46

2012年11月20日,有限公司召开股东会,一致同意以全体股东作为发起人,

以2012年6月30日作为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。

根据大华会计师事务所有限公司审计，出具的大华审字[2012]5067号《审计报告》，截至2012年6月30日，有限公司经审计的账面净资产为26,682,254.00元。将其中的2,000.00万元折合股份公司股本2,000.00万股，剩余部分6,682,254.00元计入资本公积。

2012年12月18日，苏州市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，公司改制为股份有限公司。

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

关联方	关联关系
赵海丁	控股股东、实际控制人，董事长
戴赟、戴珏、徐德友、戚文强、周岳标、赵文荣、胡明培	董事、监事、高级管理人员
贾佩升	赵海丁的母亲
俞家方	赵海丁的配偶
昆山中铸南方公司	报告期内赵海丁曾任经理的企业；已于2013年7月注销
北京菲美得机械有限公司	赵海丁的表哥徐德民任董事长兼法定代表人的企业
昆山山青水秀投资管理中心(有限合伙)	赵海丁任执行事务合伙人的合伙企业

昆山中铸南方公司的有关情况详见本说明书“第三章 公司治理”之“四、公司的独立性”。

北京菲美得机械有限公司成立于2002年8月30日，是一家中外合资经营企业。菲美得注册资本1111.4万元，注册号为110000410174088，董事长兼法定代表人为徐德民，住所为北京市通州区西集镇吕湾村，经营范围为“普通货运；生产铸造机械产品、生物质颗粒成型机、生物质颗粒燃烧炉、生物质颗粒燃料及相关产品。销售自产产品；仓储服务。赵海丁与徐德民是表兄弟关系，赵海丁未对北京菲美得机械有限公司实施控制，徐德民未对南铸科技实施控制，两公司之间不存在同业竞争。

昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）成立于2013年9月22日，注册号为320583000633379；注册资金为600万元；住所为玉山镇环庆路1888号3号

楼；法定代表人为赵海丁；经营范围为“投资管理，项目投资”。赵海丁任该有限合伙的执行事务合伙人。昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）是南铸科技挂牌后股票发行的对象（详见本说明书“第五章 股票发行”）。

（二）关联交易

1. 偶发性关联方交易

（1）资金往来

公司2012年向中铸南方借款300.00万元用于营运流动资金，该款项于2012年已归还；2013年上半年向中铸南方借款200.00万元用于营运流动资金，该款项2013年7月已归还；2013年10月，昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）向公司出借资金590.00万元，公司拟向其定向发行股份，由于发行方案正在拟定中，其暂出借资金给公司用于生产经营；2012年、2013年、2014年1-7月公司实际控制人赵海丁累计向公司出借（或收回，负数代表收回）资金净额分别为7,290,976.80元、-3,285,900.00元、367,123.20元，截至2012年末、2013年末、2014年7月末公司尚欠实际控制人赵海丁资金余额分别系21,057,652.88元、17,771,752.88元、18,138,876.08元。

（2）固定资产采购

2012年10月18日中铸南方股东决议解散。因此，中铸南方将其固定资产电焊机、干燥机、叉车搅拌机按照其账面价值41,791.11元转让给南铸科技。

（3）关联担保情况

2010年，赵海丁与交通银行昆山分行签订最高额保证合同，赵海丁作为保证人为公司与交通银行昆山分行在2011年1月4日至2014年1月4日期间签订的人民币贷款授信业务合同提供最高额保证担保，其担保的最高债权额为人民币1,815.00万元。

2013年11月，公司与中国银行昆山分行签订授信协议，授信期限自2013年12月12日至2016年11月25日，授信额度为800.00万元。同时赵海丁夫妇与中国银行昆山分行签订最高额保证合同，作为保证人为上述授信额度提供保

证。具体情况详见本章之“六、公司最近两年及一期重大债务情况（合并口径）”之“（一）短期借款”。

2. 经常性关联方交易

（1）销售交易

关联方	关联交易类型	2012年发生额	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中铸南方	销售货物	1,027,873.52	1.88
北京菲美得	销售货物	580,949.62	1.06
中铸南方	采购货物	1,664,772.23	3.85
关联方	关联交易类型	2013年发生额	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京菲美得	销售货物	11,548,731.65	18.65
关联方	关联交易类型	2014年1-7月发生额	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京菲美得	销售货物	5,019,302.62	15.47

（三）关联往来余额

项目名称	关联方	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额（元）	占该项目总额的比例（%）	账面余额（元）	占该项目总额的比例（%）	账面余额（元）	占该项目总额的比例（%）
应收账款	北京菲美得	11,200.00	0.09	927,115.92	5.19	1,600.00	0.02
合计				927,115.92	5.19	1,600.00	0.02
其他应付款	赵海丁	18,138,876.08	74.81	17,771,752.88	74.42	21,057,652.88	98.83
其他应付款	昆山山青水秀投资管理中心	5,900,000.00	24.33	5,900,000.00	24.71		
合计		24,038,876.08	99.14	23,671,752.88	99.13	21,057,652.88	98.83

（四）关联交易必要性

中铸南方成立于1993年3月16日，设立时注册资本50万元，2003年5月由菲美得增资至168.72万元，性质为全民所有制与集体所有制联营企业，注册号为320583000004240，注册地址为玉山镇开发区虹桥花园别墅。中铸南方的经营范围为“真空造型生产流水线研制及技术转让、咨询服务，铸件（含制造）、

锻件、模具、稀土材料，稀土应用产品的研制；金属材料，建筑材料，机械设备，家用电器批发、零售。”中铸南方存续期间的客户仅有北京菲美得一家，其专门为北京菲美得从事铸钢件的贸易业务。

中铸南方清算资产负债表及清算损益表经苏州勤安会计师事务所审计并出具苏勤专审（2012）A081号清算审计报告。中铸南方经审计清算报表主要指标如下：

	2012年11月14日	2011年7月31日
资产总计	2,267,614.02	3,196,962.04
普通债务合计	30,060.00	652,705.89
清算净收益	2,237,554.02	2,544,256.15
	2012年8月1日至2012年11月14日	
	预计数	实际数
清算期初净收益	2,554,256.15	2,554,256.15
清算期净收益	-306,702.13	-306,702.13
清算净收益期末数	2,237,554.02	2,237,554.02

中铸南方于2012年10月18日召开股东会决议解散，停止业务经营，并已于**2013年7月5日**完成注销手续。

公司与中铸南方的采购业务系由于常德纺织机械有限公司、上海优尔康国际贸易有限公司等客户的铸件毛坯供应商区域分布在宁波周边，因此出于发挥地域优势、业务沟通跟踪的便利性，该部分采购业务由中铸南方宁波办事处代为完成，再由南铸科技向中铸南方平价采购后，进行后续加工或直接出售给最终客户。2012年10月18日中铸南方召开股东会决议解散，宁波办事处人员转至南铸科技，原由中铸南方代理采购的业务，现由南铸科技宁波办事处及盐城机械分别接管，该类采购业务随着中铸南方的解散将不再发生。

报告期内公司与中铸南方及北京菲美得的销售业务是由于北京菲美得系中铸南方的唯一客户。中铸南方于2012年10月18日召开股东会决议解散，停止业务经营，经三方沟通后同意将北京菲美得的业务直接转移至南铸科技。因此2012年报告期末体现为对北京菲美得的销售业务；在三方沟通协商过渡期间，中铸南方未完成的订单，交由南铸科技完成后销售给中铸南方，再由中铸南方销售给北京菲美得，因此2012年体现为对中铸南方的销售业务。2013年伴随中铸南方注销，北京菲美得铸钢件贸易业务全部转由南铸科技接管，因此，2013年对北京菲美得的销售收入出现大幅增长。

报告期内，公司与北京菲美得的业务模式通常为北京菲美得接到客户订单后，转交南铸科技，再由南铸科技进行技术拆分后，委托并指导供应商进行生产和加工，产品完工后由南铸科技发往最终客户的指定地点。

公司目前经营规模不大，取得银行信用借款较为困难，一般需由公司股东提供保证或提供其他如抵押等担保方式。

（五）关联交易定价方法及公允性

公司不同参数、工艺、原材料的产品价格均不相同。公司报价为协议定价，通常按照预估成本加适当毛利，公司产品价格主要取决于产品的成本。

公司产品均为定制产品而非标准化产品，不同的产品价格差异较大。报告期内公司未与其他独立第三方签订类似合同，市场上也无类似交易价格做比较。因此，以下主要从公司关联方销售毛利率与第三方销售毛利率对比情况分析关联交易价格的公允性。

	2012 年度		
精密铸件业务	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
中铸南方	1,027,873.52	1,314,096.28	18.32
北京菲美得	580,949.62		
第三方	37,645,659.68	30,351,940.27	19.37
合计	39,254,482.82	31,666,036.55	19.33
	2013 年度		
精密铸件业务	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
北京菲美得	11,548,731.65	8,649,987.40	25.10
第三方	38,222,909.84	28,294,117.02	25.98
合计	49,771,641.49	36,944,104.42	25.77
	2014 年 1-7 月		
精密铸件业务	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
北京菲美得	5,019,302.62	3,968,970.34	20.93
第三方	21,253,481.74	15,833,472.28	25.50
合计	26,272,784.36	19,802,442.62	24.63

报告期内除 2014 年 1-7 月外，北京菲美得精密铸件业务的毛利率水平与该业务第三方毛利率水平基本一致。2014 年 1-7 月，由于北京菲美得将部分产品转交由其他制造生产厂商直接生产，同时 2014 年北京菲美得业务量下降，部分高毛利产品由于未有订单停产，因此导致 2014 年 1-7 月与 2013 年全年相比毛利率水平偏低。

对于公司的关联采购定价, 向中铸南方的采购铸件中分为外购成品与外购毛坯, 外购成品系采购后直接销售给最终客户; 采购毛坯系采购后需要经过一定后续加工再销售给最终客户。2012 年向中铸南方采购货物 1, 664, 772. 23 元, 其中外购成品 1, 545, 176. 15 元, 外购毛坯 119, 596. 10 元。外购毛坯金额较小。从关联方采购成品最终实现销售收入的毛利率水平 (如下表), 与公司 2012 年精密铸件的整体毛利率水平 19. 33%, 基本吻合。

	销售收入(元)	采购成本(元)	毛利率(%)
外购成品	1, 953, 739. 51	1, 545, 176. 15	20. 91

综上所述, 报告期内公司关联交易整体表现公允、合理。

交易发生在有限公司阶段, 公司章程中对关联交易没有相关的规定, 按实践操作中的规定经相关负责人审批完成了上述交易。

(六) 关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司前, 对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序, 与非关联公司发生的此类业务决策程序一致, 存在不规范现象。

公司《关联交易管理制度》于 2013 年 1 月 21 日股份公司成立后经股东大会表决通过生效。根据该办法, 公司与关联方之间发生的交易金额低于 300 万元(人民币, 下同), 由公司法定代表人做出判断并实施。公司与关联方之间发生的交易金额在人民币 300 万元以上 (含 300 万元)、不足 1, 000 万元的关联交易, 由公司董事会审议批准。公司与关联方之间的交易金额在人民币 1, 000 万元以上 (含 1, 000 万元) 的关联交易, 由公司股东大会审议批准。

由公司法定代表人作出判断并实施的关联交易的审议, 按照《公司章程》和其他有关规定执行。股东大会对涉及本办法规定的关联交易进行审议时, 公司应按有关规定聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计, 必要时还应听取独立财务顾问机构就关联交易的合理性、公允性出具独立财务顾问意见。同时下列关联董事应当回避表决: 交易对方; 在交易对方任职, 或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职的; 拥有交易对方的直接或间接控制权的; 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员; 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭

成员；中国证监会、证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

十一、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的重大或有事项。

十二、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

十三、历次资产评估情况

公司于 2012 年 10 月经江苏华信资产评估有限公司进行资产评估，评估基准日为 2012 年 6 月 30 日，并出具了苏华评报字[2012]第 N174 号资产评估报告书用于公司整体变更。根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，评估对象为公司于评估基准日的净资产市场价值，截至 2012 年 6 月 30 日止，公司经评估后的净资产为人民币 3,052.79 万元，比公司经审计净资产价值 2,668.22 万元高出 384.57 万元，增值率为 14.41%。

十四、全资子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

(一) 临沂机械

1. 基本情况

公司名称	注册地	公司性质	注册资本(元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
临沂机械	临沂经济开发区芝麻墩办事处驻地	有限责任	5,000,000.00	100	100

2. 报告期财务状况和经营成果

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	15,449,216.45	15,802,763.40	14,772,660.05
负债总额	12,444,941.26	12,892,056.37	10,673,241.49
所有者权益总额	3,004,275.19	2,910,707.03	4,099,418.56
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	5,124,531.15	8,013,152.10	9,892,970.78
利润总额	93,568.16	-1,188,711.53	-138,328.24
净利润	93,568.16	-1,188,711.53	-138,328.24

(二) 美伊菱

1. 基本情况

公司名称	注册地	公司性质	注册资本(元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
美伊菱	江苏省昆山市玉山镇城北环庆路西侧	有限责任	500,000.00	100	100

2. 报告期财务状况和经营成果

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	13,946,813.03	14,356,514.56	15,321,720.05
负债总额	18,707,794.98	18,607,794.98	18,260,864.11
所有者权益总额	-4,760,981.95	-4,251,280.42	-2,939,144.06
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	173,883.49
利润总额	-509,701.53	-1,309,953.56	-1,036,375.54
净利润	-509,701.53	-1,312,136.36	-1,038,648.97

(三) 盐城机械

1. 基本情况

公司名称	注册地	公司性质	注册资本(元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
盐城机械	盐城市亭湖区新兴镇新场工业集中区	有限责任	9,988,350.00	100	100

2. 报告期财务状况和经营成果

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	17,009,057.70	17,033,195.46	9,577,618.19
负债总额	8,191,727.22	7,722,647.59	30,600.00
所有者权益总额	8,817,330.48	9,310,547.87	9,547,018.19
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	2,028,842.24	2,127,473.13	-
利润总额	-493,217.39	-236,470.32	-275,251.42
净利润	-493,217.39	-236,470.32	-275,251.42

十五、风险因素

1. 宏观经济波动的风险

公司属于通用设备制造行业，主要为工程机械、船舶机械、纺织机械等行业提供配套零部件。公司下游行业的发展与国民经济整体发展趋势基本一致，宏观经济环境的变化将对公司业绩影响较大。报告期内公司主营业务收入增速相对放缓，即受宏观经济形势的影响。目前全球宏观经济形势仍未明显改观，若持续下去，将深刻影响工程机械、船舶机械等行业的发展，进而给专用机械零部件行业的发展带来不确定性。

针对上述风险，公司将采取诸多措施积极应对：（1）加大研发投入，进一步提高产品科技竞争力，努力降低成本，保证产品质量取得比较优势；（2）积极拓展新的市场与客户，伺机进入零部件组装乃至装备制造业；（3）注意库存管理与现金流管理，提高企业抵御市场风险的能力。

2. 公司客户较为集中风险

公司的最终客户主要为跨国企业及其在华的分支机构，国内客户占比相对较小。公司2012年、2013年、2014年1-7月对前五名客户的销售收入分别占当期营业收入的80.84%、68.10%、76.23%，客户相对集中。公司与主要客户合作时间较长，双方建立了长期稳固的关系，变更成本较高，但如果主要客户需求下降，交易价格大幅波动，或转向其他竞争对手，公司将面临业绩下滑的风险。

针对上述风险，公司将采取如下措施：（1）积极加强与主要客户的沟通与合作，保证质量水平，降低生产成本，努力保持客户关系稳定持久，争取获得客户

更多订单；(2) 加强销售团队建设，健全网络、积极开拓高质量的优客户，努力扩大销售规模。

3. 关联方交易及余额较大的风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月向北京菲美得机械有限公司销售商品 580,949.62 元、11,548,731.65 元、5,019,302.62 元，分别占同期营业收入的 1.06%、18.65%、15.47%，关联方销售占比大幅上升且金额重大。同时，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末其他应付款余额分别为 21,306,228.56 元、23,879,035.26 元、24,247,058.53 元，其中对实际控制人赵海丁的应付款余额分别为 21,057,652.88 元、17,771,752.88 元、18,138,876.08 元，占比分别为 98.83%、74.42%、74.81%，关联方往来余额较大。公司长期过度依赖关联方会影响公司业务的独立性、市场竞争力以及未来业务的发展壮大。

针对上述风险，公司正在通过各种渠道在市场上树立“南铸科技”的品牌和知名度，积极扩展新的客户，加强研发提高产品的竞争能力，扩大市场份额，以降低关联交易可能带来的不利影响。

4. 公司纳税义务履行不及时的问题

报告期内公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月共缴纳滞纳金分别为 287,285.36 元、147,613.27 元、21,812.89 元。公司 2012 年 10 月补缴了 2010 年 1 月-2012 年 6 月期间企业所得税 1,661,286.39 元，缴纳滞纳金 173,523.13 元；2012 年 5 月，子公司美伊菱补缴房产和土地使用税 773,007.07 元，缴纳滞纳金 112,859.03 元；子公司盐城机械由于增值税抵扣问题，缴纳增值税滞纳金 454.76 元，子公司临沂机械补缴房屋建造合同印花税而成生滞纳金 448.44 元。

2013 年子公司美伊菱因 2012 年补缴税金时滞纳金计算有误而重新补缴滞纳金 140,860.52 元，同时补缴租赁合同印花税 138.83 元。子公司盐城机械由于增值税抵扣问题，缴纳增值税滞纳金 5,968.47 元。

2014 年 1-7 月盐城机械补缴房产税、土地使用税 60,215.54 元、12,249.34 元，同时缴纳滞纳金 21,812.89 元。

公司在有限公司阶段存在一定的不规范性，纳税管理意识有待加强。公司已意识到税务问题的严重性，及时足额缴纳税款可以减少不必要的损失，实现公司利润最大化。公司在日常经营中将加强及提高企业经营管理人员的法律观念，提高税务管理水平，加强税法的学习和运用过程。

5. 短期偿债风险

母公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末的资产负债率分别为 66.23%、68.15%、66.44%，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月的流动比率分别为 0.70、0.71、0.76，速动比率分别为 0.35、0.40、0.38，公司的短期偿债能力较差，负债维持在较高水平。原因是公司的主要资产为长期资产，如土地、房屋及机器设备等固定资产，该部分长期资产主要依靠银行短期借款以及实际控制人的资金拆借完成购置。因此通过短期负债支撑长期资产的运营模式导致公司的流动比率、速动比率等短期偿债指标欠佳。报告期末应付实际控制人款项余额为 18,138,876.08 元。公司未来如不能有效加强经营性资金管理及自有资金的累积，增加融资渠道等，可能会面临一定的偿债风险以及流动资金不足风险。

针对上述风险，赵海丁拟以其对南铸科技的 16,920,000 元债权对公司进行增资，一定程度上降低公司的负债水平。同时昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）拟以现金 600 万元对公司进行增资，对公司的流动资金起到一定的补充作用。

公司未来计划借助资本市场力量、积极引进投资者等拓宽融资渠道，同时加大应收账款催收力度、合理使用采购信用期等加强公司经营性资金管理，降低对实际控制人的资金依赖以及长短期偿债风险。

6. 核心技术相对缺乏及研发失败风险

公司经过多年发展，具备一定的机械零部件加工能力及成熟工艺，然而受制于公司研发团队实力及规模，目前尚未能掌握关键零部件生产的核心技术及成套机械设备的制造能力，在产业链中的议价能力有待加强，毛利率相对不高，易于受到上下游产业波动的影响。如果公司在接下来一段时间内仍无法掌握核心技术，或者具备生产成套设备的能力，随着原材料及劳动力价格不断攀升，环保政策趋严等原因引起上游供应商生产经营成本上升，公司的利润空间面临进一步压缩的风险。

针对上述风险，公司主要采取了以下措施：（1）制定明确的发展规划，加大研发投入，建立良好的薪酬体系，吸引优秀人才，以掌握一定的核心技术；（2）加强与整机厂商的交流合作，适时引进技术，生产成套机械设备，丰富产品系列；（3）加强与各大科研院所合作，时刻关注前沿技术的发展趋势，确保公司能在市场竞争中做出迅速的技术反应。

7. 实际控制人不当控制的风险

目前公司股权集中，实际控制人赵海丁及其近亲属合计持有公司 100%的股权。公司治理机制及内部控制制度的健全完善和良好运行需要实际控制人的配合和支持。如果公司实际控制人以后不能够很好地约束自身的行为，不排除他们以后通过行使表决权对公司的经营决策、投资方向、人事安排等实施不当控制，做出损害公司及其他股东利益的决策或安排。

针对上述风险，一方面公司进一步健全治理结构，严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的规定规范运作，充分发挥监事会作用，保障公司内控制度、管理制度得以切实有效运行；另一方面公司将充分借助全国中小企业股份转让系统平台，积极引进战略投资者，优化公司股权架构。

8. 公司对实际控制人的依赖以及其角色转换产生的风险

公司实际控制人在行业内具有丰富的经历和充沛的社会资源，对公司的发展进步具有重要作用。同时，公司现有管理团队的经验有所欠缺，核心人员的培养计划尚不完善，对实际控制人存在一定的依赖。如果实际控制人出于各种原因不再参与公司经营管理，公司可能面临经营困难的风险。

针对上述风险，公司主要采取了以下措施：

(1) **公司拟在挂牌后对员工持股平台即昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）定向发行股票**，分散实际控制人的绝对控股权，以后将逐步降低实际控制人直接或间接持股比例，并适时引进战略投资者，使得股权安排更为多元化；

(2) 公司将组织高管学习跨国企业（例如下游客户）先进的生产管理经验，优化管理结构，制定以单位时间每人创造的效益为核算标准的管理体系，规范企业治理；

(3) 公司逐步建立对客户进行长期营销模式，在重点客户重点区域，或市场份额持续增长的地域配置专门工作人员对接，从市场营销与售前售后服务三个方面提供保证，保障客户关系管理的稳定性与专业性；

(4) 坚持“自身培养与市场引入相结合”的原则，通过内部培养、外部聘用、院校代培等方式满足公司在发展中各类人才的需求；开展经常性、有针对性的培训，提高员工队伍的综合业务水平；制定新员工成长培养计划，保证新进员工受到足够的锻炼与业务培训，建立技术队伍人才储备，在 3-5 年内培养一批业务过硬、知识储备丰富、稳定性较强的中层管理干部队伍。

第五章 股票发行

2014年10月30日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让及股票发行的议案》，并授权董事会全权办理公司申请挂牌公开转让及股票发行的有关事宜。

一、拟发行股数

本次挂牌同时拟发行股份1,146万股。

二、拟发行价格

本次拟发行的每股价格为人民币2.00元/股。

三、拟发行对象

(一) 昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）

昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）成立于2013年9月22日，注册号为320583000633379；注册资金为600万元；住所为玉山镇环庆路1888号3号楼；执行事务合伙人为赵海丁；经营范围为“投资管理，项目投资”。昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）的出资情况如下：

序号	出资人姓名	合伙性质	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	赵海丁	普通合伙	190	190	31.67
2	戴赟	有限合伙	90	90	15.00
3	戴珏	有限合伙	70	70	11.67
4	徐德友	有限合伙	50	50	8.33
5	周岳标	有限合伙	40	40	6.67
6	徐德荣	有限合伙	40	40	6.67
7	李志强	有限合伙	40	40	6.67
8	沈炳荣	有限合伙	30	30	5.00
9	赵文荣	有限合伙	30	30	5.00
10	陆志平	有限合伙	15	15	2.50
11	陈跟	有限合伙	5	5	0.82
合计			600	600	100.00

以上11名合伙人均为南铸科技员工。

昆山山青水秀投资管理中心（有限合伙）拟以现金 600 万元认购 300 万股，其中 300 万元计入资本公积。

（二）赵海丁

截至 2014 年 7 月 31 日，经审计，江苏南铸科技股份有限公司及其子公司昆山美伊菱工贸有限公司对赵海丁的其他应付款余额共计 16,923,876.08 元。其中，江苏南铸科技股份有限公司、子公司昆山美伊菱工贸有限公司其他应付款应付赵海丁余额分别为 2,223,000 元、14,700,876.08 元。

2014 年 10 月 14 日，江苏南铸科技股份有限公司、昆山美伊菱工贸有限公司及赵海丁三方签订协议，约定截至 2014 年 7 月 31 日昆山美伊菱工贸有限公司对赵海丁欠款 14,697,000 元，转由母公司江苏南铸科技股份有限公司代为偿还，剩余 3,876.08 元由昆山美伊菱工贸有限公司继续向赵海丁偿还。即昆山美伊菱工贸有限公司对赵海丁欠款 14,697,000 元变为对母公司江苏南铸科技股份有限公司欠款 14,697,000 元。经以上债权债务关系变动后，江苏南铸科技股份有限公司对赵海丁的其他应付款余额为 16,920,000 元。

赵海丁拟以其对南铸科技的 16,920,000 元债权认购本次南铸科技发行的股票 846 万股，其中 846 万元计入资本公积。

四、股票发行的执行情况

在实际执行中，由于本次挂牌同时股票发行方案中赵海丁的债权包含其与公司及子公司昆山美伊菱工贸有限公司三方协议债权债务转移形成的债权，办理工商变更登记存在障碍。由于修改股票发行方案需召开董事会、股东大会审议，公司董事会于 2015 年 1 月 9 日召开第九次会议决定在挂牌后进行股票发行，发行价格、股数、认购对象不变，届时将召开董事会、股东大会审议修改具体方案，并按照全国中小企业股份转让系统的相关规则进行披露、发行认购和备案，并用于认购股票的资产及认购方式、过程符合工商局的要求。

第六章 有关声明

一、公司声明

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

全体董事签字：

赵海丁 赵海丁

戴赞 戴赞

戴珏 戴珏

徐德友 徐德友

戚文强 戚文强

全体监事签字：

周岳标 周岳标

赵文荣 赵文荣

胡明培 胡明培

全体高级管理人员签字：

戴赞 戴赞

戴珏 戴珏

徐德友 徐德友

江苏南铸科技股份有限公司

2015年11月26日



二、主办券商声明

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

项目负责人：张柯 张柯

项目小组成员：王晶 王晶

杨亮亮 杨亮亮

张杨 张杨

法定代表人：孙树明 孙树明

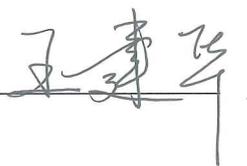


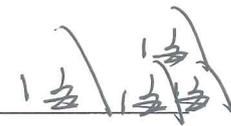
广发证券股份有限公司

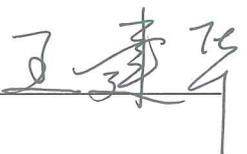
2015年1月26日

三、律师事务所声明

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

经办律师： 王建华 

金鑫 

律师事务所负责人：王建华 



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏南铸科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办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：

杨海龙



孙国伟



会计师事务所负责人：姚庚春



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年1月6日



五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：张发文



邹颖轩



资产评估机构负责人：胡 兵



江苏华信资产评估事务所有限公司

2015年 1 月 26 日



第七章 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）

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