

# 烟台路通精密科技股份有限公司



**LUTONG**

## 公开转让说明书

主办券商



**齐鲁证券有限公司**  
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一五年三月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

### （一）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为铝锭，公司采购铝锭的价格主要参照上海长江有色金属网每日发布的铝锭价格指数。由于铝锭采购成本占公司总采购成本的比重超过 30%，且其采购价格随市场行情波动，若其价格长期稳定的上涨（或下跌），则对公司经营业绩的影响有限；若铝锭价格短期大幅度的上涨，则将在短期内对公司的经营业绩产生较大影响。

### （二）重大客户和主要供应商依赖风险

公司主要客户是一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂，报告期内，公司对其销售金额占公司营业收入比重分别为 48.78%、56.87%和 58.89%；同时，公司对前五大客户的销售总额占营业收入的比重分别为 93.02%、88.60%和 84.58%。若主要客户经营出现波动或降低从本公司采购的份额，将对公司业务带来影响。公司存在一定的重大客户依赖风险。

公司主要采购的原材料是铝锭，2013 年和 2014 年，公司从山东创新金属科技股份有限公司（及其控股公司山东创新工贸有限公司）采购的铝锭占当期采购总额的比重分别是 52.43%和 71.28%，公司对其构成重大采购依赖。公司面临一定的供应商重大依赖风险。

### （三）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人陈国诗、刘金玲夫妇，合并持有公司 5,2735,000 股的股份，占总股本的 87.89%，对公司经营具有决定性影响。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

### （四）政府补助依赖风险

报告期内，公司因承担发动机机油冷却器项目、铝合金低压铸造 3D 打印制模

集成技术研发和产业化应用项目、企业汽车发动机关键部件低压铸造智能化装备研制项目等项目以及搭建先进制造技术创新服务平台等，累计共获得政府补助资金15,579,537.00元，其中2012年度、2013年度、2014年度分别计入当期损益的金额2,127,450.00元、1,859,889.39元、480,954.55元；分别占当期营业利润的-81.95%、58.89%、134.12%；此外，截止2014年7月31日，公司计入递延收益的11,111,243.06元政府补助尚未分摊完毕，占公司资产总额的6.44%，政府补助对公司报告期内的财务状况及经营成果产生重大影响。未来，如公司无法保持技术的先进性而无力承担相应的科研项目，可能面临无法获取政府补助的风险，进而对公司的经营产生不利影响。

### **（五）存货跌价风险**

随着汽配用铸造件技术日臻成熟、竞争日趋激烈以及随着公司技术经验的不断积累及研发投入的增加，公司未来在加强现有汽车零部件制造技术研发的同时，加大对技术含量和产品附加值更高的高性能工业铝合金铸件的研发力度，但由于公司工业铝合金铸件领域尚处于研发起步阶段，生产工艺尚未成熟、尚无法实现量产，该产品因生产中反复调试及成本分摊等因素导致其生产成本较高，公司销售该产品处于亏损状态。报告期内，为保持会计稳健性原则，公司针对该类存货计提了跌价损失。但由于产品研发、工艺完善、市场开拓的不确定性，未来不排除公司在工业用铸造件领域开拓中继续亏损以及相应存货存在跌价的可能。此外，在汽配用铸造件领域，部分技术相对比较成熟产品，由于市场竞争的日趋激烈以及下游汽车制造厂商的压价，其销售的毛利位于盈亏临界点处，未来如果市场环境进一步恶化，与该类产品相关的存货存在跌价的可能。

### **（六）人才流失、技术泄密的风险**

公司的成功发展与高级管理人员及核心技术人员的贡献密不可分，他们为公司核心技术的形成和业绩成长作出突出贡献。公司近年来不断加强技术研发能力，维持较高的研发费用比例，出于对公司后续业绩持续快速增长和提升核心技术能力的需求，公司对人才具有一定的依赖性。

针对核心人员流失、核心技术泄密的风险，公司采取以下激励机制和约束机

制：第一，公司建立了一系列行之有效的激励机制，增强了高级管理人员与核心技术人员的责任感和归属感；第二，公司与高级管理人员和核心技术人员签订了《保密协议》和《竞业限制协议》，明确公司与核心技术人员之间的权力义务，防范核心人员的流失、防止核心技术的流失或泄密；第三，公司将已成型的技术进行知识产权保护申请，通过法律手段保证公司核心技术自主掌握；第四，公司重视人才的培养和吸纳，不断储备和壮大公司人才队伍。虽然公司采取了以上措施，但仍不排除公司核心人员流失、核心技术泄密的风险。

### （七）大额票据结算风险

公司的货款主要是通过银行承兑汇票方式回收，在近三年总回款中占比达到65%左右，公司2014年7月31日、2013年12月31日、2012年12月31日应收票据余额分别2453.00万元、996.00万元、380.00万元，应收票据余额大幅增加。虽然公司的应收票据主要为银行承兑汇票，并且报告期内公司接收的承兑汇票未出现过到期无法托收及贴现问题，但仍需关注公司已背书或贴现的票据若存在追偿情况，公司作为背书人需要向追偿人支付票据款项风险。同时，虽然公司在接收环节会严格审查票据背书的连续及合规性，对有瑕疵的票据要求更换或退回，并且目前随着电子承兑汇票的全面推行，不会出现假票或瑕疵票据概率进一步降低，但仍需关注公司在票据结算环节存在接受假票或瑕疵票据的风险。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示 .....	1
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况 .....	8
二、股票挂牌情况 .....	9
三、公司股权结构 .....	10
四、公司股东情况 .....	10
五、公司成立以来股本形成及其变化 .....	11
六、挂牌公司子公司、参股公司、吸收合并公司情况 .....	29
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	34
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据 .....	37
九、与本次挂牌有关的机构 .....	38
第二节 公司业务.....	41
一、公司主营业务 .....	41
二、公司内部组织结构与主要生产流程 .....	42
三、公司业务有关资源情况 .....	45
四、公司主营业务相关情况 .....	57
五、公司商业模式 .....	62
六、公司所处行业基本情况 .....	64
第三节 公司治理.....	77
一、公司三会建立健全及运行情况 .....	77
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	78
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	80
四、公司独立运营情况 .....	80

五、公司同业竞争情况 .....	81
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况 .....	83
七、董事、监事、高级管理人员情况 .....	84
第四节 公司财务会计信息.....	86
一、审计意见及会计报表编制基础 .....	86
二、财务报表 .....	87
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响 .....	108
四、报告期利润形成的有关情况 .....	121
五、报告期内各期末主要资产情况 .....	133
六、报告期内各期末主要负债情况 .....	152
七、报告期内各期末股东权益情况 .....	159
八、关联方、关联方关系及关联交易情况 .....	162
九、提请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 .....	169
十、公司设立时及报告期内资产评估情况 .....	170
十一、股利分配政策和报告期内分配情况 .....	170
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	171
十三、公司主要风险因素 .....	172
第五节 有关声明.....	176
主办券商声明.....	177
第六节 附件.....	181
一、主办券商推荐报告 .....	182
二、财务报表及审计报告 .....	182
三、法律意见书 .....	182
四、公司章程 .....	182
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	182
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	182

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、路通股份	指	烟台路通精密科技股份有限公司
路通铝业、有限公司、路通有限	指	烟台路通精密铝业有限公司
研究院	指	烟台路通先进制造技术研究院（挂牌公司全资控股）
江苏路通	指	江苏路通汽车工业技术有限公司（挂牌公司全资控股）
陕西路通	指	陕西路通精密科技有限公司（挂牌公司控股子公司）
上普瑞源	指	烟台上普瑞源生物科技有限公司（实际控制人：陈国诗）
卡斯泰	指	南京卡斯泰工业技术有限公司（实际控制人：陈国诗）
三和汽车	指	烟台三和汽车零部件有限公司（实际控制人：陈国庆）
丛林集团	指	山东丛林集团有限公司
三和丛林	指	烟台三和丛林精密机械有限公司（路通有限分立前原公司名）
路通合金	指	烟台路通精密合金有限公司（实际控制人：陈国诗），已注销
金米园	指	上海金米园新材料科技有限公司（实际控制人：陈国庆）
LUTONG UK LIMITED	指	公司实际控制人陈国诗控制的境外公司，现已注销
主办券商	指	齐鲁证券有限公司
律师事务所	指	北京市德恒（济南）律师事务所
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中瑞国际	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
报告期	指	2012年、2013年和2014年1-7月
上海长江有色金属网	指	中国访问量最大、影响力最大的权威有色金属门户网站之一，是从事有色金属信息及金属电子商务的综合服务商，每天提供有色金属的资讯信息服务；公司采购铝锭主要参考其发布价格
机油冷却器	指	作用是冷却润滑油，保持油温在正常工作范围之内。在大功率的强化发动机上，由于热负荷大，必须装用机油冷却器。发动机运转时，由于机油粘度随温度升高而变稀，降低了润滑能力。发动机装用机油冷却器，其作用是降低机油温度，保持润滑油一定的粘度；其安装位置在发动机的缸体部位，安装时与壳体一体进行安装
气缸盖	指	一般用螺栓紧固于发动机顶部，通过封闭汽缸上部，构成燃烧室；并做为凸轮轴和摇臂轴还有进排气管的支撑，将空气吸



		到汽缸内部,火花塞点燃可燃混合气体,带动活塞做功;其底部是燃烧室的顶壁,需承受高温高压燃气所施加的机械负荷、热负荷和腐蚀;汽缸盖是发动机构件中负荷严重而结构十分复杂的重要机件
汽缸体	指	是发动机的主体,它将各个汽缸和曲轴箱连成一体,是安装活塞、曲轴以及其他零件和附件的支承骨架;其工作条件恶劣,需承受燃烧过程中压力和温度的急剧变化以及活塞运动的强烈摩擦
总成	指	一系列零件或者产品,组成一个实现某个特定功能的整体,如汽车上的发动机缸盖总成
低压铸造	指	在密封保持炉的熔汤表面上施加0.01—0.05Mpa的空气压力或惰性气体压力,熔汤通过浸放在熔汤里的给汤管上升,充填进连接着的炉子上方的模具内的铸造方法
砂芯	指	铸造生产中用于制造型芯的材料,一般由铸造砂、型砂粘结剂和辅加物等造型材料按一定的比例混合而成。型芯在铸型中大部分被高温的液态金属所包围,而支撑定位部分的尺寸一般较小,因此芯砂除应具有一般型砂的性能外,还要求有较高的强度、透气性、退让性和溃散性;按所用粘结剂不同可分为粘土芯砂、水玻璃芯砂、油芯砂、合脂芯砂、树脂芯砂等。其使用过程是:把砂芯固定在砂模中的特定位置,然后浇注,浇铸完成后,砂芯包裹在铸件中,敲碎砂芯,形成铸件中的空腔部分

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

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：烟台路通精密科技股份有限公司

英文名称：Yantai Lutong Precision Technology Industry Co., Ltd.

注册资本：6000万元

法定代表人：牟贤明

有限公司成立日期：2000年4月21日

股份公司成立日期：2014年11月14日

住 所：烟台经济技术开发区嘉陵江路1号

邮政编码：264006

所属行业：依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司属于C36：汽车制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属C36：汽车制造业——366：汽车零部件及配件制造，指机动车辆及其车身的各种零配件的制造。

主营业务：公司的主营业务是研发和制造精密铝铸件，产品主要应用于汽车发动机配件，主导产品是机油冷却器体，以及气室、油泵壳体、气缸盖等发动机关键零部件。

经营范围：航空、航天、汽车发动机精密合金铸件及零部件总成、模具、夹具的设计、制造、销售；汽车零部件、机械零部件的设计、制造、销售及技术研发、推广；计算机辅助工程软件及数字化精密成型技术的开发、推广；数字化精密成型成套装备的设计、制造、销售；货物、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

董事会秘书：刘民正

电 话：0535-6100720

传 真：0535-6399620

互联网网址：<http://www.lutonggroup.com/>

电子邮箱：minzheng.liu@lutonggroup.com

组织机构代码：72326356-8

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：【832119】

股票简称：【路通精密】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：60,000,000 股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

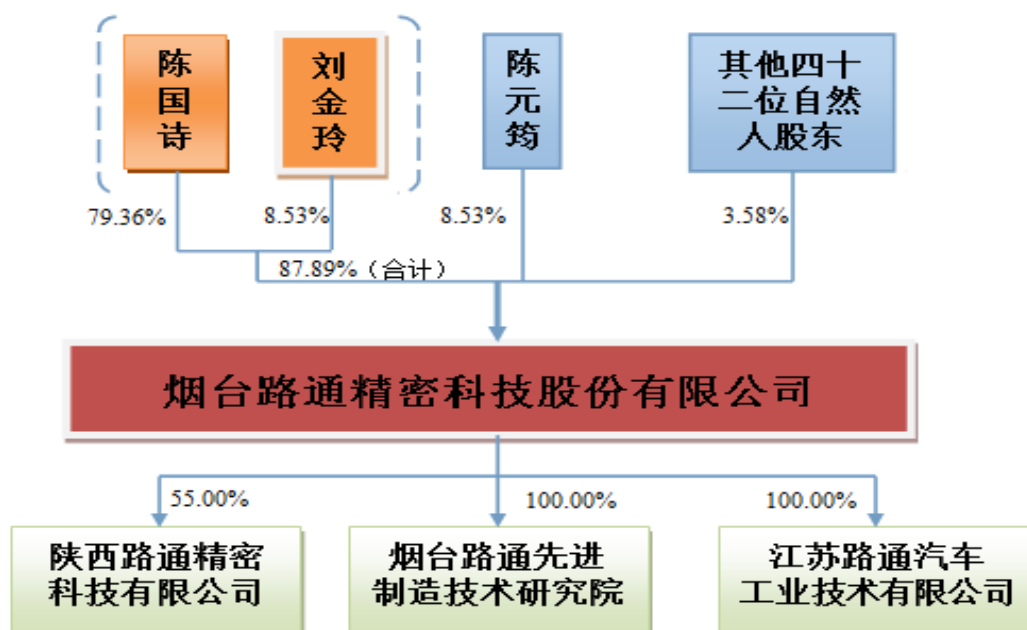
转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	依据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，陈国诗、刘金玲所持有的52,735,000 股的股份因属于实际控制人直接控制，将在规定时间分三批进入全国中小企业股份转让系统转让	除前述规定股份锁定以外，公司控股股东、实际控制人、持股的董监高成员及其它股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。
担任董事、监事和高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报直接或间接持有的本公司股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份总数的25%，上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份	
其它股东	根据《公司法》规定，其它股东因作为发起人持有股份因股份公司设立未满一年而锁定	

基于上述情况，公司本次挂牌时无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

### 三、公司股权结构



### 四、公司股东情况

#### （一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

公司的控股股东和实际控制人为陈国诗和刘金玲，二人系夫妻关系，陈国诗持有公司47,615,000股，刘金玲持有公司5,120,000股，合计占公司总股份的87.89%，二人拥有公司运营管理的控制权，为公司实际控制人。

公司自设立以来，截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

#### （二）实际控制人的基本情况

**陈国诗**，男，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1985年8月毕业于山东广播电视大学机械专业；1985年8月至1989年11月任烟台制镜厂技术科科长；1989年11月至1993年4月任烟台烟华玻璃制品有限公司副总；1993年4月至1994年12月任烟台光生铝工业有限公司（日本独资）副总经理；1995年1月至2000年4月任烟台路通精密合金有限公司总经理；2000年4月至2014年11月历任有限公司董事长、执行董事、总经理。

**刘金玲**，女，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。

1979年7月毕业于烟台第一中学；1979年12月至1986年10月任职于烟台制镜厂；1986年11月至1995年2月任职于烟台华兴塑料制品有限公司，从事会计工作；1995年3月至2012年1月于烟台路通精密合金有限公司历任副总经理、总经理、副董事长、董事；2012年2月退休。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	出资比例（%）	股东性质
1	陈国诗	47,615,000	79.36	境内自然人
2	刘金玲	5,120,000	8.53	境内自然人
3	陈元筠	5,120,000	8.53	境内自然人
4	张 硕	120,000	0.20	境内自然人
5	张颖辉	120,000	0.20	境内自然人
6	王合强	120,000	0.20	境内自然人
7	韩新民	120,000	0.20	境内自然人
8	刘德生	90,000	0.15	境内自然人
9	李涛波	90,000	0.15	境内自然人
10	曲慷中	90,000	0.15	境内自然人
	<b>合计</b>	<b>58,605,000.00</b>	<b>97.67</b>	

公司股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

### （四）公司股东之间的关联关系

陈国诗、刘金玲二人系夫妻关系；陈元筠系陈国诗、刘金玲的女儿；安杰是张颖辉的弟媳；截至本说明书签署之日，公司其它股东之间不存在任何关联关系。

## 五、公司成立以来股本形成及其变化

### （一）有限公司设立情况

2000年4月18日，山东丛林集团有限公司（以下简称“丛林集团”）与日本三和精密机械株式会社（以下简称“株式会社”）签订相关协议，双方共同出资设立烟台三和丛林精密机械有限公司（以下简称：“三和丛林”），注册资本为720万美元。

2000年4月21日，烟台经济技术开发区管理委员会出具《关于合资兴办烟台三和丛林精密机械有限公司可行性研究报告、合同、章程的批复》，批准双方协议。

2000年4月21日，公司完成工商注册，取得注册号为企合鲁烟总字第004211号的《企业法人营业执照》。

2000年9月26日，烟台出入境检验检疫局出具370303A000017号《价值鉴定证书》，经鉴定三和丛林“工业缝纫机加工设备”公平市价为858.18万美元。

2000年11月10日，山东北海会计师事务所有限公司为三和丛林设立出具了鲁北海会外验字【2000】029号《验资报告》，经审验截至2000年11月9日，三和丛林已收到股东投入的注册资本（实收资本）720万美元，其中货币资金324万美元，实物396万美元。

三和丛林设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(美元)	出资方式	出资比例
1	株式会社	3,960,000.00	实物	55.00%
2	丛林集团	3,240,000.00	货币	45.00%
合 计		7,200,000.00	-	100.00%

## （二）有限公司历次变更情况

### 1、2003年1月，三和丛林分立

2002年7月17日，三和丛林第一届三次董事会召开并形成决议，同意公司进行存续分立。

2002年7月18日，分立双方的代表签订《烟台三和丛林精密机械有限公司分立协议》，双方约定，将烟台三和丛林精密机械有限公司采取存续分立方式分立，烟台三和丛林精密机械有限公司仍然存续，变更为外商独资企业；分立设立山东丛林缝制设备有限公司，为中外合资企业。分立后，烟台三和丛林精密机械有限公司注册资本396万美元；山东丛林缝制设备有限公司注册注册资本324万美元。

2003年1月2日，烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台三和丛林精密机械有限公司分立的批复》，批准三和丛林存续分立事宜。

2003年1月23日，三和丛林完成本次工商变更。本次分立后，三和丛林的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(美元)	出资比例
1	株式会社	3,960,000.00	100.00%
合计		3,960,000.00	100.00%

分立性质：分立之前，三和丛林业务包含工业缝纫机生产和精密模具生产两个版块。2002年8月14日三和丛林向烟台经济技术开发区管理委员会递交《关于企业分立的申请报告》，拟将公司按业务存续分立为两个独立的公司。烟台经济技术开发区管理委员会于2002年8月22日作出《关于烟台三和丛林精密机械有限公司分立的批复》（烟开项[2002]234号），同意公司进行存续分立。本次分立为业务分立。

分立的目及原则：本次分立的目的是将两个不同的业务分开经营，专业专营；分立的原则是根据各自业务的需要分配资产，分割债权债务。

分立基准日的确定：根据公司为分立编制的《资产负债表》、资产分配表、债务分割清单，本次分立的基准日为2002年5月31日。

分立具体方法：本次分立采取存续分立方式，三和丛林存续，新设分立出“山东丛林缝制设备有限公司”（以下简称“缝制设备”）。分立后三和丛林的经营范围为：模具的设计、生产、销售；机械零部件的设计、生产、销售。缝制设备的经营范围为：工业缝纫机及其配件的生产、销售。资产分配按照生产需要进行分配，分立差价由丛林集团支付给株式会社。债务的承继按照《债务分割清单》进行分配，由三和丛林承继的债务通过报纸进行了公告，由缝制设备承继的债务分别向债权人送达了《公司分立及债务承继通知》，并取得了债权人的盖章确认。对分立的人员分配问题，分立双方签订了《烟台三和丛林精密机械有限公司分立后职工安置协议》，在取得职工本人同意的前提下，按原从事的工作岗位划分，从事模具设计、制造方面的职工由三和丛林接收，从事缝纫机业务的职工由缝制

设备接收。

分立后公司股权结构的变化：分立后存续公司三和从林变更为外商独资企业，注册资本 396 万美元，由株式会社全额持有。新设公司缝制设备为中外合资企业，中方股东为丛林集团，出资 243 万美元，占注册资本的 75%；外方股东为株式会社，出资 81 万美元，占注册资本的 25%。

分立后核心技术人员、高级管理人员变化：分立前，三和从林董事会由饭尾义方、陈国庆、陈国诗、曲春来、张修基等构成。分立后，三和从林对董事会进行了重组，由饭尾义方、陈国庆、陈国诗、车文化与林乐建 5 人组成。原核心技术人员都留在三和从林，新设公司缝制设备因属于工业缝纫机行业，技术人员重新招聘。

分立方案及履行的程序：本次分立履行的程序如下：

2002 年 7 月 17 日，三和从林召开第一届三次董事会，同意公司进行存续分立，并通过了财产分割方案及债权债务承继方案；

2002 年 7 月 18 日，分立双方签订了《烟台三和从林精密机械有限公司分立协议》；

2002 年 8 月 14 日，三和从林向烟台经济技术开发区管理委员会递交《关于企业分立的申请报告》；

2002 年 8 月 22 日，烟台经济技术开发区管理委员会作出《关于烟台三和从林精密机械有限公司分立的批复》（烟开项[2002]234 号），同意公司进行存续分立。

2002 年 8 月 29 日，三和从林向债权人发出书面通知，要求确认债务分割事宜；

2002 年 9 月 3 日，三和从林通过报纸发布分立公告，

2003 年 1 月 2 日，烟台经济技术开发区管理委员会再次作出《关于烟台三和从林精密机械有限公司分立的批复》（烟开项[2003]1 号），同意公司进行存续分立。



2003年1月13日，公司取得省政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2003年1月23日，烟台市工商行政管理局核准了公司本次分立的工商变更登记。

对公司的影响情况：通过本次分立，三和丛林将缝纫设备业务剥离出去，仅仅保留精密模具业务以及生产经营所需资产、设备、人员，能够在保持三和丛林资产、业务、人员等完整、独立基础上，主营精密模具业务更加明确，股权由中外合资变更外商独资，核心管理团队人员更加优化，避免了中外合资过程中中外双方在经营理念、企业文化等方面的磨合，能够更有效的提高决策效率，优化管理流程，从而推动公司精密模具业务发展。

## 2、2005年4月，有限公司第一次增加注册资本<sup>1</sup>

2005年3月30日，公司董事会决议，同意控股股东株式会社CME<sup>2</sup>以进口设备的余额264万美元进行增资，增资后有限公司注册资本增至660万美元。

2005年4月15日，烟台经济技术开发区管委会出具《关于烟台路通精密铝业有限公司增资的批复》（烟开项【2005】90号），批准公司增资事宜。

2005年4月27日，公司完成本次工商变更。

本次变更后有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万美元）	实缴出资额	实缴比例
1	株式会社CME	660.00	396.00	60.00%
	合计	660.00	396.00	60.00%

注：本次用于增资的264万美元未规定具体的缴纳时间，亦未进行验资，公司后期作减资处理。

1. 2003年7月16日，三和丛林董事会决议，公司名称由“烟台三和丛林精密机械有限公司”变更为了“烟台路通精密铝业有限公司”。

2. 2005年3月30日，外方控股股东日本三和精密机械株式会社名称变更为株式会社CEM。

### 3、2008年3月，有限公司减少注册资本

2007年8月6日，有限公司召开董事会，决议同意减少注册资本264万美元，降低有限公司注册资本至396万美元。

2008年1月，有限公司出具《关于公司债务担保的说明》，书面通知了债务人，并于《经济导报》进行公告。

2007年10月12日，烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台路通精密铝业有限公司减少注册资本的批复》（烟开项【2008】38号），批准有限公司注册资本由660万美元减少至396万美元。

2008年3月5日，山东北海会计师事务所有限公司出具鲁北海会外验字【2008】7号《验资报告》，验证有限公司原注册资本为660万美元，实收资本为396万美元；截止2008年3月5日，有限公司收到股东缴纳的注册资本为396万美元。

2008年3月25日，公司于烟台市工商行政管理局完成减资变更登记。

此次减资变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(美元)	出资比例
1	株式会社	3,960,000.00	100.00%
合计		3,960,000.00	100.00%

### 4、2008年11月，有限公司第一次股权转让

2008年11月26日，有限公司做出董事会决议，同意株式会社CEM将其在公司全部股权转让给英国LUTONG UK LIMITED。同日，株式会社CEM与LUTONG UK LIMITED签订《股权转让协议》，株式会社CEM将其持有的有限公司全部股权转让给LUTONG UK LIMITED，转让价格396万美元。

2008年11月29日，烟台经济技术开发区管委会出具《关于烟台路通精密铝业有限公司股权转让的批复》（烟开项【2008】312号），批准本次股权转让。

2009年1月7日，公司完成本次股权转让工商变更登记。

此次变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (美元)	出资比例
1	LUTONG UK LIMITED	3,960,000.00	100.00%
合 计		3,960,000.00	100.00%

#### 5、2011年5月，有限公司第二次股权转让

2011年2月20日，有限公司召开股东会，决议同意英国 LUTONG UK LIMITED 将持有的公司全部股权转让给陈国诗，转让价格为人民币 6,385.74 万元。同日，转让双方签订《股权转让协议》。

2011年5月24日，烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台路通精密铝业有限公司股权变更的批复》（烟开项【2011】73号），批准本次股权转让。

2011年5月31日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次股权转让变更登记。

此次变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	陈国诗	32,782,860.00	100.00%
合 计		32,782,860.00	100.00%

注：本次股权转让后，公司由外商独资企业变更为内资企业。

#### 6、2011年6月，有限公司第三次股权转让

2011年6月2日，有限公司召开股东会，决议同意陈国诗向刘金玲、陈元筠各转让其持有的有限公司 9.23% 股权，转让价格均为 6,073,500.00 元。同日，转让双方分别签订《股权转让协议》，

2011年6月8日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次工商变更登记。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额	出资比例
----	------	------	------

1	陈国诗	26,728,318.00	81.54%
2	刘金玲	3,027,271.00	9.23%
3	陈元筠	3,027,271.00	9.23%
合 计		32,782,860.00	100.00%

### 7、2011年6月，有限公司第二次增加注册资本

2011年6月9日，有限公司召开股东会，决议同意接受34名自然人新股东增加对公司出资2,781,000.00元，其中916,068.00元计入注册资本，有限公司注册资本由32,782,860.00元增至33,698,928.00元，其余1,864,932.00元计入资本公积。

2011年6月12日，大信会计师事务所有限公司出具大信验字【2011】第3-0036号《验资报告》，经审验，截至2011年6月10日，公司已经收到张硕等34名自然人以货币缴纳的出资2,781,000.00元人民币，新增注册资本人民币916,068.00元，增加资本公积人民币1,864,932.00元。

2011年6月22日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次增资工商变更。本次增资后，公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	26,728,318.00	79.32%	20	孙绍强	17,788.00	0.05%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.98%	21	刘路江	17,788.00	0.05%
3	陈元筠	3,027,271.00	8.98%	22	孙兴福	14,823.00	0.04%
4	张硕	71,152.00	0.21%	23	安杰	11,858.00	0.04%
5	张颖辉	71,152.00	0.21%	24	姜兆河	11,858.00	0.04%
6	王合强	65,222.00	0.19%	25	韩月晓	11,858.00	0.04%
7	曲慷中	53,364.00	0.16%	26	秦广照	11,858.00	0.04%
8	刘德生	53,364.00	0.16%	27	孙晓明	11,858.00	0.04%
9	李涛波	53,364.00	0.16%	28	鹿志东	11,858.00	0.04%
10	孙旭晖	35,575.00	0.11%	29	董鹏	11,858.00	0.04%
11	姜顺成	47,434.00	0.14%	30	侯广新	11,858.00	0.04%
12	吕应义	41,505.00	0.12%	31	厦大卫	11,858.00	0.04%
13	纪兆爱	41,505.00	0.12%	32	李梳	11,858.00	0.04%
14	纪红涛	41,505.00	0.12%	33	曲长琨	11,858.00	0.04%
15	赵建军	41,505.00	0.12%	34	金生亮	5,929.00	0.02%

16	牟贤明	29,646.00	0.09%	35	刘晓燕	5,929.00	0.02%
17	潘杰	23,717.00	0.07%	36	吕秀江	5,929.00	0.02%
18	宫昭鑫	23,717.00	0.07%	37	姜培林	5,929.00	0.02%
19	陈学庆	17,788.00	0.05%	合计		33,698,928.00	100.00%

### 8、2011年6月，有限公司第三次增加注册资本

2011年6月22日，有限公司召开股东会，决议同意接受山东中祥投资管理有限公司为有限公司（以下简称“山东中祥”）新股东，山东中祥对有限公司出资3000万元，占增资后注册资本的5.01%，其中的1,778,707.00元计入新增注册资本，剩余28,221,293.00元计入资本公积。

2011年6月23日，大信会计师事务所有限公司出具大信验字【2011】第3-0037号《验资报告》，经审验，截至2011年6月22日，公司已收到山东中祥以货币缴纳的出资3000万元人民币，公司新增注册资本人民币1,778,707.00元，增加资本公积人民币28,221,293.00元。

2011年6月24日，有限公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次增资工商变更。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	26,728,318.00	75.34%	21	刘路江	17,788.00	0.05%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	22	孙兴福	14,823.00	0.04%
3	陈元筠	3,027,271.00	8.53%	23	安杰	11,858.00	0.03%
4	张硕	71,152.00	0.20%	24	姜兆河	11,858.00	0.03%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	25	韩月晓	11,858.00	0.03%
6	王合强	65,222.00	0.18%	26	秦广照	11,858.00	0.03%
7	曲慷中	53,364.00	0.15%	27	孙晓明	11,858.00	0.03%
8	刘德生	53,364.00	0.15%	28	鹿志东	11,858.00	0.03%
9	李涛波	53,364.00	0.15%	29	董鹏	11,858.00	0.03%
10	孙旭晖	35,575.00	0.10%	30	侯广新	11,858.00	0.03%
11	姜顺成	47,434.00	0.13%	31	厦大卫	11,858.00	0.03%
12	吕应义	41,505.00	0.12%	32	李梳	11,858.00	0.03%
13	纪兆爱	41,505.00	0.12%	33	曲长琨	11,858.00	0.03%
14	纪红涛	41,505.00	0.12%	34	金生亮	5,929.00	0.02%

15	赵建军	41,505.00	0.12%	35	刘晓燕	5,929.00	0.02%
16	牟贤明	29,646.00	0.08%	36	吕秀江	5,929.00	0.02%
17	潘杰	23,717.00	0.07%	37	姜培林	5,929.00	0.02%
18	宫昭鑫	23,717.00	0.07%	38	山东中祥	1,778,707.00	5.01%
19	陈学庆	17,788.00	0.05%	合计		35,477,635.00	100.00%
20	孙绍强	17,788.00	0.05%				

### 9、2011年9月，有限公司第四次股权转让

2011年9月28日，有限公司召开股东会，决议同意陈国诗将持有的59,290.00元股权转让给韩新民，同意陈国诗47,432.00元股权转让给刘民正，转让价格为每元注册资本3.0359元。同日，转让各方签署《股权转让协议》。

2011年11月8日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次股权转让工商变更。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	26,621,596.00	75.04%	22	孙绍强	17,788.00	0.05%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	23	刘路江	17,788.00	0.05%
3	陈元筠	3027,271.00	8.53%	24	孙兴福	14,823.00	0.04%
4	张硕	71,152.00	0.20%	25	安杰	11,858.00	0.03%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	26	姜兆河	11,858.00	0.03%
6	王合强	65,222.00	0.18%	27	韩月晓	11,858.00	0.03%
7	韩新民	59,290.00	0.17%	28	秦广照	11,858.00	0.03%
8	曲慷中	53,364.00	0.15%	29	孙晓明	11,858.00	0.03%
9	刘德生	53,364.00	0.15%	30	鹿志东	11,858.00	0.03%
10	李涛波	53,364.00	0.15%	31	董鹏	11,858.00	0.03%
11	孙旭晖	35,575.00	0.10%	32	侯广新	11,858.00	0.03%
12	姜顺成	47,434.00	0.13%	33	厦大卫	11,858.00	0.03%
13	刘民正	47,432.00	0.13%	34	李梳	11,858.00	0.03%
14	吕应义	41,505.00	0.12%	35	曲长琨	11,858.00	0.03%
15	纪兆爱	41,505.00	0.12%	36	金生亮	5,929.00	0.02%
16	纪红涛	41,505.00	0.12%	37	刘晓燕	5,929.00	0.02%
17	赵建军	41,505.00	0.12%	38	吕秀江	5,929.00	0.02%
18	牟贤明	29,646.00	0.08%	39	姜培林	5,929.00	0.02%
19	潘杰	23,717.00	0.07%	40	山东中祥	1,778,707.00	5.01%

20	宫昭鑫	23,717.00	0.07%	合计	35,477,635.00	100.00%
21	陈学庆	17,788.00	0.05%			

### 10、2012年1月，有限公司吸收合并烟台路通科技合金有限公司

路通合金原系烟台国诚发展有限公司与常文治双方共同出资 20 万美元于 1995 年 3 月经烟台经济技术开发区管委会批准，在烟台市工商行政管理局登记设立中外合资企业，历经数次股权变更，2011 年 4 月 27 日成为有限公司全资子公司，主营生产精密有色冶金铸件及其相关制品，与有限公司同属于同一行业。为壮大公司的经营、发挥公司规模效应，2011 年 11 月，有限公司作出股东会决议决定吸收合并路通合金。

合并前，路通合金为公司的全资子公司，公司通过控制股东会、委派董事、推荐高级管理人员等方式控制路铜合金的生产经营以及重大人事任免；合并后，路通合金的相关资产、人员纳入路通精密，其经营业务完全由路通精密继承，路铜合金通过将相关资产、人员纳入公司统一管理并将其与公司的原有的资源整合，壮大公司的经营、发挥公司规模效应。

依据合并双方签订的《吸收合并协议书》，合并基准日 2011 年 7 月 31 日，有限公司吸收合并路通精密，合并后有限公司的注册资本和实收资本不变，各股东的认缴、实缴出资额不变，吸收合并完成后，路通合金注销，原路通合金的资产、债务以及其他相关权利、义务由有限公司继承，其全体管理人员及职工转换成有限公司员工，工作年限、工资及其他劳动条件不变。

有限公司本次吸收合并路通合金履行的程序如下：

2011 年 11 月 5 日，路通合金唯一股东路通铝业形成股东决定（烟路合股字（2011）第 4 号），同意路通合金与路通铝业吸收合并，合并后路通铝业存续，路通合金解散注销。

2011 年 11 月 5 日，路通铝业召开股东会并形成股东会决议（烟路铝股字（2011）第 8 号），同意吸收合并全资子公司路通合金，合并后路通铝业存续，路通合金解散注销。

2011 年 11 月 15 日，路通铝业与路通合金签署了《吸收合并协议书》。

2011年11月6日，路通铝业在经济导报上公告了本次吸收合并内容。

2012年1月8日，路通铝业召开股东会并形成股东会决议(烟路铝股字(2012)第2号)，同意路通合金所有债权债务均由路通铝业承继，同意公司经营范围由“设计、生产、销售模具和机械零部件；货物、技术进出口”变更为“精密合金铸件及零部件总成、模具、夹具的设计、制造、销售；汽车零部件、机械零部件的设计、制造、销售及技术研发、推广；计算机辅助工程软件及数字化精密成型技术的开发、推广；数字化精密成型成套装备的设计、制造、销售；货物、技术进出口”。同日，公司及法定代表人根据本决议内容签署了《公司章程修正案》。

2012年1月15日，烟台新和会计师事务所为路通铝业出具烟新会验证字【2012】第008号《验资报告》，路通铝业合并前注册资本为35477635元；烟台路通精密合金有限公司(以下简称“路通合金”)合并前注册资本为34645489元，唯一股东为路通铝业。本次吸收合并后路通铝业注册资本及股东持股比例保持不变。

2012年1月19日，烟台工商行政管理局开发区分局(开)登记私变字【2012】年第0013号《准予变更登记通知书》、(开)登记私变字【2012】年第0073号《准予变更登记通知书》、(开)登记私销字【2012】年第0013号《准予注销通知书》核准了本次变更。

路通合金已于2011年4月由中外合资企业变为内资法人独资企业，通合金外资变内资距离中外合资企业设立已超过10年，无需补缴税款。

#### **11、2012年6月，有限公司第五次股权转让**

2012年6月8日，有限公司召开股东会，决议同意拉萨经济开发区祥隆投资有限公司(原山东中祥投资管理有限公司)将持有的1,778,707.00元股权转让给陈国诗，转让价格为3,000.00万元人民币，其他股东放弃优先购买权。同日，转让双方签订《股权转让协议》。

2012年6月27日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局(开)完成本次股权转让工商变更登记。



此次变更后，有限公司的股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	28,400,303.00	80.05%	21	陈学庆	17,788.00	0.05%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	22	孙绍强	17,788.00	0.05%
3	陈元筠	3027,271.00	8.53%	23	刘路江	17,788.00	0.05%
4	张硕	71,152.00	0.20%	24	孙兴福	14,823.00	0.04%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	25	安杰	11,858.00	0.03%
6	王合强	65,222.00	0.18%	26	姜兆河	11,858.00	0.03%
7	韩新民	59,290.00	0.17%	27	韩月晓	11,858.00	0.03%
8	曲慷中	53,364.00	0.15%	28	秦广照	11,858.00	0.03%
9	刘德生	53,364.00	0.15%	29	孙晓明	11,858.00	0.03%
10	李涛波	53,364.00	0.15%	30	鹿志东	11,858.00	0.03%
11	孙旭晖	35,575.00	0.10%	31	董鹏	11,858.00	0.03%
12	姜顺成	47,434.00	0.13%	32	侯广新	11,858.00	0.03%
13	刘民正	47,432.00	0.13%	33	厦大卫	11,858.00	0.03%
14	吕应义	41,505.00	0.12%	34	李梳	11,858.00	0.03%
15	纪兆爰	41,505.00	0.12%	35	曲长琨	11,858.00	0.03%
16	纪红涛	41,505.00	0.12%	36	金生亮	5,929.00	0.02%
17	赵建军	41,505.00	0.12%	37	刘晓燕	5,929.00	0.02%
18	牟贤明	29,646.00	0.08%	38	吕秀江	5,929.00	0.02%
19	潘杰	23,717.00	0.07%	39	姜培林	5,929.00	0.02%
20	宫昭鑫	23,717.00	0.07%	合计		35,477,635.00	100.00%

## 12、2012年9月，有限公司第六次股权转让

2012年7月25日，有限公司召开股东会，决议同意股东厦大卫将持有的11,858.00元股权、股东姜培琳将持有的5,929.00元股权分别转让给股东孙晓明，转让价格分别为3.6万元、1.8万元，其他股东放弃优先购买权。同时，转让各方分别签订《股权转让协议》

2012年9月19日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次股权转让工商变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
----	----	-----	------	----	-------	-----	------

1	陈国诗	28,400,303.00	80.05%	20	潘杰	23,717.00	0.07%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	21	宫昭鑫	23,717.00	0.07%
3	陈元筠	3027,271.00	8.53%	22	陈学庆	17,788.00	0.05%
4	张硕	71,152.00	0.20%	23	孙绍强	17,788.00	0.05%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	24	刘路江	17,788.00	0.05%
6	王合强	65,222.00	0.18%	25	孙兴福	14,823.00	0.04%
7	韩新民	59,290.00	0.17%	26	安杰	11,858.00	0.03%
8	曲慷中	53,364.00	0.15%	27	姜兆河	11,858.00	0.03%
9	刘德生	53,364.00	0.15%	28	韩月晓	11,858.00	0.03%
10	李涛波	53,364.00	0.15%	29	秦广照	11,858.00	0.03%
11	孙旭晖	35,575.00	0.10%	30	鹿志东	11,858.00	0.03%
12	姜顺成	47,434.00	0.13%	31	董鹏	11,858.00	0.03%
13	刘民正	47,432.00	0.13%	32	侯广新	11,858.00	0.03%
14	吕应义	41,505.00	0.12%	33	李梳	11,858.00	0.03%
15	纪兆爱	41,505.00	0.12%	34	曲长琨	11,858.00	0.03%
16	纪红涛	41,505.00	0.12%	35	金生亮	5,929.00	0.02%
17	赵建军	41,505.00	0.12%	36	刘晓燕	5,929.00	0.02%
18	牟贤明	29,646.00	0.08%	37	吕秀江	5,929.00	0.02%
19	孙晓明	29,645.00	0.08%	合计		35,477,635.00	100.00%

### 13、2014年3月，有限公司第七次股权转让

2014年1月20日，有限公司召开股东会并形成决议，同意股东吕秀江将持有的5,929.00元股权以1.8万元价格转让给陈国诗。同日，转让双方签订《股权转让协议》。

2014年3月4日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次股权转让工商变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	28,406,233.00	80.07%	20	潘杰	23,717.00	0.07%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	21	宫昭鑫	23,717.00	0.07%
3	陈元筠	3027,271.00	8.53%	22	陈学庆	17,788.00	0.05%
4	张硕	71,152.00	0.20%	23	孙绍强	17,788.00	0.05%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	24	刘路江	17,788.00	0.05%
6	王合强	65,222.00	0.18%	25	孙兴福	14,823.00	0.04%

7	韩新民	59,290.00	0.17%	26	安杰	11,858.00	0.03%
8	曲慷中	53,364.00	0.15%	27	姜兆河	11,858.00	0.03%
9	刘德生	53,364.00	0.15%	28	韩月晓	11,858.00	0.03%
10	李涛波	53,364.00	0.15%	29	秦广照	11,858.00	0.03%
11	孙旭晖	35,575.00	0.10%	30	鹿志东	11,858.00	0.03%
12	姜顺成	47,434.00	0.13%	31	董鹏	11,858.00	0.03%
13	刘民正	47,432.00	0.13%	32	侯广新	11,858.00	0.03%
14	吕应义	41,505.00	0.12%	33	李梳	11,858.00	0.03%
15	纪兆爱	41,505.00	0.12%	34	曲长琨	11,858.00	0.03%
16	纪红涛	41,505.00	0.12%	35	金生亮	5,929.00	0.02%
17	赵建军	41,505.00	0.12%	36	刘晓燕	5,929.00	0.02%
18	牟贤明	29,646.00	0.08%	合计		35,477,635.00	100.00%
19	孙晓明	29,645.00	0.08%				

#### 14、2014年7月，有限公司第八次股权转让

2014年6月29日，有限公司召开股东会，决议同意接受王贤平、刘永军、张卫民、周文清、刘林华、姜宝华、晋辉、高强、谭俊彦、郭志勇10人为公司新股东，同意股东陈国诗将持有的254,256.00元股权转让给包括10名新股东在内的韩新民、王合强、刘民正、牟贤明、孙晓明、秦广照、孙旭晖、姜兆河、安杰、姜宝华、刘永军、晋辉、张卫民、王贤平、郭志勇、高强、周文清、谭俊彦、刘林华共计19名股东。同日，转让各方分别签署《股权转让协议》。

2014年7月4日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）完成本次股权转让工商变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	28,151,976.00	79.36%	25	宫昭鑫	23,717.00	0.07%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	26	姜兆河	23,684.00	0.07%
3	陈元筠	3,027,271.00	8.53%	27	陈学庆	17,788.00	0.05%
4	张 硕	71,152.00	0.20%	28	刘路江	17,788.00	0.05%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	29	侯广新	11,858.00	0.03%
6	王合强	71,135.00	0.20%	30	李 梳	11,858.00	0.03%
7	韩新民	71,116.00	0.20%	31	曲长琨	11,858.00	0.03%
8	刘德生	53,364.00	0.15%	32	孙绍强	17,788.00	0.05%

9	曲慷中	53,364.00	0.15%	33	张卫民	17,739.00	0.05%
10	李涛波	53,364.00	0.15%	34	孙兴福	14,823.00	0.04%
11	刘民正	53,345.00	0.15%	35	韩月晓	11,858.00	0.03%
12	孙旭晖	47,401.00	0.13%	36	鹿志东	11,858.00	0.03%
13	姜顺成	47,434.00	0.13%	37	董鹏	11,858.00	0.03%
14	吕应义	41,505.00	0.12%	38	周文清	11,826.00	0.03%
15	纪兆爱	41,505.00	0.12%	39	姜宝华	11,826.00	0.03%
16	纪红涛	41,505.00	0.12%	40	晋辉	11,826.00	0.03%
17	赵建军	41,505.00	0.12%	41	金生亮	5,929.00	0.02%
18	牟贤明	35,559.00	0.10%	42	刘晓燕	5,929.00	0.02%
19	安杰	35,510.00	0.10%	43	刘林华	5,913.00	0.02%
20	秦广照	35,510.00	0.10%	44	高强	5,912.00	0.02%
21	孙晓明	35,558.00	0.10%	45	谭俊彦	5,912.00	0.02%
22	王贤平	35,478.00	0.10%	46	郭志勇	5,912.00	0.02%
23	刘永军	35,478.00	0.10%	合计		35,477,635.00	100.00%
24	潘杰	23,717.00	0.07%				

### 15、2014年11月，有限公司第九次股权转让

2014年10月8日，有限公司召开股东会，决议同意曲长琨将其持有的路通有限11,858.00元股权转让给孙晓明。同日，转让双方签署《股权转让协议》。

2014年11月4日，公司于烟台市工商行政管理局开发区分局（开）办理本次股权转让公司变更登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

金额单位：元

序号	股东	出资额	出资比例	序号	股东（续）	出资额	出资比例
1	陈国诗	28,151,976.00	79.36%	24	潘杰	23,717.00	0.07%
2	刘金玲	3,027,271.00	8.53%	25	宫昭鑫	23,717.00	0.07%
3	陈元筠	3,027,271.00	8.53%	26	姜兆河	23,684.00	0.07%
4	张硕	71,152.00	0.20%	27	陈学庆	17,788.00	0.05%
5	张颖辉	71,152.00	0.20%	28	刘路江	17,788.00	0.05%
6	王合强	71,135.00	0.20%	29	侯广新	11,858.00	0.03%
7	韩新民	71,116.00	0.20%	30	李梳	11,858.00	0.03%
8	刘德生	53,364.00	0.15%	31	孙绍强	17,788.00	0.05%
9	曲慷中	53,364.00	0.15%	32	张卫民	17,739.00	0.05%
10	李涛波	53,364.00	0.15%	33	孙兴福	14,823.00	0.04%
11	刘民正	53,345.00	0.15%	34	韩月晓	11,858.00	0.03%

12	孙晓明	47,416.00	0.13%	35	鹿志东	11,858.00	0.03%
13	孙旭晖	47,401.00	0.13%	36	董鹏	11,858.00	0.03%
14	姜顺成	47,434.00	0.13%	37	周文清	11,826.00	0.03%
15	吕应义	41,505.00	0.12%	38	姜宝华	11,826.00	0.03%
16	纪兆爱	41,505.00	0.12%	39	晋辉	11,826.00	0.03%
17	纪红涛	41,505.00	0.12%	40	金生亮	5,929.00	0.02%
18	赵建军	41,505.00	0.12%	41	刘晓燕	5,929.00	0.02%
19	牟贤明	35,559.00	0.10%	42	刘林华	5,913.00	0.02%
20	安杰	35,510.00	0.10%	43	高强	5,912.00	0.02%
21	秦广照	35,510.00	0.10%	44	谭俊彦	5,912.00	0.02%
22	王贤平	35,478.00	0.10%	45	郭志勇	5,912.00	0.02%
23	刘永军	35,478.00	0.10%		合计	35,477,635.00	100.00%

### 16、2014年11月，有限公司整体变更暨股份公司成立

2014年10月20日，有限公司召开临时股东会，会议经审议一致同意有限公司依照《公司法》及相关法律、法规的规定由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2014年9月19日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2014]第3-00532号《烟台路通精密铝业有限公司审计报告》。

2014年10月20日，有限公司45位股东共同签署《烟台路通精密科技股份有限公司发起人协议》。

2014年9月19日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了中瑞评报字[2014]110531135号《资产评估报告书》。经评估，截至2014年7月31日，有限公司净资产评估值为人民币11,983.58万元。

2014年11月6日，股份公司（筹）召开了创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生了第一届董事会和监事会，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理办法》。

2014年11月6日，股份公司（筹）创立大会通过了根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2014]第3-00532号《审计报告》，以截至2014年7月31日经审计的净资产114,707,698.53元折合股本6000万元，有限公司原股东按其出资比例全额认购股份有限公司的股份，剩余54,707,698.53元计入

资本公积，并更名为烟台路通精密科技股份有限公司。

2014年11月5日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具大信验字【2014】第3-00044号《烟台路通精密科技股份有限公司验资报告》，对股份公司的出资情况予以验证。

2014年11月14日，烟台市工商行政管理局核准此次变更并换发注册号为370600400008358的股份公司营业执照。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	发起人	股份数(股)	出资比例	序号	发起人(续)	股份数(股)	出资比例
1	陈国诗	47,615,000.00	79.36%	24	潘杰	40,000.00	0.07%
2	刘金玲	5,120,000.00	8.53%	25	宫昭鑫	40,000.00	0.07%
3	陈元筠	5,120,000.00	8.53%	26	姜兆河	40,000.00	0.07%
4	张硕	120,000.00	0.20%	27	陈学庆	30,000.00	0.05%
5	张颖辉	120,000.00	0.20%	28	刘路江	30,000.00	0.05%
6	王合强	120,000.00	0.20%	29	孙绍强	30,000.00	0.05%
7	韩新民	120,000.00	0.20%	30	张卫民	30,000.00	0.05%
8	刘德生	90,000.00	0.15%	31	孙兴福	25,000.00	0.04%
9	曲慷中	90,000.00	0.15%	32	侯广新	20,000.00	0.03%
10	李涛波	90,000.00	0.15%	33	李梳	20,000.00	0.03%
11	刘民正	90,000.00	0.15%	34	韩月晓	20,000.00	0.03%
12	孙晓明	80,000.00	0.13%	35	鹿志东	20,000.00	0.03%
13	孙旭晖	80,000.00	0.13%	36	董鹏	20,000.00	0.03%
14	姜顺成	80,000.00	0.13%	37	周文清	20,000.00	0.03%
15	吕应义	70,000.00	0.12%	38	姜宝华	20,000.00	0.03%
16	纪兆爰	70,000.00	0.12%	39	晋辉	20,000.00	0.03%
17	纪红涛	70,000.00	0.12%	40	金生亮	10,000.00	0.02%
18	赵建军	70,000.00	0.12%	41	刘晓燕	10,000.00	0.02%
19	牟贤明	60,000.00	0.10%	42	刘林华	10,000.00	0.02%
20	安杰	60,000.00	0.10%	43	高强	10,000.00	0.02%
21	秦广照	60,000.00	0.10%	44	谭俊彦	10,000.00	0.02%
22	王贤平	60,000.00	0.10%	45	郭志勇	10,000.00	0.02%
23	刘永军	60,000.00	0.10%		合计	60,000,000.00	100.00%

注：上述股权结构中，公司股东全部为净资产折股出资。

## 六、挂牌公司子公司、参股公司、吸收合并公司情况

### 1、全资子公司：江苏路通汽车工业技术有限公司

住所：江苏省盱眙经济开发区葵花大道东侧

法定代表人姓名：陈国诗

注册资本：3300万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2009年08月27日

经营范围：汽车制造的技术的研究、开发和利用；有色金属及铁合金铸件的设计、制造、销售和服务；机械零部件加工及总成的设计、制造、销售和服务；模具及工装的设计、制造、销售和服务；铸造、加工及检测相关设备及辅助材料的设计、制造、销售和服务；自营和代理各类货物与技术的进出口业务（国家限定企业经营或法律法规禁止经营的除外）

#### （1）公司股权结构

公司为法人独资企业，烟台路通精密科技股份有限公司持有其100%股权。

#### （2）第一次增加注册资本

2014年9月20日，江苏路通召开临时股东会，决议同意公司注册资本由1500万元变更为3300万元。

2014年9月26日，江苏路通在淮安市盱眙工商行政管理局完成本次增资的工商变更。

公司以对江苏路通的借款直接转增注册资本的方式进行的账目调整。截至2014年11月，该认缴新增注册资本已经全部实缴。

### 2、全资子公司：烟台路通先进制造技术研究院

住所：烟台经济技术开发区嘉陵江路5号

法定代表人姓名：陈国诗

注册资本：伍佰万元

公司类型：民办非企业单位

成立日期：2012年9月7日

业务范围：模具、铸件设计模拟仿真、铸件产品快速成型与制造技术研究、应用开发和服务；智能化抵押铸造设备研发和技术服务；先进制造技术的国内外技术交流和人员培训

### 3、控股子公司：陕西路通精密科技有限公司

住所：陕西省渭南高新区崇业路4号

法定代表人姓名：陈元筠

注册资本：3000.0万人民币

公司类型：有限责任公司

成立日期：2014年08月07日

经营范围：航空、航天、汽车发动机精密合金铸件、模具的设计、制造、销售，计算机辅助工程软件及数字化精密成型技术的开发、推广，数字化精密成型成套装备的设计、制造、销售，货物及技术进出口业务及咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

陕西路通股权结构：股份公司持有陕西路通55%股权，渭南高新区火炬科技发展有限公司持有陕西路通45%股权。

### 4、吸收合并公司：烟台路通精密合金有限公司

#### (1) 基本信息

名称	烟台路通精密合金有限公司
住所	烟台经济技术开发区嘉陵江路1号
注册号	370600400001350
法定代表人	陈国诗
注册资本	人民币 34,695,489.00 元
企业类型	有限责任公司(法人独资)
经营范围	生产精密有色冶金铸件及其相关制品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限	1995年4月20日至2015年4月20日
成立日期	1995年4月20日



注销时间	2012年1月19日
登记机关	烟台市工商行政管理局开发区分局
注销原因	因公司合并或分立

## (2) 路通合金设立

1995年3月28日，烟台国诚发展有限公司与常文治双方共同出资20万美元设立烟台路通精密合金有限公司，其中：烟台国诚发展有限公司出资15万美元，占注册资本的75%；常文治出资5万美元，占注册资本的25%。

1995年3月25日，烟台国诚发展有限公司出具《关于合资经营烟台路通轻金属有限公司立项的申请》（烟芝国诚【1995】第003号），同意出资设立烟台路通轻金属有限公司<sup>3</sup>。1995年4月6日，烟台经济技术开发区管委会作出《关于合资经营“烟台路通轻金属有限公司”立项的批复》（烟开项【1995】33号），同意设立公司。

1995年9月7日，山东烟台会计师事务所出具烟会外字【1995】313号《验资报告》，验证路通合金至1995年6月22日累计收到股东投入实收资本20万美元。

1995年4月20日，路通合金完成工商注册登记，取得注册号为企合鲁烟总字第3004号《企业法人营业执照》。

## (3) 路通合金历次变更

### ① 1996年3月，第一次变更注册资本

1996年3月28日，精密合金召开董事会，一致同意将1995年分得利润进行再投资，对公司进行增资。国家外汇管理局编号28的《外商投资企业人民币利润投资审查书》同意将人民币利润投入到精密合金。烟台经济技术开发区管委会于1995年12月13日以《关于烟台路通精密合金有限公司增加投资的批复》（烟开项【1995】177号）同意公司增资。本次增资后，公司注册资本由20万美元变更为80万美元。

<sup>3</sup> 后期公司名称变更为烟台路通精密合金有限公司。

1996年4月9日，路通合金于烟台市工商局完成工商变更。

山东烟台会计师事务所出具烟会外字【1996】272号《验资报告》，经审验，截至1996年7月1日，路通合金已经收到股东投入资本80万美元，其中货币资金75万美元，实物资产5万美元。

### ② 1997年4月，公司第一次股权转让

1997年2月28日，路通合金召开董事会，决议常文治将其持有的公司股权转让给香港金泰企业有限公司，其他股东放弃优先购买权。烟台经济技术开发区管委会以《关于烟台路通精密合金有限公司股份变更的批复》（烟开项【1997】40号）文同意本次股份转让。同日，转让双方签订《股权转让协议》。

1997年4月28日，公司于烟台市工商局完成本次股权转让工商变更登记。

### ③ 1998年12月，公司第二次股权转让

1998年12月16日，路通合金召开董事会，决议股东香港金泰有限公司将其持有的公司股权转让给日本三和株式会社。烟台经济技术开发区管委会出具《关于路通精密合金有限公司股权转让的批复》（烟开项【1998】151号）同意本次股权转让。同日，转让双方签署《股份转让协议书》，转让标的为路通合金25%股权，转让金额为20万美元。

1998年12月22日，公司于烟台市工商局完成本次股权转让变更工商登记。

### ④ 1999年3月，公司第二次变更注册资本

1999年2月26日，精密合金召开董事会，董事会全体成员一致同意用利润转增注册资本120万美元。烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台路通精密合金有限公司增加注册资本的批复》（烟开项【1999】14号）文，同意注册资本由80万美元增至200万美元。

1999年3月25日，山东烟台乾聚会计师事务所有限公司出具烟乾会外字【1999】14号《验资报告》，验证截止1999年3月11日止，路通合金已收到增加投入资本120万美元，实收资本为200万美元。

1999年3月11日,公司于烟台市工商局完成本次股权转让的工商变更登记。

#### ⑤ 2000年6月,公司第三次变更注册资本

2000年4月10日,精密合金召开董事会,合资双方同意以应分配利润216万美元进行增资,其中烟台国诚发展有限公司增资162万美元,日本三和株式会社增资54万美元。根据烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台路通精密合金有限公司变更投资外方名称、增加投资的批复》(烟开项【2000】83号)文,股东日本三和株式会社名称变更为日本三和精密机械株式会社,同时用股东拟分配利润转增注册资本,公司注册资本由200万美元增至416万美元,股东持股比例不变。

根据山东北海会计师事务所有限公司出具的鲁北海会外验字【2000】014号《验资报告》,截止2000年6月12日,精密合金增加注册资本216万美元,变更后的注册资本为416万美元。

2000年6月20日,公司于烟台市工商局完成本次增资的工商变更登记。

#### ⑥ 2008年3月,公司第三次股权转让

2008年11月26日,路通合金经全体董事会成员同意,同意股东株式会社CME将其全部股权转让给英国LUTONG UK LIMITED。2008年12月3日,烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台路通精密合金有限公司股权转让的批复》(烟开项【2008】290号),同意本次股权转让。同日,转让双方签署《股权转让协议》,转让价格为104万美元。

根据(烟)外登记字【2008】第0348号《准予变更登记通知书》,本次股权转让,已经由烟台市工商局核准变更登记。

#### ⑦ 2010年12月,公司第四次股权转让

2010年12月10日,路通合金召开董事会,决议同意股东烟台国诚发展有限公司将在公司的75%股权全部转让给路通铝业,转让价格为25,984,116.75元,折合312万美元。同日,转让双方签署《章程修改协议》。2010年12月17日,烟台经济技术开发区管委会下发《关于烟台路通精密合金有限公司股权变更的批

复》(烟开项【2010】245号),同意本次股权转让。

2010年12月30日,公司于烟台市工商行政管理局经济技术开发区分局(开)完成工商变更登记。

### ⑧ 2011年4月,公司第五次股份转让

2011年4月10日,路通合金召开董事会,决议同意股东 LUTONG UK LIMITED 将持有的公司 25%股权转让给路通铝业。同日,路通铝业召开股东会,决议同意受让 LUTONG UK LIMITED 持有的路通合金 25%股权,转让价格为 8,661,372.25 元,折合 104 万美元,并签署《股权转让协议》。

本次股权转让后,路通合金成为法人独资有限责任公司,注册资本折合人民币 34,645,489.00 元。

2011年4月27日,(公司于烟台市工商行政管理局经济技术开发区分局(开)完成工商变更登记。

### (4) 清算注销

2012年1月18日,路通合金因被路通铝业吸收合并,办理清算注销手续;2012年1月19日,路通合金完成清算注销程序。

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

1、**牟贤明**,男,1964年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1982年12月至1994年11月在烟台木钟厂从事质量管理、共青团、三产工作;1993年6月毕业于中共中央党校函授学院,经济管理专业学历;1994年12月至1996年6月任烟台光生铝工业有限公司主任;1996年7月至2014年10月就职于烟台路通精密铝业有限公司,历任办公室主任、副总经理;2014年11月至今任股份公司董事长兼总经理。

2、**秦广照**,男,1976年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2000年7月毕业于大连大学物理教育专业;2000年7月至2002年10月就职于烟台国际经贸信息中心,任技术员;2002年10月至2005年7月就职于烟

台市综合信息中心，任培训部经理；2005年7月至2007年5月就职于龙口碧海互信水产食品有限公司，任总经理；2007年5月至今就职于烟台路通精密铝业有限公司，任管理部经理；2014年11月至今，任股份公司董事。

3、**安杰**，女，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年7月毕业于烟台建文专修学院，旅游管理专业；2000年7月至2001年7月待业；2001年8月至2003年2月就职于海南明辉邮轮，任职员；2003年3月至2005年4月就职于烟台高盛化工有限公司，任销售内勤；2005年4月至今就职于公司，历任职员、主任、副经理；2014年11月至今，任股份公司董事。

4、**王合强**，男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989年7月毕业于烟台第二职业高级中学商品经营专业；1989年7月至1989年12月分别在烟台华侨商品供应总公司和烟台对外供应总公司实习；1989年12月至1998年1月就职于烟台交电采购供应站，任职业业务员；1998年1月至2000年3月就职于烟台交电采购供应站电子音像公司，任职副经理；2000年3月至2000年10月就职于康佳电子集团烟台经营部，任业务员；2000年10月至2002年4月就职于烟台三和丛林精密机械有限公司，任销售公司销售员；2002年4月至2014年10月，就职于公司，历任贸易部经理、管理部经理，总经理助理，副总经理；2014年11月至今，任公司董事。

5、**刘民正**，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月毕业于西安石油大学财会专业；1994年7月至1996年6月就职于山东凤城旅游度假区建筑开发公司，任主管会计；1996年6月至2000年9月就职于烟台荣昌制药有限公司，任督察部督察；2000年9月至2006年5月就职于烟台麦得津生物工程股份有限公司（荣昌制药控股），任财务部部长；2006年5月至2008年2月就职于山东九发食用菌股份有限公司北京产业管理中心，任财务总监；2008年2月至2011年7月就职于山东九发深海矿泉销售有限公司，任财务总监；同时兼任山东九发深海矿泉开发有限公司董事；2011年7月至今就职于烟台路通精密铝业有限公司，任财务总监；2014年11月任公司董事。

## （二）监事基本情况

1、**曲慷中**，男，1958年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1980年8月毕业于烟台市技术学院；1980年8月至1994年4月就职于烟台市技术学院企业管理办公室；1994年4月至2000年1月就职于烟台新世界商厦工程部；2000年2月至2012年6月就职于公司，历任质管部检验员、质管部副部长、质管部部长、技术质量部经理、生产部经理；2012年6月至2014年6月任江苏路通汽车工业技术有限公司总经理；2014年6月至今任公司工会主席；2014年11月至今任公司监事会主席、职工监事。

2、**刘德生**，男，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1989年10月毕业于烟台大学机械设计与制造专业；1989年10月至1996年4月就职于山东烟台福山第一钢窗厂，任技术员；1996年4月至今就职于烟台路通精密铝业有限公司（前身三和丛林），历任技术员、项目经理。

3、**吕应义**，男，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1984年7月毕业于烟台栖霞县第三中学；1984年9月至1993年9月就职于栖霞县中桥铸造厂；1993年9月至1994年5月在日本光生铝工业株式会社，任研修生；1994年5月至1996年1月就职于烟台光生铝工业有限公司，任班长；1996年1月至今就职于烟台路通精密合金有限公司，任项目经理；2014年11月至今任公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

1、**牟贤明**，现任公司董事长兼总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

2、**王合强**，现任公司副总经理，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

3、**刘民正**，现任公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，简历详见说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

以上公司董事、监事和高级管理人员任期3年，任期自2014年11月6日至2017年11月5日。

## 八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（万元）	17,245.37	17,190.29	14,146.80
股东权益合计（万元）	10,665.00	10,640.55	10,238.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	10,665.00	10,640.55	10,238.61
每股净资产（元）	3.01	3.00	2.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.01	3.00	2.89
资产负债率（母公司口径）	36.54%	36.36%	26.06%
流动比率（倍）	1.62	1.55	1.53
速动比率（倍）	0.96	0.74	0.8
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	4,002.05	7,361.77	5,453.77
净利润（万元）	24.45	401.93	-38.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	24.45	401.93	-38.10
扣除非经常性损益的净利润（万元）	-2.27	215.38	-254.92
归属于申请公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-2.27	215.38	-254.92
毛利率（%）	31.18%	29.14%	24.85%
加权平均净资产收益率（%）	0.23	3.85	-0.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.02	2.06	-2.37
应收账款周转率（次）	1.5	2.65	1.68
存货周转率（次）	0.83	1.86	1.92
基本每股收益（元/股）	0.01	0.11	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.11	-0.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-124.77	696.91	2,855.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.2	0.8

注：上表中财务指标的计算公式为：

$$(1) \text{ 毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$$

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

$$(3) \text{ 扣除非经常性损益后净资产收益率} = (P - \text{非经常性损益净额}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(4) \text{ 应收账款周转率} = \text{营业收入} / (\text{应收账款期初额} + \text{应收账款期末额}) \times 2$$

$$(5) \text{ 存货周转率} = \text{营业成本} / (\text{存货期初额} + \text{存货期末额}) \times 2$$

$$(6) \text{ 基本每股收益} = \text{归属于母公司所有者的净利润} / \text{普通股加权平均数}$$

$$(7) \text{ 稀释每股收益} = \text{基本每股收益} (\text{公司不存在稀释性潜在普通股})$$

$$(8) \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / 35,477,635.00$$

$$(9) \text{ 每股净资产} = \text{期末所有者权益} / 35,477,635.00$$

$$(10) \text{ 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产} = \text{期末归属于母公司所有者权益} / 35,477,635.00$$

$$(11) \text{ 资产负债率} = \text{总负债} / \text{总资产}$$

$$(12) \text{ 流动比率} = \text{流动资产} / \text{流动负债}$$

$$(13) \text{ 速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$$

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李 玮



住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889515

传 真：0531-68889883

项目组负责人：张啸林

项目组成员：张啸林 张元成 夏春秋

## （二）律师事务所

机构名称：北京市德恒（济南）律师事务所

负 责 人：张帆

联系地址：济南市历下区经十路13777号中润世纪广场5栋6层

电 话：0531-81663606

传 真：0531-81663607

经办律师：孟庆强、胡琦秀

## （三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：吴卫星

住 所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15楼

联系电话：0531-81283666

传 真：0531-81283555

经办会计师：吴金锋 于希庆

## （四）资产评估机构

机构名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

负 责 人：杨文化

住 所：北京市西城区黄寺大街26号院4号楼6层702-7

联系电话：010-66553366

传 真：010-66553366

经办注册评估师：张永远 黄健

## （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5楼

电 话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

#### **(六) 证券挂牌场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话： 010-63889512

传 真： 010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务情况




公司的主营业务是研发和制造精密铝铸件，产品主要应用于汽车发动机配件，主导产品是机油冷却器体，以及气室、油泵壳体、气缸盖等发动机关键零部件。公司是国内首批获得工信部铸造准入资质的国家级高新技术企业。公司自设立以来一直从事以发动机部件为主的铝铸件的研发、生产及销售，以市场为导向，不断加大研发投入，提升产品品质，现已在研发技术、模具设计与制造、质量与品牌、市场等方面构建了自身的竞争优势。





公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月经审计的主营业务收入分别为 53,773,093.89 元和 71,860,746.94 元和 38,207,774.44 元，报告期内公司主营业务收入占营业收入比重分别为 98.60%和 97.61%和 95.47%，主营业务明确。

#### (二) 主要产品、服务及用途

公司目前生产的主要产品是汽配用铸造件和工业用铸造件，其中汽配用铸造件主要包括机油冷却器体、气缸盖、飞轮壳、缸头、缸体、气室、机油泵、油底壳等；工业用铸造件主要有叶板、风扇等。

汽配用铸造件主要产品及其用途和产品特点如下：

序号	产品	产品图示	用途	产品特点
1	机油冷却器体		柴油机机油冷却部分核心部件	油道水道交叉，结构复杂，采用低压铸造气密性好
2	气缸盖		发动机核心部件	结构复杂、机械性能高
3	飞轮壳		发动机核心部件	轻量化、比铸铁飞轮壳减重 60%

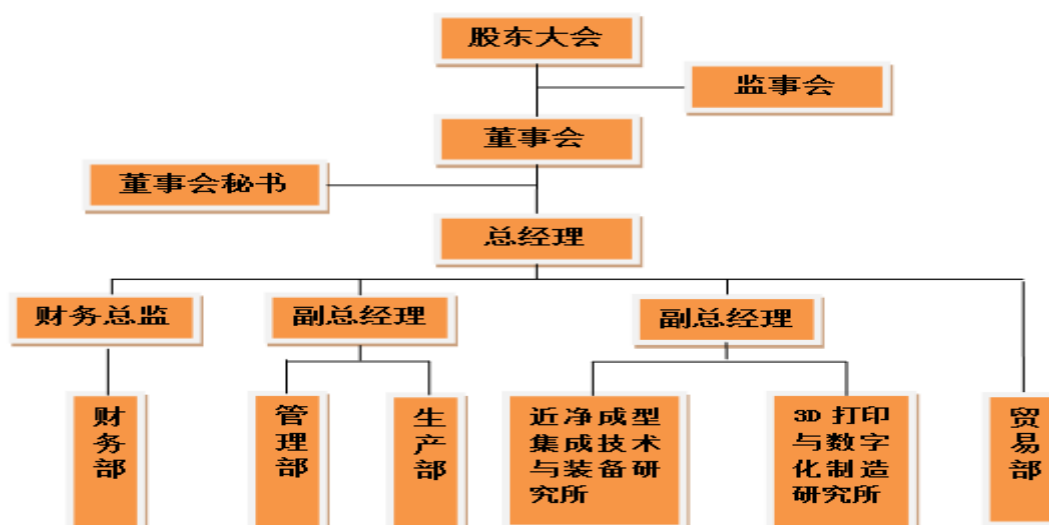
4	气缸体		发动机核心部件	采用低压铸造油道结构复杂、缸套贴合率高
5	气室		涡轮增压发动机中冷器核心部件	采用低压铸造产品尺寸大、壁薄、气密性好
6	机油泵		国际知名柴油机使用的机油泵壳体 (concentric)	内部油道复杂、装配部件多
7	油底壳		发动机机油承载部件	采用低压铸造产品尺寸大、壁薄、气密性好

工业用铸造件主要产品及其用途和产品特点如下：

序号	产品	产品图示	用途	产品特点
1	叶板		工业用空调导流板	该部件尺寸重量大、内腔中空
2	风扇		大型柴油发电机散热配重	采用低压铸造，尺寸大、壁厚均匀

## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### (一) 内部组织结构图



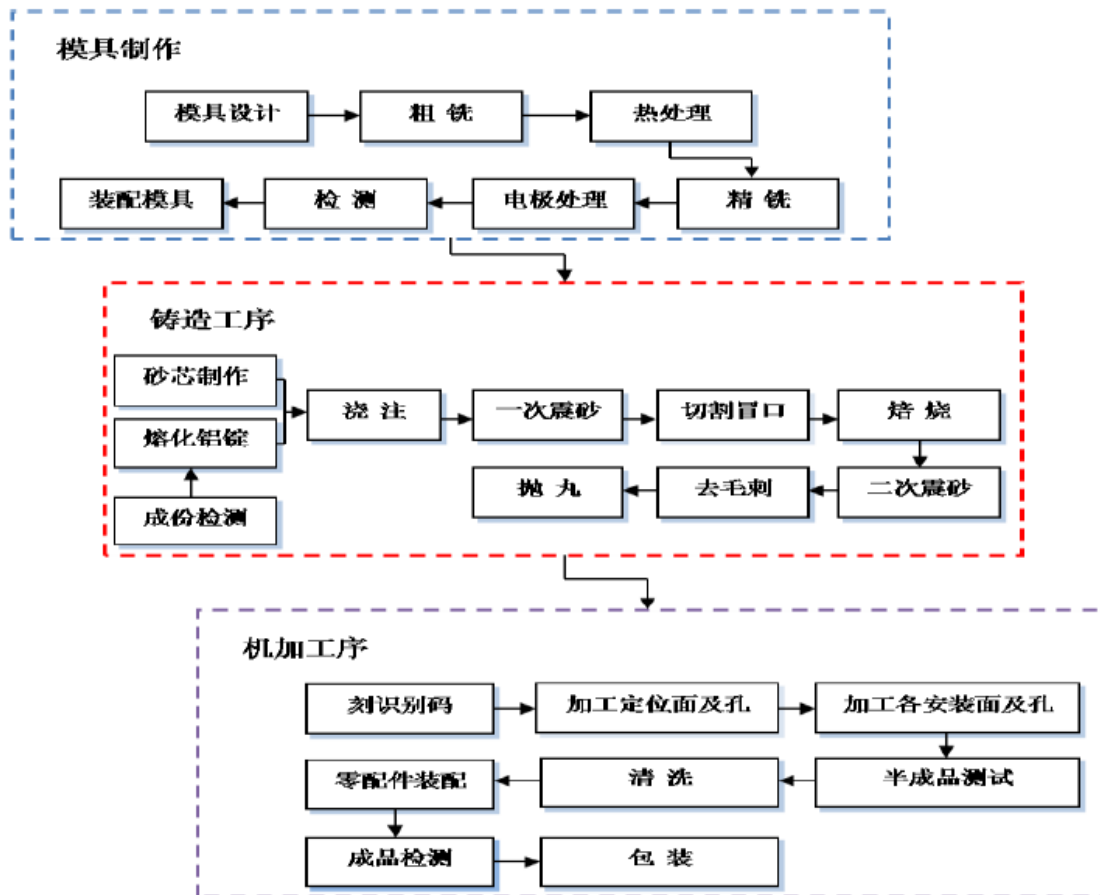
## 公司组织结构主要职能：

序号	组织结构	下辖部门	主要职能
1	财务部	财务室、资材室	1. 负责财务方面的工作，包括成本、帐目、纳税等； 2. 负责资材方面的工作，包括仓库的管理；
2	管理部	董事长办公室、 行政/后勤保障室、 项目管理室	1. 负责公司宿舍、食堂、车辆、基建等行政方面的工作； 2. 负责科技项目的申报； 3. 负责招聘、薪酬、培训等人力资源管理工作； 4. 负责公司内部网络的管理；
3	贸易部	市场开发部、 采购部	1. 负责销售计划的制定与完成； 2. 负责公司所需物资的采购；
4	近净成型集成技术与装备研究所	近净成型模具/CAE 有限元分析室、近净 成型工艺研究室、数 字化智能装备室	1. 负责新产品铸造方面的设计、试制、改进； 2. 负责铸造模具、工装的开发、调整；
5	3D打印与数字化制造研究所	CNC编程室、 3D打印技术室、 工装工艺室	1. 负责新产品机加工方面的设计、试制、改进； 2. 负责机加工模具、刀具的开发、调整；
6	生产部	技术质量部、 生产管理室、铸造工 厂、机加工厂	1. 负责按照订单进行生产； 2. 负责对在生产的产品进行检测、验收

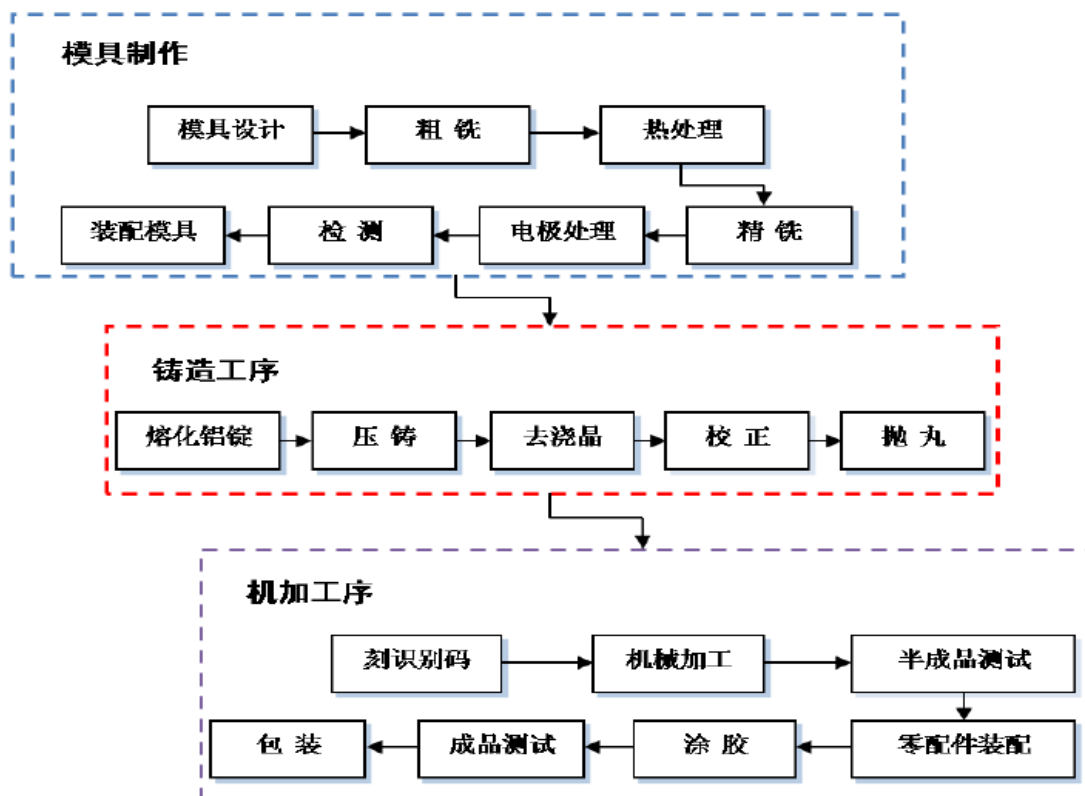
## (二) 公司主要产品生产及服务流程

公司铝铸件产品种类及型号众多，主要遵循“模具制作、铸造工序、机加工序”三个主要生产流程，具体产品的不同主要是由于模具设计的差异、铸造工序和机加工序的差异。

## 1、机油冷却器生产细分流程如下：



2、气缸盖生产细分流程如下：



注：1. 震砂是指将砂芯震碎，以便清除砂芯；

2. 抛丸，一种机械方面的表面处理工艺的名称，目的是将去除产品经过热加工后存在的应力；

3、去浇晶是指去除逐渐压铸边缘的废料。

由上述流程可以看出，公司产品的生产工艺流程比较复杂，可以充分体现公司在模具设计制造及后续铸造工序上的技术实力。

### 3、研发流程

公司模具及产品的研发主要由近净成型集成技术与装备研究所和 3D 打印与数字化制造研究所负责，主要负责铸造模具、工装的开发、调整；新产品机加工方面的设计、试制、改进等方面的研发工作。公司在总结国内外同行业产品技术及功能特点的基础上，通过分析客户潜在需求，在符合行业标准的前提下，以便于用户产品操作、增强产品安全性能和稳定性为目的，经过技术人员通过不断测试及参数修正进行模拟实验，待模拟实验达到预期后，进行实物测试，并进一步修正，直至产品达到预期为止。同时，公司根据新产品的特点，对原有生产工序进行微调，以达到规模化生产的条件。

报告期内，公司铸造模具全部由公司自主研发及生产。由于压铸模具制造需要采购特殊的钢材和经过锻造、粗精加工、热处理、电极处理等多种专业化工序，并需要密切结合客户定制需求和自身具备的技术水平，因此自主设计并生产模具是衡量铸造企业技术水平的重要标志。

## 三、公司业务有关资源情况

### （一）主要产品所使用的技术

#### 1、铸造模具技术

铸造模具是铸造工装的一部分，是使铸件成型、获得所需铸件的必要装备，现有的铸造一般将熔融的流动性液体直接从铸造模具的浇注口处注入铸造模具的型腔，成型后铸件的铸造夹渣不良率约为 30%-40%，铸件的质量不高，成品率较低。

公司研发的铸造模具技术，其技术特点主要体现于在浇注口内放置用于过滤

渣滓的过滤装置，一种过滤网，使用时，将熔融的流动性液体注入带有过滤网的浇注口后再流入型腔，由于过滤网能将尺寸大于过滤网网孔尺寸的渣滓滤掉，因此成型后铸件的铸造夹渣不良率降低为 5%-8%，提高了成型后铸件的质量，提高铸件的成品率。

## 2、一种铝合金机油冷却器体水槽成型模具技术

传统机油冷却器体，水槽部位设计由砂芯形成，由于砂芯表面比较粗糙，产品水槽表面粗糙打磨困难，打磨带消耗高；同时砂芯易发气，排气不良会造成铸件水槽表面涡气，影响外观质量，修整成本增加；另外每个铸件需要一个砂芯，增加了砂芯制造成本和砂芯使用成本。

公司发明的水槽成型模具技术，应用的水槽成型模具为中空椭圆圆柱型，为金属制成，表面中间设置有圆形浇口。采用金属芯成型，产品水槽表面光滑不需打磨，表面无涡气现象，可明显提升产品质量；同时不使用砂芯，利于整体模具操作，节拍缩短，班产量提高，可有效降低制造成本。

## 3、一种砂芯技术

大型的柴油机进气管出气管等铝制产品，产品的中空部分都需要砂芯成型，因产品形状和砂芯定位所限制，这种砂芯一般是横向一体成型而不能截成数段来组合。这部分砂芯个体大，自身重，其缺点是生产时耗砂严重，生产成本低；砂芯较重，影响生产效率；排气性差。

为解决上述技术缺陷，公司研发了一种成本低，生产效率高的砂芯。其独特性在于砂芯本体包括砂芯上部和砂芯下部，砂芯上部和砂芯下部通过契口契合连接，砂芯本体内设有相互连通的上内腔和下内腔，上内腔位于砂芯上部，下内腔位于砂芯下部，相互连通的上内腔和下内腔一起构成砂芯本体的内腔。由于砂芯本体内部设置空腔，减轻了砂芯的重量，减少了砂芯的用料量，从而降低了砂芯的制造成本，并且便于工人操作，提高生产效率，并增加砂芯排气性。

## 4、一种铝合金铸件的热处理方法

目前，行业内铝合金铸件普遍的热处理方法是 T6 热处理方式，即在 485℃



条件下保持 4 小时，出炉入水淬火；然后 175℃条件下保持 3 小时，出炉后自然冷却。该种热处理方式易导致铸件变形严重，而通过整形的方式矫正，铸件易断、裂，合格率很低。

公司发明的铝合金铸件的热处理方法可有效处理的铝合金铸件变形严重，整形容易断、裂问题。该方法主要实施过程是：首先，将融化的铝液在密封的保温炉内，通入干燥的压缩空气，在压力的作用下，铝液通过升液管进入模具型腔，凝固成型；此时，保温炉内的压力自动卸压，冷却 30 秒~60 秒，模具开模；再采取淬火过程，开模后铸件被顶出，利用铸件余热，迅速将铸件吊挂入水箱中冷却；其后是人工时效处理过程，将铸件放入热处理炉内，加热升温至 175-180℃，保温 3-3.5 小时后停止加热，此时取出铸件自然冷却至室温。该方法克服 T6 热处理产品变形严重，矫正过程易断裂的问题，提高了产品合格率，操作简单，不需能耗，降低了成本。

## （二）主要无形资产情况

### 1、公司目前拥有的土地使用权

序号	使用权人	土地使用权证号	土地座落	土地面积m <sup>2</sup>	用途	性质	使用期限
1	路通有限	烟国用(2006)字第 1080 号	烟台开发区 E-5 小区	24,033.645	工业	出让	2051/3/4
2	路通有限	烟国用(2013)字第 50008 号	烟台开发区 E-1 小区	10,131.80	工业	出让	2026/1/2
3	路通有限	烟国用(2013)字第 50007 号	烟台开发区 E-1 小区	6,727.05	工业	出让	2027/3/30
4	江苏路通	盱国用(2013)第 14 号	江苏盱眙经济开发区梅花大道与金源路交叉口西南角	1,276.00	工业	出让	2061/12/11
5	江苏路通	盱国用(2013)第 15 号	江苏盱眙经济开发区梅花大道佰宇轴承北侧	17,657.00	工业	出让	2051/12/11
6	江苏路通	盱国用(2010)第 513 号	江苏盱眙经济开发区葵花大道东侧	20,374.00	工业	出让	2060/1/28

### 2、公司账面核算的无形资产情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司账面核算的无形资产情况如下：

摊销期：月      单位：元

序号	无形资产	取得方式	取得时间	入账金额	累计摊销	摊销期	使用状况	净值
1	土地使用权 (24,033.64 m <sup>2</sup> )	出让	2006-6	3,172,530.55	605,079.85	470	正在使用	2,567,450.70
2	土地使用权 (18,933 m <sup>2</sup> )	出让	2011-12	1,872,095.04	87,364.43	600	正在使用	1,784,730.60
3	土地使用权 (20,374 m <sup>2</sup> )	出让	2010-2	1,180,467.00	106,242.03	600	正在使用	1,074,224.97
4	土地使用权 (6,727.05 m <sup>2</sup> )	出让	1997-3	1,087,540.93	722,969.06	182	正在使用	364,571.87
5	土地使用权 (5,475.86 m <sup>2</sup> )	出让	1996-1	876,137.60	628,941.63	168	正在使用	247,195.97
6	土地使用权 (4,655.94 m <sup>2</sup> )	出让	1996-1	692,758.17	491,609.15	168	正在使用	201,149.02
7	用友财务软件 2	购买	2012-04	429,071.13	101,058.87	113	正在使用	328,012.26
8	AnyCasting 软件系统	购买	2013-11	221,769.91	16,632.74	120	正在使用	205,137.17
9	用友财务软件 1	购买	2011-09	119,000.00	35,118.68	120	正在使用	83,881.32
10	UGNX 软件系统	购买	2012-12	85,470.09	14,245.02	120	正在使用	71,225.08

注：1、上述无形资产账面价值核算中，因取得时间相同，地理位置相邻，摊销期限相同，序号 2 系公司会计核算时，对江苏路通盱国用（2013）第 14 号、盱国用（2013）第 15 号两块土地使用权的合并统计；

2、序号 5 和序号 6 两块土地因取得时间相同、土地位置相邻，于 2013 年换取同一新土地证（烟国用（2013）字第 50008 号），但会计核算时仍采取分开统计；

### 3、申请专利

公司（含子公司）目前已拥有 1 项发明专利，35 项实用新型专利，以及 4 项正在申请的发明专利，公司研发申请的相关专利技术主要应用于公司铝铸造产品及模具制造过程中，并体现出公司产品的先进技术特性。

#### （1）烟台路通已经申请的专利

序号	专利名称	类型	申请日	专利号
1	一种铝合金铸件的热处理方法	发明	2012-4-17	2012101128107
2	一种机油冷却器壳体大平面碰伤及补焊后机加工修复夹具	实用新型	2012-4-17	2012201644638
3	一种用于低压铸造的浇口保温套	实用新型	2012-4-20	2012201709717
4	一种模具随型加热器	实用新型	2012-4-20	2012201720805

5	一种金属熔化炉测温装置	实用新型	2012-5-7	2012202005881
6	一种模具斜抽芯机构	实用新型	2012-5-7	2012202006850
7	一种低压铸造机与保温炉的连接结构	实用新型	2012-5-7	2012202006920
8	一种反向自锁紧压紧装置	实用新型	2012-5-7	2012202018190
9	一种模具斜抽芯装置	实用新型	2012-5-7	2012202174574
10	一种薄壁、长尺寸铸件的低压铸造设备	实用新型	2012-5-17	2012202230269
11	一种多管多浇口升液管	实用新型	2012-5-17	2012202235188
12	一种砂芯	实用新型	2013-12-20	2013208489411
13	一种低压保温炉	实用新型	2013-12-26	2013208680837
14	一种设有下模辅助顶出装置的低压铸造模具	实用新型	2013-12-26	2013208685116
15	一种自动吊装装置	实用新型	2014-1-9	2014200134980
16	一种大型铸件的多内腔罐状清砂装置	实用新型	2014-1-9	2014200135983
17	一种用于铝液截止的密封装置	实用新型	2014-4-30	2014202196873
18	一种铸造模具内金属液面位置感知传感器	实用新型	2014-6-11	2014203102943
19	一种用于低压铸造机的闭环液面控制系统	实用新型	2014-6-11	2014203103541
20	一种缸体精镗孔夹具	实用新型	2012-4-17	2012201631445
21	一种能连续除气的低压保温炉	实用新型	2014-4-30	201420218874X
22	一种低压铸造机保温炉	实用新型	2014-6-11	201420310301X
23	铸造模具	实用新型	2009-7-16	2009201098482
24	低压铸造机保温炉炉盖	实用新型	2009-7-16	2009201098497
25	低压铸造机	实用新型	2009-7-24	2009201614626
26	内视镜	实用新型	2009-7-14	2009201640175
27	具有抽芯结构的模具	实用新型	2009-9-22	2009202228426
28	用于取出模具顶出杆的工具	实用新型	2009-7-14	200920164018X

## (2) 烟台路通正在申请的专利


序号	专利名称	专利类型	申请日	专利号
1	一种可合金发动机铸铁缸套处理工艺	发明	2014-4-25	201410171511X
2	一种低压铸造机保温炉	发明	2014-6-11	201410258685X
3	一种铸造模具内金属液面位置感知传感器	发明	2014-6-11	2014203102943
4	一种薄壁、长尺寸铸件的低压铸造方法及其所用设备	发明	2012-5-17	2012101540506

## (3) 江苏路通汽车工业技术有限公司已经申请的专利

序号	专利名称	专利类型	申请日	专利号
1	一种夹具	实用新型	2013.10.12	201220630063.6
2	一种浮动支撑的支撑杆锁紧装置	实用新型	2013.10.12	201320630412.4
3	一种模具抽芯限位机构	实用新型	2013.10.12	201320630371.9
4	一种设有挡渣结构的低压保温炉	实用新型	2013.10.12	201320629914.5
5	一种铸造模具冷却销	实用新型	2013.10.12	201320631304.9
6	一种工件斜面钻孔装置	实用新型	2013.10.12	201320631656.4
7	一种水道泄露量检测压紧装置	实用新型	2013.11.20	201320738957.7
8	一种铝合金机油冷却器体水槽成型模具	实用新型	2013.11.15	201320725321.9

注：上述实用新型专利自申请日起保护期 10 年；发明专利保护期 20 年。

## 4、商标

注册号	注册商标	注册人	注册有效期限	核定使用商品
1462599		烟台路通精密 铝业有限公司	2020-10-20	非陆地车辆电力发动机； 发动机用进排气管； 发动机和引擎用汽缸； 机器汽缸； 船用发动机； 引擎气缸盖

## 5、业务许可资质

证书号/代码	证书名称	权利人	颁发单位	认证日期	有效期
3703601992	《自理报检企业备案 登记证明书》 (3703601992号)	路通铝业	烟台出入境检验检疫局	2012-3	-
3706267552	进出口货物收发货人 报关注册登记证书	路通铝业	烟台海关	2012-2	三年
IATF 0137023	ISO/TS16949: 2009 <sup>4</sup>	路通铝业	SGS认证	2012-3	三年
IATF 0137023	ISO/TS16949: 2009	江苏路通	SGS认证	2012-3	三年
2014年 第15号文	第一批符合 《铸造行业准入条件》的 企业	路通铝业	工业和信息化部	2014-3-6	-

<sup>4</sup> ISO/TS16949: 2009 质量体系是对汽车生产和相关配件组织应用 ISO 9001:2008 的特殊要求，其适用于汽车生产供应链的组织形式。目前，国内、外各大整车厂均已要求其供应商进行 ISO/TS16949 认证，确保各供应商具有高质量的运行业绩。

## 6、质量认证资格及公司主要荣誉

序号	证书名称	颁发单位	颁发日期
1	2012中国国际铸造博览会 METAL CHINA 2012优质铸件金奖	中国铸造协会	2012-5
2	“华晨1.8T气缸盖”被评为金奖		2012-5
3	“锡柴飞轮壳”被评为优质铸件金奖		2014-5
4	高新技术企业 (证号: GF201337000099)	山东省科技厅、财政厅、 国税局、地税局	2013-12
5	烟台市企业技术中心	烟台市人民政府	2013-11
6	科技创新示范平台	烟台经济技术开发区管委	2013-9
7	科技创新优秀团队	烟台经济技术开发区管委	2013-9
8	“机油冷却器体-36D低压铸造工艺” 科学技术进步奖二等奖	烟台经济技术开发区 管委会	2013-9
9	《工商贸企业安全生产标准化证书》 安全生产标准化三级企业	烟台市 安全生产监督管理局	2012-12
10	院士工作站	中共山东省委组织部、山东省科技厅、 山东省财政厅、科学技术协会	2011-12

注：2014年10月31日，根据江苏省《关于公示江苏省2014年第三批拟认定高新技术企业名单的通知》（苏高企协【2014】18号），江苏路通在拟认定为省级高新技术企业之列（名单第865项），截至本说明书递交之日，江苏路通高新技术企业证书尚未领取。

## 7、科技成果鉴定

公司近期取得的主要科技成果鉴定证书如下：

序号	项目名称	鉴定单位	技术描述	技术水平	颁发日期
1	“华晨1.8T气缸盖低压铸造工艺” (烟科成鉴字【2010】第53号)	烟台市科学技术局	打破了长期依赖进口局面，使用寿命长，运行成本低，填补了国内空白	国内 领先水平	2010-8
2	“机油冷却器体-36D低压铸造” (烟科成鉴字【2010】第54号)	烟台市科学技术局	性能稳定，使用寿命长，运行成本低	国内 领先水平	2010-8
3	“机油泵分总成系列产品铸造工艺” (烟科成鉴字【2013】第4号)	烟台市科学技术局	技术路线成熟，稳定可靠， 主要技术性能符合Q/0 601YLT003-2012企业标准	国内 领先水平	2013-1
4	“发动机气缸盖系列产品低压铸造工艺” (烟科成鉴字【2013】第5号)	烟台市科学技术局	技术路线成熟，稳定可靠， 主要技术性能符合Q/0 601YLT006-2012企业标准	国内 领先水平	2013-1
5	“机油冷却器体系列产品低压铸造工艺” (烟科成鉴字【2013】第6号)	烟台市科学技术局	技术路线成熟，稳定可靠， 主要技术性能符合Q/0 601YLT004-2012企业标准	国内 领先水平	2013-1
6	“高强铝合金飞轮壳制造技术”	山东省科	符合相关标准要求，用户	国际	2013-12

(烟科成鉴字【2013】第1325号)	学技术厅	使用反应良好，经济和社会效益显著	领先水平
---------------------	------	------------------	------

### (三) 公司主要固定资产情况

#### 1、公司房产所有权

	房屋名称	房产证号	所有权人	坐落土地	房屋座落位置	面积(m <sup>2</sup> )
1	厂房一	烟房权证开字第 K000776 号	路通精密	烟国用(2013)字第 50008 号	开发区嘉陵江路1号内5号	5243.6
2	厂房二	烟房权证开字第 K015747 号	路通精密	烟国用(2013)字第 50008 号	开发区嘉陵江路1号内1、2、3号	3986.25
3	厂房三	烟房权证开字第 K015748 号	路通精密	烟国用(2013)字第 50007 号	开发区嘉陵江路1号内4号	5210.68
4	车间一	烟房权证开字第 K000725 号	路通精密	烟国用(2006)字第 1080 号	嘉陵江路5号内1号	6826.68
5	办公、单身职工宿舍	烟房权证开字第 K000727 号	路通精密	烟国用(2006)字第 1080 号	嘉陵江路5号内2号	5115.87
6	车间二	烟房权证开字第 K000728 号	路通精密	烟国用(2006)字第 1080 号	嘉陵江路5号内3号	8009.55
7	公寓一	盱房权证盱城镇字第 X201319967 号	江苏路通	盱国用(2013)第 14 号	盱胎经济开发区葵花大道与金源路交叉口东南角	1261.83
8	公寓二	盱房权证盱城镇字第 X201319968 号	江苏路通	盱国用(2013)第 14 号	盱胎经济开发区葵花大道与金源路交叉口东南角	1261.83
9	厂房	盱房权证盱城镇字第 8201100894 号	江苏路通	盱国用(2010)第 513 号	盱胎经济开发区葵花大道东侧	8759.81

#### 2、公司主要资产折旧情况

2014年7月31日：

金额单位：元

序号	固定资产	购进时间	原值	折旧年限	累计折旧	净值	成新率
1	厂房(江苏路通)	2011-7	7,673,925.16	30	715,703.48	6,958,221.68	0.91
	组装检测车间	2010-12	7,541,251.52	30	855,722.57	6,308,466.37	0.84
2	机加工车间	2010-12	6,990,369.20	30	793,212.73	5,847,638.01	0.84
3	二期厂房	1999-7	6,204,193.75	20	4,420,488.05	1,473,496.01	0.24
4	办公单身宿舍楼	2010-12	5,567,266.92	30	631,730.15	4,657,173.42	0.84
5	一期厂房(铸造和磨具车间)	2003-5	5,218,698.03	30	1,845,389.61	3,112,373.52	0.60

6	一期厂房(餐厅)	1996-12	4,930,558.10	20	4,118,043.21	565,986.98	0.11
7	公寓(江苏路通)	2011-7	1,234,156.53	30	105,400.79	1,128,755.74	0.91
8	围墙、道路等(江苏路通)	2011-7	921,652.48	30	84,828.80	836,823.68	0.91
<b>房屋及建筑物小计</b>			<b>46,282,071.69</b>		<b>13,570,519.39</b>	<b>30,888,935.41</b>	<b>0.67</b>
9	保时捷车帕纳美拉	2014-5	1,326,782.05	5	42,014.76	1,218,428.19	0.92
10	宝马轿车	2009-12	1,060,808.00	5	923,786.97	83,980.63	0.08
11	宝马越野	2009-3	927,675.00	5	881291.25	0.00	0.00
<b>交通运输工具小计</b>			<b>3,315,265.05</b>		<b>1,847,092.98</b>	<b>1,302,408.82</b>	<b>0.39</b>
13	龙门式数控镗铣床 GMB2540	2013-4	1,888,888.88	10	224,305.55	1,570,138.89	0.83
14	多工位组合机床(5)(江苏路通)	2011-6	1,597,500.00	10	467,109.00	1,130,391.00	0.71
15	卧式加工中心 HCN5000IIL	2013-7	1,482,051.22	10	140,794.87	1,267,153.79	0.85
16	卧式加工中心 HCN5000IIL	2013-7	1,482,051.21	10	140,794.86	1,267,153.79	0.86
17	快速成型系统	2013-2	1,451,282.06	10	195,318.38	1,183,399.58	0.82
18	多工位组合机(1)(江苏路通)	2011-6	1,172,500.00	10	342,839.00	829,661.00	0.71
19	多工位组合机(6)(江苏路通)	2011-6	1,172,500.00	10	342,839.00	829,661.00	0.71
20	反求测量系统	2013-2	1,059,829.06	10	142,635.33	864,202.28	0.82
21	龙门加工中心(江苏路通)	2011-6	1,044,750.00	10	305,485.06	739,264.94	0.71
23	多工位组合机床(2)(江苏路通)	2011-6	980,000.00	10	286,552.00	693,448.00	0.71
24	多工位组合机床(3)(江苏路通)	2011-6	891,000.00	10	260,528.40	630,471.60	0.71
25	多工位组合机床(4)(江苏路通)	2011-6	880,000.00	10	257,312.00	622,688.00	0.71
28	电火花加工机(江苏路通)	2011-6	765,000.00	10	223,686.00	541,314.00	0.71
30	龙门铣 XK2408B	2010-10	649,572.64	10	231,410.25	385,683.76	0.59
31	立式加工中心 VCS530CL	2013-7	641,025.61	10	60,897.43	548,076.90	0.86
<b>主要生产设备小计</b>			<b>17,157,950.68</b>		<b>3,622,507.13</b>	<b>13,102,708.53</b>	<b>0.76</b>

报告期内公司无固定资产减值准备。

#### (五) 公司人员结构以及核心技术人员情况



## 1、员工情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有员工292人，其中大专或本科以上学历88人，占员工总数30.13%；公司生产部门员工数量最多，达218人，占员工总数的74.66%。

### （一）按部门结构划分

部门	人数	占员工总数比例（%）
生产部	218	74.66%
研发部门	36	12.33%
管理部	24	8.22%
贸易部	8	2.74%
财务部	6	2.05%
<b>合计</b>	<b>292</b>	<b>100.00%</b>

注：1、管理部包括公司董事长办公室、行政/后勤保障室、项目管理室；  
2、研发部门包括近净成型集成技术与装备研究所和3D打印与数字化制造研究所。

### （二）按受教育程度划分

学历	人数	占员工总数比例（%）
研究生及以上	11	3.77%
本科	32	10.96%
大专	45	15.41%
高中及以下	204	69.86%
<b>合计</b>	<b>292</b>	<b>100.00%</b>

### （三）按年龄结构划分

年龄	人数	占员工总数比例（%）
25岁以下	40	13.70%
26-30岁	37	12.67%
31-40岁	106	36.30%
41岁以上	109	37.33%
<b>合计</b>	<b>292</b>	<b>100.00%</b>



## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

① **刘德生**，男，1965 年 10 月出生，公司项目经理，先后负责完成公司产品中机油冷却器体、缸体、缸盖、调温器体、油泵壳体、水泵壳体、气室、发动机支架等多种类型、多种品种的铸造模具设计，简历详见说明书“第一节、七、

(二) 监事基本情况”。

② **曲慷中**，男，简历详见说明书“第一节、七、(二) 监事基本情况”。

③ **王贤平**，男，1977 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 6 月毕业于山东工业大学模具设计与制造专业；1996 年 7 月至 1999 年 05 月就职于山东三环制锁集团技术开发处，任助理工程师；1999 年 5 月至 2003 年 11 月就职于东莞今上电子厂，任技术开发处课长；2003 年 11 月至 2010 年 8 月就职于富士康科技集团 WLBG 事业群，历任新产品开发课长，生产课长，品质保证部部长；2008 年 1 月毕业于华中科技大学电子信息工程专业；2010 年 8 月至 2014 年 2 月就职于海尔 EPG 集团，担任部品事业本部质量部长；2014 年 2 月至今就职于烟台路通集团研究院，任职 3D 打印与数字化制造与装备研究所所长，

④ **李涛波**，男，1975 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 7 月毕业于北京轻工业学院大学机械设计及制造专业；1999 年 7 月至 2000 年 7 月就职于烟台蓝星压缩机有限公司，任技术员；2000 年 7 月至 2008 年 3 月就职于烟台美通模具有限公司，任技术部部长；2008 年 3 月至今就职于烟台路通铝业有限公司，任技术部经理。

### (2) 核心技术人员变动情况

公司核心技术团队稳定，过去两年未发生核心技术人员流失情况。为进一步增强公司的研发实力，公司近两年新引进部分核心技术人员，担任公司技术带头人，承担并组织相应的技术研发工作。

### (3) 核心技术人员持股情况

姓名	任职	持股数(股)	持股比例
----	----	--------	------

	董事	监事	高管	核心技术人员		
刘德生		√		√	90,000.00	0.15%
李涛波				√	90,000.00	0.15%
曲慷中		√		√	90,000.00	0.15%
王贤平				√	60,000.00	0.10%
<b>合计</b>					<b>330,000.00</b>	<b>0.55%</b>

#### (4) 报告期内研发投入情况

公司历来注重技术的研发，报告期内，公司研发费用一直占据较高的比重，研发费用支出主要体现在铝铸件及模具的技术研发、技术工艺改进的试验投入和研发人员开支等方面的相关费用。

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
研发费用	4,194,615.85	5,077,343.50	3,788,280.24
主营业务收入	38,207,774.44	71,860,746.94	53,773,093.89
占主营业务收入比重	10.98%	7.07%	7.04%

#### (六) 核心技术

##### 1、公司核心技术的来源和取得方式

公司目前所应用的技术和申请专利的技术均为公司自主研发，公司拥有技术和相关专利的全部权益。公司目前与中国机械科学研究总院、西安交通大学、上海交通大学等合作开展的研究项目尚未申请专利。根据合作协议内容，研究成果（包括专利、专有技术、软件等著作权益）归双方所有。

##### 2、自主技术占核心技术的比重

公司目前应用的核心技术所有权人归属公司所有，自主技术占核心技术的比重为 100%。

## 四、公司主营业务相关情况

### (一) 报告期内公司产品与服务收入情况

#### 1、营业收入

(金额单位：元)

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	38,207,774.44	95.47%	71,860,746.94	97.61%	53,773,093.89	98.60%
其他业务收入	1,812,754.80	4.53%	1,756,933.41	2.39%	764,591.37	1.40%
合计	40,020,529.24	100.00%	73,617,680.35	100.00%	54,537,685.26	100.00%

#### 2、主要产品收入（按产品分类）

报告期内，公司生产的主要产品是汽配用铸造件和工业用铸造件，其中汽配用铸造件主要包括机油冷却器体、气缸盖、缸体、气室、机油泵、油底壳、飞轮壳等；工业用铸造件主要有叶板、风扇等。

产品类别	2014年1-7月		2013年度		2012年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
汽配用铸造件	35,586,450.40	93.14%	69,235,658.89	96.35%	53,015,103.10	98.59%
工业用铸造件	2,621,324.04	6.86%	2,625,088.05	3.65%	757,990.79	1.41%
合计	38,207,774.44	100.00%	71,860,746.94	100.00%	53,773,093.89	100.00%

#### 3、主要产品收入（按销售区域分类）

销售区域	2014年1-7月		2013年度		2012年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
内销	26,763,185.54	70.05%	49,760,234.70	69.25%	41,661,720.41	77.48%
外销	11,444,588.90	29.95%	22,100,512.24	30.75%	12,111,373.48	22.52%
合计	38,207,774.44	100.00%	71,860,746.94	100.00%	53,773,093.89	100.00%

### (二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内公司向前五名客户的销售额及所占营业收入的比例：

年度	客户	销售金额（元）	占营业收入比重（%）
2014年 1-7月	一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	23,566,433.28	58.89
	Concentric Birmingham Ltd/UK	3,247,294.33	8.11
	MAHLE Behr Charleston Inc.（英国） （BehrHeatTransferSystems, Inc）	2,737,890.87	6.84
	南京依维柯汽车有限公司	2,397,305.83	5.99
	CUMMINS GENERATOR TECHNOLOGIES LIMITED/UK（英国、墨西哥等地）	1,899,201.96	4.75
	<b>合计</b>	<b>33,848,126.27</b>	<b>84.58</b>
2013年	一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	41,868,684.16	56.87
	Concentric Birmingham Ltd/UK(英国)	8,046,337.59	10.93
	MAHLE Behr Charleston Inc.（英国） （BehrHeatTransferSystems, Inc）	7,075,687.84	9.61
	南京依维柯汽车有限公司	5,382,072.78	7.31
	TOHATSU MARINE CORPORATION（日本）	2,851,589.55	3.87
	<b>合计</b>	<b>65,224,371.92</b>	<b>88.60</b>
2012年	一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	26,604,668.71	48.78
	南京依维柯汽车有限公司	13,036,286.31	23.90
	Concentric Birmingham Ltd/UK(英国)	6,532,356.39	11.98
	TOHATSU MARINE CORPORATION（日本）	2,485,782.78	4.56
	华晨汽车集团控股有限公司	2,073,909.70	3.80
	<b>合计</b>	<b>50,733,003.89</b>	<b>93.02</b>

报告期内，公司客户主要为汽车整车和发动机零部件制造商，2012年、2013年和2014年1-7月公司对前五名客户的销售金额分别占当期营业收入比重的93.02%、88.60%和84.58%，公司对前五名客户的依赖度较高，特别是对一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂的销售金额占公司营业收入的一半以上，公司存在对单一客户的重大依赖。

### （三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料

报告期内，公司采购的原材料分为主要原材料和辅助材料，均是公司在经过严格的实地考察、确认采购原材料质量标准，并经过一定阶段的试用后直接采购。

主要原材料是铝锭，用于公司产品铸造和模具铸造；辅助材料主要有铝锶合金、铝钛硼块、坩埚、氯化硼涂料、精炼剂、排气塞等，其主要应用如下：

序号	辅助材料	主要作用	序号	辅助材料	主要作用
1	铝锶合金、铝钛硼块	细化铝液成分	6	打渣剂	铝液除渣
2	坩埚、氯化硼涂料	保温、离型	7	纤维纸	加工产品密封
3	精炼剂	精炼铝液	8	不锈钢丸	产品抛光
4	排气塞	模具排气	9	扎花网	铝液过滤
5	焊接材料	铸件补焊	10	醇基涂料	中子光滑

## 2、公司水电等能源供应情况

公司生产所需的水、电、煤气主要由当地市政管网供应，均用于生产经营，电能用于铝锭冶炼，公司对电能的成本支出较高；燃气用于焊接等生产工艺。报告期内上述能源采购总金额占当期营业成本的比重较高，比重相对稳定，对公司生产经营未产生重大影响。

金额单位：元

能源	2014年1-7月		2013年		2012年	
	金额	占总成本比重	金额	占总成本比重	金额	占总成本比重
电	1,502,262.49	10.94%	2,828,175.26	11.27%	2,396,579.88	13.89%
燃气	833,146.50	6.07%	1,492,956.75	5.95%	898,296.73	5.20%
水	13,919.17	0.10%	44,393.96	0.18%	37,210.18	0.22%
合计	2,349,328.16	17.11%	4,365,525.97	17.40%	3,332,086.79	19.31%

## 3、报告期内公司向主要供应商采购情况

报告期内，公司采购的原材料种类和来源范围比较广泛，但对主要原材料铝锭的采购集中于主要几家供应商，如2012年主要从山东南山铝业和河北立中有色采购，2013年主要从山东创新金属科技股份有限公司采购；2014年主要从山东创新工贸有限公司采购。在原材料铝锭采购方面，一旦公司确定本年度主要供应商，则公司对该供应商存在较大的依赖，如2013年和2014年均对山东创新金

属科技股份有限公司形成重大依赖。

年度	供应商名称	采购金额（元）	占采购总成本比例
2014年 1-7月	山东创新工贸有限公司 <sup>5</sup>	6,088,582.54	53.51%
	山东创新金属科技股份有限公司	2,021,961.78	17.77%
	常州市凯创汽车配件有限公司	324,600.85	2.85%
	东北特殊钢集团烟台优钢有限责任公司	312,971.03	2.75%
	山东南山铝业股份有限公司	221,683.35	1.95%
	<b>合计</b>	<b>8,969,799.55</b>	<b>79.83%</b>
2013年	山东创新金属科技股份有限公司	10,869,234.97	52.43%
	山东南山铝业股份有限公司	1,183,928.37	5.71%
	河北立中有色金属集团有限公司	698,371.95	3.37%
	常州市凯创汽车配件有限公司	567,204.39	2.74%
	烟台福英五金工具有限公司	530,805.13	2.56%
	<b>合计</b>	<b>13,849,544.81</b>	<b>66.81%</b>
2012年	河北立中有色金属集团有限公司	3,897,924.63	27.99%
	山东南山铝业股份有限公司	3,333,605.54	23.94%
	山东信发希望铝业有限公司	541,196.58	3.89%
	常州市凯创汽车配件有限公司	770,030.77	5.53%
	临沂蒙华硅业有限公司	353,846.15	2.54%
	<b>合计</b>	<b>8,896,603.68</b>	<b>63.88%</b>

#### 4、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或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五大客户、和供应商中占有权益，亦未在上述客户或供应商中担任董事、监事或高级管理人员职务，公司与前五大客户和前五大供应商不存在关联交易情况。

#### （四）报告期内对重大业务合同履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内，公司与主要销售对象签订长协议，一般每年签订一次，协议约定

<sup>5</sup> 山东创新工贸有限公司为山东创新金属科技股份有限公司的全资子公司。

本年度客户向公司的采购产品、采购型号、价格参照、供货方式等信息。客户根据自身生产需要和约定的年度采购计划，通过电子邮件等方式不定期（一般每月一次）向公司发送滚动式订单，因此公司在承接单笔订单时，单笔订单对公司无重大影响。公司承接订单后，国内客户一般一个月以内交货，国外客户一般三个月以内交货。截至本说明书出具之日，公司报告期内无正在履行的销售合同。

#### 公司与主要客户签订的长协议及履行情况

金额单位：元

序号	主要客户	主要约定产品	签约时间	有效期
1	一汽解放汽车有限公司 无锡柴油机厂	机油冷却器体 调温器体	2013.12.15	2014.12.31
2	ConcentricBirminghamLtd/UK (英国)	油泵总成	2013.8.1	长期
3	MAHLEBehrCharlestonInc. (Be hrHeatTransferSystems, Inc) (美国)	气室	2012.7.3	长期
4	南京依维柯汽车有限公司	链罩、附件箱本体、缸盖	2014.1.1	2014.12.31
5	CUMMINSGENERATORTECHNOLOGI ESLIMITED/UK (英国)	风扇 (用于大型柴油发电机)	2013.11.7	2014.12.31
6	TOHATSUMARINECORPORATION (日本)	缸头	2012.8.1	长期
7	华晨汽车集团控股有限公司	缸盖、上机体	2010.3.25	长期

#### 2、重大采购合同

公司向主要供应商（前五大）采购原材料时，单次采购金额较小，采购次数频繁。主要原材料单笔采购数量多为20-40吨，每吨单价约为17000元左右，合同金额多为30万至70万之间，采购业务中无对公司影响较大的单笔采购合同。

同时，公司为提升现有产能、替换旧有设备和试制新产品，报告期内公司采购一批重要机器设备。

#### 公司业务中金额较大的采购合同及履行情况

金额单位：元

序号	供方	合同标的物	合同金额	合同签订期限	履行情况
1	济南泽田机床数控 有限公司	立式加工中心 等	3,310,000.00	2013.3.7	履行完毕



2	陕西恒通智能机器有限公司	反求测量系统、快速成型系统	3,098,000.00	2012.12.3	履行完毕
3	青岛青机机电设备有限公司	龙门式数控镗铣床	2,210,000.00	2013.3.7	履行完毕
4	河北立中有色金属集团有限公司	铸造铝合金锭（规格AlSi7）	710,960.00（注1）	2012.3.28	履行完毕
5	河北立中有色金属集团有限公司	铸造铝合金锭	594,750.00	2012.3.28	履行完毕
6	山东创新工贸有限公司	精密铸造铝合金（型号：圆棒）	（注2）	2014.7.11	正在履行

注1：公司与铝锭主要供应商签订合同时约定以上海长江有色金属每日公布的周均价作为采购参考价；

注2：价格按照合同签订日的上海长江有色金属现货A00铝锭周均价为基准+470元加工费+100元运输费（吨）（加工费根据具体产品调节）决定，因此每次合同价格签订时采购价格存在波动。

### 3、重大贷款合同

借款银行	借款金额（元）	借款时间	借款目的	借款期限	履行情况
中国建设银行烟台开发支行	30,000,000.00	2014-6-5	补充流动资金	一年	正在履行

## 五、公司商业模式

公司所处行业是汽车零部件及配件制造业，是一家专业从事机油冷却器总成、发动机汽缸盖、汽缸体等汽车核心零部件研发和制造的高新技术企业，公司拥有研究院、院士工作站、装备研究中心等技术研发机构，目前申请专利已达40项，主要向国内外著名的一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂、南京依维柯汽车有限公司、华晨汽车控股集团有限公司、Cummins、Concentric、马勒贝洱、英格索兰等汽车整车制造商、汽车发动机制造商等精密铸件需求的客户提供具有较高技术含量的发动机零部件及其他精密铝铸件。公司主要通过客户介绍、自我推销、广告宣传等方式拓展公司业务，主要收入和利润来源于发动机零部件的制造和销售。



具体模式如下：

### （一）采购模式

报告期内，公司采购的原材料均为直接采购。公司对采购的原材料质量标准要求较高，只有在经过严格的实地考察、确认拟采购原材料质量标准，并经过一定阶段的试用后，才可确认为公司原材料供应商。

公司采购原材料分为主要原材料和辅助材料，主要原材料有精密铸造铝合金、工业硅、镁、A00铝锭、原砂和树脂；辅助材料主要有铝锆合金、铝钛硼块、坩埚、氯化硼涂料、精炼剂、排气塞等，用于增强产品性能或增加产品功能。

公司采购主要原材料时，采取长协议和合同两种方式。协议方式指：公司与山东创新工贸有限公司每月签订一次《铝合金定作协议》，约定当月价格标准、需求种类、加工价格等合同信息，由公司在协议期内根据需求数量发送明细订单；协议期满，根据市场行情重新续签；合同方式指：公司与山东南山铝业、山东创新金属、河北立中有色等主要供应商签订单笔采购合同，即每次签订独立合同，执行完毕后，再签订新的采购合同。上述两种签订方式实际订单发生均较为频繁。

### （二）生产模式

公司采用订单模式生产。汽车制造商及主机厂为公司的主要客户，公司凭借自身的科研能力和生产规划能力为客户提供配套服务。一般而言，每年年初汽车制造商或主机厂会依据以往年度的生产情况预测当年产品销售情况，并针对每家配套零部件制造商提出不同的产能规划。公司依据汽车制造商或主机厂提出的产能规划制定全年生产计划。在每一年度的具体生产中，客户一般会于每月月底向公司下达下一月度的产品需求，公司依据客户需求组织当月生产。

生产过程主要由技术质量部、生产管理室、铸造工厂、机加工厂协同执行。部室根据公司订单情况及技术部门提交的技术资料，拟定生产计划，控制与跟进生产及物料进度，统计与分析生产数据的，处理生产异常等。研发部门和技术质量部门负责生产技术管理，指导并处理生产中出现的技术问题，检验产品质量，确保产品符合规定要求。

### （三）销售模式

公司产品均为定制产品，公司直销给下游客户。公司获取销售订单的方式主要有广告推广、客户推荐、参加会展、主动营销等方式。公司签订销售合同/销售协议的具体流程如下：

市场部获取了客户的RFQs（询价单）后，首先会同技术部门、生产部门以及质量部门进行产品生产可行性研讨，并且做初步报价；整合公司各个部门与客户共同进行过程体系开发，包括软件的模式分析以及模具的生产制造；首批OTS（首次样件）与过程体系文件交由客户进行评估审批，通过后便签订PSW（零件提交保证书），正式进入量产阶段；在框架协议范围内接受客户的滚动式订单，完成合同的执行，并提供相应的售后服务。

## 六、公司所处行业基本情况

依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司属于C36：汽车制造业；按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属C36：汽车制造业——366：汽车零部件及配件制造，指机动车辆及其车身的各种零配件的制造，细分行业为汽车发动机及部件制造行业。

### （一）行业概况

#### 1、所处行业发展情况及发展趋势

##### （1）行业发展概况

汽车工业是我国经济的支柱产业之一，汽车的研发、生产及销售与其它经济领域密切相关，对社会经济发展和技术进步起到推动作用。我国汽车零部件行业的发展随着汽车工业的发展而迅速壮大。

近年来，我国汽车零部件产品出口大幅增长，出口金额由2001年的16.32亿美元增加至2013年的近280亿美元。通过参与国际汽车市场竞争积累相关经验，我国汽车零部件产品竞争力不断提高，出口市场不断优化，部分企业已实现为国际知名汽车制造商提供核心零部件。

在国家自主创新战略指引下，我国汽车零部件企业的创新意识不断提高，企业开展创新活动日益普遍，研发投入不断增加，创新能力大幅提高。

公司所处细分行业为汽车零部件行业中的汽车发动机部件行业，主要为汽车制造商及主机厂提供配套服务。近年来，我国汽车市场迅速扩大，带动了包括发动机部件在内的汽车零配件行业的发展。随着汽车产业规模大幅提升，我国汽车行业垂直分工的趋势日益明显，汽车制造商或主机厂不再坚持大而全，而是倾向于从外部采购零部件。随着我国汽车消费市场的持续稳健发展，气缸盖等核心汽车发动机部件产品的市场空间巨大，同时国际知名发动机生产商也看准中国发动机零部件产业的发展纷纷布局在华建立生产基地或是选择国内供货商。

## （2）行业发展的技术水平

汽车发动机行业的技术水平包含设计水平及制造水平，其中涉及水平主要体现在能否与汽车制造商或主机厂实现同步开发，及时将客户的需求体现在性能参数的定义或设定上，或者通过工艺设计以实现客户对于性能参数的要求；制造水平，则主要体现在发动机部件铸造工艺的设计、相应模具的开发及后续大批量生产时的控制工艺。我国少数汽车发动机部件生产企业已经掌握了汽车发动机部件制造的核心技术，并在铸造工艺、模具开发及生产控制工艺等方面取得了长足的进步。

随着汽车工业的持续发展，对发动机性能的要求也不断提升。在此背景下，发动机部件供应商需要系统的对其产品进行研究探索，以推动发动机整体性能的提升。由于我国汽车工业发展的时间较短，国内企业的技术底蕴相对国外同行企业而言比较薄弱，本土汽车发动机部件在高端设计技术、基础原材料研究领域及铸造工艺等方面与世界领先水平仍存在一定的差距。

## （3）行业发展趋势

### ➤ 对企业零部件制造企业技术要求更高

全球性竞争日益加剧，产品制造工艺以及产品质量不断改进，产品开发周期越来越短，这些因素使得传统的整车制造与零部件制造的组织模式发生了变革。以欧美为代表的汽车制造商由传统的纵向一体化、追求“大而全”的生产模式逐步向机构精简、以开发整车项目为主的专业化模式转化。汽车制造商实施精简机构，其对汽车零部件的需求，也愈加依赖于外部独立的零部件制造企业。因此，

零部件制造企业不再是传统的来样或来图加工，而要承担产品设计、制造、检验、质量保证、及时供货以及市场服务的全部责任。

#### ➤ 汽车零部件采购的全球化

在全球经济一体化背景下，面对日益激烈的竞争，世界各大汽车公司为了降低成本，在全球布置生产基地扩大其生产规模的同时，也逐渐减少汽车零部件的自制率，进而采用零部件全球采购的策略。同时，国际零部件制造商为了获取更大利益，也更多在全球采购具有比较优势的产品。

#### ➤ 产业转移步伐加快

经济全球化导致资源配置的全球化，产业资本逐步向新兴市场转移，汽车零部件的产业转移是以汽车产业的转移为前提的。近年来，发达国家的汽车产销量增速放缓，而中国、印度等新兴市场在汽车产销量上保持较高的增长率。这种情况下，各大汽车制造商及汽车零部件制造企业更为看好新兴市场的发展潜力，纷纷加大对新兴市场的投资。如博世集团在我国共经营着44家公司，并在上海设有博世（中国）投资有限公司；德尔福在我国拥有11家合资企业、1所技术中心、1家科技研发中心、4所客户服务中心和1家投资公司；日本电装在我国拥有24家企业等。

#### ➤ 轻量化

汽车降低能耗的途径有两个，除改进动力系统外，另一有效的手段便是减轻汽车重量，也即汽车的轻量化。而实现轻量化最有效的途径便是改用轻质材料来制造汽车零部件。据有关资料显示，汽车自重每减少10%，油耗可减少5.5%，染料经济性可提高3%-5%，同时降低排放10%以上。

铝合金具有较高的力学性能、高温强度和可塑性，以及良好的导热性、耐腐蚀性和抗热裂性，是一种性能优良且可再生的轻质合金。在汽车等交通工具上用铝合金代替钢铁可减轻汽车自身重量，在降低能耗的同时能够有效减少废气排放，因而具有良好的经济和社会效益。铝合金已广泛应用于发动机气缸盖、机油冷却器、水泵、变速箱、制动器等四十多种关键部件的制造。

## 2、行业监管体制及产业政策

### (1) 行业监管体系

公司所处行业的管理部门为国家发展和改革委员会，主要负责制定产业政策，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。2009年8月，国家发展和改革委员会颁布了《汽车产业发展政策》，对投资生产汽车零部件的项目实行备案方式，由企业直接报送省级政府投资管理部门备案。

中国汽车工业协会是汽车及汽车零部件的行业自律组织，主要负责产业及市场研究、技术标准的起草和制定、产品质量的监督、提供信息和咨询服务、行业自律管理等。

### (2) 行业有关政策

时间	政策	主要内容
2009.8	《汽车产业发展政策》	支持汽车零部件生产企业建立产品研发机构,形成产品创新能力和自主开发能力,国家在产业化改造上支持汽车零部件生产企业开发具有当代先进水平和自主知识产权的整车或部件总成
2011.5	《产业结构调整指导目录》(2011年版)	“汽车、摩托车、整车及发动机、关键零部件系统设计开发及汽车重要部件的精密锻造、多工位压力成型及铸造”、“汽车重要部件的精密锻压、成型及铸造,汽车轻量化新材料制造”属于鼓励类项目

## 3、行业产业链分析

### (1) 行业上游产业分析

铝锭是汽车发动机机油冷却器、气缸盖、气缸体等公司制产品的主要原材料,根据国家统计局数据,近年来我国铝材产量从2002年的275.67万吨增长至2013年的3,962.42万吨,年均增长超过20%,产量已位居世界第一,市场供应充足。

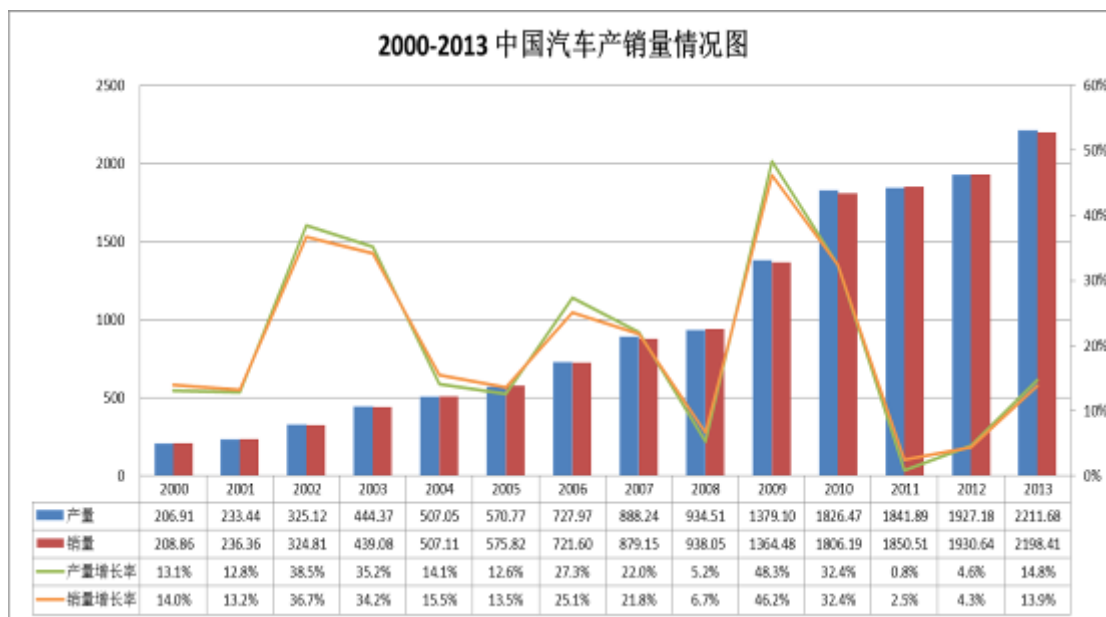
报告期内,国际大宗商品价格波动较大,我国铝锭价格也随之发生变动,对汽车发动机部件企业的生产成本造成了一定的影响。但具备规模化生产能力的企业,能够通过持续的生产工艺改进来降低生产成本,减少原材料价格波动对企业盈利能力的不良影响。

### (2) 行业下游产业分析

本行业的下游是汽车制造商、主机厂或汽车维修商,其发展状况直接影响汽

车发动机行业的发展。

随着我国国民经济的不断发展，居民生活水平的日益提高，公路等基础设施的日趋完善，以及国家政策的鼓励，汽车在我国的普及程度将越来越高，我国汽车行业具有良好的发展前景。2014年，我国汽车产量预计超过2400万辆，已连续六年位居世界第一。根据汽车工业协会的预计，2020年年产量接近4,000万辆，而全球汽车年产量将超过1亿辆，下游市场空间广阔。



数据来源：国家统计局

#### 4、行业周期性、区域性和季节性

##### (1) 行业周期性

汽车行业的发展体现出一定的周期性，最终受制于宏观经济的发展状况，与经济周期的发展保持较高的紧密度。汽车发动机部件行业作为汽车工业产业链上的一环，其发展周期也基本与宏观经济的发展周期相一致。

##### (2) 行业区域性

汽车发动机部件产业乃至整个汽车零部件行业因受我国汽车产业布局的影响而具有比较明显的区域性。目前，我国初步形成了长三角、珠三角、东北、京津、华中、西南六大汽车零部件产业集群。

##### (3) 行业季节性

汽车发动机零部件的生产和销售受下游汽车生产企业计划的影响较大，通常一季度、三季度的产销量较低。

## 5、行业发展主要特点

在汽车零部件市场，汽车制造商大都有自己的发动机制造厂，主要从事发动机的整体设计，其所需的发动机零部件则有两种不同的配套方式：一是由汽车制造商内部配套，即所需零部件由其附属厂或子公司直接供应；二是汽车制造商外部配套，即向外部发动机部件生产企业购买，模式一般为外部汽车发动机部件生产企业根据汽车制造商提供的详细技术资料生产产品，或者汽车发动机部件生产企业与汽车制造商对相应部件进行同步的设计开发，设定相应的生产工艺，并由汽车发动机部件企业对最终产品进行制造。

在我国汽车消费市场迅速扩大，汽车产业规模大幅提高，汽车性能要求日益提高的背景下，我国汽车工业垂直分工的趋势日趋明显，我国汽车制造商，尤其是乘用车制造商更倾向于从外部专业零部件制造商采购。

以公司主导产品机油冷却器为例，2001年我国加入WTO之前，国内机油冷却器制造企业多为内部配套企业，企业规模小，技术力量薄弱，产品难以打入国际市场；随着汽车工业垂直分工趋势的明显，国内专业制造机油冷却器的企业逐步面向市场，在提升技术实力的同时，参与国家化分工，行业内已有多家企业的产品成为福特、康明斯、卡特彼勒、潍柴动力等发动机和汽车制造商的重要供应商。

以公司重要产品发动机气缸盖为例，依据《中国汽车工业年鉴》对已上报生产数据的主要汽车制造商的统计数据，我国主要专业零部件制造商生产的汽车缸盖（为区分缸盖类型）产量由2006年的242.98万件迅速提升至2013年的超过1000万件，年复合增长率高达22.46%。随着我国汽车消费市场的持续快速发展，汽车制造商的生产规模将随之扩大，专业零部件制造商的专业化、规模化优势将得以更好的体现。

## 6、行业准入限制

### （1）规模和资金壁垒

汽车生产属于大批量生产，处于对供应链稳定性的要求，汽车制造商或主机厂在选择供应商时，要求供应商具有较大的生产规模、较强的研发及完善的生产组织能力。发动机部件企业必须具有规模化生产的能力，才能满足汽车制造商或主机厂对产品大批量及时供货的要求，这就对企业的资金实力提出了较高的要求，需要企业投入大量资金用于建设厂房、购买设备等。

### （2）质量和技术壁垒

发动机是决定整车性能的关键部件之一，而机油冷却器、缸盖等公司产部件又是发动机的核心部件，因此汽车制造商或主机厂对此类产品的质量十分重视，要求进入其配套体系的供应商必须具备较高的质量控制能力。通常情况，发动机部件企业需要通过一系列的质量管理体系的认证，如ISO/TS 16949: 2009认证或汽车制造商内部更为严格的认证。此外，随着对汽车性能要求的不断提升，汽车制造商或主机厂对汽车发动机部件的材料性能、形状和加工精度、重量等要求也越来越高，这也要求发动机部件企业具备一定的基础材料研究能力、成熟的铸造工艺、较高的模具开发与制造水平，并能够针对产品的差异对铸造工艺和机械加工技术进行有效的改进。

### （3）市场进入壁垒

为保证汽车性能的稳定提升，汽车制造商或主机厂在进行新产品开发时，需要通过一系列的环节对中标供应商的产品质量进行检测。供应商的新产品从开发到量产一般需要经过几次材料配比、模具开发与制造、试验、检测、小批量生产、装机使用和批量生产等多个环节，初始成本较高，持续周期一般需要1-3年左右。因此，行业新进入者进入汽车制造商或主机厂的配套体系具有较高的难度。

同时，目前国内主要汽车发动机零配件企业与下游厂商已建立长期稳定的战略合作关系，取得了明显的市场领先优势，在人才、技术、管理、质量、营销体系、市场份额方面均已有了一定积累，其他企业要进入该市场将面临诸多困难。

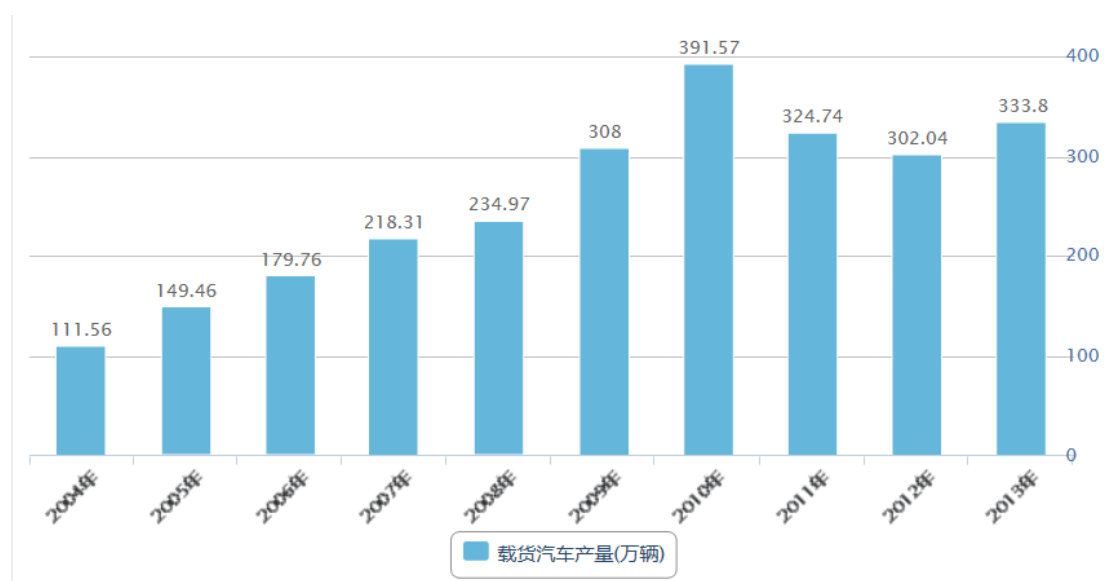
## （二）市场规模

国内汽车市场的快速发展和汽车零部件产业国际竞争力的提升，我国汽车零部件行业进入了快速发展时期，规模迅速扩大。根据中国汽车工业协会统计，我

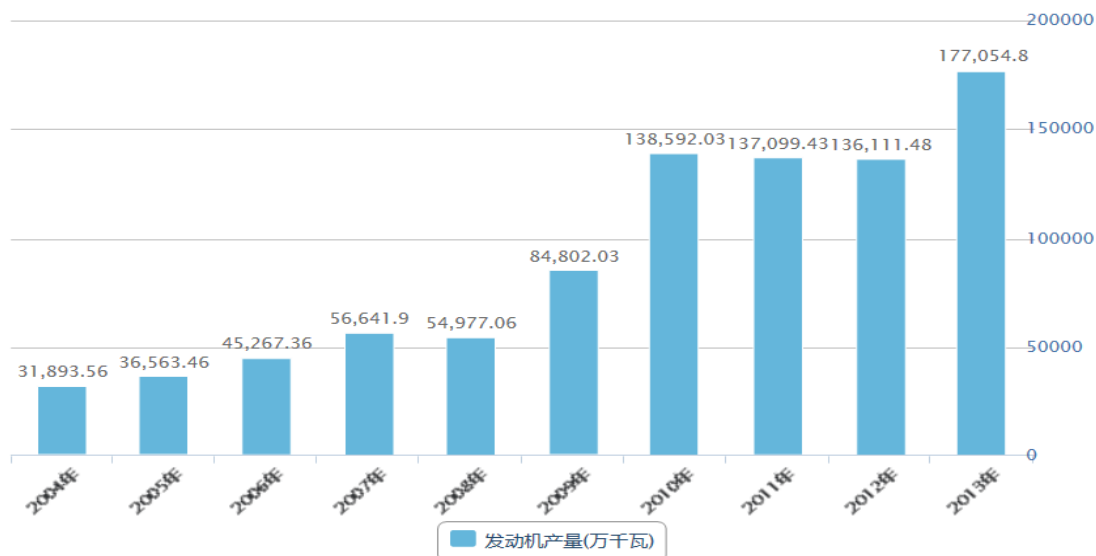


国目前汽车零部件企业超过一万家，规模以上企业达到1500家。汽车零部件行业的产值由2001年的859.10亿元增长至2013年的2.1万亿元，关键零部件基本实现本土化生产。

根据中国内燃机工业协会的统计，目前国内专业生产机油冷却器的企业约为50家，国内市场规模约为10亿元左右。由于其主要应用于大功率的强化发动机上，其市场规模受下游市场影响明显。下图为国家统计局统计的我国历年载货企业产量比较图。从图中可以看出，近年来，我国载货汽车产量呈现一定的回升趋势。



根据中国铸造业文献和中国汽车工业年鉴数据，从公司细分产品看，目前行业内同类规模化生产气室、缸体、缸盖的厂家大约1100家，规模以上企业大约200家，其余企业以售后市场为主。2013年上述发动机配件的市场总量约1000亿人民币左右。其市场规模受下游发动机制造业的影响明显。下图为国家统计局统计的近年来我国发动机产量趋势图。从图中可以看出，在经历几年的平稳增长，我国的发动机产量（以瓦数计量）开始出现较大幅度的增长。



综合比较上述趋势图，2013年我国发动机产量增幅明显高于载货汽车产量增幅，其部分原因是面对巨大的海外市场份额，发动机及零部件制造厂商加强了对海外市场的销售。

### （三）基本风险特征

公司所处的汽车零部件制造行业生产的产品，主要为汽车制造商或主机厂进行配套，最终的市场推动体现在社会对汽车的需求上。汽车行业的发展与国民经济的发展趋势基本一致，宏观经济环境的变化对汽车的市场需求影响较大，进而影响到公司产品的市场需求。

2008年，由于全球经济受美国金融危机的影响，我国经济的增速也有所放缓，这堆我国汽车工业的发展带来了一定的冲击。2009年以来，国家先后出台一系列鼓励政策以推动汽车工业的可持续发展，国内汽车市场重新步入了快速发展轨道。虽然我国经济保持着较快的发展势头，但若国内宏观经济形势和汽车市场后续发生较大的波动，或者行业内企业的产品及技术不再适应宏观经济调控政策的变化，产业政策出现重大调整，行业内企业的生产经营将受到不利影响。

### （四）公司竞争状况

#### 1、公司在行业中的竞争地位

公司专注于汽车发动机零部件等铸铝件的研发、生产与销售。通过自主创新，公司成功开发出四十余项专利技术，并应用于产品生产，其研发设计能力处于同

行业先进水平，是一汽集团、南京依维柯、华晨汽车等国内主要汽车生产厂家的重要供货商；产品成功打入国际市场，已连续多年为Concentric、Mahle Behr、Cummins等国际知名企业提供铝铸零部件。

## 2、竞争优势

### （1）研发实力优势

公司自创建以来，坚持自主研发及科技创新的发展之路，形成了模具设计制造、铸造设备设计制造、产品制造与销售的完整产业链。公司拥有较强的研发实力，目前下设一院（烟台路通先进制造技术研究院）、一站（山东省路通精密铝业院士工作站）、一所（烟台开发区生物3D打印应用技术及装备研究所）和三中心（国家模具CAD工程研究中心烟台示范中心、国家快速制造工程研究中心烟台示范中心、烟台开发区先进制造技术教育培训中心），并与机械科学研究总院、山东大学、西安交通大学等科研机构 and 高等院校合作，开展合金材料研究、铸造设备改进、模具CAD、CAE仿真模拟、3D打印快速成型等先进技术的研究。

### （2）模具设计与制造优势

汽车发动机行业对汽车发动机的设计和装机时间节点有严格的要求，如延误开发周期，意味着汽车的各项试验要相应顺延，汽车制造商面临市场份额丢失的风险。发动机部件模具的开发设计是制造汽车发动机部件的关键环节之一，目前国内多数企业仍采用委外设计或传统试制，进而导致模具制造成本高、试制周期长等缺陷，降低了企业同步开发能力和市场反应能力。

公司依托自身搭建的研发平台和研发团队，率先在国内引进3D打印机，对模具初始样件进行快速制造，利用先进软件进行模流分析，综合CAE, CAD, CAM等数字化技术，实现产品、模具、装备、工艺的集成同步研发，能够向客户提供“产品结构同步设计—设备模具集成优化—快速原型制造—产品精艺生产”全新的工艺技术服务模式，新技术开发的模具具有精度高、可随时调整技术参数、试制周期短、低成本等优势，使得公司在市场反应速度、研发周期、成本控制、质量保证、订单获取等方面具备较强的竞争优势，并最终体现在公司与客户的共同开发与合作上。

### （3）产品质量优势

自设立以来，公司先后开发了数百种精密铝合金压铸件产品。秉承“科技、创新、发展”理念，公司先后取得欧洲DNV ISO9001质量管理体系认证；美国汽车QS9000质量管理体系认证；SGS ISO/TS16949:2009质量管理体系认证等海外市场准入资质；并获得过中国国际铸造博览会METAL CHINA 2012优质铸件金奖、Ficmes中国国际压铸会议及展览会优质铸件评比金奖、主要客户颁发的“杰出供应商”、“质量进步显著供应商”等奖项。

公司参与一汽集团CA6DM重型柴油机机油冷却器总成的配套研发，该款发动机获得国家技术进步一等奖；同时，公司先后完成了南京依维柯汽车搭载的意大利索菲姆2.8L柴油发动机气缸盖、华晨汽车1.8T气缸盖和气缸体、北汽萨博汽车2.3T涡轮增压气缸盖、吉利汽车1.5T缸内直喷涡轮增压气缸盖和气缸体、一汽集团1.6L轿车柴油机气缸体的配套开发。

## 3、竞争劣势

### （1）融资渠道单一

公司所处行业具有资金密集和技术密集双重特点，具有典型的规模经济特征。自成立以来，公司主要依靠自身资金积累以及少量银行贷款，逐步扩大产能。随着市场需求的不断加大及新产品的研发，公司的产能无法快速提高，狭窄的融资渠道无法满足公司继续发展的需要。

### （2）研发能力有待提高

虽然公司建立了国内一流的研发体系，已具备较高的技术创新能力和产品开发能力，但与国际知名的乘用车发动机零部件生产商相比，公司在企业规模，从业经验，技术积累，研发能力以及研发投入等方面还存在加大的差距。

### （3）加工设备以及实验、检测设备有待提高

公司拥有各种国内先进的加工设备、实验和检测设备，但与国际大企业以及国内先进企业还有一定的差距，需要逐步购进高端新型设备以替换逐步老化的原有设备。

#### 4、行业内主要竞争对手

公司的主要竞争对手有浙江银轮机械股份有限公司、扬州通洋机油冷却器有限公司、上海皮尔博格有色零部件有限公司、南京尼玛克铸铝有限公司、温州瑞明工业等。

##### (1) 浙江银轮机械股份有限公司

银轮股份（002126）是国内最大的机油冷却器制造商，是国家汽车零部件出口基地企业，根据其官网网站描述，其产品国内市场占有率达45%，是北汽福田、玉柴、潍柴、中国重汽、东风柳汽、东风商用车等客户的重要供应商，在国际市场，主要供给卡特彼勒的战略供应商、美国康明斯公司全球采购理事会成员。

##### (2) 扬州通洋机油冷却器有限公司

该公司专业生产镍铜铝板翅式冷却器，和铝制机油冷却器、中冷器、散热器，可生产19个系列，250多种机油冷却器，年生产能力达80万支。其生产的产品50%用于出口美国主机及东南亚地区市场，公司生产的系列板翅式外挂式圆盘机油冷却器，在国内占有一定的市场地位。

##### (3) 上海皮尔博格有色零部件有限公司

上海皮尔博格有色零部件有限公司系由上海汽车集团股份有限公司和德国Pierburg GmbH共同出资设立的中外合资企业，主要生产用于汽车工业的有色铸造零部件（缸体、气缸盖、进气模块）、排气再循环系统、二次空气系统和泵类产品。

##### (4) 南京尼玛克铸铝有限公司

南京尼玛克铸铝有限公司前身为成立于1997年的南京泰克西铸铝有限公司。2007年，尼玛克公司收购南京泰克西铸铝有限公司，将其作为在亚洲地区的第一家工厂。尼玛克公司1979年在墨西哥成立，是专注于汽车发动机铝制气缸盖、气缸体以及悬挂系统零部件生产的企业。据尼玛克公司网站披露，南京尼玛克铸铝有限公司包括气缸盖在内的汽车铝铸件总产能约为46万件。

##### (5) 温州瑞明工业股份有限公司

瑞明工业是目前国内汽车行业铝产品产销量最大的企业之一，专业从事研

发、生产、销售铝产品。瑞明工业主导产品有铝合金气缸盖、气缸体、进气歧管、缸盖罩、铝支架等系列产品。

注：以上资料来自互联网关于各企业的介绍及《汽车工业年鉴》。

## （五）公司未来发展业务

### 1、加强工业用铸件的研发

目前，公司的精密铝合金铸造技术主要应用于汽车零部件制造领域，少量应用于大型柴油发电机（风扇）、商业中央空调（叶板）等工业铸件领域，随着公司技术经验的不断积累及研发投入的增加，公司未来在加强现有汽车零部件制造技术研发的同时，加大对技术含量和产品附加值更高的高性能工业铝合金铸件的研发力度，公司正在和预计研发的精密铝合金铸件及其应用领域如下：

序号	产品	应用领域
1	航空器铝合金连接构件	作为支架应用，用于航空器内部功能部分的连接与固定
2	列车承载性结构部件	作为支架应用，主要用于高铁、轻轨输变电设施等领域，具有符合轻量化方向以及快速成型且易于批量生产的特点

### 2、加强3D打印技术工艺和装备的研发工作

公司正与机械科学研究总院先进制造技术研究中心合作开发“高性能铝合金及其复合喷射成型技术与装备的研发”技术，主要研究内容包括梯度功能复合材料的3D喷射打印成形、3D打印喷射成形制造系统及装备的集成技术、梯度增强铝基复合材料缸套开发，以及大规模产业化实现技术。

公司与西安交通大学合作研发的“多材料多光源大型激光烧结成形装备及应用”技术，主要针对我国航空航天、汽车、船舶、模具等领域对大型复杂结构零部件一体化制造及模具快速制造需求，攻克SLM和SLS装备大型化、高效化以及工业应用所涉及的一系列关键技术难题，研发面向不同工业应用领域的3D打印制造成套技术。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

#### 1、三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

2014年11月14日股份公司成立后，公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合本公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露制度》、《资金管理制度》、《内部重大信息管理制度》等内部管理制度，从制度上为公司的规范化运作奠定了良好的基础。

#### 2、三会制度的运行情况

在实际运作过程中，有限公司阶段基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序、部分股东会会议未形成书面的决议等情况。

股份公司设立以来，共召开了2次股东大会会议、2次董事会会议，1次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### 3、机构和人员履行职责情况

公司上述三会等机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司成立时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠予或质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。

以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

### （二）投资者关系管理

公司的《公司章程》和《信息披露制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司



应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### （三）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

### （四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，规定应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联股东、关联董事应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### （五）财务管理、风险控制机制

公司建立了一系列等规章制度，涵盖了公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、在建工程及无形资产管理、收入管理制度、成本费用控制制度、利润分配管理制度、财务报告管理制度、应收应付票据管理制度、文档管理制度、印章管理制度、员工管理制度等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制定以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一

步完善。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合法保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，健全公司管理制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

### 四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立于公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

#### （一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、厂房、机器设备以及商标、专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

## （二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理独立。

## （三）财务独立

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

## （四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

## （五）业务独立

公司拥有独立完整的研发体系、采购体系、生产体系和销售体系，公司拥有完整的业务流程，独立获取业务收入和利润，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在主要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

# 五、公司同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

名称	烟台上普瑞源生物科技有限公司
注册号	370600400017254
与公司关系	公司控股股东、实际控制人陈国诗控制的公司
住所	烟台经济技术开发区嘉陵江路5号内1号
法定代表人	陈元筠
注册资本	3000万人民币
企业类型	有限责任公司
经营范围	生物工程技术研发、咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东（发起人）	陈国诗持股54%、陈元筠19%、韩新民3%、孙伟24%
成立日期	2014-09-18
登记机关	烟台市工商行政管理局经济技术开发区分局
行业门类	制造业

名称	南京卡斯泰工业技术有限公司
注册号	320106000123316
与公司关系	公司控股股东、实际控制人陈国诗控制的公司
住所	南京市鼓楼区中山北路95号2101室
法定代表人	陈国诗
注册资本	100万人民币
企业类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：汽车、摩托车零部件、模具技术开发、销售、技术咨询、服务；工业设备及配件销售和技术服务；铸造耗材销售和技术服务。
股东（发起人）	陈国诗持股50%、朱松竹持股50%
成立日期	2008-04-02
登记机关	南京市工商行政管理局鼓楼分局

注：卡斯泰已于2012年4月16日被南京市工商行政管理局吊销营业执照，目前正在办理工商注销手续。

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同

业竞争情形。

## （二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司持股 5%以上的股东及公司的全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容包括：

1、本人未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自本承诺签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、上述承诺长期有效，如果因本人未能履行上述承诺而给公司造成损失的，本人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

## 六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

### （三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》

等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况如下。

姓名	职务/关联关系	持股数量（股）	持股比例（%）
牟贤明	董事长、总经理	60,000.00	0.10
秦广照	董事	60,000.00	0.10
安杰	董事	60,000.00	0.10
王合强	董事、副总经理	120,000.00	0.20
刘民正	董事、副总经理、财务总监、 董事会秘书	90,000.00	0.15
曲慷中	监事会主席	90,000.00	0.15
刘德生	监事	90,000.00	0.15
吕应义	监事	70,000.00	0.12
合 计		640,000.00	1.07

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《管理层就公司治理机制执行情况的说明和自我评价》、《避免同业竞争承诺函》、《减少并规范关联交易承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的

书面声明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》等说明或承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务/关联关系	兼职公司	兼职职务
刘民正	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	陕西路通精密科技有限公司	总经理
王合强	董事、副总经理	江苏路通汽车工业技术有限公司	总经理

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在在本公司及子公司以外的单位兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员除投资股份公司之外均无对外投资。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职公司（包括现任职和曾任职）因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

(如无特别说明, 本节财务数据均引自经会计师事务所审计的财务报告。)

### 一、 审计意见及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2014年1-7月、2013年度、2012年度财务会计报告实施审计, 并出具了编号为大信审字[2014]第3-00532号《审计报告》, 审计意见类型为标准无保留意见。

#### (二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则(以下合称“企业会计准则”)并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

本公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。控制是指本公司能够决定另一个企业的财务和经营政策, 并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

##### 2、报告期内合并财务报表范围

公司纳入财务报表合并范围的子公司情况如下:

名称	注册地	注册资本 (万元)	股权结构	取得方式	经营范围
江苏路通汽车工业技术有限公司	江苏盱眙	1500	路通科技持股 100.00%	设立	汽车铝合金铸件生产
烟台路通先进制造技术研究院	烟台经济技术开发区嘉陵江路5号	500	路通科技持股 100.00%	设立	研发设计



## 3、公司报告期的合并财务报表范围变动情况

2012年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体：

单位：元

名称	2012 年末净资产	2012 当年净利润
烟台路通先进制造技术研究院	4,534,979.93	-465,020.07

## 二、财务报表

## (一) 合并资产负债表

单位：元

资产	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	4,188,568.34	1,054,434.87	1,801,129.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			-
衍生金融资产			
应收票据	24,530,000.00	9,960,000.00	3,800,000.00
应收账款	23,357,193.37	29,988,024.34	25,478,494.44
预付款项	1,566,907.91	2,232,956.11	2,787,867.23
应收利息			
应收股利			
其他应收款	461,388.92	359,612.45	226,740.37
存货	34,312,768.24	31,766,742.78	24,273,214.79
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	206,590.88	11,182,248.38	1,356,407.30
流动资产合计	88,623,417.66	86,544,018.93	59,723,853.37
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	75,808,467.94	77,594,918.71	73,877,025.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,160,453.54	7,338,765.26	7,394,779.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	378,975.37	425,215.02	472,332.56
其他非流动资产	482,400.00		
非流动资产合计	83,830,296.85	85,358,898.99	81,744,137.59
资产总计	172,453,714.51	171,902,917.92	141,467,990.96

## (二) 合并资产负债表 (续)

单位：元

负债及股东（所有者）权益	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	35,175,763.25	46,145,088.73	4,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,176,202.19	6,344,848.39	5,953,099.86
预收款项	430,000.00		
应付职工薪酬	2,862,581.53	2,570,090.31	1,974,747.72
应交税费	166,526.53	420,354.47	638,821.13
应付利息	197,396.92	148,866.54	

应付股利			
其他应付款	9,684,030.54	282,539.49	26,515,172.44
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	54,692,500.96	55,911,787.93	39,081,841.15
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	11,111,243.06	9,585,647.61	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,111,243.06	9,585,647.61	
负债合计	65,803,744.02	65,497,435.54	39,081,841.15
所有者权益：			
实收资本（或股本）	35,477,635.00	35,477,635.00	35,477,635.00
其他权益工具			
资本公积	44,383,377.54	44,383,377.54	44,383,377.54
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6,551,906.03	6,551,906.03	5,779,111.78
未分配利润	20,237,051.92	19,992,563.81	16,746,025.49
归属于母公司所有者权益合计	106,649,970.49	106,405,482.38	102,386,149.81
少数股东权益			
所有者权益合计	106,649,970.49	106,405,482.38	102,386,149.81
负债和所有者权益总计	172,453,714.51	171,902,917.92	141,467,990.96

### （三）母公司资产负债表

单位：元

资产	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	4,091,455.23	859,308.07	1,558,399.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	24,530,000.00	9,960,000.00	3,800,000.00
应收账款	23,357,193.37	29,988,024.34	25,478,494.44
预付款项	1,428,233.36	1,461,874.49	1,658,126.28
应收利息			
应收股利			
其他应收款	20,094,249.69	19,468,733.69	17,841,209.60
存货	28,787,428.92	26,531,781.61	18,174,749.79
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	206,590.88	11,182,248.38	476,436.76
流动资产合计	102,495,151.45	99,451,970.58	68,987,416.30
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	21,118,471.16	21,118,471.16	21,118,471.16
投资性房地产			
固定资产	51,979,866.54	52,490,428.12	47,671,642.55
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,308,890.99	4,451,589.49	4,446,552.37
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	378,975.37	425,215.02	472,332.56
其他非流动资产	482,400.00		
非流动资产合计	78,268,604.06	78,485,703.79	73,708,998.64
资产总计	180,763,755.51	177,937,674.37	142,696,414.94

## (四) 母公司资产负债表 (续)

单位：元

负债及股东(所有者)权益	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	35,175,763.25	46,145,088.73	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,468,062.07	4,811,757.91	4,141,058.22
预收款项	430,000.00		
应付职工薪酬	2,505,556.97	2,136,545.13	1,686,976.67
应交税费	93,134.71	266,493.76	589,693.68
应付利息	197,396.92	148,866.54	
应付股利			
其他应付款	10,074,900.00	1,604,805.70	30,768,159.92
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	54,944,813.92	55,113,557.77	37,185,888.49
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	11,111,243.06	9,585,647.61	
非流动负债合计	11,111,243.06	9,585,647.61	
负债合计	66,056,056.98	64,699,205.38	37,185,888.49
所有者权益：			
实收资本（或股本）	35,477,635.00	35,477,635.00	35,477,635.00
其他权益工具			
资本公积	44,383,377.54	44,383,377.54	44,383,377.54
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6,551,906.03	6,551,906.03	5,779,111.78
未分配利润	28,294,779.96	26,825,550.42	19,870,402.13
所有者权益合计	114,707,698.53	113,238,468.99	105,510,526.45
负债和所有者权益总计	180,763,755.51	177,937,674.37	142,696,414.94

### （五）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	40,020,529.24	73,617,680.35	54,537,685.26
减：营业成本	27,540,352.66	52,168,405.14	40,984,086.20
营业税金及附加	276,592.91	415,174.62	241,540.05
销售费用	1,352,807.45	1,916,157.90	3,142,037.07
管理费用	8,806,434.44	13,376,898.37	9,810,806.23
财务费用	1,694,260.15	2,599,534.40	2,571,779.56
资产减值损失	92,986.83	-1,082.32	383,388.09
加：公允价值变动收益			
投资收益	101,514.87	15,910.28	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	358,609.67	3,158,502.52	-2,595,951.94

加：营业外收入	480,954.55	2,171,459.12	2,714,417.27
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	166,600.00	9,704.21	348,893.91
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	672,964.22	5,320,257.43	-230,428.58
减：所得税费用	428,476.11	1,300,924.86	150,577.98
四、净利润	244,488.11	4,019,332.57	-381,006.56
其中：归属于母公司所有者的净利润	244,488.11	4,019,332.57	-381,006.56
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	244,488.11	4,019,332.57	-381,006.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	244,488.11	4,019,332.57	-381,006.56
归属于少数股东的综合收益总额			

### （六）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	40,020,529.24	73,617,680.35	54,537,685.26
减：营业成本	27,461,247.28	50,665,182.23	39,437,938.99
营业税金及附加	233,859.45	405,499.38	241,540.05
销售费用	1,208,201.58	1,576,404.75	2,921,912.89
管理费用	7,849,580.66	11,433,306.88	8,920,363.46
财务费用	1,692,817.21	2,500,326.95	2,412,219.71
资产减值损失	92,986.83	-1,082.32	384,291.63
加：公允价值变动收益			
投资收益	101,514.87	15,910.28	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润	1,583,351.10	7,053,952.76	219,418.53
加：营业外收入	480,954.55	1,975,798.12	1,589,047.27
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	166,600.00	883.48	273,472.84
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	1,897,705.65	9,028,867.40	1,534,992.96
减：所得税费用	428,476.11	1,300,924.86	150,577.98
四、净利润	1,469,229.54	7,727,942.54	1,384,414.98
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,469,229.54	7,727,942.54	1,384,414.98

### （七）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	38,233,793.77	71,930,991.00	83,927,732.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,540,472.89	14,536,939.93	7,145,972.71
经营活动现金流入小计	41,774,266.66	86,467,930.93	91,073,704.82
购买商品、接受劳务支付的现金	22,931,102.04	48,504,152.68	34,634,274.29
支付给职工以及为职工支付的现金	10,135,177.96	15,947,104.59	12,600,604.51
支付的各项税费	2,556,435.82	2,445,981.58	1,695,868.38
支付其他与经营活动有关的现金	7,399,259.95	12,601,572.93	13,587,321.00
经营活动现金流出小计	43,021,975.77	79,498,811.78	62,518,068.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,247,709.11	6,969,119.15	28,555,636.64
二、投资活动产生的现金流量：			



收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	101,514.87	15,910.28	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,474.85	221,000.00	893,790.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			91,302.21
收到其他与投资活动有关的现金	10,500,000.00		
投资活动现金流入小计	10,629,989.72	236,910.28	985,092.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,943,391.11	11,709,390.49	5,691,182.46
投资支付的现金			
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	0.00	10,500,000.00	
投资活动现金流出小计	2,943,391.11	22,209,390.49	5,691,182.46
投资活动产生的现金流量净额	7,686,598.61	-21,972,480.21	-4,706,090.25
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	35,196,650.84	69,358,295.51	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	35,000,000.00	2,010,000.00	57,800,000.00
筹资活动现金流入小计	70,196,650.84	71,368,295.51	61,800,000.00
偿还债务支付的现金	46,165,976.32	27,213,206.78	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,874,180.55	1,993,644.03	2,807,912.62
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	25,461,250.00	27,904,778.00	31,800,000.00
筹资活动现金流出小计	73,501,406.87	57,111,628.81	84,607,912.62
筹资活动产生的现金流量净额	-3,304,756.03	14,256,666.70	-22,807,912.62
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	3,134,133.47	-746,694.36	1,041,633.77
加：年初现金及现金等价物余额	1,054,434.88	1,801,129.24	759,495.47

六、期末现金及现金等价物余额	4,188,568.35	1,054,434.88	1,801,129.24
----------------	--------------	--------------	--------------

## (八) 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	38,233,793.66	70,339,408.33	83,927,685.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,665,029.59	11,400,533.83	6,007,243.98
经营活动现金流入小计	40,898,823.25	81,739,942.16	89,934,929.55
购买商品、接受劳务支付的现金	25,587,855.86	54,613,563.69	38,340,335.10
支付给职工以及为职工支付的现金	8,160,691.87	12,251,012.69	10,145,060.02
支付的各项税费	1,891,547.05	2,367,392.78	1,330,205.00
支付其他与经营活动有关的现金	6,436,817.89	10,761,769.02	9,053,530.57
经营活动现金流出小计	42,076,912.67	79,993,738.18	58,869,130.69
经营活动产生的现金流量净额	-1,178,089.42	1,746,203.98	31,065,798.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	101,514.87	15,910.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,474.85	221,000.00	893,790.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			91,302.21
收到其他与投资活动有关的现金	10,500,000.00		
投资活动现金流入小计	10,629,989.72	236,910.28	985,092.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,914,997.11	10,498,536.87	4,044,267.45
投资支付的现金			5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		10,500,000.00	
投资活动现金流出小计	2,914,997.11	20,998,536.87	9,044,267.45

投资活动产生的现金流量净额	7,714,992.61	-20,761,626.59	-8,059,175.24
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	35,196,650.84	69,358,295.51	
收到其他与筹资活动有关的现金	35,000,000.00	2,010,000.00	62,300,000.00
筹资活动现金流入小计	70,196,650.84	71,368,295.51	62,300,000.00
偿还债务支付的现金	46,165,976.32	23,213,206.78	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,874,180.55	1,933,979.47	2,653,913.56
支付其他与筹资活动有关的现金	25,461,250.00	27,904,778.00	
筹资活动现金流出小计	73,501,406.87	53,051,964.25	52,653,913.56
筹资活动产生的现金流量净额	-3,304,756.03	18,316,331.26	9,646,086.44
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	3,232,147.16	-699,091.35	32,652,710.06
加：年初现金及现金等价物余额	859,308.08	1,558,399.43	705,689.37
六、期末现金及现金等价物余额	4,091,455.24	859,308.08	33,358,399.43

## (九) 2014年1-7月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	35,477,635.00		44,383,377.54				6,551,906.03	19,992,563.81	106,405,482.38		106,405,482.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	35,477,635.00		44,383,377.54				6,551,906.03	19,992,563.81	106,405,482.38		106,405,482.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								244,488.11	244,488.11		244,488.11
（一）综合收益总额								244,488.11	244,488.11		244,488.11
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											

(四) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(五) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
5. 其他											
四、本期期末余额	35,477,635.00		44,383,377.54				6,551,906.03	20,237,051.92	106,649,970.49		106,649,970.49

## (十) 2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	35,477,635.00		44,383,377.54				5,779,111.78	16,746,025.49	102,386,149.81		102,386,149.81
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	35,477,635.00		44,383,377.54				5,779,111.78	16,746,025.49	102,386,149.81		102,386,149.81

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							772,794.25	3,246,538.32	4,019,332.57		4,019,332.57
（一）综合收益总额								4,019,332.57	4,019,332.57		4,019,332.57
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配							772,794.25	-772,794.25			
1.提取盈余公积							772,794.25	-772,794.25			
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补											

亏损											
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
5. 其他											
四、本期期末余额	35,477,635.00		44,383,377.54				6,551,906.03	19,992,563.81	106,405,482.38		106,405,482.38

## (十一) 2012年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	35,477,635.00		49,274,799.31				5,640,670.28	7,265,473.55	107,658,578.14		107,658,578.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	35,477,635.00		49,274,799.31				5,640,670.28	7,265,473.55	107,658,578.14		107,658,578.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-4,891,421.77				138,441.50	-519,448.06	-5,272,428.33		-5,272,428.33
（一）综合收益总额								-381,006.56	-381,006.56		-381,006.56
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							138,441.50	-138,441.50			
1. 提取盈余公积							138,441.50	-138,441.50			
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(五) 所有者权益内部结转			-4,891,421.77						-4,891,421.77		-4,891,421.77
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
5. 其他			-4,891,421.77						-4,891,421.77		-4,891,421.77
四、本期期末余额	35,477,635.00		44,383,377.54				5,779,111.78	6,746,025.49	102,386,149.81		102,386,149.81

(十二) 2014年1-7月母公司所有者权益变动表



单位：元

项 目	本 期 金 额								
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	6,551,906.03	26,825,550.42	113,238,468.99
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
二、本年年初余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	6,551,906.03	26,825,550.42	113,238,468.99
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	1,469,229.54	1,469,229.54
（一）综合收益总额					-			1,469,229.54	1,469,229.54
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本									-
2.其他权益工具持有者投入资本									-
3.股份支付计入所有者权益的金额									-
4.其他									-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积								-	-
2.对所有者（或股东）的分配									-
3.其他									-
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取									-

2. 本期使用										-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本										-
2. 盈余公积转增资本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										-
5. 其他										-
四、本期期末余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	6,551,906.03	28,294,779.96	114,707,698.53	

## (十三) 2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额								
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	5,779,111.78	19,870,402.13	105,510,526.45
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
二、本年年初余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	5,779,111.78	19,870,402.13	105,510,526.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	772,794.25	6,955,148.29	7,727,942.54
(一) 综合收益总额					-			7,727,942.54	7,727,942.54
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 所有者投入资本										-
2. 其他权益工具持有者投入资本										-
3. 股份支付计入所有者权益的金额										-
4. 其他										-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	772,794.25	-772,794.25		-
1. 提取盈余公积							772,794.25	-772,794.25		-
2. 对所有者(或股东)的分配										-
3. 其他										-
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增资本										-
2. 盈余公积转增资本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										-
5. 其他										-
四、本期期末余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	6,551,906.03	26,825,550.42		113,238,468.99

## (十四) 2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额								
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,477,635.00		49,274,799.31				5,640,670.28	18,624,428.65	109,017,533.24
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
二、本年年初余额	35,477,635.00	-	49,274,799.31	-	-	-	5,640,670.28	18,624,428.65	109,017,533.24
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-4,891,421.77	-	-	-	138,441.50	1,245,973.48	-3,507,006.79
（一）综合收益总额					-			1,384,414.98	1,384,414.98
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本									-
2.其他权益工具持有者投入资本									-
3.股份支付计入所有者权益的金额									-
4.其他									-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	138,441.50	-138,441.50	-
1.提取盈余公积							138,441.50	-138,441.50	-
2.对所有者（或股东）的分配									-
3.其他									-
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取									-

2. 本期使用									-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-4,891,421.77	-	-	-	-	-	-4,891,421.77
1. 资本公积转增资本									-
2. 盈余公积转增资本									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									-
5. 其他			-4,891,421.77						-4,891,421.77
四、本期期末余额	35,477,635.00	-	44,383,377.54	-	-	-	5,779,111.78	9,870,402.13	05,510,526.45

## 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

#### 1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、外币业务

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## 7、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：



单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 300.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	款项性质及风险特征
关联方组合	按关联方划分组合
备用金及其他组合	按备用金划分
账龄分析法计提坏账准备的组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	单独进行减值测试, 如有客观证据表明发生了减值, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备; 如经测试未发现减值, 合并范围内的关联方应收款项不计提坏账准备, 其它关联方应收款项按账龄分析法计提坏账准备
备用金组合	单独进行减值测试, 如有客观证据表明发生了减值, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备; 如经测试未发现减值, 不计提坏账准备。
账龄分析法计提坏账准备的组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备情况如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、在产品、低值易耗品、发出商品等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### （3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

### （4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 9、长期股权投资

### （1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

⑤非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### （2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影

响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

### (3) 长期股权投资核算方法的转换

**公允价值计量转权益法核算：**原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

**公允价值计量或权益法核算转成本法核算：**投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

**权益法核算转公允价值计量：**原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

**成本法转权益法：**因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

#### (4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- a. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- b. 参与被投资单位的政策制定过程；
- c. 向被投资单位派出管理人员；
- d. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- e. 与被投资单位之间发生重要交易。

#### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

### 10、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 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) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其

他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5-30	5	3.17-19
机器设备	5-10	5	9.5-19
运输设备	5	5	19
电子设备及其他	5	5	19

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 11、在建工程

### （1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## 12、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### （2）资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

### 13、无形资产

#### （1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### （2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

### （4）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 14、营业收入



### （1）销售商品

本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。

### （2）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

## 15、政府补助

### （1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### （2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### （3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

### （4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### （5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### 16、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 17、重要会计估计的说明

（1）存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的

可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(2) 固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(3) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计：本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(4) 长期股权投资的公允价值净额按照下述顺序进行估计：如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关处置费用；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关处置费用；即不存在资产销售协议又不存在资产活跃市场的情况下，参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

仍无法可靠估计的应当以长期资产预计未来现金流量的现值作为可收回金额。

## 18、会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

### (1) 会计政策变更

本报告期会计政策未变更。

### (2) 会计估计变更及其影响

本报告期主要会计估计未变更。

### (三) 合并财务报表范围及变化情况

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例 (%)
-------	-----	------	------	------	----------

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例 (%)
江苏路通汽车工业技术有限公司	江苏盱眙	研发、销售	15,000,000.00	汽车铝合金铸件生产	100.00
烟台路通先进制造技术研究院	山东烟台	研发	5,000,000.00	研发设计	100.00

## 四、报告期利润形成的有关情况

### (一) 收入确认方法

本公司销售收入分为内销及外销两种模式，销售收入确认方法如下：

国内销售：公司按客户的订单组织生产发货，货发到客户指定的第三方物流仓库或者客户的仓库，客户在领用上线安装后正式确认对公司产品的采购，每月定期与公司核对后向公司发送结算通知单，公司依据结算通知单确认收入。

国外销售：公司出口销售采用CIF或FOB方式结算，确认出口销售的时点为报关。

### (二) 营业收入构成、毛利率及变动分析

#### 1、主营业务收入构成及变动分析

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度
	金额(元)	变动率(%)	金额(元)	变动率(%)	金额(元)
汽配用铸造件	35,586,450.40	-48.60	69,235,658.89	30.60	53,015,103.10
工业用铸造件	2,621,324.04	-0.14	2,625,088.05	246.32	757,990.79
合计	38,207,774.44	-46.83	71,860,746.94	33.64	53,773,093.89

公司一直以来以柴油发动机精密铝合金铸件为核心业务，主要开发生产技术含量高的复杂精密铸件，产品主要包括：机油冷却器体、气室、油泵壳体、水泵壳体、气缸盖以及附件箱等。

公司2012-2013年度汽配用铸造件主要产品销售及其增长情况如下：

单元：元

产品名称	2013年度	2012年度	增长额	增长率(%)
机油冷却器体	41,782,746.72	26,438,456.38	15,344,290.34	58.04
气室	8,342,583.03	1,441,964.28	6,900,618.75	478.56
油泵壳体	8,042,007.46	8,151,642.08	-109,634.62	-1.34
水泵壳体	3,241,284.76	2,191,156.84	1,050,127.92	47.93
汽缸盖	2,920,812.76	9,757,159.87	-6,836,347.11	-70.06

其他	4,906,224.16	5,034,723.65	-128,499.49	-2.55
合计	69,235,658.89	53,015,103.10	16,220,555.79	30.60

公司 2013 年度主营业务收入的增加主要系机油冷却器体、气室的销售增加所致，其中机油冷却器体销售客户主要是一汽锡柴、气室销售客户主要是 MAHLE Behr Charleston Inc，受上述两家客户订单增加的影响，机油冷却器体、气室的销售收入分别交上年同期增加 15,344,290.34 元、6,900,618.75 元，增长率分别为 58.04%、478.56%。气缸盖销售收入减少 6,836,347.11 元，下降 70.06% 主要系气缸盖的主要客户南京依维柯、TOHATSU MARINE CORPORATION 的订单减少所致。

公司 2014 年 1-7 月主营业务收入与上年同期主营业务收入 38,635,643.48 元基本持平；公司 2014 年 1-7 月与 2013 年 1-7 月公司汽配用铸造件主要产品销售及其增长情况如下：

单元：元

产品名称	2014 年 1-7 月	2013 年 1-7 月	增长额	增长率 (%)
机油冷却器体	23,237,822.00	22,759,618.23	478,203.77	2.10
气室	3,771,390.23	4,236,751.00	-465,360.77	-10.98
油泵壳体	5,072,181.05	5,356,100.57	-283,919.52	-5.30
水泵壳体	218,684.82		218,684.82	100.00
汽缸盖	399,000.01	2,659,472.76	-2,260,472.75	-85.00
其他	2,887,372.29	2,535,314.40	352,057.89	13.89
合计	35,586,450.40	37,547,256.96	-1,960,806.56	-5.22

2014 年 1-7 月公司主营业务收入的减少，主要系受南京依维柯、TOHATSU MARINE CORPORATION 的订单减少公司气缸盖销售收入较去年同期下降 200 多万元所致。

报告期内，公司工业用铸造件主要为风扇、叶板，目前正处在研发、试产阶段，尚未量产，其中风扇主要用于柴油发电机组，主要客户全球领先的动力设备制造商美国康明斯公司。公司工业用铸造件销售收入的增长主要受美国康明斯公司订单增加的影响。

2012 年发生亏损，一方面因为受国内整体经济持续低迷，特别是基础设施投资萎缩，市场对专业工程机械装备的需求锐减，订单大幅减少，国内主营业务收入较少；另一方面由于 2012 年度公司主要原材料铝锭的价格较高，导致公司产品的

毛利率较低；此外，还受公司在 2012 年集中洽谈的工业用铸造件业务以及尚未购置 X 光探伤精密设备等新型检测设备的影响，销售服务费、差旅费较高。

2013 年度公司净利润 419.93 万元，一方面受行业市场开始缓慢回升，客户订单明显增多，国内主营业务收入增长；另一方面主要原材料铝锭的价格下降，公司产品的毛利率提高，此外，公司加强了质量检测控制，购置了能够检测铸件内部结构的 X 光探伤精密设备，从而大大提升了产品检测准确率，售后服务费则相应减少。

2014 年 1-7 月公司净利润 24.45 万元，净利润较 2013 年度减少，一方面是因为公司 2014 年 1-7 月期间费用占营业收入的比重提高，另一方面因为公司当期收到的政府补助减少，导致公司营业外收入减少。

公司采取的措施：

公司通过对 2012 年市场国内机械制造行业低迷反思，从战略上布局上进行了大的调整，在稳定国内市场的同时，积极开展跨行业、跨领域业务活动，凭借多年行业技术积累的优势，强力拓展国外市场，加强外部合作，引进先进研发设计技术，不断提升公司持续竞争能力。

自 2012 年公司与（上海交大）模具 CAD 国家工程研究中心、（西安交大）快速制造国家工程研究中心及中国机械科学研究总院合作以来，3D 打印技术、CAD 技术及铸造过程中的模拟仿真 CAE 技术在企业新产品的研发、生产中得到全面应用，企业在复杂精密合金铸件的研发实力得到快速提升。

其中包括：全球领先的动力设备制造商—美国康明斯公司，其斯坦福工厂生产的发电机组所用的大、中型 3 个规格的风扇已正式批产；

总部位于美国的全球空气压缩机领导者—英格索兰公司，其商用空调压缩机核心部件—叶板项目已进入全面量产；

北美商用车及发动机生产巨头—纳威司达公司，其全新设计的柴油发动机部品 7 个项目已进入 PPAP 阶段。

目前，公司 3D 打印技术及其他设计技术的联动应用，已成功在企业新产品研发中发挥着不可替代的作用，大大缩短了研发周期、降低了生产成本，得到了高端客户的信赖。同时还在产品的外形与结构设计，装配实验及功能验证等方面服务烟台本地及省外多家企业。

经公司贸易部部门对 2015 年国内外客户订单的统计, 预计 2015 年主营业务收入将超过 1.3 亿元, 其中国外高附加值工业类精密铸件占到 30%, 全年净利润预计在 1800-2000 万元。

随着公司发展战略的调整、先进制造技术的应用、业务领域的拓展, 管理水平的提升、研发投入的不断加大, 公司的经营业绩将大幅提升。

## 2、成本构成

公司报告期内的产品成本构成如下:

单位: 万元

项目	2012 年		2013 年		2014 年 1-7 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	2,181.10	54.06	3,966.47	64.70	2,045.38	60.20
直接人工	613.59	15.21	848.93	13.85	530.21	15.61
制造费用	1239.64	30.73	1315.54	21.46	821.9	24.19
合计	4,034.33	100.00	6,130.94	100.00	3,397.49	100.00

从产品成本构成来看, 主要材料占绝大部分比例, 人工成本次之, 制造费用最低, 从二年一期的成本项目构成来看, 直接材料占比维持在 54%-65% 之间, 主要是因为不同产品加工复杂程度不同, 每期产品结构不同所致; 直接人工占比在报告期内波动幅度较小; 制造费用与产品加工程度有一定的关联; 从总体上看, 产品成本结构未发生较大波动, 比较稳定。

## 3、成本的归集、分配、结转方法

公司采用品种法来核算产品成本。

公司的产品需要经过铸造、机加工两大环节的生产, 公司的成本核算也分别在这两个环节分别计算, 所采用的方法均为如下:

铸造环节: 主要消耗铝锭等各种金属材料以及动力、人工、设备折旧等。每月统计的完工产品、在产品、废品作为本月产出数量。直接材料消耗根据本月产出数量与 BOM 标准消耗计算总标准消耗, 其他辅料按照实际领用归集, 总标准消耗和实际领用的其他辅料归集成总材料消耗, 总材料消耗在本月产出中分配, 各品种的材料消耗是根据本品种在本月所有产出的重量的权重计算分配; 盘点的材料消耗差异

在本月完工产品中分摊，根据各品种在本月所有完工产品重量的权重计算分配；人工、动力、折旧、其他制造费用按照铸造环节的实际发生额来归集，此类费用在本月的完工产品中分配，各品种的费用分摊是根据本品种在本月所有完工产品工时的权重计算分配。

机加工环节：本环节主要是对铸造件进行精加工，主要产出为机加工产成品、半成品、废品，所消耗的直接材料为领用的铸造件，其他辅助材料按照实际领用归集；材料消耗在本月产出中分配，各品种的材料消耗是根据本品种在本月所有产出重量的权重计算分配；人工、动力、折旧、其他制造费用按照铸造环节的实际发生额来归集，此类费用在本月的完工产品中分配，各品种的费用分摊是根据本品种在本月所有完工产品工时的权重计算分配。

#### 4、毛利率构成及变动分析

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
汽配用铸造件	13,291,136.38	59.61	21,398,189.36	44.73	13,703,861.40	34.86
工业用铸造件	-1,163,025.26	-30.73	-1,130,470.98	-30.10	-751,523.58	-49.79
合计	12,128,111.12	46.50	20,267,718.38	39.28	12,952,337.82	31.73

报告期内，公司的主营业务收入毛利率呈逐年上升趋势，由2012年度31.73%逐年上升至46.50%。由于汽配用铸造件的销售收入占公司主营业务收入的90%以上，公司主营业务收入毛利率上升主要由汽配用铸造件销售毛利率上升引起的。报告期内，公司汽配用铸造件销售毛利率变动分析如下：

报告期内，公司汽配用铸造件主要产品销售情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	销售比重	主营业务收入	销售比重	主营业务收入	销售比重
机油冷却器体	23,237,822.00	65.30%	41,782,746.72	60.35%	26,438,456.38	49.87%
气室	3,771,390.23	10.60%	8,342,583.03	12.05%	1,441,964.28	2.72%
油泵壳体	5,072,181.05	14.25%	8,042,007.46	11.62%	8,151,642.08	15.38%
水泵壳体	218,684.82	0.61%	3,241,284.76	4.68%	2,191,156.84	4.13%
汽缸盖	399,000.01	1.12%	2,920,812.76	4.22%	9,757,159.87	18.40%



其他	2,887,372.29	8.11%	4,906,224.16	7.09%	5,034,723.65	9.50%
合计	35,586,450.40	100.00%	69,235,658.89	100.00%	53,015,103.10	100.00%

报告期内，机油冷却器体的销售收入占公司汽配用铸造件销售收入的比重的50%以上，公司汽配用铸造件销售毛利率的上升，主要是受机油冷却器体销售毛利率上升的影响。报告期内，机油冷却器体销售价格、生产成本情况如下：

单位：元

机油冷却器体			
年度	销售收入	销售数量	销售单价
2012年度	26,438,456.38	43,699.00	605.01
2013年度	41,782,746.72	72,793.00	573.99
2014年1-7月	23,237,822.00	42,134.00	551.52

报告期内，公司机油冷却器体的销售价格呈逐年下降趋势，机油冷却器体销售毛利率的上升主要是由机油冷却器体生产成本下降引起的，报告期内销量前三名型号产品生产成本情况如下：

单位：元

月份产品	机油冷却器体 A81D 产品			机油冷却器体-半成品-81D 产品			机油冷却器体-半成品-A36D 产品		
	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年
1月	-	315.25	228.66	-	312.30	-	-	325.26	-
2月	337.38	-	266.04	-	334.04	-	-	359.86	281.14
3月	325.28	-	236.08	-	301.91	-	-	310.04	-
4月	280.00	-	222.92	-	306.10	221.89	-	296.24	-
5月	384.24	315.32	219.71	341.77	291.92	-	331.02	280.84	-
6月	384.24	-	222.35	-	297.95	-	271.04	281.11	-
7月	-	286.05	218.08	459.51	297.96	-	385.88	281.12	-
8月	307.02	319.07	-	-	297.95	-	-	281.11	-
9月	-	288.14	-	505.99	271.90	-	383.94	-	-
10月	-	274.54	-	390.81	222.87	-	367.27	-	-
11月	-	251.94	-	367.93	-	-	-	-	-
12月	311.70	281.81	230.37	330.16	-	-	337.57	-	-

平均	332.84	291.52	230.53	399.36	293.49	221.89	346.12	301.95	281.14
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

从上表看，机油冷却器体生产成本在逐步降低，一方面是因为主要原材料铝的价格近三年是在逐步降低，另一方面，公司产品的铸造技术及工艺不断成熟稳定，废品率降低，单位成本也随之降低。

报告期内，公司内外销毛利率指标分别为：

地区	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
内销	12,328,844.25	46.07%	17,159,456.34	34.48%	10,896,870.24	26.16%
外销	-200,733.13	-1.75%	3,108,262.04	14.06%	2,055,467.58	16.97%
合计	12,128,111.12	31.74%	20,267,718.38	28.20%	12,952,337.82	24.09%

从近三期的毛利率数据可以看出，内销毛利率远远高于外销的毛利率，其主要原因是公司对内外销客户销售的产品不同造成的。由于公司销售的产品均为定制化产品加之公司的规模限制，公司的产品一般均定制化的专供某一客户。公司主要产品于主要客户对应关系如下：

主要产品	主要客户
机油冷却器体	一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂
气室	MAHLE Behr Charleston Inc. (英国)
油泵壳体	Concentric Birmingham Ltd/UK
汽缸盖	南京依维柯汽车有限公司、TOHATSU MARINE CORPORATION (日本)

报告期内，公司主要产品毛利率如下：

主要产品	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重
机油冷却器体	54.55%	63.42%	43.96%	59.23%	36.05%	51.99%
气室	-26.96%	10.29%	0.57%	11.83%	-11.95%	2.84%
油泵壳体	14.66%	13.84%	17.30%	11.40%	17.35%	16.03%
汽缸盖	24.69%	1.09%	42.71%	4.14%	36.80%	19.19%

报告期内，公司的内销毛利率远高于外销毛利率，主要原因是为公司内销给一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂的油冷却器体的毛利比较高，并且销售收入对营业收入总额占比均在50%，从来拉高了内销的毛利率。

报告期内，公司的外销的毛利率为负数，主要受外销给 MAHLE Behr Charleston Inc 的气室以及外销给康明斯风扇毛利率以及销售比重变动的的影响，报告期内，气室及风扇的毛利率如下表

主要产品	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重	毛利率	销售比重
气室	-26.96%	10.29%	0.57%	11.83%	-11.95%	2.84%
风扇	-44.37%	6.71%	-43.06%	3.68%	-99.15%	1.42%

公司报告期内的毛利率及同行业上市公司的对比情况如下：

公司	2014年1-6月/1-7月	2013年	2012年
路通精密	31.18%	29.14%	24.85%
鸿特精密	20.65%	21.31%	23.30%
银轮股份	26.34%	25.90%	20.81%
广东鸿图	23.73%	22.71%	21.72%

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年7月31日数据，公司采用2014年6月30日数据对比。

从近三期的纵向对比来看，银轮股份和广东鸿图的毛利率自2012年开始至今是上升趋势的，与我公司的毛利率变动趋势一致；从同期的横向比较来看，我公司的毛利率均要高于上表所列三家公司。原因是公司主要从事发动机类高端精密压铸件，产品种类相比其他公司相比较少，专业化水平要高，产品附加值较高，且具备自身特有的模具设计和制造经验，并具备先进的加工装备，自动化水平较高，加之采购成本控制得力，故保持了较高的毛利率。

### （三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	变动率（%）	金额（元）	变动率（%）	金额（元）	变动率（%）
销售费用	1,352,807.45	-29.40	1,916,157.90	-39.02	3,142,037.07	-
管理费用	8,806,434.44	-34.17	13,376,898.37	36.35	9,810,806.23	-
财务费用	1,694,260.15	-34.82	2,599,534.40	1.08	2,571,779.56	-
销售费用占营	3.38%	29.87	2.60%	-54.82	5.76%	-

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
业收入比重						
管理费用占营业收入比重	22.00%	21.10	18.17%	1.01	17.99%	-
财务费用占营业收入比重	4.23%	19.89	3.53%	-25.12	4.72%	-

### (1) 销售费用

公司的销售费用主要由人员工资、运杂费、差旅费以及销售服务费构成。公司2013年度销售费用较2012年度大幅降低主要是受销售服务费、差旅费分别下降614,498.49元、630,648.20元影响所致。2013年公司销售服务费、差旅费下降主要是公司在2012年集中洽谈的工业用铸造件业务，所以销售服务费、差旅费较高。2014年1-7月较2013年度销售费用下降原因是运杂费、销售服务费较上年度下降316,429.94元、295,262.02元。2013年度受营业收入较上年增长34.98%以及销售费用较上年下降39.02%的双重影响，销售费用占营业收入的比重较2012年度大幅下降54.82%；2014年1-7月虽然销售费用较2013年度下降29.40%，但受同期营业收入较2013年度下降45.64%的影响，销售费用占营业收入的比重较2013年度上升29.87%。

### (2) 管理费用

公司的管理费用主要由研发费、人员工资等构成。2013年度受员工工资及研发费分别增加1,122,845.87元、1,289,063.26元的影响，管理费用较2012年度上升36.35%。其中研发费用增加系公司研发立项项目增加所致；员工工资增加系因公司2013年度业绩好转，员工绩效工资、加班工资增加所致。2014年1-7月受研发费、差旅费分别下降的882,727.65元、522,857.73元的影响，管理费用较2013年度下降34.17%。2013年度虽然管理费用较上年上升36.35%，但因同期营业收入也较上年度上升34.98%，公司2013年度管理费用占营业收入的比重与2012年度基本保持稳定；2014年1-7月虽然管理费用较2013年度下降34.17%，但受同期营业收入较2013年度下降45.64%的影响，刮泥费用占营业收入的比重较2013年度上升21.10%。

### (3) 财务费用

公司的财务费用主要由利息支出及汇兑损益构成。公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月利息支出分别为 2,674,277.95 元、2,142,510.57 元、1,922,710.93 元，利息支出的变动主要受公司银行短期借款平均余额变动的影响；此外公司因汇率变动公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月汇兑损失为-29,291.13 元、390,242.45 元、-156,875.00 元。报告期内，公司财务费用基本稳定，财务费用占营业收入比重的变动主要系营业收入变动所致。

#### （四）报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
（一）非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		197,590.69	-105,047.66
（二）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）	480,954.55	1,859,889.39	2,127,450.00
（三）债务重组损益		79,755.04	401,858.12
（四）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			1,687.90
（五）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-166,600.00	24,519.79	-60,425.00
小计	314,354.55	2,161,754.91	2,365,523.36
减：所得税影响额	47,153.18	296,237.20	197,336.16
减：少数股东损益影响金额（税后）			
合计	267,201.37	1,865,517.71	2,168,187.20

##### 1、政府补助明细

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
发动机机油冷却器项目（江苏路通）			1,125,000.00
铝合金低压铸造 3D 打印制模集成技术研发和产业化应用项目		700,000.00	
企业汽车发动机关键部件低压铸造智能化装备研制项目		500,000.00	
先进制造技术创新服务平台扶持资金	474,404.55	414,352.39	1,000,000.00

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
其他	6,550.00	245,537.00	2,450.00
合计	480,954.55	1,859,889.39	2,127,450.00

## 2、非经常损益对经营成果的影响

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益金额（元）	267,201.37	1,865,517.71	2,168,187.20
净利润（元）	244,488.11	4,019,332.57	-381,006.56
非经常损益占净利润比重	109.29%	46.41%	569.07%

报告期内，公司非经常性损益金额较高，占净利润的比重均超过45%，对公司财务状况及经营成果产生重大影响。

## （五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
水利建设基金	应缴流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：烟台精密铝业有限公司执行 7%城建税、1%水利建设基金，15%企业所得税；其子公司江苏路通汽车工业技术有限公司执行 5%城建税、免征水利建设基金，25%的企业所得税税率；烟台路通先进制造技术研究院为民办非企业单位，免征各项税款。

### 2、公司享受的财政税收优惠及其依据

根据《高新技术企业认定管理办法》，本公司于 2010 年 11 月 30 日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合认定为高新技术企业，下发了编号为 GR201037000298 的高新技术企业证书，有效期为 3 年，企业所得税优惠期为 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日止，享受企业所得税税率

15%的税收优惠政策；

公司在 2013 年 12 月 11 日通过复审取得了编号为 GR201337000099 的高新技术企业证书, 有效期为 3 年, 企业所得税优惠期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止, 享受企业所得税税率 15% 的税收优惠政策。

## （六）主要财务指标分析

### 1、盈利能力分析

公司	2014 年 1-6 月/1-7 月	2013 年	2012 年
路通精密	31.18%	29.14%	24.85%
鸿特精密	20.65%	21.31%	23.30%
银轮股份	26.34%	25.90%	20.81%
广东鸿图	23.73%	22.71%	21.72%

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布 2014 年 7 月 31 日数据，公司采用 2014 年 6 月 30 日数据对比。

报告期内公司收入稳步增长，毛利率逐步增加，收入增长主要原因汽车行业回暖，公司市场开拓得力，公司的内销、外销收入均呈现增长，其中汽配产品中机油冷却器体、气室的销售增加比较明显；毛利率的增长主要来源于主要汽配产品的毛利率增长，报告期内单位销售价格来呈现逐步下跌趋势，但由于主要原材料铝的采购价格也是逐步下跌，且公司产品的铸造技术及工艺不断成熟稳定，废品率降低，单位成本也随之降低，且单位成本的下跌幅度大于销售价格的下跌幅度，故毛利率出现增长。

与三家同行业上市公司的毛利率数据相对比，从纵向对比看，银轮股份和广东鸿图的毛利率自 2012 年开始至今是上升趋势的，与我公司的毛利率变动趋势一致；从横向比较看，我公司的毛利率均要高于上表所列三家公司，原因是，公司主要从事发动机类高端精密压铸件，产品种类相比其他公司相比较少，专业化水平要高，产品附加值较高，且具备自身特有的模具设计和制造经验，并具备先进的加工装备，自动化水平较高，加之采购成本控制得力，故保持了较高的毛利率。

### 2、偿债能力分析

指标	时间	路通精密	鸿特精密	银轮股份	广东鸿图
资产负债率	2014/7/31 或 6 月 30 日	36.54%	67.40%	54.14%	45.82%
	2013 年 12 月 31 日	36.36%	66.67%	53.55%	47.21%
	2012 年 12 月 31 日	26.06%	46.43%	45.69%	43.95%
流动比率	2014/7/31 或 6 月 30 日	1.62	0.949	1.532	1.287
	2013 年 12 月 31 日	1.55	1.090	1.639	1.348
	2012 年 12 月 31 日	1.53	1.206	1.407	1.121

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布 2014 年 7 月 31 日数据，公司采用 2014 年 6 月 30 日数据对比。

从以上指标可以看出，公司资产负债率较低，偿债能力较同行业处于上游水平。主要由于公司在报告期内经营比较稳定，大额固定资产投资性支出较少，不存在大规模占压资金的情况，财务政策比较稳健。从报告期内的纵向对比情况来看，2012 年负债率水平较低，与同行业上市公司一致，主要是因为 2012 年汽车行业处于低谷，公司加强了贷款的回收，经营比较保守所致。与同行业上市公司比较，公司偿债能力指标优于三家样本公司，这也符合公司稳健运营，控制扩张规模、财务风险控制得力的现状。

### 3、营运能力

指标	年度	路通精密	鸿特精密	银轮股份	广东鸿图
应收账款周转率	2014/7/31 或 6 月 30 日	1.50	2.044	1.831	1.578
	2013 年 12 月 31 日	2.65	4.349	3.596	3.479
	2012 年 12 月 31 日	1.68	4.554	3.630	3.408
存货周转率	2014/7/31 或 6 月 30 日	0.83	2.095	2.209	2.635
	2013 年 12 月 31 日	1.86	4.963	4.226	5.269
	2012 年 12 月 31 日	1.92	5.168	4.301	5.266

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布 2014 年 7 月 31 日数据，公司采用 2014 年 6 月 30 日数据对比。

从以上指标可以看出，公司各营运指标劣于同行业三家上市公司。应收账款周转率较低主要是因为公司的应收账款回款速度较慢，受客户的付款政策影响大，公司主动性的影响较小。存货周转率较低是因为公司为了试制新产品及保证及时供货，相较于营业规模来说，存货余额保持较大，拉低了周转率指标。



## 4、获取现金流能力

指标	年度	路通精密	鸿特精密	银轮股份	广东鸿图
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2014/7/31 或 6 月 30 日	-124.77	197.00	9,464.00	1,954.00
	2013 年 12 月 31 日	696.91	8,700.00	5,200.00	5,966.00
	2012 年 12 月 31 日	2,855.56	9,497.00	7,300.00	12,900.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2014/7/31 或 6 月 30 日	-0.04	0.02	0.29	0.10
	2013 年 12 月 31 日	0.2	1.74	0.46	0.31
	2012 年 12 月 31 日	0.8	1.06	0.55	0.79

公司的净利润和经营活动产生的现金流量净额存在一定的勾稽关系，报告期的经营活动产生的现金流量逐年变小甚至出现负数，主要就是往来变动造成的。公司的业绩自 2012 年逐步走出低谷，销量增加，相应的采购金额增加，公司的销售是采用赊销方式，而对主要原料的采购是现款采购，导致经营性现金流出逐步大于现金流入。

在报告期内，公司的经营性现金净流逐步减少。主要的原因是公司的业绩自 2012 年逐步走出低谷，销量增加，相应的采购金额增加，公司的销售是采用赊销方式，而对主要原料的采购是现款采购，导致经营性现金流出逐步大于现金流入。与同行业上市公司相比较，公司的每股经营现金流量净额在 2012 年好于银轮股份和广东鸿图，次于鸿特精密，这与公司在 2012 年加大货款回收力度，采取保守经营策略有关；2013 和 2014 年的经营现金流量均较其他三个上市公司要差，主要原因是公司为迎合行业回暖趋势，加大信用销售政策有关，从近三期趋势来看，银轮股份和广东鸿图均出现了减少的趋势，鸿特精密 2014 年较 2013 年是大幅减少，公司的每股经营现金流净额的波动方向与其他三家公司相一致的。

## 五、报告期内各期末主要资产情况

## （一）货币资金

项目	2014 年 7 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额
现金			164,910.21
其中：人民币			164,910.21

银行存款			4,023,658.13
其中：人民币			3,317,688.86
美元	114,384.01	6.1675	705,463.38
日元	6,930.00	0.0730	505.89
合 计			4,188,568.34

项目	2013年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额
现金			40,015.07
其中：人民币			40,015.07
银行存款			1,014,419.80
其中：人民币			927,337.75
美元	14,200.03	6.0969	86,576.16
日元	6,930.00	0.0730	505.89
合 计			1,054,434.87

项目	2012年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额
现金			44,927.71
其中：人民币			44,927.71
银行存款			1,756,201.53
其中：人民币			1,699,674.20
美元	9,083.02	6.2855	56,042.23
日元	6,930.00	0.0724	485.10
合 计			1,801,129.24

## (二) 应收票据

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑	24,530,000.00	9,960,000.00	3,800,000.00
合计	24,530,000.00	9,960,000.00	3,800,000.00

报告期内，公司应收票据增加原因：一是因为公司近三期销售规模增加，货

款回收自然增加，影响到余额；另一方面是因为主材铝锭供应商要求使用现款支付，公司会根据流动资金的缺口安排票据的贴现，票据余额的大小与公司资金安排有关。

截止 2014 年 7 月 31 日，已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
蒙城县东方汽车销售服务有限公司	2014.03.21	2014.09.21	6,000,000.00	货款
一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	2014.07.09	2015.01.09	3,800,000.00	货款
蒙城县东方汽车销售服务有限公司	2014.03.27	2014.09.27	3,000,000.00	货款
安徽皖维高新材料股份有限公司	2014.05.20	2014.11.20	3,000,000.00	货款
临沂市祥清商贸有限公司	2014.04.18	2014.10.18	1,000,000.00	货款

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款分类列示

类别	2014 年 7 月 31 日	
	账面金额 (元)	坏账准备 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
关联方组合		
账龄组合	24,830,092.11	1,472,898.74
组合小计	24,830,092.11	1,472,898.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合计	24,830,092.11	1,472,898.74

类别	2013 年 12 月 31 日	
	账面金额 (元)	坏账准备 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
关联方组合		
账龄组合	31,939,547.01	1,951,522.67

组合小计	31,939,547.01	1,951,522.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	31,939,547.01	1,951,522.67

类别	2012年12月31日	
	账面金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
关联方组合		
账龄组合	27,161,858.85	1,683,364.41
组合小计	27,161,858.85	1,683,364.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项		
合 计	27,161,858.85	1,683,364.41

公司在报告期内的应收账款相关数据及指标如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款	2,335.72	2,998.80	2,547.85
资产总额	17,245.37	17,190.29	14,146.80
占总资产比例	13.54%	17.44%	18.01%
周转天数	139.96	135.62	214.41

公司的产品主要是销售给各大汽车发动机生产厂家，包括一汽锡柴、南京依维柯、Concentric Birmingham Ltd/UK 等，其中一汽锡柴的的销量能占到全年销量的50%以上，公司的供货规模在这些客户的采购规模中占比很小，在价格、回款等方面一般处于被动性地位，收款政策依赖于客户的采购付款政策程度比较大。公司确认销售后，客户会按照其付款政策安排付款，比如一汽锡柴，在确认结算后，在2-4个月内安排付款，其他客户大致如此；国外客户也是采取了赊销政策，比如Concentric Birmingham Ltd/UK在发货后的4-6个月内安排付款完毕。报告期内，2014年应收账款占总资产比例略低，但2013年度、2012年度差异较小，从周转天数上来看，因期初数较大，2012年应收账款周转天数较长，2014年、2013年应收

账款周转天数基本一致。从本公司的同期对比及各项指标，以及结合本公司的客户赊销政策、业务特点来看，应收账款余额水平合理。

## 2、按账龄计提坏账的应收账款

项目	2014年7月31日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1年以内	21,834,489.55	87.94	1,091,724.48
1—2年	2,587,532.54	10.42	258,753.25
2—3年	408,070.02	1.64	122,421.01
合计	24,830,092.11	100.00	1,472,898.74

项目	2013年12月31日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1年以内	28,880,920.70	90.42	1,444,046.03
1—2年	2,050,556.29	6.42	205,055.63
2—3年	1,008,070.02	3.16	302,421.01
合计	31,939,547.01	100.00	1,951,522.67

项目	2012年12月31日		
	账面余额（元）	占比（%）	坏账准备（元）
1年以内	23,771,763.74	87.52	1,188,588.19
1—2年	2,611,261.54	9.61	261,126.15
2—3年	778,833.57	2.87	233,650.07
合计	27,161,858.85	100.00	1,683,364.41

截至2014年7月31日账龄在1年以上的应收账款主要为大连博尔机械制造有限公司、华晨汽车集团控股有限公司、CONCENTRICITASCAINC./USA等五家单位，1年以上账龄的应收款占比为12.06%，其原因一方面是公司为了开拓市场，同意给予对方比较长的信用期限；另一方面，因为业务人员的变动，对应收账款的催收不力；鉴于报告期内上述5家客户大都与公司存在持续交易（有销售亦有回款），预计款项收回不存在风险，且公司已按照坏账计提比例对上述款项计提坏账，截止本公开转让说明书签署之日，应收账款期后回款如下：

单位：元

账龄	2014年7月31日余额	期后回款	回款比例(%)
1年以内	21,834,489.55	18,142,206.44	83.09
1-2年	2,587,532.54	1,218,963.67	47.11
2-3年	408,070.02	105,995.93	25.97
合计	24,830,092.11	19,467,166.04	78.40

公司对于账龄较长的应收账款企业已进行了催收，不存在大额长期不能收回的应收账款。

### 3、报告期应收账款期末余额前五名情况

单位名称	2014年7月31日余额(元)	账龄	占应收账款总额比例(%)
一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	11,632,915.24	1年内	46.85
Concentric Birmingham Ltd/UK	2,235,485.80	1年内	9.00
大连博尔机械制造有限公司	700,245.00	1年内	6.30
	863,871.25	1-2年	
Cummins Generator Technologies Limited/UK	1,370,187.00	1年内	5.52
特灵空调系统(中国)有限公司	1,457,325.11	1年内	5.87
合计	18,260,029.40		73.54

单位名称	2013年12月31日余额(元)	账龄	占应收账款总额比例(%)
一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	18,856,209.20	1年内	59.04
Concentric Birmingham Ltd/UK	3,022,019.21	1年内	9.46
华晨汽车集团控股有限公司	602,292.60	1年内	5.93
	289,215.81	1-2年	
	1,001,758.52	2-3年	
MAHLE Behr Charleston Inc. (Behr Heat Transfer Systems, Inc)	1,659,670.99	1年内	5.20
大连博尔机械制造有限公司	320,778.90	1年内	4.58
	1,143,092.35	1-2年	

合 计	26,895,037.57		84.21
-----	---------------	--	-------

单位名称	2012年12月31日 余额(元)	账龄	占应收账款总 额比例(%)
一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	12,114,812.32	1年内	44.60
南京依维柯汽车有限公司	4,979,444.93	1年内	18.33
华晨汽车集团控股有限公司	289,215.81	1年内	8.43
	1,222,924.95	1-2年	
	778,833.57	2-3年	
大连博尔机械制造有限公司	1,268,976.55	1年内	7.15
	674,115.80	1-2年	
ConcentricBirminghamLtd/UK	1,644,356.44	1年内	6.05
合 计	22,972,680.37		84.58

4、报告期各期末应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东的款项。

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款账龄分析

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)
1年以内	1,050,909.37	67.07	2,232,956.11	100.00	2,787,867.23	100.00
1-2年	515,998.54	32.93				
合计	1,566,907.91	100.00	2,232,956.11	100.00	2,787,867.23	100.00

##### 2、预付账款余额中前五名欠款情况

单位名称	款项性质	2014年7月31 日余额(元)	账龄	占预付账款总 额比例(%)
烟台松瑞商贸有限公司	材料款	233,815.00	1年内	14.92
上海申模计算机系统集成有限公司	研发费	193,950.00	1-2年	12.38
上海得士实业有限公司	材料款	120,000.00	1年内	7.66

山东创新工贸有限公司	材料款	112,772.46	1年内	7.20
烟台新奥燃气发展有限公司	燃气款	99,584.66	1年内	6.35
合计		760,122.12		48.51

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
山东创新金属科技股份有限公司	材料款	591,539.07	1年内	26.49
北京蓝拓机电设备有限公司	辅料款	330,000.00	1年内	14.78
何金林	工程款	268,000.00	1年内	12.00
烟台松瑞商贸有限公司	辅料款	203,850.00	1年内	9.13
上海申模计算机系统集成有限公司	辅料款	193,950.00	1年内	8.69
合计		1,587,339.07		71.09

单位名称	款项性质	2012年12月31日余额(元)	账龄	占预付账款总额比例(%)
陕西恒通智能机器有限公司	设备款	929,400.00	1年内	33.34
山东南山铝业股份有限公司	材料款	617,373.37	1年内	22.15
海克斯康测量技术(青岛)有限公司	设备款	441,000.00	1年内	15.82
烟台新奥燃气发展有限公司	燃气款	129,821.91	1年内	4.66
济南山大有色金属铸造有限公司	材料款	128,700.00	1年内	4.62
合计		2,246,295.28		80.57

3、报告期各期末预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东的款项。

### （五）其他应收款

#### 1、其他应收款分类列示

类别	2014年7月31日	
	账面金额(元)	坏账准备(元)



单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
关联方组合		
备用金及其他组合	461,388.92	
账龄组合		
组合小计	461,388.92	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	27,192.99	27,192.99
合计	488,581.91	27,192.99

类别	2013年12月31日	
	账面金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
关联方组合		
备用金及其他组合	359,612.45	
账龄组合		
组合小计	359,612.45	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	27,192.99	27,192.99
合计	386,805.44	27,192.99

类别	2012年12月31日	
	账面金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项		
按组合计提坏账准备的应收款项		
关联方组合		
备用金及其他组合	216,517.33	
账龄组合	10,761.10	538.06
组合小计	227,278.43	538.06

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	27,192.99	27,192.99
合计	254,471.42	27,731.05

## 2、按账龄计提坏账的其他应收款

项目	2012年12月31日		
	账面余额(元)	占比(%)	坏账准备(元)
1年以内	10,761.10	100.00	538.06
合计	10,761.10	100.00	538.06

## 3、其他应收款债务人前五名欠款明细如下

单位名称	款项性质	2014年7月31日余额(元)	账龄	占其他应收款总额比例(%)
安杰	备用金	151,330.00	1年内	30.97
韩新民	备用金	50,000.00	1年内	10.23
孙晓明	备用金	40,248.20	1-2年	8.24
徐涛	备用金	27,192.99	3-4年	5.57
杨辛	工伤垫付款	26,579.43	2-3年	5.44
合计		295,350.62		60.45

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占其他应收款总额比例(%)
张颖辉	备用金	101,300.00	1年内	26.19
王合强	备用金	66,734.33	1年内	17.25
孙晓明	备用金	40,248.20	1年内	10.41
徐涛	备用金	27,192.99	2-3年	7.03
杨辛	工伤垫付款	26,579.43	1-2年	6.87
合计				67.75

单位名称	款项性质	2012年12月31日余额(元)	账龄	占其他应收款总额比例(%)
孙晓明	备用金	82,248.20	1年内	33.50

		3,000.00	1-2年	
曲慷中	备用金	57,000.00	1年内	22.40
徐涛	备用金	27,192.99	1年内	10.69
杨辛	工伤垫付款	26,579.43	1年内	10.44
安杰	备用金	19,000.00	1年内	7.47
合计		215,020.62		84.50

4、报告期各期末应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东的款项。

## （六）存货

### 1、期末余额

单位：元

存货项目	2014年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,032,090.13		3,032,090.13
在产品	10,233,098.26		10,233,098.26
库存商品	22,073,990.56	1,026,410.71	21,047,579.85
合计	35,339,178.95	1,026,410.71	34,312,768.24

单位：元

存货项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,024,404.49		4,024,404.49
在产品	6,105,079.52		6,105,079.52
库存商品	22,493,309.93	856,051.16	21,637,258.77
合计	32,622,793.94	856,051.16	31,766,742.78

单位：元

存货项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,319,543.85		3,319,543.85

存货项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	5,552,713.17		5,552,713.17
库存商品	16,838,746.01	1,437,788.24	15,400,957.77
合计	25,711,003.03	1,437,788.24	24,273,214.79

报告期内，公司的存货主要为库存商品，主要包括已经办理入库的铸造件、机加工件、模具等，近三期分别占到总存货的63.45%、68.11%、61.34%，其次为在产品，占比在20-30%之间，占比最低的为原材料，包括五金件、辅料等。从近三年的各项占比情况来看，存货结构基本保持稳定，未发生重大的差异。公司原料、辅料的采购是采购部汇总客户订单生产需求、铝的储备需求等来确定采购计划，销售部在接到客户订单后，下达生产订单，生产部根据生产订单的要求领用材料安排生产，主要经过铸造和机加工两大环节，铸造车间生成出毛坯之后办理入库作为库存商品核算，机加工车间领用毛坯精加工完成时办理入库作为库存商品核算。为及时满足客户的订单需要，公司一般会储备一定的安全库存，包括毛坯件和机加工件的储备，故库存商品占比较高。再者，因铸造和机加工两大环节又分为多个工序，而各工序之间可以间断生产，生产车间会根据订单的要求以及工人的调配合理安排生产，会存在未完成全部工序但不在生产过程中的产品，不能办理入库，计入在产品核算，故在产品比例较高。因主要原材料铝的采购签订了长期协议，供应商稳定，采购渠道畅通，为避免资金大规模占用，原材料会保持合理的规模，其他辅料或五金件会根据生产的需要合理储备，占比较小。从公司的经营模式、生产模式及生产周期来看，公司的存货结构是合理的。

## 2、各项存货跌价准备的增减变动情况

单位：元

存货项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年7月31日
			转回	转销	
库存商品	856,051.16	170,359.55			1,026,410.71
合计	856,051.16	170,359.55			1,026,410.71

单位：元

存货项目	2012年12月	本期计提额	本期减少额	2013年12月

	31日		转回	转销	31日
库存商品	1,437,788.24	427,696.72	696,399.24	313,034.56	856,051.16
合计	1,437,788.24	427,696.72	696,399.24	313,034.56	856,051.16

单位：元

存货项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
库存商品	1,146,501.76	940,170.38		648,883.90	1,437,788.24
合计	1,146,501.76	940,170.38		648,883.90	1,437,788.24

**(七) 其他流动资产**

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
待抵扣进项税	11,781.44	609,985.47	879,970.54
预缴企业所得税	194,809.44	72,262.91	476,436.76
银行理财产品		10,500,000.00	
合计	206,590.88	11,182,248.38	1,356,407.30

**(八) 固定资产**

## 1、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年7月31日
一、账面原值合计：	129,677,490.83	2,941,691.26	569,496.90	132,049,685.19
房屋、建筑物	49,339,989.70	307,934.00		49,647,923.70
机器设备	74,498,421.54	1,208,688.53	569,496.90	75,137,613.17
运输工具	3,398,182.47	1,328,388.89		4,726,571.36
其他设备	2,440,897.12	96,679.84		2,537,576.96
二、累计折旧合计：	52,082,572.12	4,699,667.18	541,022.05	56,241,217.25
房屋、建筑物	11,397,359.28	1,314,158.07		12,711,517.35
机器设备	37,178,759.23	2,860,940.36	541,022.05	39,498,677.54
运输工具	2,169,282.49	347,896.87		2,517,179.36
其他设备	1,337,171.12	176,671.88		1,513,843.00
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				

机器设备			
运输工具			
其他设备			
四、固定资产账面价值合计	77,594,918.71		75,808,467.94
房屋、建筑物	37,942,630.42		36,936,406.35
机器设备	37,319,662.31		35,638,935.63
运输工具	1,228,899.98		2,209,392.00
其他设备	1,103,726.00		1,023,733.96

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	118,456,521.79	11,344,867.04	123,898.00	129,677,490.83
房屋、建筑物	48,696,936.41	695,951.29	52,898.00	49,339,989.70
机器设备	64,667,257.76	9,902,163.78	71,000.00	74,498,421.54
运输工具	2,985,980.57	412,201.90		3,398,182.47
其他设备	2,106,347.05	334,550.07		2,440,897.12
二、累计折旧合计：	44,579,496.14	7,603,564.67	100,488.69	52,082,572.12
房屋、建筑物	9,420,961.02	2,005,886.95	29,488.69	11,397,359.28
机器设备	32,509,203.77	4,740,555.46	71,000.00	37,178,759.23
运输工具	1,566,655.17	602,627.32		2,169,282.49
其他设备	1,082,676.18	254,494.94		1,337,171.12
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	73,877,025.65			77,594,918.71
房屋、建筑物	39,275,975.39			37,942,630.42
机器设备	32,158,053.99			37,319,662.31
运输工具	1,419,325.40			1,228,899.98
其他设备	1,023,670.87			1,103,726.00

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计：	82,907,223.76	39,621,726.98	4,072,428.95	118,456,521.79
房屋、建筑物	35,671,779.65	13,025,156.76		48,696,936.41
机器设备	43,823,636.91	24,376,158.43	3,532,537.58	64,667,257.76
运输工具	2,940,799.93	585,072.01	539,891.37	2,985,980.57
其他设备	471,007.27	1,635,339.78		2,106,347.05
二、累计折旧合计：	18,548,715.06	29,104,372.37	3,073,591.29	44,579,496.14
房屋、建筑物	2,191,782.74	7,229,178.28		9,420,961.02
机器设备	14,931,398.04	20,474,818.15	2,897,012.42	32,509,203.77
运输工具	1,166,943.91	576,290.13	176,578.87	1,566,655.17
其他设备	258,590.37	824,085.81		1,082,676.18
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	64,358,508.70			73,877,025.65
房屋、建筑物	33,479,996.91			39,275,975.39
机器设备	28,892,238.87			32,158,053.99
运输工具	1,773,856.02			1,419,325.40
其他设备	212,416.90			1,023,670.87

1、固定资产抵押明细详见本公开转让说明“第四节、六、（一）短期借款”。

### （九）无形资产

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
一、账面原值合计	9,708,538.53			9,708,538.53
土地使用权	8,872,116.91			8,872,116.91
软件	836,421.62			836,421.62

项目名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
二、累计摊销合计	2,369,773.27	178,311.72		2,548,084.99
土地使用权	2,254,571.94	126,868.09		2,381,440.03
软件	115,201.33	51,443.63		166,644.96
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	7,338,765.26			7,160,453.54
土地使用权	6,617,544.97			6,490,676.88
软件	721,220.29			669,776.66

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	9,477,356.24	231,182.29		9,708,538.53
土地使用权	8,872,116.91			8,872,116.91
软件	605,239.33	231,182.29		836,421.62
二、累计摊销合计	2,082,576.86	287,196.41		2,369,773.27
土地使用权	2,034,078.27	220,493.67		2,254,571.94
软件	48,498.59	66,702.74		115,201.33
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	7,394,779.38			7,338,765.26
土地使用权	6,838,038.64			6,617,544.97
软件	556,740.74			721,220.29

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	7,220,230.19	2,257,126.05		9,477,356.24
土地使用权	7,101,230.19	1,770,886.72		8,872,116.91
软件	119,000.00	486,239.33		605,239.33
二、累计摊销合计	761,454.82	1,321,122.04		2,082,576.86



项目名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
土地使用权	757,488.15	1,276,590.12		2,034,078.27
软件	3,966.67	44,531.92		48,498.59
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	6,458,775.37			7,394,779.38
土地使用权	6,343,742.04			6,838,038.64
软件	115,033.33			556,740.74

2、固定资产重要无形资产明细详见本公开转让说明书“第二节、三、（二）主要无形资产情况”

注：无形资产抵押明细详见本公开转让说明“第四节、六、（一）短期借款”。

#### （十）递延所得税资产

##### 1、已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	225,013.76	296,807.35	256,664.32
存货跌价准备	153,961.61	128,407.67	215,668.24
合计	378,975.37	425,215.02	472,332.56

##### 2、可抵扣暂时性差异明细

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	1,500,091.73	1,978,715.66	1,711,095.46
存货跌价准备	1,026,410.71	856,051.16	1,437,788.24
合计	2,526,502.44	2,834,766.82	3,148,883.70

#### （十一）资产减值准备

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年7月31日
			转回	其他转出	

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年7月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,978,715.66		478,623.93		1,500,091.73
存货跌价准备	856,051.16	571,610.76		401,251.21	1,026,410.71
合计	2,834,766.82	571,610.76	478,623.93	401,251.21	2,526,502.44

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,711,095.46	267,620.20			1,978,715.66
存货跌价准备	1,437,788.24	427,696.72	696,399.24	313,034.56	856,051.16
合计	3,148,883.70	695,316.92	696,399.24	313,034.56	2,834,766.82

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	2,266,974.21		555,878.75		1,711,095.46
存货跌价准备	1,146,501.76	940,170.38		648,883.90	1,437,788.24
合计	3,413,475.97	940,170.38	555,878.75	648,883.90	3,148,883.70

**(十二) 其他非流动资产**

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付的设备款项	482,400.00		
合计	482,400.00		

**六、报告期内各期末主要负债情况****(一) 短期借款**

## 1、短期借款分类：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	5,175,763.25	6,145,088.73	

抵押借款	30,000,000.00	40,000,000.00	
保证借款			4,000,000.00
合计	35,175,763.25	46,145,088.73	4,000,000.00

2、截止 2014 年 7 月 31 日，尚未履行完毕的银行借款及其担保情况如下：

2014 年 6 月 4 日，公司与中国建设银行烟台开发区支行签订《借款合同》（合同编号 2014 工字 027），借款金额 3000 万元，借款期限 2014 年 6 月 5 日至 2015 年 6 月 4 日，借款利率 6.42%，该合同由公司烟房权证开字第 K000725 号、第 K000727 号、第 K000728 号的房产以及烟国用（2006）第 1080 号土地证做提供抵押担保，抵押物账面原值 2,327.14 万元，账面净值 1,839.71 万元，评估价值 4,919.68 万元。

2014 年 3 月 25 日，公司向中国银行开发区支行提出《国内商业票据贴现融资申请书》，将公司 5,750,848.05 元应收账款转让给中国银行（附带追索权）基础上，申请贴现融资 5,175,763.25 元，期限至 2014 年 9 月 15 日，利率 5.04%。该协议由江苏路通提供 3000 万元的最高额保证担保。

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄列示

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）
1 年以内	3,682,148.27	59.62	5,025,005.24	79.20	4,199,089.51	70.54
1-2 年	1,957,346.96	31.69	978,791.58	15.43	1,754,010.35	29.46
2-3 年	536,706.96	8.69	341,051.57	5.37		
合计	6,176,202.19	100.00	6,344,848.39	100.00	5,953,099.86	100.00

### 2、期末应付账款前五位单位

单位名称	款项性质	2014 年 7 月 31 日余额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
烟台福英五金工具有限公司	材料款	82,479.30	1 年内	6.60
		324,876.50	1-2 年	
常州市凯创汽车配件有限公司	材料款	379,783.00	1 年内	6.22

司		4,075.34	1-2年	
烟台高丽研磨有限公司	材料款	60,170.00	1年内	4.38
		210,228.30	1-2年	
济南泽田机床数控有限公司	设备	210,900.00	1-2年	3.41
常州市宇瑞工具厂	材料款	154,470.00	1年内	2.50
合计		1,426,982.44		23.10

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
烟台福英五金工具有限公司	材料款	324,876.50	1年内	5.12
常州市凯创汽车配件有限公司	设备款	314,075.34	1年内	4.95
陕西恒通智能机器有限公司	设备款	279,720.00	1年内	4.41
济南圣元机械工程有限公司	设备款	234,500.00	1年内	3.70
济南泽田机床数控有限公司	设备款	210,900.00	1年内	3.32
合计		1,364,071.84		21.50

单位名称	款项性质	2012年12月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额比例(%)
山东南山铝业股份有限公司	材料款	484,007.56	1年内	8.13
常州市凯创汽车配件有限公司	材料款	296,480.50	1年内	7.23
		133,965.70	1-2年	
烟台市金利智电脑有限责任公司	材料款	233,600.00	1年内	3.92
烟台福英五金工具有限公司	材料款	149,083.00	1年内	2.50
烟台鑫兆丰机电设备有限公司	设备款	125,637.70	1年内	2.45
		20,012.60	1-2年	
合计		1,442,787.06		24.24

3、报告期各期末应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东的款项。

### （三）预收账款

#### 1、预收款项账龄列示

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

	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）
1年以内	430,000.00	100.00				
合计	430,000.00	100.00				

## 2、期末预收账款前五位单位

单位名称	款项性质	2014年7月31日余额（元）	账龄	占预收账款总额比例（%）
达州市金恒机械有限责任公司	货款	360,000.00	1年内	83.72
重庆隆鑫发动机有限公司	货款	70,000.00	1年内	16.28
合计		430,000.00		100.00

3、报告期各期末预收款项中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## （四）应付职工薪酬

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期减少	本期增加	2014年7月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,059,763.16	8,000,017.58	7,883,133.48	942,879.06
二、职工福利费		610,976.80	610,976.80	
三、社会保险费		425,085.74	425,085.74	
其中：（1）医疗保险费		329,612.67	329,612.67	
（2）工伤保险费		53,836.28	53,836.28	
（3）生育保险费		41,636.79	41,636.79	
四、住房公积金		181,352.94	181,352.94	
五、工会经费和职工教育经费	1,510,327.15	19,614.00	428,989.32	1,919,702.47
合计	2,570,090.31	9,237,047.06	9,529,538.28	2,862,581.53

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本期减少	本期增加	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,043,327.45	12,727,310.86	12,743,746.57	1,059,763.16
二、职工福利费		988,652.00	988,652.00	

项目名称	2012年12月31日	本期减少	本期增加	2013年12月31日
三、社会保险费		646,884.86	646,884.86	
其中：(1) 医疗保险费		475,232.49	475,232.49	
(2) 工伤保险费		109,769.20	109,769.20	
(3) 生育保险费		61,883.17	61,883.17	
四、住房公积金		244,025.80	244,025.80	
五、工会经费和职工教育经费	931,420.27	0.00	578,906.88	1,510,327.15
合 计	1,974,747.72	14,606,873.52	15,202,216.11	2,570,090.31

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本期减少	本期增加	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	928,582.51	9,689,521.57	9,804,266.51	1,043,327.45
二、职工福利费		1,061,538.75	1,061,538.75	
三、社会保险费		467,127.59	467,127.59	
其中：(1) 医疗保险费		377,721.54	377,721.54	
(2) 工伤保险费		39,640.52	39,640.52	
(3) 生育保险费		49,765.52	49,765.52	
四、住房公积金		260,314.60	260,314.60	
五、工会经费和职工教育经费	291,474.25	9,071.00	649,017.02	931,420.27
合 计	1,220,056.76	11,487,573.51	12,242,264.47	1,974,747.72

**(五) 应交税费**

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	66,070.10	91,972.73	349,168.43
房产税		109,630.29	108,504.06
土地使用税		111,265.23	111,265.23

城建税	33,058.91	36,626.49	30,117.13
印花税	2,609.70	4,143.90	
个人所得税	35,979.68	34,630.61	13,951.60
教育费附加	14,734.42	16,526.37	12,907.34
地方教育费附加	9,822.95	11,017.59	8,604.89
地方水利建设基金	4,250.77	4,541.26	4,302.45
合 计	166,526.53	420,354.47	638,821.13

## (六) 其他应付款

### 1、其他应付款账龄列示

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)
1年以内	9,660,081.06	99.75	268,733.81	95.12	26,502,448.35	99.95
1-2年	10,143.80	0.10	1,081.59	0.38	12,724.09	0.05
2-3年	1,081.59	0.01	12,724.09	4.50		
3-4年	12,724.09	0.14				
合 计	9,684,030.54	100.00	282,539.49	100.00	26,515,172.44	100.00

### 2、期末其他应付款前五位单位

单位名称	款项性质	2014年7月31日余额(元)	账龄	占其他应付款总额比例(%)
陈国诗	个人借款	7,684,280.00	1年内	79.35
烟台上普瑞源生物科技有限公司	借款	988,750.00	1年内	10.21
社会养老保险费(个人负担部分)	社保	279,559.14	1年内	2.89
王淑琴	个人借款	200,000.00	1年内	2.07
食堂备用金	备用金	78,552.00	1年内	0.92
		10,143.80	1-2年	
合计		9,252,534.94		95.43

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占其他应付款总额比例(%)
社会养老保险费(个人负担部分)	社保	134,702.09	1年内	47.68
食堂备用金	备用金	75,143.80	1年内	26.60
工作服押金	押金	39,874.00	1-2年	14.11
张硕	费用	3,000.00	1年内	1.06
刘民正	费用	3,000.00	1年内	1.06
合计		255,719.89		90.51

单位名称	款项性质	2012年12月31日余额(元)	账龄	占其他应付款总额比例(%)
陈国诗	借款	25,756,778.00	1年内	97.14
社会养老保险费(个人负担部分)	个人社保	277,113.07	1年内	1.05
工作服押金	押金	39,874.00	1年内	0.15
食堂备用金	备用金	17,497.80	1年内	0.07
个人所得税	税费	1,081.59	1年内	0.05
		12,224.09	1-2年	
合计		26,104,568.55		98.45

3、报告期各期末其他应付款中其他应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项

关联方名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
陈国诗	7,684,280.00		25,894,778.00
合计	7,684,280.00		25,894,778.00

### （七）递延收益

#### 1、递延收益按类别列示

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
政府补贴	11,111,243.06	9,585,647.61	
合计	11,111,243.06	9,585,647.61	



## 2、政府补助项目情况

项 目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年7月31日	与资产相关/与收益相关
先进制造技术创新服务平台扶持资金	9,585,647.61	2,000,000.00	474,404.55		9,111,243.06	与资产相关
合 计	9,585,647.61	2,000,000.00	474,404.55		11,111,243.06	

项 目	2012年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
先进制造技术创新服务平台扶持资金		10,000,000.00	414,352.39		9,585,647.61	与资产相关
合 计		10,000,000.00	414,352.39		9,585,647.61	

## 七、报告期内各期末股东权益情况

## (一) 实收资本（股本）

单位：元/股

股东名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
陈国诗	28,151,976.00	28,400,303.00	28,400,303.00
刘金玲	3,027,271.00	3,027,271.00	3,027,271.00
陈元筠	3,027,271.00	3,027,271.00	3,027,271.00
张硕	71,152.00	71,152.00	71,152.00
张颖辉	71,152.00	71,152.00	71,152.00
刘德生	53,364.00	53,364.00	53,364.00
李涛波	53,364.00	53,364.00	53,364.00
孙旭晖	47,401.00	35,575.00	35,575.00
姜顺成	47,434.00	47,434.00	47,434.00
吕应义	41,505.00	41,505.00	41,505.00
纪兆爱	41,505.00	41,505.00	41,505.00
纪红涛	41,505.00	41,505.00	41,505.00
赵建军	41,505.00	41,505.00	41,505.00
牟贤明	35,559.00	29,646.00	29,646.00
潘杰	23,717.00	23,717.00	23,717.00

股东名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
宫昭鑫	23,717.00	23,717.00	23,717.00
陈学庆	17,788.00	17,788.00	17,788.00
孙兴福	14,823.00	14,823.00	14,823.00
安杰	35,510.00	11,858.00	11,858.00
秦广照	35,510.00	11,858.00	11,858.00
孙晓明	35,558.00	29,645.00	29,645.00
鹿志东	11,858.00	11,858.00	11,858.00
董鹏	11,858.00	11,858.00	11,858.00
刘路江	17,788.00	17,788.00	17,788.00
侯广新	11,858.00	11,858.00	11,858.00
李梳	11,858.00	11,858.00	11,858.00
曲长琨	11,858.00	11,858.00	11,858.00
金生亮	5,929.00	5,929.00	5,929.00
刘晓燕	5,929.00	5,929.00	5,929.00
吕秀江		5,929.00	5,929.00
王合强	71,135.00	65,222.00	65,222.00
曲慷中	53,364.00	53,364.00	53,364.00
孙绍强	17,788.00	17,788.00	17,788.00
姜兆河	23,684.00	11,858.00	11,858.00
韩月晓	11,858.00	11,858.00	11,858.00
韩新民	71,116.00	59,290.00	59,290.00
刘民正	53,345.00	47,432.00	47,432.00
张卫民	17,739.00		
周文清	11,826.00		
姜宝华	11,826.00		
晋辉	11,826.00		

股东名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
刘林华	5,913.00		
高 强	5,912.00		
谭俊彦	5,912.00		
郭志勇	5,912.00		
王贤平	35,478.00		
刘永军	35,478.00		
合计	35,477,635.00	35,477,635.00	35,477,635.00

## (二) 资本公积

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资本溢价	44,383,377.54	44,383,377.54	44,383,377.54
合计	44,383,377.54	44,383,377.54	44,383,377.54

## (三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
提取法定盈余公积	6,551,906.03	6,551,906.03	5,779,111.78
合计	6,551,906.03	6,551,906.03	5,779,111.78

## (四) 未分配利润

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
年初未分配利润	19,992,563.81	16,746,025.49	17,265,473.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	244,488.11	4,019,332.57	-381,006.56
减：提取法定盈余公积		772,794.25	138,441.50
期末未分配利润	20,237,051.92	19,992,563.81	16,746,025.49

## 八、关联方、关联方关系及关联交易情况

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陈国诗	控股股东、实际控制人
刘金玲	控股股东、实际控制人
江苏路通汽车工业技术有限公司	全资子公司
烟台路通先进制造技术研究院	全资子公司
陕西路通精密科技有限公司	控股子公司

#### 2、不存在控制关系的关联方

##### (1) 关联自然人

关联方名称	与公司关系
陈元筠	持股 5%以上股东
牟贤明	董事、高级管理人员
秦广照	董事
王合强	董事、高级管理人员
刘民正	董事、高级管理人员
安杰	董事
曲慷中	监事
吕应义	监事
刘德生	监事

##### (2) 关联法人

名称	烟台上普瑞源生物科技有限公司
注册号	370600400017254
与公司关系	公司控股股东、实际控制人陈国诗控制的公司
住所	烟台经济技术开发区嘉陵江路 5 号内 1 号
法定代表人	陈元筠
注册资本	3000 万人民币

企业类型	有限责任公司(中外合资)
经营范围	生物工程技术研发、咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东(发起人)	陈国诗持股 54%、陈元筠 19%、韩新民 3%、孙伟 24%
成立日期	2014-09-18
登记机关	烟台市工商行政管理局经济技术开发区分局
行业门类	制造业

注册号	320106000123316
名称	南京卡斯泰工业技术有限公司
住所	南京市鼓楼区中山北路 95 号 2101 室
法定代表人	陈国诗
注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目:无。一般经营项目:汽车、摩托车零部件、模具技术开发、销售、技术咨询、服务;工业设备及配件销售和技术服务;铸造耗材销售和技术服务。
股东(发起人)	陈国诗持股 50%、朱松竹持股 50%
经营期限	2008 年 4 月 2 日至 2018 年 4 月 2 日
成立日期	2008 年 4 月 2 日
登记机关	南京市工商行政管理局鼓楼分局

注:卡斯泰已于2012年4月16日被南京市工商行政管理局吊销营业执照,目前正在办理工商注销手续。

注册号	370613228027151
名称	烟台三和汽车零部件有限公司
住所	烟台开发区珠江路 28 号
法定代表人	陈国庆
注册资本	4000 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围	汽车零部件生产（不含汽车车身及发动机）；普通机械加工；电力金具的生产、销售；销售精密铸件、精密铸造设备、模具、注塑件、汽车零部件；货物及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东（发起人）	陈国庆等 38 名自然人，其中陈国庆持股比例为 97.458%
经营期限	2006-02-28 至 2026-02-28
成立日期	2006-02-28
登记机关	烟台市工商行政管理局经济技术开发区分局
行业门类	制造业

名称	威海三和汽车零部件有限公司
注册号	371000200014092
与公司关系	公司控股股东、实际控制人陈国诗哥哥陈国庆控制的公司
住所	威海市高技区火炬路-213-2 号创新创业基地 A 座 1403、1404 室
法定代表人	陈国庆
注册资本	1000.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	（有效期限以许可证为准）。汽车零部件、精密铸件、精密铸造设备、模具、注塑件及相关产品的研发及销售；备案范围内的货物和技术进出口。（法律、行政法规和国务院决定禁止经营的项目除外；法律、行政法规和国务院决定限制经营的项目取得许可证后经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
股东（发起人）	陈国庆持股 80.00%、烟台三和精密机械有限公司 20.00%
经营期限	自 2013-03-29 至 2023-03-29
成立日期	2013-03-29
登记机关	威海市工商行政管理局
行业门类	制造业

名称	上海金米园新材料科技有限公司
注册号	310110000638844
与公司关系	公司控股股东、实际控制人陈国诗哥哥陈国庆控制的公司

住所	上海市杨浦区营口路 578 号 802 室
法定代表人	陈国庆
注册资本	100.00 万人民币
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	新材料科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，模具、铸件、环保设备的销售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】
股东（发起人）	陈国庆、陈笑筠
经营期限	长期
成立日期	2013 年 07 月 28 日
登记机关	上海市工商行政管理局杨浦分局

注：2014年10月11日，陈国庆、陈笑筠将其所持有的金米园的股权全部转让给烟台三和汽车零部件有限公司。

注册号	370602200140279
名称	烟台市东和商贸有限公司
住所	山东省烟台市芝罘区南大街 213 号 1402
法定代表人	陈国庆
注册资本	100.00 万元人民币
企业类型	有限责任公司(自然人独资)
经营范围	普通机械设备、建材、汽车零部件、电子产品、化妆品、一类医疗器械、消毒液、日用百货的销售。货物与技术的进出口。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东（发起人）	陈国庆持股 100.00%
成立日期	2014-05-07
登记机关	烟台市工商行政管理局芝罘区分局
行业门类	批发和零售业

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）房屋租赁

交易单位	交易内容	2014 年 1-7 月	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）

烟台上普瑞源生物科技有限公司	房屋租赁	11,250.00	100.00
合 计		11,250.00	100.00

2014年6月，公司与关联方上普瑞源签署《房屋租赁合同》，双方约定，公司将其位于嘉陵江路1号的办公楼3楼房屋出租给上普瑞源做生产办公之用，租赁期限为2014年6月15日至2017年6月15日，年租金参考周边房屋租赁价格确定为90,000.00元，为按月周期进行结算，交易价格公允，并持续。

## (2) 关联方拆借

单位：元

项 目	2013年12月31日	借方发生额	贷方发生额	2014年7月31日
陈国诗		3,715,720.00	11,400,000.00	7,684,280.00
烟台上普瑞源生物科技有限公司		11,250.00	1,000,000.00	988,750.00
合 计		3,726,970.00	12,400,000.00	8,673,030.00

单位：元

项 目	2012年12月31日	借方发生额	贷方发生额	2013年12月31日
陈国诗	25,894,778.00	27,904,778.00	2,010,000.00	

单位：元

项 目	2011年12月31日	借方发生额	贷方发生额	2012年12月31日
陈国诗		18,930,000.00	44,824,778.00	25,894,778.00

报告期内，公司发生流动资产暂时短缺时，公司控股股东、实际控制陈国诗及其控制的企业上普瑞源为公司提供短期流动资金支持，由于期限比较短，双方未约定利息，虽违背公允性原则，但并未损害公司的利益，并预计短期内仍将持续。截止报告期期末，公司仍有8,673,030.00元关联方借款尚未归还。此外，公司资产负债率不足40%，财务状况良好，对关联方的资金支持不存在依赖。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联销售货提供劳务服务

交易单位	交易内容	2014年1-7月	
		金额（元）	占同类交易金额的比例（%）



烟台三和汽车零部件有限公司	辅材销售及模具设计	15,673.29	0.73
合 计		15,673.29	0.73

报告期内，公司在2014年1-7月共与关联方三和汽车发生三笔关联销售或提供劳务服务，其中一笔为销售打渣剂等，交易金额为727.60元，交易价格参考市场定价，另一笔为提供热处理服务，交易金额9,796.00元，交易价格参考市场定价，第三笔为提供砂芯模设计服务，交易金额2,871.79元，交易价格参考市场定价。两笔交易共计产生利润15,673.29元，占公司当期利润总额的2.33%；公司与三和汽车交易价格公允，但该交易为偶然性，预计未来不持续。

### （三）关联方往来

单位：元

其他应收款	款项性质	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
安杰	备用金	151,330.00	6,500.00	19,000.00
王合强	备用金		66,734.33	
刘民正	备用金	20,000.00		
秦广照	备用金	10,200.00	10,200.00	
牟贤明	备用金		807.00	
曲慷中	备用金			57,000.00
合 计		181,530.00	84,241.33	76,000.00
占期末余额 比重 (%)		37.15	21.78	29.87

单位：元

其他应付款	款项性质	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
陈国诗	借款	7,684,280.00		25,894,778.00
烟台上普瑞 源生物科技 有限公司	借款	988,750.00		
合 计		8,673,030.00		25,894,778.00
占期末余额 比重 (%)		89.56		97.66

### （四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易频率较低且金额较小，累计形成利润占当期利润总额的比重不到 5%，对公司财务状况及经营成果影响较小。报告期内，陈国诗及上普瑞源无偿向公司拆借资金，体现控股股东、实际控制人对公司的支持，并未实际损害公司利益，并且公司资产负债率不足 40%，财务状况良好，对关联方的资金支持不存在依赖。

## （五）关联交易决策权限、程序及定价机制

### 1、关联交易制度安排

#### （1）《公司章程》对关联交易的相关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利润冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

#### （2）《关联交易管理制度》对关联交易的相关规定

公司现行《关联交易管理制度》对于关联交易的决策权限及审议程序作出了详细的规定，具体为：

第十六条 公司与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人连续 12 个月内达成的关联交易累积金额，获赠现金资产和提供担保除外）在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应由董事会审议后提交股东大会通过；

公司与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）中与关联自然人发生的交易金额在 30-300 万元之间的关联交易、与关联法人达成的关联交易总额在 100-300 万元之间且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上的关联交易，需经董事会审议。

第十七条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十八条 未达到第十六条规定标准的关联交易事项由董事长决定。

## 2、关联交易执行情况

有限公司阶段，各项审批、决策制度尚不完善，公司没有对关联交易及往来资金保做出明确的制度约定，报告期内公司存在的关联交易及资金往来未履行决策程序的情形。

进入股份公司之后，公司的《关联交易管理制度》及符合《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》的《公司章程》等制度制定后，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》等的规定履行相应的决策审批程序。

### （六）减少和规范关联交易的具体安排

为尽量减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，公司 5% 以上股份的股东及公司的董事、监事、高级管理人员出具了《减少并规范关联交易承诺函》，承诺：“本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易管理制度》等规范性文件，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本人有关关联交易的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行避免关联交易的承诺。”

## 九、提请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）或有事项

截至2014年7月31日，公司无或有事项。

## （二）承诺事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司无其他重大承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项

2014 年 8 月 7 日，烟台路通精密铝业有限公司与渭南高新区火炬科技发展有限责任公司分别投资 1650 万元和 1350 万元在陕西省渭南高新区崇业路 4 号成立了陕西路通精密科技有限公司，具体情况详见本公开转让说明书“第一节、六、3、控股子公司：陕西路通精密科技有限公司”。

2014 年 11 月 14 日，有限公司以 2014 年 07 月 31 日为审计基准日经审计的净资产额折股整体变更设立股份有限公司，具体情况详见本公开转让说明书“第一节、五、（二）、16、2014 年 11 月，有限公司整体变更暨股份公司成立”。

## （四）其他重要事项

截至 2014 年 7 月 31 日，公司无其他需要披露的重要事项。

# 十、公司设立时及报告期内资产评估情况

中瑞国际资产评估（北京）有限公司以 2014 年 7 月 31 日为基准日对公司拟组建股份有限公司而涉及的资产及负债进行评估，并于 2014 年 9 月 19 日出具中瑞评报字 [2014] 110531135 号《资产评估报告》，评估价值类型为市场价值。经评估，有限公司资产账面价值 18,076.38 万元，评估值 18,589.18 万元；负债账面价值 6,605.60 万元，评估值 6,605.60 万元；净资产账面价值 11,470.78 万元，评估值为 11,983.58 万元，评估增值 512.80 万元，增值率 4.47%。

本次评估目的是为公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

# 十一、股利分配政策和报告期内分配情况

## （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- 1、提取法定盈余公积金；
- 2、提取任意盈余公积金；

### 3、支付股东股利。

#### (二) 实际利润分配情况

报告期内，除按照当期净利润的 10% 计提法定盈余公积外，公司未向普通股股东分配股利。

#### (三) 公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策按照《公司章程》中规定的股利分配制度，重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，将实行持续、稳定的股利分配政策。公司将采取现金或股票的形式分配利润，并将积极推行现金分配方式。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业基本情况参见“本节一、审计意见及会计报表编制基础（三）合并财务报表范围及变化情况”。其报告期内主要财务数据如下：

#### (一) 江苏路通汽车工业技术有限公司

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	10,754,274.90	23,592,730.38	18,119,375.27
净利润	-286,306.75	-1,030,641.48	-1,300,401.47
项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	32,073,994.03	33,763,194.22	37,237,217.04
负债总额	19,931,827.67	21,334,721.11	23,778,102.45
净资产	12,142,166.36	12,428,473.11	13,459,114.59

报告期内，江苏路通主要从事机油冷却器体的生产。江苏路通依据无锡柴油机厂向路通精密下销售订单，采购原材料，组织安排生产，产品完工后，负责将货物运送至无锡柴油机厂，同时通知路通精密并向路通精密开具发票，确认对路通精密销售收入。路通精密接到销售通知后，对客户无锡柴油机厂开具发票并确认收入。

#### (二) 烟台路通先进制造技术研究院

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入			
净利润	-938,434.68	-2,677,968.49	-465,020.07
项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	923,404.76	1,861,192.89	4,639,595.63
负债总额	4,828.00	4,181.45	104,615.70
净资产	918,576.76	1,857,011.44	4,534,979.93

路通研究院主要从事模具、铸件设计、铸件产品快速成型与制造技术研究。主要为路通精密研究课题申报及实施提供技术支持，其财务实施独立核算。

路通研究院在烟台市民政局登记设立的民办非企业单位，其运营严格遵循相关法律、规定以及其章程规定从事活动，不存在从事营利活动的行为，符合民办非企业单位相关规定。

报告期内，路通精密全资控股江苏路通、路通研究院。路通精密通过控制股东会，委派董事，派驻负责人等方式实现对江苏路通、路通研究院资产、人员、业务、收益的控制。

### 十三、公司主要风险因素

#### （一）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为铝锭，公司采购铝锭的价格主要参照上海长江有色金属网每日发布的铝锭价格指数。由于铝锭采购成本占公司总采购成本的比重超过30%，且其采购价格随市场行情波动，若其价格长期稳定的上涨（或下跌），则对公司经营业绩的影响有限；若铝锭价格短期大幅度的上涨，则将在短期内对公司的经营业绩产生较大影响。

应对措施：公司未来将进一步改善工艺技术，提升铝锭产品的综合利用效率，减少单位损耗；同时，加强技术力量的研发，提升产品的科技含量，实现单位铝锭实现更高的产值，降低铝锭价格大幅上涨的风险。

#### （二）重大客户和主要供应商依赖风险

公司主要客户是一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂，报告期内，公司对其销售金额占公司营业收入比重分别为 48.78%、56.87%和 58.89%；同时，公司对前五大客户的销售总额占营业收入的比重分别为 93.02%、88.60%和 84.58%。若主要客户经营出现波动或降低从本公司采购的份额，将对公司业务带来影响。公司存在一定的重大客户依赖风险。

公司主要采购的原材料是铝锭，2013 年和 2014 年，公司从山东创新金属科技股份有限公司（及其控股公司山东创新工贸有限公司）采购的铝锭占当期采购总额的比重分别是 52.43%和 71.28%，公司对其构成重大采购依赖。公司面临一定的供应商重大依赖风险。

应对措施：公司未来将加强合格供应商的筛选，避免对单一供应商的过度依赖，提升公司在采购原材料方面的议价能力；同时，公司在维护现有客户的基础上，加强工业铸件和 3D 打印领域的研发工作，实现产品种类的拓展，从而扩展公司客户范围，降低对主要客户和汽车零部件制造企业的依赖。

### （三）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人陈国诗、刘金玲夫妇，合并持有公司 52,735,000 股的股份，占总股本的 87.89%，对公司经营具有决定性影响。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

应对措施：公司实际控制人须严格遵守公司的章程及相关管理制度，公司董事会、监事会及高级管理人员需充分行使自身的职权，实现公司内部科学决策。

### （四）政府补助依赖风险

报告期内，公司因承担发动机机油冷却器项目、铝合金低压铸造 3D 打印制模集成技术研发和产业化应用项目、企业汽车发动机关键部件低压铸造智能化装备研制项目等项目以及搭建先进制造技术创新服务平台等，累计共获得政府补助资金 15,579,537.00 元，其中 2012 年度、2013 年度、2014 年度分别计入当期损益的金额

2,127,450.00元、1,859,889.39元、480,954.55元;分别占当期营业利润的-81.95%、58.89%、134.12%;此外,截止2014年7月31日,公司计入递延收益的11,111,243.06元政府补助尚未分摊完毕,占公司资产总额的6.44%,政府补助对公司报告期内的财务状况及经营成果产生重大影响。未来,如公司无法保持技术的先进性而无力承担相应的科研项目,可能面临无法获取政府补助的风险,进而对公司的经营产生不利影响。

应对措施:一方面,面对铝合金铸造零部件应用领域的日益高端化和技术的不断升级,公司有必要维持一定比例的研发投入,实现不断自主研发及跟踪国际、国内新的技术拓展领域,维持公司的技术先进性;另一方面,公司应大力拓展自身业务规模,降低对政府补助对公司收入和盈利能力的影响。

### (五) 存货跌价风险

随着汽配用铸造件技术日臻成熟、竞争日趋激烈以及随着公司技术经验的不断积累及研发投入的增加,公司未来在加强现有汽车零部件制造技术研发的同时,加大对技术含量和产品附加值更高的高性能工业铝合金铸件的研发力度,但由于公司工业铝合金铸件领域尚处于研发起步阶段,生产工艺尚未成熟、尚无法实现量产,该产品因生产中反复调试及成本分摊等因素导致其生产成本较高,公司销售该产品处于亏损状态。报告期内,为保持会计稳健性原则,公司针对该类存货计提了跌价损失。但由于产品研发、工艺完善、市场开拓的不确定性,未来不排除公司在工业用铸造件领域开拓中继续亏损以及相应存货存在跌价的可能。此外,在汽配用铸造件领域,部分技术相对比较成熟产品,由于市场竞争的日趋激烈以及下游汽车制造厂商的压价,其销售的毛利位于盈亏临界点处,未来如果市场环境进一步恶化,与该类产品相关的存货存在跌价的可能。

应对措施:一方面,随着公司在工业铝合金研发逐步取得进展,公司未来在工业铝合金铸件领域研发过程中出现反复调试的状况将逐步减少,单位生产成本趋于减低;另一方面,公司将进一步加强对存货的管理和原材料采购机制的执行,严格按照订单需求合理配置库存及原材料的采购,及时科学合理的预测原材料价格波动信息,保持科学合理的库存水平。

### (六) 人才流失、技术泄密的风险



公司的成功发展与高级管理人员及核心技术人员的贡献密不可分，他们为公司核心技术的形成和业绩成长作出突出贡献。公司近年来不断加强技术研发能力，维持较高的研发费用比例，出于对公司后续业绩持续快速增长和提升核心技术能力的需求，公司对人才具有一定的依赖性。

应对措施：针对核心人员流失、核心技术泄密的风险，公司采取以下激励机制和约束机制：第一，公司建立了一系列行之有效的激励机制，增强了高级管理人员与核心技术人员的责任感和归属感；第二，公司与高级管理人员和核心技术人员签订了《保密协议》和《竞业限制协议》，明确公司与核心技术人员之间的权力义务，防范核心人员的流失、防止核心技术的流失或泄密；第三，公司将已成型的技术进行知识产权保护申请，通过法律手段保证公司核心技术自主掌握；第四，公司重视人才的培养和吸纳，不断储备和壮大公司人才队伍。

#### （七）大额票据结算风险

公司的货款主要是通过银行承兑汇票方式回收，在近三年总回款中占比达到65%左右，公司报告期期末应收票据余额分别 2453.00 万元、996.00 万元、380.00 万元，应收票据余额大幅增加。虽然公司的应收票据主要为银行承兑汇票，并且报告期内公司接收的承兑汇票未出现过到期无法托收及贴现问题，但仍需关注公司已背书或贴现的票据若存在追偿情况，公司作为背书人面临需要向追偿人支付票据款项风险。

应对措施：公司在接收环节严格审查票据背书的连续及合规性，对有瑕疵的票据要求更换或退回，扩大对电子承兑汇票的吸纳，降低假票或瑕疵票据出现概率。

## 第五节 有关声明

(本页无正文,为烟台路通精密科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字:

李晓明

蔡丁皓

李杰

王德强

刘飞

全体监事签字:

王德强

刘德生

王义

全体高级管理人员签字:

李晓明

王德强

刘飞

烟台路通精密科技股份有限公司



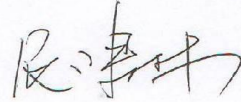
2015年 1月19日



## 主办券商声明

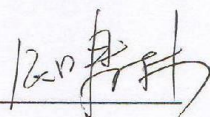
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

项目负责人签字：

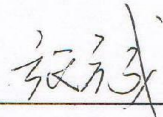


张啸林

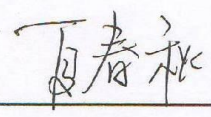
项目小组成员签字：



张啸林

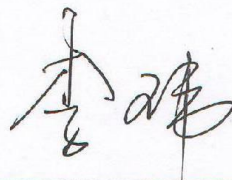


张元成



夏春秋

法定代表人签字：



李玮





附件一：

## 会计师事务所声明

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

经办签字注册会计师：



吴文涛

经办签字注册会计师：



孙公

机构负责人：

吴日星

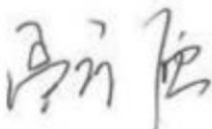
大信会计师事务所（特殊普通合伙）

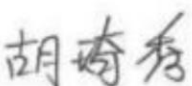


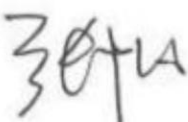
2015年1月19日

## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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、完整性承担相应的法律责任。

签字律师：

签字律师：

机构负责人：



北京市德恒（济南）律师事务所

2015年1月19日



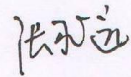
## 资产评估机构声明

本机构已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构对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。

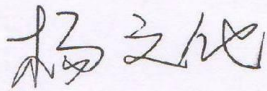
签字注册评估师：



签字注册评估师：



机构负责人：



中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2015年 1月 19日

## 第六节 附件

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