

浙江双森金属科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



2014年12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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、市场开拓风险

不锈钢焊接管行业竞争激烈，国内生产厂商众多，行业集中度低。公司经过数年经营，虽然在浙江、广东地区占据了一定的市场份额，并在产品质量、品牌知名度等方面积累了一定的竞争优势，但随着产能的增加，公司将积极参与浙江省、广东省以外市场的竞争。由于新客户的开发和培养存在一定的不确定性，公司可能面临市场拓展失败的风险。

此外，国内外其他不锈钢焊接管企业亦可能加大在浙江、广东地区的投入，使公司所面临的市场竞争进一步加剧，从而导致公司产品市场占有率下降，对公司盈利能力产生不利影响。

二、原材料价格波动风险

公司的主要原材料为不锈钢条，报告期内，公司主要原材料成本占公司营业总成本的比例一直在 80% 以上。近年来，受国内外宏观经济形势、镍和铁矿石价格等多方面因素的影响，不锈钢条的价格呈现出频繁波动的态势。原材料的价格每上涨 1%，公司的净利润率大约下降 0.4%。未来如果不锈钢条的价格持续上涨，将会大幅增加企业的生产成本，给公司的经营业绩产生不利影响。

三、公司业务过于单一的风险

近年来，公司专注于不锈钢焊接管的研发、生产和销售，2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月，主营产品不锈钢焊接管的销售收入占销售总收入的比重均为 100%，业务结构较为单一。目前尽管市场上对不锈钢焊接管的需求量较大，但如果未来市场需求发生变化，或者出现其他替代性产品，将对公司的持续经营产生重大不利影响。

四、公司治理风险

股份公司于 2014 年 11 月 27 日由有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内控体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司治理提出更高要求。因此，在股份公司设立初期，存在公司治理机制执行不到位的风险。

五、实际控制人及其家庭成员控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人林清松先生持股 95%，处于绝对控股地位，且担任公司董事长兼总经理，可对公司施加重大影响。此外，公司董事会、监事会中部分成员与林清松先生存在亲属关系。若林清松先生及其家族成员利用对公司的控制权，在生产经营决策、人事任免、财务管理等方面进行不当控制，可能对公司及其他少数权益股东带来不利影响。

六、财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司聘请了经验丰富的财务负责人，增加了专业财务人员的配置，制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权基本情况.....	11
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	13
五、公司重大资产重组情况.....	15
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	15
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	17
八、相关机构情况.....	18
第二节 公司业务.....	21
一、公司主要业务情况.....	21
二、公司内部组织结构及主要生产流程.....	22
三、公司业务关键资源要素.....	23
四、业务情况.....	29
五、公司的商业模式.....	36
六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险.....	38
第三节 公司治理.....	44
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	44
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	45
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情 况.....	47
四、公司独立性情况.....	47
五、同业竞争.....	49

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	50
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	51
第四节 公司财务.....	55
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	55
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	56
三、主要会计政策和会计估计.....	76
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标比较.....	90
五、报告期利润形成的有关情况.....	93
六、财务状况分析.....	98
七、关联方及关联交易.....	116
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	123
九、报告期内资产评估情况.....	123
十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况.....	124
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	125
十二、风险因素.....	126
第五节 有关声明.....	129
第六节 附件.....	134
一、主办券商推荐报告.....	134
二、财务报表及审计报告.....	134
三、法律意见书.....	134
四、公司章程.....	134
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	134
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	134

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

双森股份、公司、股份公司、本公司	指	浙江双森金属科技股份有限公司
双森有限、有限公司	指	温岭市双森不锈钢有限公司，公司的前身
佛山双森	指	佛山市南海区双森金属制品有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江双森金属科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
大通证券、主办券商	指	大通证券股份有限公司
中兴财光华会计师事务所、会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
华伦盛世	指	北京华伦盛世国际投资股份有限公司
甘之果食品	指	台州甘之果食品有限公司
浙江互生	指	浙江互生企业管理发展有限公司
律师	指	北京华城律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-8月
报告期末	指	2014年8月31日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
无缝管	指	具有中空截面但周边没有接缝，是以不锈钢钢锭或实心管坯（棒材）为原料，经热轧穿孔或热挤压加工制成毛管，

		再经冷轧或冷拔而制成。
焊接管	指	具有中空截面但周边有焊缝，是以不锈钢板材（平板或卷板）为原料，经机组和模具卷曲成型后，再将接缝处加以焊接而成。
不锈钢条	指	热轧卷板，钢坯通过高温轧制以后成卷状钢板，钢板可以很长，通常较带钢更宽，使用前需要开卷，是公司生产不锈钢焊接管的主要原材料。
不锈钢 201	指	是不锈钢材的一种型号，含锰较高，表面很亮，带有暗黑的亮，容易生锈，具有耐酸、耐碱、密度高、抛光无气泡、无针孔等特点，是生产各种表壳、表带底盖的优质材料。
不锈钢 304	指	不锈钢材的一种型号，含铬较多，表面呈现哑光，不生锈，最广泛应用的不锈钢、耐热钢。主要用于食品生产设备、普通化工设备、核能设备等。
水泵	指	一种用于输送流体或使流体增压的机械装置。

说明：本公开转让说明书中部分合计数与各单项数字相加之和存在差异，系计算中四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	浙江双森金属科技股份有限公司
注册号:	331081100071487
注册资本:	1,000 万元
实收资本:	1,000 万元
法定代表人:	林清松
设立日期:	1999 年 6 月 2 日
整体变更日期:	2014 年 11 月 27 日
住所:	浙江省温岭市泽国镇水仓工业区腾蛟路 10 号
邮编:	317523
电话:	0576-86409911
传真:	0576-86409312
电子邮箱:	lin-gb@163.com
董事会秘书:	胡勤军
组织机构代码:	71611028-0
所属行业:	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)规定,公司所处行业属于金属制品业(C33);根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司所处行业为金属制品业(C33),具体为不锈钢管加工处理,即将不锈钢条通过开卷、成形、焊接、定径及校直、成品检测、包装入库等环节加工处理的服务(C33)。
经营范围:	金属制品研发、制造;五金产品销售。
主营业务:	生产和销售不锈钢管。

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	1,000 万股
挂牌日期:	【】年【】月【】日

(二) 股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 29 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

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

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东和实际控制人对其直接或间接持有的公司股份未作出严于上述法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

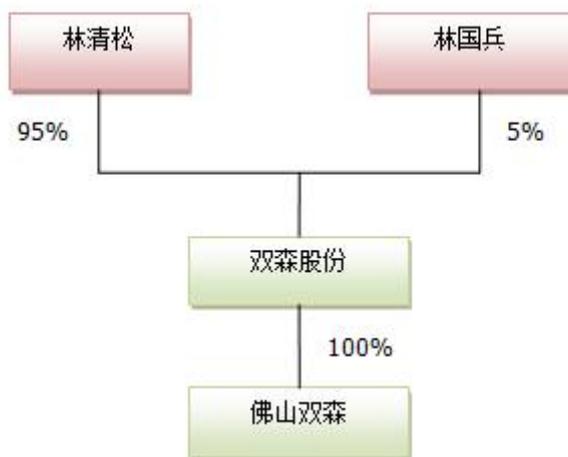
公司于2014年11月27日整体变更为股份公司。根据上述规定,截至本公开转让说明书签署日,股份公司成立未满一年,无可转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下:

序号	股东名称	在股份公司任职	持股数量(万股)	持股比例(%)	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量
1	林清松	董事长、总经理	950.00	95.00	0
2	林国兵	监事会主席	50.00	5.00	0
合计			1,000.00	100.00	0

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



（二）股东持股情况

公司现由两名自然人股东组成，股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量（万股）	持股比例
1	林清松	境内自然人	950.00	95.00%
2	林国兵	境内自然人	50.00	5.00%
合计		-	1,000.00	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有公司的股份均不存在质押或其他争议事项的情形。

（三）股东之间的关联关系

公司股东林清松与林国兵系兄弟关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，林清松持有公司股权比例为 95%，并担任公司董事长和总经理，为公司的控股股东和实际控制人。

林清松先生，董事长兼总经理，1976 年生，中国国籍、无境外居留权。个人信息详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）1999年6月，有限公司设立

1999年6月，温岭市双森不锈钢有限公司（有限公司成立时名称）成立，注册资本和实收资本为58万元，由自然人股东林清松、叶富森分别认缴29万元，出资方式为货币出资。

1999年6月1日，温岭市审计师事务所出具“温审验（1999）2952号”《验资报告》对本次出资进行了审验。审验结果表明，截至1999年6月1日，有限公司已收到林清松和叶富森缴纳的注册资本合计58万元。

1999年6月2日，有限公司在温岭市工商行政管理局完成设立登记手续，并领取了注册号为3310812003819的企业法人营业执照。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	林清松	29.00	50.00%
2	叶富森	29.00	50.00%
合计		58.00	100.00%

（二）2003年4月，股权转让

2003年4月11日，经股东会决议，一致同意原股东叶富森将其所持有有限公司29万的资本额，即占有限公司注册资本50%的股权转让给林国兵。同日，双方签署了股权转让协议。

2003年4月29日，有限公司在温岭市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	林清松	29.00	50.00%
2	林国兵	29.00	50.00%
合计		58.00	100.00%

（三）2014年8月，增资至1,000万元

2014年8月14日，经股东会决议，有限公司注册资本增加至1,000万元，新增注册资本942万元，均以货币增资。其中，林清松认缴921万元，林国兵认缴21万元。

2014年8月14日，台州开元会计师事务所出具“台开会验字(2014)40号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明，截至2014年8月14日，有限公司已收到林清松和林国兵缴纳的新增注册资本合计942万元。

2014年8月14日，有限公司在温岭市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	林清松	950.00	95.00%
2	林国兵	50.00	5.00%
合计		1,000.00	100.00%

（四）2014年11月，整体变更为股份公司

2014年10月13日，经有限公司临时股东会决议，决定以2014年8月31日为审计基准日，按照有限公司经审计的账面净资产为依据整体折股变更为股份公司。根据审计和评估结果，截至基准日2014年8月31日，有限公司经审计的净资产额为人民币10,498,527.89元，经评估的净资产额为人民币1,810.47万元。同意将上述不高于评估值的净资产，按股东原出资比例折合为1,000万股，每股面值1元，作为股份公司股本总额，剩余部分498,527.89元记入股份公司资本公积。变更后的公司注册资本为1,000万元。

2014年10月16日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2014）第02014号《验资报告》，经审验，截至2014年10月16日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的实收资本1,000万元，剩余净资产记入资本公积。

2014年11月27日，股份公司在台州市工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为331081100071487的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	林清松	950.00	95.00%
2	林国兵	50.00	5.00%
合计		1,000.00	100.00%

整体变更设立至今，股份公司的股权未发生变化。

五、公司重大资产重组情况

公司成立以来，存在一次重大资产重组。2014年8月，双森有限通过股权收购方式，将佛山双森收购为全资子公司。

佛山双森成立于2012年8月22日，其主营业务为不锈钢管的研发、生产和销售，由双森有限控股股东林清松与其妻子狄微雅共同出资设立，林清松持股80%，与双森有限构成同业竞争关系。

2014年8月，为整合资源、统一管理，并彻底消除同业竞争，双森有限与佛山双森的全体股东签订股权转让协议，林清松、狄微雅二人将其持有佛山双森100.00%的股权以净资产的价格转让给双森有限。

六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司现任董事共5名，具体情况如下：

林清松先生，董事长兼总经理，1976年生，中国国籍、无境外居留权，1989年7月至1994年2月，在路桥副食品厂工作；1994年3月至1999年5月，任温岭市南洋海绵厂副厂长；1999年6月创办温岭市双森不锈钢有限公司并任总经理、法人代表。现任公司董事长、总经理，任期三年。

狄宇杰先生 董事，1985年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2004

至 2008 年，在浙江海洋学院学习，2008 年开始参加工作。现任公司董事、任期三年。

柯春燕 女士 董事，1982 年生，中国国籍，无境外居留权，2000 年毕业于温岭市华侨中学会计专业，2000 年 6 月至 2001 年 6 月，在台州市国泰轴泵有限公司工作；2001 年 7 月加盟公司，主要负责公司产品的生产安排。现任公司董事，任期三年。

林乐森 先生 董事，1952 年生，中国国籍，无境外居留权，1967 年参加工作，1983 年至 1993 年，从事个体户经营；1994 年至 2011 年，任温岭市新益海绵厂法人代表；2012 年退休，现任公司董事，任期三年。

胡勤军 先生 董事，1987 年生，中国国籍，无境外居留权，2005 年毕业后在家从事个体经营，2009 年 2 月加盟公司，现任公司董事、董事会秘书，任期三年。

（二）公司监事

公司现任监事共 3 名，其中职工监事 2 名，具体情况如下：

林国兵 先生 监事会主席，1981 年生，中国国籍，无境外居留权。2002 年至 2007 年，在温岭市南洋海绵厂工作；2003 年 4 月至今，温岭市双森不锈钢有限公司任监事；现任公司监事会主席、任期三年。

林迎耀 先生 监事，1956 年生，中国国籍，无境外居留权。1967 年至 1982 年参加村里生产队劳动，1983 年至 1999 年从事个体经营，2000 年 6 月加盟公司，现任公司监事，任期三年。

尹绪尧 先生 监事，1966 年生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1985 年 10 月至 1989 年，成空 87144 部队服役；1990 年 3 月至 2003 年 10 月，湖北省宣恩县粮食局工作；2003 年 11 月加盟公司， 现任公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

林清松 先生 总经理，简历详见本节“公司董事”部分。

张建平 先生 副总经理，1981 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2002 年 7 月至 2010 年 6 月在台湾世郎贸易上海办工作，2011 年 7 月至 2012 年 6 月在太平洋保险公司工作，2012 年 7 月加盟公司，现任公司副总经理，任期三年。

王成 先生 财务总监，1979 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1997 年 9 月至 2000 年 7 月毕业于浙江广播电视大学，2000 年 5 月至 2005 年 3 月任职浙江吉奥汽车有限公司会计，2005 年 9 月至 2009 年 3 月为台州普安光电科技有限公司财务经理，2009 年 3 月至 2012 年 4 月任职浙江水晶光电科技股份有限公司财务主管，2012 年 4 月至 2014 年 5 月为银河电汽科技有限公司财务总监，2014 年 6 月加盟公司，现任公司财务总监，任期三年。

胡勤军 先生 董事会秘书，简历详见本节“公司董事”部分。

七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（元）	19,295,498.49	11,307,564.78	6,483,088.45
股东权益合计（元）	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
每股净资产（元/股）	1.05	1.93	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	1.93	1.17
资产负债率	45.59%	90.09%	89.58%
流动比率（倍）	1.74	0.72	0.61
速动比率（倍）	1.41	0.60	0.54
财务指标	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	5.87	8.53	7.11
存货周转率（次）	12.91	32.76	41.91
毛利率	11.23%	11.52%	10.11%
营业收入（元）	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51

净利润（元）	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,248,932.52	544,983.19	66,405.63
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,248,932.52	544,983.19	66,405.63
净资产收益率	66.27%	60.67%	-5.39%
扣除非经常性损益后净资产收益率	66.27%	60.67%	15.18%
基本每股收益（元/股）	1.06	0.94	-0.04
稀释每股收益（元/股）	1.06	0.94	-0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,725,340.96	2,655,273.29	-783,635.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-4.03	4.58	-1.35

注：1、每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本总额

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

4、资产负债率=负债总额/资产总额

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

7、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产

8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本

八、相关机构情况

（一）主办券商	
机构名称	大通证券股份有限公司
法定代表人	李红光
住所	大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-

	大连期货大厦 38、39 层
联系电话	0411-39658315
传真	0411-39673317
项目小组负责人	陈伟
项目小组成员	陈伟、张正武、陈明峰
(二) 律师事务所	
机构名称	北京市华城律师事务所
律师事务所负责人	翟雪梅
住所	中国北京朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 1 座 3 层
联系电话	010-65057866
传真	010-65057868
签字律师	陆阳、李岚
(三) 会计师事务所	
机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	姚庚春
住所	北京市大兴区金星西路绿地中央广场兴贸大厦 1 号楼一单元 317
联系电话	0311-85929189
传真	0311-85929189
签字会计师	姚庚春、张磊
(四) 资产评估机构	
机构名称	北京中金浩资产评估有限责任公司
法定代表人	丁坚
住所	北京市东城区广渠门内大街 90 号楼 5 层办公 507 号
联系电话	010-67126207
传真	010-67169871
签字注册资产评估师	马新明、于瑞怀
(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
法定代表人	周明
住所	北京市西城区太平桥大街 17 号
联系电话	010-59378888
(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
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

(一) 主要业务

公司及其子公司的主营业务为研发、生产和销售不锈钢焊接管，客户集中在浙江和广东两个省份，主营产品主要应用于深井水泵、洁具、汽车配件和卫浴等领域。

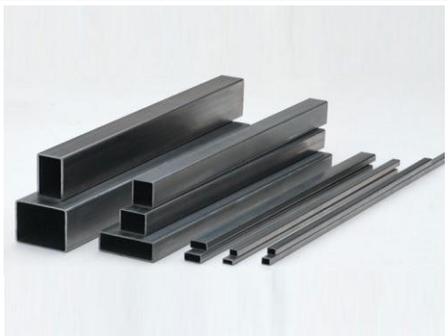
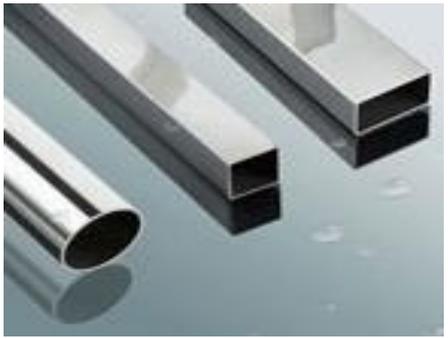
(二) 主要产品或服务及其用途

不锈钢管是以不锈钢圆钢、平板、卷板等轧（锻）材为原料制成的一种中空的长条钢材。按断面形状的不同，不锈钢管可以分为圆形不锈钢管和异型不锈钢管，实际应用中以圆形不锈钢管为主。按生产工艺的不同，不锈钢管分为无缝管和焊接管。

公司及其子公司主要从事不锈钢焊接管的研发、生产与销售，将不锈钢条通过开卷、成形、定径及校直、成品检测、包装入库等环节生产而来，主要应用于深井水泵、卫浴家具、汽车配件等产品领域。

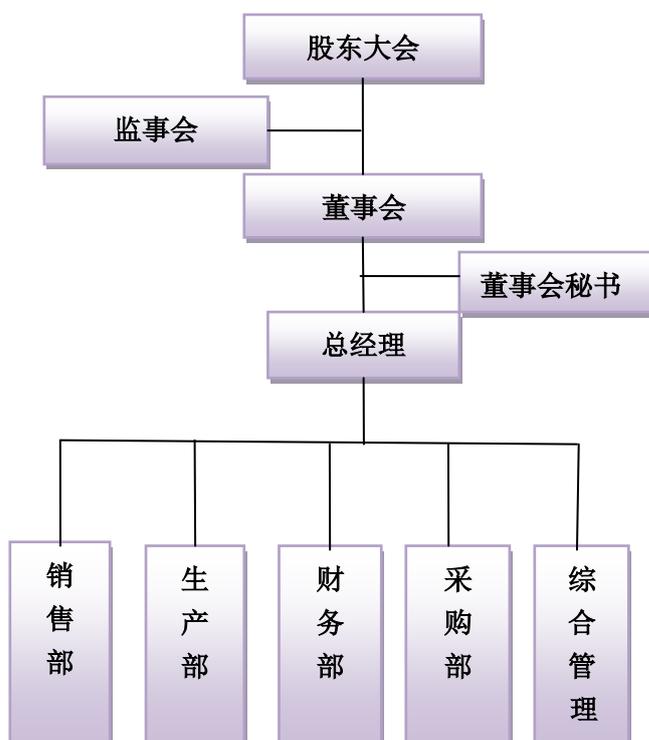
主要产品列表：

系列	名称	产品描述	代表产品图片
201系列	201不锈钢圆管	201不锈钢焊接管具有耐酸、耐碱、密度高、无针孔等特点，是生产各种表壳、表带底盖等的优质材料，201不锈钢管可以主要用于装饰管、工业管和一些浅拉伸的制品。	
	201不锈钢方管		
	201不锈钢矩形管		
304系列	304不锈钢圆管	304不锈钢焊接管作为不锈钢耐热钢使用最广泛，具有良好的耐蚀性、耐热性、低温强度和机械特性。它	
	304不锈钢方管		
	304不锈钢圆管		

	矩形管等	广泛地用于制作要求良好综合性能（耐腐蚀和成型性）的设备和机件，例如食品生产设备、普通化工设备、核能设备等。	
430等其他系列	430不锈钢圆管	430不锈钢焊接管具有耐腐蚀性良好的特点，通常用于室内装饰、重油燃烧器部件、家庭用具、家用电器部件等。	
	430不锈钢方管		
	430不锈钢矩形管等		

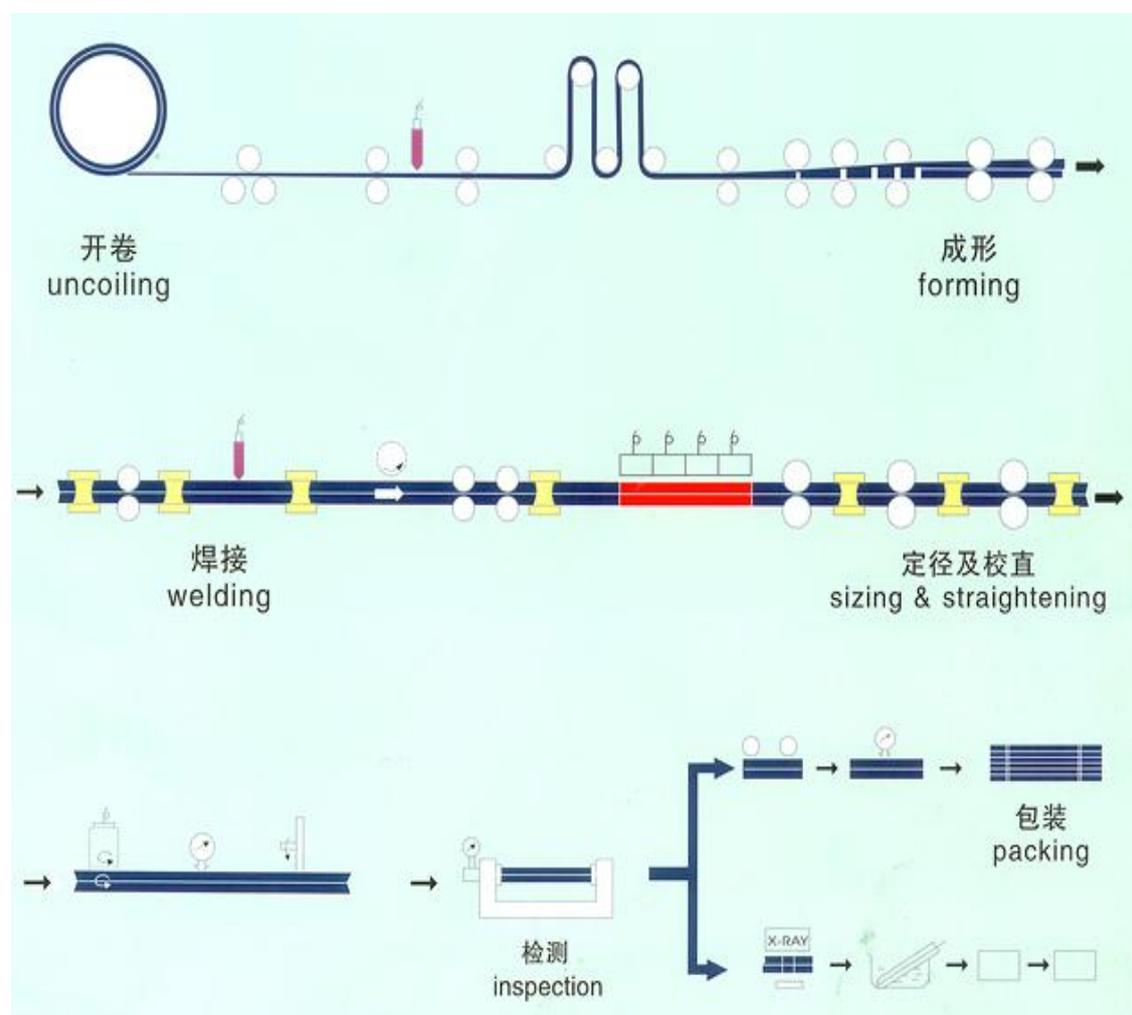
二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构图



（二）主要生产流程

公司的生产流程：首先根据客户要求采购不同型号的不锈钢条，其中常见的不锈钢条型号是 201、304。其次，通过开卷、成形、焊接、定径及校直、成品检测、包装入库等环节，其中在定径及校直、焊接环节中公司拥有国际先进水平的“在线内焊缝整平技术”、“在线圆度控制系统”及“在线光亮固熔化热处理”的成套不锈钢焊接管生产流水线设备，使不锈钢焊接管达到无缝化、光亮化，生产出更圆的不锈钢焊接管，这是公司生产流程的核心环节，关系到不锈钢焊接管的圆度、光亮度、无缝度等。最后，产品检测合格后包装入库，完成整个生产流程。公司内部的生产流程如下：



三、公司业务关键资源要素

（一）产品运用的主要技术

1、定径及校直：利用国际先进水平的“在线圆度控制系统技术”，极大地提高了不锈钢焊接管的圆度。

2、焊接：利用国际先进水平的“在线内焊缝整平技术”和“在线光亮固熔化热处理”的成套不锈钢焊接管生产线设备，极大地提高了不锈钢焊接管的光亮度和无缝化。

（二）主要无形资产情况

公司的无形资产主要是土地使用权和商标。

截至 2014 年 8 月末，无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 8. 31
1、账面原值合计	359,658.00	-	-	359,658.00
土地使用权	359,658.00	-	-	359,658.00
2、累计摊销合计	38,363.52	4,795.44	-	43,158.96
土地使用权	38,363.52	4,795.44	-	43,158.96
3、账面价值合计	321,294.48			316,499.04
土地使用权	321,294.48			316,499.04

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，本公司目前拥有的土地使用权具体如下：

土地使用权编号	坐落	用途	使用权面积 (m ²)	使用权终止日期	权利限制情况
温国用(2008)第 G07582 号	浙江省温岭市泽国镇腾蛟村	工业用地	2,391.05	2056 年 6 月 5 日	抵押

截至本公开转让说明书签署日，公司以该土地使用权作抵押向中国银行股份有限公司温岭支行贷款。

2、商标

截至 2014 年 8 月 31 日，公司正在使用的注册商标如下：

序号	注册号	商标	核定服务项目	有效期限
1	1498991		第 6 类	2010. 12. 28 — 2020. 12. 27

注：温岭市双森不锈钢有限公司已整体变更为浙江双森金属科技股份有限公司，商标所有权人变更手续正在办理中。

（三）业务许可资格

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	发证日期	有效期
1	质量管理体系认证证书 (10114Q14139ROS)	北京中联天润 认证中心	2014-8-22	2017-8-21

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要设备及固定资产情况

1、报告期内固定资产情况

类别	原值（元）	累计折旧	净值	平均成新率
房屋及建筑物	2,200,000.00	609,583.34	1,590,416.66	72.29%
机器设备	1,895,026.44	555,558.42	1,339,468.02	70.68%
运输工具	815,801.76	136,176.82	679,624.94	83.31%
办公设备	10,769.23	10,769.23		0.00%
生产有关工具	22,222.21	5,932.64	16,289.57	73.30%
合计	4,943,819.64	1,318,020.45	3,625,799.19	73.34%

2、房产

(1) 公司拥有的房产

序号	房地产权证号	房屋坐落	地号	建筑面积(m ²)	使用权期限	用途	土地性质	取得方式
1	温房权证泽国字第240025号	温岭市泽国镇腾蛟村	003-009-064-00020-001	5,357.77	2008.9.12-2056.6.5	工业	国有	自建

截至2014年8月31日，公司房屋建筑物账面余额为2,200,000.00元，已提折旧609,583.34元，账面价值1,590,416.66元。截至本公开转让说明书签署日，公司以该土地使用权作抵押向中国银行股份有限公司温岭支行贷款。

(2) 厂房租赁情况

因生产经营的需要，公司自2004年5月以来，一直向关联方林乐森先生无偿租用位于温岭市泽国镇桥林村的部分厂房。该部分厂房所占用的土地为桥林村集体农用地，由林乐森先生向桥林村村委会租赁并自建厂房而来，未办理建设审批手续，未取得土地使用权证和房产证，可能面临被拆迁的风险。

公司租赁的桥林村的厂房，虽未按照要求办理相关用地审批手续，但根据桥林村村委会出具的《证明》：“该厂房所占用的地块地势低洼，常年不适合耕种，对外承包有利于提高村民的收入”。2014年9月，温岭市国土资源局向公司出具了《证明》：“双森有限在2012年度、2013年度和2014年1-8月，没有重大违法违规用地行为被我局行政处罚。”

同时，为避免因上述厂房租赁问题给公司造成损失，公司实际控制人林清松已经出具《承诺函》，承诺若因行政部门行使职权或其他第三人主张权利而致使厂房租赁事宜出现任何纠纷，导致公司遭受经济损失、被有权行政部门处罚或被第三人索赔的，由公司实际控制人承担赔偿责任，对公司遭受的上述经济损失予以足额补偿。

为避免拆迁可能给公司正常经营所产生的不利影响，2014年8月公司将注册地址由“温岭市泽国镇桥林村”变更为“温岭市泽国镇水仓工业区腾蛟路10号”，并于2014年10月与林乐森先生签订了《租赁合同解除协议》，停止租

赁桥林村的厂房。为保证生产经营的平稳过渡，公司目前正在逐步搬迁过程中。

因生产规模扩大的需要，2014年9月双森有限与温岭市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（电子监管号：3310812014B03627），以出让方式获得位于泽国镇埭头蔡村地块（编号为ZG200211-1），宗地面积为8,744平方米，并经中华人民共和国浙江省温岭市公证处公证。公司目前正在规划建设拥有合法产权的更大规模的厂房，待新厂房建成后，公司将进行整体搬迁。

3、公司生产经营所使用的主要设备

截至2014年8月31日，本公司拥有的主要生产设备情况如下：

设备名称	数量	资产账面原值（元）	资产账面净值（元）	成新率（%）	尚可使用年限
制管机	9	890,940.16	515,887.75	57.90	2.78
抛光机	5	252,820.51	168,757.67	66.75	3.25
切割机	1	1,600.00	814.66	50.92	2.42
电焊机	3	18,000.00	9,165.00	50.92	2.42
吊机	1	30,000.00	15,275.00	50.92	2.42
变压器安装工程及低压安装工程	1	544,657.23	497,226.66	91.29	4.54
模具	6	22,222.21	16,289.45	73.30	3.59
合计		1,760,240.11	1,223,416.19	69.50	

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至2014年8月31日，本公司及子公司员工总人数为79人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例
生产人员	54	68.35%
管理人员	10	12.66%
技术研发人员	1	1.27%

销售人员	7	8.86%
采购人员	4	5.06%
财务人员	3	3.80%
合计	79	100.00%

(2) 按教育程度划分

学历	人数	比例
初中及以下	62	78.48%
高中	11	13.92%
大专及以上	6	7.59%
合计	79	100.00%

(3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例
30岁以下	41	51.90%
31-40岁	17	21.52%
41-50岁	13	16.46%
50岁以上	8	10.13%
合计	79	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为林清松、杨文武，具体情况如下：

林清松 先生 核心技术人员，简历详见第一节“公司董事”部分。

杨文武 先生，核心技术人员，1975年生，中国国籍，无境外居留权，1993年5月至1996年6月在深圳平湖镇经营个体户，1996年6月至1998年9月在广东佛山南海新亚不锈钢有限公司工作，1998年9月至1999年12月在广东佛山南海新大福不锈钢有限公司工作，2000年3月至2005年6月在天津塘沽宏丰

不锈钢有限公司工作，2005年8月至2008年5月在天津静海骏业不锈钢有限公司工作，2008年5月加盟公司，现任公司技术部负责人。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

核心技术人员林清松先生持有公司95%的股份，杨文武先生不持有公司股份。公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

四、业务情况

(一) 业务收入构成及产品销售情况

1、主要产品及收入构成情况

报告期内，公司合并主营业务收入全部来自于不锈钢焊接管的销售。公司2013年主营业务收入比2012年大幅增长150.45%，主要原因是：第一，2012年8月设立了佛山双森金属制品有限公司，拓展了公司在广东的客户；第二，下游行业水泵、卫浴、洁具以及汽车零配件等领域近几年发展较好，公司产品在市场得到逐步认可，公司订单不断增加，销售规模不断扩大。

(1) 业务收入构成—按产品

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
金属制品	30,362,529.37	100.00	29,388,415.35	100.00	11,734,221.51	100.00
合计	30,362,529.37	100.00	29,388,415.35	100.00	11,734,221.51	100.00

(2) 业务收入构成—按地区

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
浙江	19,332,916.30	63.67	19,788,633.72	67.33	10,503,604.44	89.51
广东	4,629,312.52	15.25	5,550,164.01	18.89	388,379.14	3.31

其他	6,400,300.55	21.08	4,049,617.61	13.78	842,237.93	7.18
合计	30,362,529.37	100.00	29,388,415.35	100.00	11,734,221.51	100.00

(二) 公司产品或服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品或服务的主要消费群体

公司专业从事不锈钢焊接管的研发、生产和销售，主要产品为 201 不锈钢焊接管和 304 不锈钢焊接管，产品主要应用于机械结构、卫浴、家具装饰等领域，主要客户为深井水泵、卫浴、洁具和汽车配件等生产厂家。

2、公司前五名客户

(1) 2014 年 1-8 月公司前五名客户情况

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
1	浙江东音泵业股份有限公司	6,424,637.12	21.15
2	海城三鱼泵业有限公司	2,453,315.83	8.08
3	玉环达丰环保设备有限公司	2,218,431.71	7.31
4	上海银凌贸易有限公司	1,967,208.81	6.48
5	伯恩光学（惠州）有限公司	1,527,032.05	5.03
合计		14,590,625.52	48.05

(2) 2013 年公司前五名客户情况

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
1	浙江东音泵业股份有限公司	3,201,514.53	10.89
2	玉环达丰环保设备有限公司	2,539,800.60	8.64
3	海城三鱼泵业有限公司	2,014,592.19	6.86
4	浙江大福泵业有限公司	1,810,286.32	6.16
5	浙江大农实业有限公司	1,513,506.63	5.15
合计		11,079,700.27	37.70

(3) 2012 年公司前五名客户情况:

序号	客户	销售金额(元)	占营业收入的比例(%)
1	玉环达丰环保设备有限公司	1,094,308.46	9.33
2	浙江大福泵业有限公司	980,405.12	8.36
3	温岭市锋洋机械配件厂	876,991.89	7.47
4	玉环县欧达斯铜业有限公司	686,654.86	5.85
5	净化控股集团有限公司	683,480.56	5.82
合计		4,321,840.89	36.83

报告期内,公司不存在向单个客户的销售比例超过销售收入 50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有本公司 5%以上股份的股东,在上述客户中未占有任何权益。

(三) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料和能源供应

公司产品所需的原材料主要为向供应商采购的不锈钢条;其他成本主要为支付给运输公司的采购原材料所花费的运输成本、生产过程中所耗用的水电成本、包装物、制造成本和人工费等。

项目	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
直接材料	2,306.65	85.58%	2,221.82	85.44%	865.55	82.06%
制造费用	257.10	9.54%	231.51	8.90%	94.76	8.98%
人工费用	131.66	4.88%	147.01	5.65%	94.49	8.96%
合计	2,695.41	100.00%	2,600.34	100.00%	1,054.80	100.00%

公司生产所需的主要原材料为不锈钢条等金属材料,这些原材料成本占营业成本的比例较大。其中 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月直接材料成本总额占营业成本的比重分别为 82.06%、85.44%、85.58%。因此,公司存在主要原材料价格波动的风险。

报告期内，公司不锈钢原材料主要有两种型号：201 不锈钢条和 304 不锈钢条，二者之间的区别主要在于“镍”含量的不同。通常情况下，201 不锈钢条中镍的含量约占 1%，304 不锈钢条中镍的含量约占 8%。镍是一种近似银白色、硬而有延展性并具有铁磁性的金属元素，能够高度磨光和抗腐蚀。镍单价较高，且价格变动频繁，一般而言，公司原材料价格的波动主要取决于镍的价格波动。报告期内，镍的价格总体上呈现小幅下跌的趋势，导致公司原材料价格总体上呈现下降的趋势。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月，公司 201 不锈钢条的平均采购价格为 9.08 元/千克、8.77 元/千克、8.51 元/千克，304 不锈钢条的平均采购价格为 12.29 元/千克、11.98 元/千克、11.70 元/千克。受原材料价格小幅下跌的影响，公司盈利能力逐步增强，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-11 月，净利润分别达到-2.36 万元、54.50 万元、124.25 万元。

公司生产所需的能源主要为电力和水等，尽管能源消耗在生产系统占有十分重要的地位，但是公司产品的生产工艺导致对能源耗用较少，对公司成本影响较小。

公司 2013 年、2014 年 1-8 月直接材料占比增加、人工费用占比减少，主要系该期间公司生产规模进一步扩大，生产效率得到持续提高所致。

2、前五名供应商采购情况

(1) 2014 年 1-8 月公司前五名供应商情况

序号	单位名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例(%)
1	连云港华乐合金有限公司	1,417.29	53.33
2	河南金汇国际贸易有限公司	223.39	8.41
3	无锡宝合兴钢业有限公司	142.28	5.35
4	江苏大明金属制品有限公司	124.68	4.69
5	广州联顺钢铁有限公司	112.07	4.22
合计		2,019.71	76.00

(2) 2013 年公司前五名供应商情况

序号	单位名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例（%）
1	连云港华乐合金有限公司	560.09	20.46
2	佛山市华银集团有限公司	283.38	10.35
3	佛山市南海新拓不锈钢贸易有限公司	222.37	8.12
4	杭州万洲金属制品有限公司	207.70	7.59
5	连云港邦辉贸易有限公司	150.05	5.48
合计		1,423.58	52.01

（3）2012年公司前五名供应商情况

序号	单位名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例（%）
1	佛山市华银贸易有限公司	243.54	25.10
2	佛山市华银集团有限公司	219.89	22.67
3	奉化市恒正金属材料制造厂	80.58	8.31
4	杭州恒大不锈钢有限公司	64.48	6.65
5	无锡市利恒不锈钢有限公司	49.60	5.11
合计		658.09	67.83

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司在与客户合作过程中，以单次销售合同的形式实现对客户的销售。报告期内，对公司的生产经营、业务发展或财务状况具有影响的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同主要内容	合同金额（元）	合同签订时间	履行情况
1	海域三鱼泵业有限公司	不锈钢管	404,760.00	2013/11/18	履行完毕

2	浙江东音泵业股份有限公司	不锈钢管	525,200.00	2014/3/1	履行完毕
3	新界泵业集团股份有限公司	冷轧板不锈钢焊管	786,900.00	2014/3/10	履行完毕
4	上海银凌贸易有限公司	不锈钢管	768,329.30	2014/5/8	履行完毕
5	伯恩光学(惠州)有限公司	不锈钢管	421,572.00	2014/5/22	履行完毕
6	上海银凌贸易有限公司	不锈钢管	793,383.39	2014/6/3	履行完毕
7	上海银凌贸易有限公司	不锈钢管	913,832.03	2014/6/4	履行完毕
8	玉环达丰环保设备有限公司	不锈钢管	455,100.00	2014/6/5	履行中
9	伯恩光学(惠州)有限公司	不锈钢管	577,464.50	2014/7/3	履行完毕
10	上海银凌贸易有限公司	不锈钢管	743,952.30	2014/7/23	履行中
11	浙江东音泵业股份有限公司	不锈钢管	474,300.00	2014/7/26	履行中
12	玉环达丰环保设备有限公司	不锈钢管	478,500.00	2014/7/28	履行中
13	上海显荣机电工程有限公司	不锈钢管	705,023.00	2014/8/28	履行中

2、重大采购合同

序号	供应商名称	合同主要内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	佛山市诚德特钢有限公司	不锈钢板	336,000.00	2014/4/20	履行完毕
2	佛山市诚德特钢有限公司	不锈钢板	504,000.00	2014/4/30	履行完毕
3	连云港华乐合金有限公司	不锈钢板	3,899,500.00	2014/7/15	履行中
4	连云港华乐合金有限公司	不锈钢板	2,870,000.00	2014/5/12	履行完毕
6	连云港华乐合金有限公司	不锈钢板	2,738,000.00	2014/4/17	履行完毕

3、抵押、借款合同

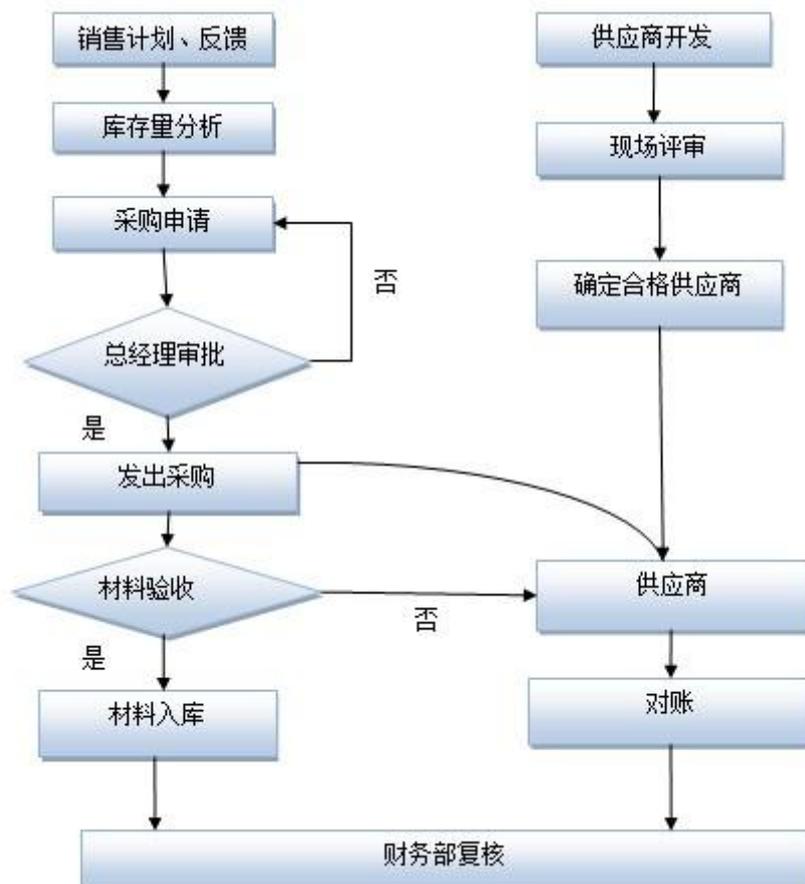
序号	合同类型	对方名称	合同主要内容	合同签订时间	履行情况
1	流动资金借款合同	浙江温岭农村合作银行牧屿支行	浙江温岭农村合作银行牧屿支行向有限公司提供贷款 200 万元整, 借款期限自 2013 年 3 月 20 日至 2013 年 9 月 18 日, 贷款利率为月利率 5.467%	2013/3/20	履行完毕
2	流动资金借款合同	浙江温岭农村合作银行牧屿支行	浙江温岭农村合作银行牧屿支行向有限公司提供贷款 200 万元整, 借款期限自 2013 年 9 月 18 日至 2014 年 7 月 1 日, 贷款利率为月利率 7.417%	2013/9/18	履行完毕
3	流动资金借款合同	浙江温岭农村合作银行牧屿支行	浙江温岭农村合作银行牧屿支行向有限公司提供贷款 200 万元整, 借款期限自 2014 年 7 月 17 日至 2015 年 3 月 10 日, 贷款利率为月利率 7.027%	2014/7/17	履行中
4	保证担保合同	林清松、王菊玲、狄德勤、浙江温岭农村合作银行牧屿支行	为有限公司与浙江温岭农村合作银行牧屿支行自 2013 年 3 月 18 日至 2015 年 3 月 15 日发生的 300 万元债务提供保证。	2013/3/18	履行中
5	最高额抵押合同	中国银行股份有限公司温岭支行	有限公司将 1 宗国有土地使用权、1 处房产抵押给中国银行, 为有限公司与中国银行自 2014 年 9 月 24 日至 2018 年 9 月 24 日期间发生的、在抵押最高额本金限额项下的所有债务提供抵押担保, 抵押合同项下的抵押最高本金限额 1600 万元	2014/9/25	履行中
6	最高额抵押合同	上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行	有限公司将 1 宗国有土地使用权、1 处房产抵押给上海浦东发展银行股份有限公司, 为林清松与上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行自 2014 年 6 月 17 日至 2017 年 6 月 17 日期间发生的、在抵押最高额本金限额项下的所有债务提供抵押担保, 抵押合同项下的抵押最高本金限额 1,248 万元	2014/6/17	履行完毕

五、公司的商业模式

公司主要从事不锈钢焊接管的研发、生产和销售，拥有国际先进水平的成套不锈钢焊接管生产流水线设备，并建立了完善的生产和质量管理体系，公司生产的不锈钢焊接管，性能可靠、价格合理，主要向浙江省和广东省水泵、卫浴、洁具以及汽车配件等生产公司进行销售。

（一）采购模式

公司采取以销定购方式进行采购，由采购部门设置的专职采购人员，负责安排原材料的采购。公司主要原材料一般向稳定的几家供应商采购，辅材则多在市场上直接购买。公司先期会对潜在供应商进行细致的考察和比较，在质量有保证的前提下选择报价合理、供应稳定及时的厂家作为长期合作伙伴。日常采购中，公司会根据销售部门销售计划和市场反馈预先下达一定数量的采购订单，给供应商留出供货时间。材料运抵公司后，品质科会对材料进行检验，部分价值较高的原材料需进行专门的测试，以保证产品质量。具体采购流程如下：

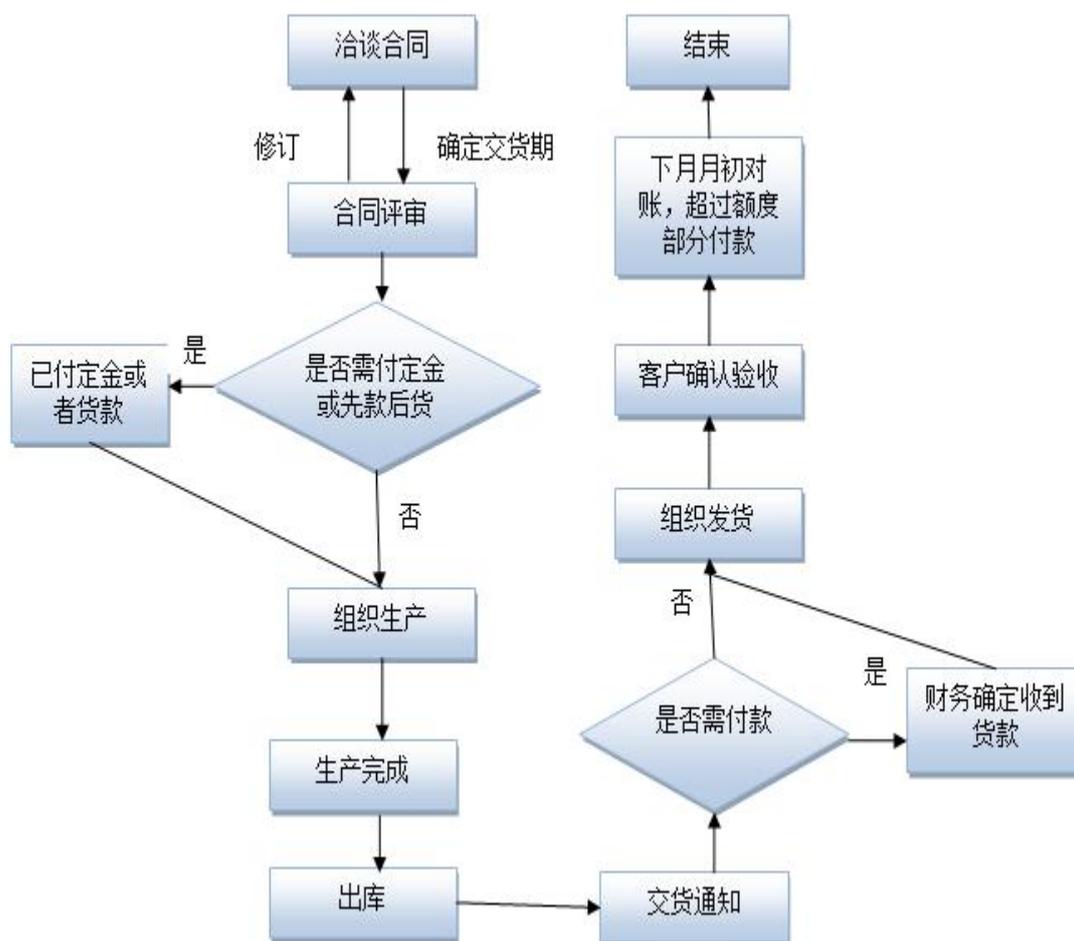


（二）生产模式

公司根据与客户签订的合同或订单，制定生产计划并组织生产作业。首先根据客户要求采购不同型号的不锈钢条，其中常见的不锈钢条材质是 201、304。其次，通过开卷、成形、焊接、定径及校直、成品检测、包装入库等环节，其中在定径及校直、焊接环节中公司拥有国际先进水平的“在线内焊缝整平技术”、“在线圆度控制系统”及“在线光亮固熔化热处理”的成套不锈钢焊接管生产流水线设备，使不锈钢焊接管达到无缝化、光亮化，生产出更圆的不锈钢焊接管，这是公司生产流程的核心环节，关系到不锈钢焊接管的圆度、光亮度、无缝度等。最后，产品检测合格后包装入成品库，完成整个生产流程。

（三）销售模式

公司采取直销模式销售产品。直销模式是指公司直接向客户销售的模式。采用直销模式可以较好地体现品牌形象，容易实现垂直管理和精细化营销，并且执行力强，能够最准确地掌握市场信息，这种销售模式适应公司的发展现状。公司产品主要向浙江及广东省水泵、洁具、汽车排气管等制造公司进行销售，目前合作稳定的客户有 20 多家，规模较大的有六家。其中，对于浙江省和广东省以外的客户以及零星购买的小客户，采取先款后货或者货款两清的结算方式；对于浙江省和广东省的大客户，采取信用额加月结方式，即在信用额度内可以随时发货，超过信用额度予以月结。具体销售流程如下：



（四）定价模式

公司的收入主要来源于不锈钢焊接管销售，目前公司的定价策略采用毛利率定价法，即在核算生产成本的基础上加上一定的毛利率，形成最终的销售价格，公司参考同行业同类产品的价格利润水平，并进行适当调整，以保证公司价格的竞争优势。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业风险

（一）行业概况

1、行业分类

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于金属制品业（C33）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），

公司所处行业为金属制品业（C33），具体为不锈钢管加工处理，即将不锈钢条通过开卷、成形、定径及校直、成品检测、包装入库等加工处理的服务。

2、行业发展概况及发展趋势

经过几十年的发展，尤其是近 20 年来，我国不锈钢焊接管的生产技术有了长足的进步，产量、品种不断增加，质量不断提高，部分产品的生产技术和质量已达到国际先进水平。

我国不锈钢焊接管的生产起步较晚，整体技术水平不高，但发展速度较快。目前，我国不锈钢焊接管生产线约有 400 多条，但能生产高标准工业用不锈钢焊接管的制造企业较少，大部分企业以民用不锈钢焊接管生产为主。2013 年，我国不锈钢焊接管产量约 270-300 万吨（资料来源：富宝资讯不锈钢）。

最近几年由于不锈钢板材行业的产能大幅增加，造成不锈钢板材价格大幅下跌，受此影响，不锈钢焊接管的生产成本逐步降低。在国家政策支持下，近年来不锈钢焊接管整体市场规模保持了较快的增长。一些骨干企业经过多年的积累，在资金、市场规模、技术队伍、产品、服务等方面取得了较大的进步，企业规模也在不断扩大，形成了不锈钢管自主研发生产的核心队伍。国家和企业投入产品研发的费用逐年增加，不锈钢焊接管行业能够跟随市场的要求，及时推出相应的产品和服务，满足市场的需要。不锈钢焊接管行业发展呈现出以下特点：

（1）行业集中度加强。2013 年中国金属材料流通协会不锈钢分会的统计数据表明，骨干企业的市场份额逐年增加，特别是随着一些企业成功上市，在做大市场规模方面的投入加大，取得了比较明显的效果。

（2）行业产业链分工逐步形成。随着近几年的发展，行业产业分工逐渐形成。

在不锈钢无缝管、不锈钢焊接管等方面形成了若干有特色、有实力的企业群：一些骨干企业发展思路逐渐清晰，在市场规模上做大做强；一些规模较小的企业逐渐在某些专用设备、零部件上加大投入，做精做强，形成了自身特色优势，在产业链中占据一席之地。

（3）行业整体盈利能力增强。随着骨干企业市场占有率的扩大，生产成

本逐步降低，盈利水平日益增加；同时，区域分割基本完成，大规模的市场开拓减少，销售成本有所降低；此外，产业分工的形成，使得一些有特色的企业在某些不锈钢管供应方面更加专业，销售规模扩大和成本的降低，增加了企业的盈利能力。

(4) 行业受政策影响依然很大。中国经济步入减速调整区间，但总体运行平稳，呈现出了“结构调整稳中有进、转型升级稳中提质”的新格局。在十二五后期，国家继续加快推进经济发展方式转变和经济结构调整，着力加强自主创新和节能减排，培育和发展新材料、新能源高端装备制造在内的战略新兴产业。不锈钢管的下游行业容易受到政策的影响，导致不锈钢管行业受政策影响很大。

3、行业监管体制及政策法规

(1) 行业监管体制与主管部门

公司所处行业的宏观职能管理部门是国家发展和改革委员会，主要负责研究制定行业发展战略、产业布局和总体规划；研究拟定、修订产业政策、法律法规及配套规章制度并监督实施；提出行业体制改革、技术改造等政策；审批行业重大投资项目以及大型企业集团的投资规划、并购重组等职能。

公司所处行业的全国性自律组织为中国钢结构协会钢管分会，主要职能是代表会员利益、维护会员的合法权益，根据国家有关政策法规，结合行业需要和特点，建立行业自律机制，不断规范行业行为；进一步开拓钢管市场，促进钢管研究、设计、生产、检测等领域水平提高，维护市场经济秩序；在协调钢管企业结构调整、开拓市场、行业健康稳定运行和钢管产品进出口等方面，发挥自律作用，促进企业公平竞争，维护企业合法权益和行业整体利益。

(2) 行业主要法律规章及产业政策

公司所处行业应遵循：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国行政许可法》、《中华人民共和国安全生产法》、《特种设备安全督察条例》、《特种设备作业人员监督管理办法》、《关于将石油天然气工业用焊接钢管等5类工业产品实行特种设备制造许可证管理的通知》、《压力管道元件制造许可规则》、《关于公布〈压力管道元件制造许可规则〉（TSG D2001-2006）第1号修改单的公告》等法

律法规和规范性文件。

（二）行业市场规模

1、行业上下游的关系

不锈钢焊接管行业的上游企业为热轧钢板制造企业，即上游行业为炼钢业。我国作为世界钢铁大国，粗钢产量及钢铁消费量位居全球首位。受国内经济长期增长的拉动，我国粗钢产量及钢铁消费量持续增长。上游行业规模的增长为钢管行业提供了充足的原材料资源。

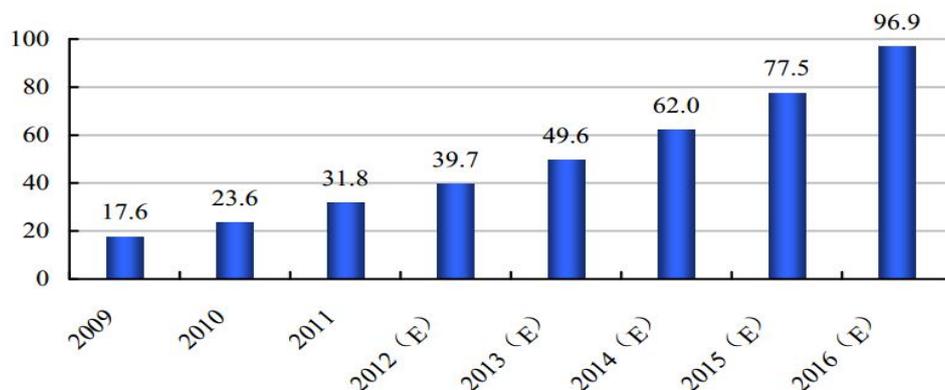
下游行业对本行业的发展具有牵引和驱动作用，不锈钢焊管的下游行业主要是石油、天然气、电力行业、建筑行业、城市基础设施建设及房地产项目（如城市地下给排水、热力、通风管道）、煤化工、机械制造、造船、港口建设等其他行业。公司的产品主要应用于深井水泵、卫浴、洁具、汽车配件等领域。

2、公司主要下游市场需求状况

（1）井用水泵

根据中国农业机械工业协会排灌机械分会统计，我国井用潜水泵整体市场规模从2009年17.6亿元增长至2011年31.8亿元，年复合增长率达34.36%。据预测，2012年及未来几年，我国井用潜水泵的市场仍将保持年均约25%的增长率，预计2016年国内井用潜水泵市场规模将达到96.9亿元。

2009~2016年我国井用潜水泵市场规模及预测（亿元）



数据来源：中国农业机械工业协会排灌机械分会

（2）卫浴

《中国卫浴产品市场调查报告》权威数据显示：到 2013 年底，中国卫浴产品终端市场消费额已超过 600 亿元；1 家 1 卫正向 1 家 2 卫甚至 3 卫发展，现在的卫浴市场是过去的 2-3 倍甚至更多；中国卫浴设施需求量达到近 2 亿件，而欧美诸国加起来不过近 6 千万件，中国已成为无可争议的全球最大卫浴产品消费市场；未来 5-10 年，中国卫浴市场的年消费总量将达到 2,600 亿元。

（3）厨具、洁具

近三十年中国的城镇化进程加速，城镇家庭数目快速上升。随着城镇居民收入水平的提高，消费者针对不锈钢餐厨具成品的需求日益增多，除了功用化以外，便捷化、智能化、美观化亦是消费者考虑的主要因素。在居民消费的拉动下，不锈钢餐厨具的市场需求将进一步扩大，为整个行业的发展带来强大的动力。

（4）汽车配件

我国汽车保有量增长迅速，最近 10 年年均增加 1,100 多万辆，2013 年全国汽车保有量达到 1.37 亿辆。随着汽车保有量的快速增长、汽车文化的快速发展和汽车市场的日益成熟，汽车配件呈现快速发展的趋势，形成了新的巨大市场潜力。

上述行业是公司不锈钢焊接管应用的主要领域，其快速发展为不锈钢焊接管行业提供了较大的市场空间。

（三）行业风险特征

1、行业竞争风险

我国生产不锈钢焊接管的企业，大多规模较小、技术工艺落后、产品同质化现象严重、销售渠道雷同、竞争能力较差。高端不锈钢焊接管市场被国外和国内少数综合竞争力强大的公司占据；中低端市场因产品替代性强，客户受到对行业认知和购买力的限制，对价格较为敏感，故价格竞争激烈，区域性特点较为明显，行业存在恶性竞争的风险。

2、原材料价格波动风险

目前不锈钢焊接管的原材料主要是不锈钢条。不锈钢的价格波动会影响采购

成本与销售价格,当原材料价格大幅波动时,不锈钢焊接管公司会受到较大影响。如果原材料价格快速上涨,一些中小型企业可能出现资金链断裂而难以为继。

(四) 公司的竞争优势

经过 50 多年的发展,我国不锈钢焊管的产品质量和技术性能均有大幅度的提高。但是,我国不锈钢焊接管的生产技术和生产装备表现为先进与落后并存,除少数几家不锈钢管焊接制造企业拥有完整的不锈钢管加工成套设备和先进的技术外,大多数制造企业装备和技术还比较落后。另外,国内不锈钢管工业的整体技术和装备水平与国外先进水平相比,在设备自动化、技术创新能力、产品质量以及生产效率等方面还有一定差距。相对于其他不锈钢焊接生产企业,公司的竞争优势,可归纳为如下三个方面:

1、区位优势

不锈钢焊接管属于传统行业,市场竞争较为激烈,销售渠道在市场竞争中起到至关重要的作用。公司所处区域,集中了大量水泵、卫浴等产品的生产企业。公司与其周边区域内的多家水泵、卫浴生产企业建立了稳定的合作关系,销售渠道优势明显。公司能够在巩固区域内优势的基础上,稳步推进其他区域市场的客户开发工作。

2、经验优势

公司自成立以来,一直专注于不锈钢焊接管产品的研发、生产和销售。通过十几年的发展,管理团队和核心技术员工保持稳定,积累了丰富的研发、设计和生产经验,能够有效地提升产品质量,合理地降低生产成本,快速地适应市场新需求,保证公司在激烈的市场竞争中立于不败之地。

3、技术优势

公司在生产经营实践中,消化吸收了大量先进技术,拥有国际先进水平的“在线内焊缝整平技术”、“在线圆度控制系统”及“在线光亮固熔化热处理”的成套不锈钢管生产流水线设备,不锈钢焊接管产品的圆度更加精确,外表更加光亮,并可达到无缝化的要求。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自成立以来，逐步建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

（一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司时期，由于公司规模较小，未设立董事会与监事会，只设立了执行董事与一名监事。有限公司在变更经营范围和住所、股权转让、增加注册资本、整体变更等事项上召开董事会、股东会会议并形成相关决议，且履行了工商登记程序，符合法律法规和公司章程，合法有效。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，股东会、董事会的运行也存在一定的不足，例如有限公司阶段公司股东会决议届次不清、董事和监事未按期进行换届选举、会议决议和会议记录未完整保存；监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。从结果看，上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成重大不良影响。

（二）股份公司设立后三会建立及运行情况

有限公司整体变更为股份公司后，按照规范治理的要求，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律、法规对公司章程进行了修订，并据此制订了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度和管理办法，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开过2次股东大会会议，2次董事会会议和1次监事会会议。上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章

程》以及“三会议事规则”等有关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。董事、监事和高级管理人员等有关人员均出席了会议并认真履行其权利和义务，有效执行三会决议。但由于股份公司成立时间较短，公司规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

（三）职工代表监事履行职责的实际情况

自2014年11月公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事以来，职工代表监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

公司股东、董事会及监事会中均无专业投资机构和人员。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及发展战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了职权清晰的分工与报告机制，形成了互相牵制、相互制约和监督的运作流程及公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。具体体现在以下几方面：

1、投资者关系管理

《公司章程》第十一章专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司董事会秘书室为公司的投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书

全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司具有完善的投资者信息沟通渠道，能够及时解决投资者投诉问题。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百八十四条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，争议方有权向有管辖权的人民法院起诉。

《公司章程》规定，股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事和高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事和高级管理人员。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第七十五条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第一百一十二条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该项提交股东大会审议。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范——基本规范》等法律法规，结合公司实际情况，特制订了相应财务会计制度，对财务管理和会计核算两大方面进行了详细规定，具体包括：货币资金管理、存货管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、采购与付款管理、销售与收款管理、对外投资和工程项目管理、筹资与融资管理、成本与费用管理、利润分配管理、全面预算管理等。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、

服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

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

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

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年不存在重大违法违规行为，也未受到工商、税务等相关主管机关的处罚。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事不锈钢焊接管的研发、生产和销售，拥有独立完整的研发、采

购、销售及技术服务系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易和依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有经营性资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。截止本公开转让说明书签署日，公司未以自身资产、权益或信誉为股东提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司取得了《开户许可证》，开立了独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用银行账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。

（五）机构独立

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，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，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完全分开且独立运作，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

2014年8月以前，控股股东林清松除控股双森有限以外，还控股了佛山双森，持股比例80%，二者经营范围一致，实际都从事不锈钢焊接管的研发、生产和销售业务。2014年8月，为彻底消除同业竞争，公司与佛山双森的全体股东签订了股权转让协议，以账面净资产的价格收购了佛山双森100%的股权。

截止2014年8月31日，公司控股股东、实际控制人林清松除投资本公司外，投资或控制的其他企业情况如下：

序号	单位名称	持股比例	法人代表	注册资本（万元）	经营范围	是否存在同业竞争
1	北京华伦盛世国际投资股份有限公司	林清松持股3.00%	刘会	1,000	项目投资与资产管理；酒店管理；技术开发；技术服务；经济信息咨询。	不存在同业竞争
2	台州甘之果食品有限公司	林清松持股33.30%	王菊玲	60	许可经营项目：预包装食品兼散装食品（《食品流通许可证》有效期至2014年8月31日）批发、零售。一般经营项目：水果，蔬菜销售。	不存在同业竞争
3	浙江互生企业管理发展有限公司	林清松持股1.20%	翟岗巍	2,000	一般经营项目：企业管理咨询，投资咨询，商务咨询，会展服务，企业形象策划，市场营销策划，投资管理，技术开发，技术转让，技术咨询服务，摄影摄像服务。	不存在同业竞争

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人林清松出具了《避免同业竞争承诺函》，郑重承诺：（1）为避免与双森股份产生新的或潜在的同业竞争，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对双森股份构成竞争的业务，或拥有与双森股份存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或其他核心人员；（2）上述承诺在本人持有公司股份或者在公司任职期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担因此而给公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司对外担保情况的说明

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司存在为控股股东提供担保的情形，具体内容见本转让说明书“第四节 公司财务”之“七、（二）关联交易及关联方资金往来”。

截至2014年8月31日，控股股东林清松先生已提前还清借款本金，公司解除了为关联方提供抵押担保的情形。

（二）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，关联方占用公司资金的情况见本转让说明书“第四节公司财务”之“七、（二）关联交易及关联方资金往来”的具体内容。

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东林清松先生向公司归还了所有欠款，公司不再存在资金被关联方占用的情形。

（三）公司所采取的相关防范措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经由公司股东大会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东林清松、林国兵已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：在今后经营活动中，将尽量避免与双森股份产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	林清松	950.00	95.00%
2	林国兵	50.00	5.00%
合计		1,000.00	100.00%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员中，董事长林清松与监事会主席林国兵属兄弟关系，林清松为董事狄宇杰姐夫，董事林乐森与董事长林清松、监事会主席林国兵为父子关系，董事林乐森与监事林迎耀为兄弟关系，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承

诺的情况

为了保护公司的知识产权和保持核心技术人员的稳定，公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，还与其签订了保密协议。

为避免同业竞争和规范关联交易，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人林清松先生出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理林清松兼任佛山市南海区双森金属制品有限公司执行董事，法定代表人；监事会主席林国兵兼任台州市北海之川餐饮企业管理有限公司总经理，法定代表人。

除此之外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员2014年1-8月从公司领取薪酬（税前）情况如下：

单位：元

姓名	职务	薪酬	是否在公司领薪	备注
林清松	董事长、总经理	65,500.00	是	
张建平	副总经理	48,000.00	是	
王成	财务总监	30,000.00	是	2014年6月受聘
胡勤军	董事、董事会秘书	36,500.00	是	

狄宇杰	董事	36,500.00	是	
柯春燕	董事	35,000.00	是	
林乐森	董事	-	是	2014年11月受聘尚未领薪
林国兵	监事会主席	60,500.00	是	
林迎耀	监事	31,400.00	是	
尹绪尧	监事	35,000.00	是	

除以上所列收入外，公司现任董事、监事、高级管理人员未在公司及关联企业领取其他收入或享有公司其它待遇和退休金计划。

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

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

（八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

（九）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司阶段，公司仅有一名执行董事，2012年1月至2014年11月，公司执行董事为林清松。

2014年11月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举林清松、狄宇杰、胡勤军、柯春燕、林乐森五名董事组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司

第一届董事会第一次会议选举林清松为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设监事会，2012年1月至2014年11月，由林国兵担任公司监事。

2014年11月，公司职工大会选举林迎耀、尹绪尧为公司第一届监事会的职工代表监事；公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举林国兵为公司监事，与公司职工代表监事共同组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举林国兵为监事会主席。

3、高级管理人员的变化

2012年1月至2014年11月，林清松担任公司总经理。

2014年11月，公司第一届董事会第一次会议聘任林清松为总经理，聘任张建平为副总经理，聘任胡勤军为董事会秘书，聘任王成为财务总监。

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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变化主要是为保证公司规范运作，建立完善的法人治理结构。公司董事、监事和高级管理人员最近两年内未发生重大变化，对公司持续经营未构成不利影响。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对2014年1-8月、2013年度和2012年度的财务报告实施了审计,并出具了编号为中兴财光华审会字(2014)第02243号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

(三) 合并报表编制基础的方法及说明

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起,公司开始将其予以合并;从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础,根据其他有关资料为依据,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由母公司编制。

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

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

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整;对于因同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,视同该企业合并于报告期最

早期期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。公司在报告期内纳入合并范围子公司情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本(万元)	法定代表人	持股比例	主营业务
佛山市南海区双森金属制品有限公司	广东佛山	50.00	林清松	100.00%	生产和销售不锈钢焊接管

佛山市南海区双森金属制品有限公司基本情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,848,554.50	1,480,496.10	546,691.43
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	6,039,463.02	4,252,948.33	2,548,040.44
预付款项	1,044,174.79	213,199.00	47,435.80
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,432,531.12	178,358.70	4,272.33
存货	2,980,853.88	1,193,294.61	393,985.50
一年内到期的非流动			
其他流动资产			
流动资产合计	15,345,577.31	7,318,296.74	3,540,425.50
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	3,625,799.19	3,667,973.56	2,614,175.31
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	316,499.04	321,294.48	328,487.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,622.95		
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,949,921.18	3,989,268.04	2,942,662.95
资产总计	19,295,498.49	11,307,564.78	6,483,088.45

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
负债：			
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
应付票据		1,500,000.00	
应付账款	179,800.90	290,560.30	347,794.20
预收款项	5,635,394.72	1,404,503.99	859,597.15
应付职工薪酬		6,672.14	64,904.98
应交税费	-129,834.75	83,242.71	255,678.41
应付利息			
应付股利			
其他应付款	710,779.24	4,840,016.70	4,226,184.09
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债	400,830.49	61,838.87	53,171.19
流动负债合计	8,796,970.60	10,186,834.71	5,807,330.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	8,796,970.60	10,186,834.71	5,807,330.02
所有者权益：			
实收资本（股本）	10,000,000.00	580,000.00	580,000.00
资本公积		500,000.00	500,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	80,708.68	80,708.68	9,481.65
一般风险准备			
未分配利润	417,819.21	-39,978.61	-413,723.22
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
少数股东权益			
所有者权益合计	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
负债和所有者权益总计	19,295,498.49	11,307,564.78	6,483,088.45

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51
减：营业成本	26,954,138.34	26,003,378.71	10,547,958.07
营业税金及附加	80,535.01	77,164.21	49,786.02
销售费用	966,042.36	975,425.54	306,669.62
管理费用	537,881.63	995,033.23	514,843.84
财务费用	156,288.40	324,036.82	-1,434.53
资产减值损失	9,423.15	-45,897.32	44,643.99
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以 “-”号填列）			
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-” 号填列）			
二、营业利润（亏损以 “-”号填列）	1,658,220.48	1,059,274.16	271,754.50
加：营业外收入			60,000.00

减：营业外支出	8,511.59	11.55	150,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,649,708.89	1,059,262.61	181,754.50
减：所得税费用	407,160.06	514,290.97	205,348.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
归属于母公司所有者权益的净利润	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
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	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8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	39,444,951.67	31,040,958.34	11,474,852.79
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,502,455.52	6,324,539.21	2,739,774.63
经营活动现金流入小计	41,947,407.19	37,365,497.55	14,214,627.42
购买商品、接受劳务支付的现金	37,663,451.13	29,669,232.93	12,266,072.59
支付给职工以及为职工支付的现金	1,687,794.28	1,764,683.44	1,149,197.15
支付的各项税费	1,054,008.78	1,107,721.39	668,354.46
支付其他与经营活动有关的现金	6,267,493.96	2,168,586.50	914,638.98
经营活动现金流出小计	46,672,748.15	34,710,224.26	14,998,263.18
经营活动产生的现金流量净额	-4,725,340.96	2,655,273.29	-783,635.76
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	918.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	918.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	273,211.00	1,346,991.55	203,247.86
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			
投资活动现金流出小计	273,211.00	1,346,991.55	203,247.86
投资活动产生的现金流量净额	-272,293.00	-1,346,991.55	-203,247.86
三、筹资活动产生的现金流量：		-	
吸收投资收到的现金	9,420,000.00		
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	2,000,000.00	4,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,250,000.00	800,000.00	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	14,670,000.00	4,800,000.00	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	406,307.64	422,477.07	
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	5,150,000.00	3,500,000.00	600,000.00
筹资活动现金流出小计	7,556,307.64	5,922,477.07	600,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	7,113,692.36	-1,122,477.07	400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,116,058.40	185,804.67	-586,883.62
加：期初现金及现金等价物余额	732,496.10	546,691.43	1,133,575.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,848,554.50	732,496.10	546,691.43

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-8月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	580,000.00	500,000.00			80,708.68		-39,978.61			1,120,730.07
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年年初余额	580,000.00	500,000.00			80,708.68		-39,978.61			1,120,730.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,420,000.00	-500,000.00					457,797.82			9,377,797.82
（一）净利润							1,242,548.83			1,242,548.83
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,242,548.83			1,242,548.83
（三）股东投入和减少资本	9,420,000.00	-500,000.00					-533,812.71			8,386,187.29
1. 股东投入资本	9,420,000.00									9,420,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他		-500,000.00					-533,812.71			-1,033,812.71
（四）利润分配							-250,938.30			-250,938.30
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-250,938.30			-250,938.30
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
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. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00				80,708.68		417,819.21		10,498,527.89

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	580,000.00	500,000.00			9,481.65		-413,723.22			675,758.43
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	580,000.00	500,000.00			9,481.65		-413,723.22			675,758.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					71,227.03		373,744.61			444,971.64
(一) 净利润							544,971.64			544,971.64
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							544,971.64			544,971.64
(三) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权										

益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					71,227.03	-171,227.03			-100,000.00
1. 提取盈余公积					71,227.03	-71,227.03			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配							-100,000.00		-100,000.00
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
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. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	580,000.00	500,000.00			80,708.68		-39,978.61		1,120,730.07

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	580,000.00						-380,647.20			199,352.80
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										

二、本年年初余额	580,000.00						-380,647.20			199,352.80
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		500,000.00			9,481.65		-33,076.02			476,405.63
(一) 净利润							-23,594.37			-23,594.37
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							-23,594.37			-23,594.37
(三) 股东投入和减少资本		500,000.00								500,000.00
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他		500,000.00								500,000.00
(四) 利润分配					9,481.65		-9,481.65			
1. 提取盈余公积					9,481.65		-9,481.65			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
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. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	580,000.00	500,000.00			9,481.65		-413,723.22			675,758.43

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,601,487.52	1,328,952.75	407,673.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	4,332,809.21	2,017,782.03	2,342,321.34
预付款项	772,414.90		328.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,677,173.17	465,964.71	692,309.79
买入返售金融资产			
存货	891,090.32	325,553.49	113,578.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	9,274,975.12	4,138,252.98	3,556,211.76
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,033,812.71		
投资性房地产			

固定资产	2,716,464.08	2,684,892.93	2,415,147.63
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	316,499.04	321,294.48	328,487.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,622.95		
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,074,398.78	3,006,187.41	2,743,635.27
资产总计	13,349,373.90	7,144,440.39	6,299,847.03

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		1,500,000.00	
应付账款	179,498.38	290,557.78	165,994.20
预收款项	555,051.64	421,266.89	911,877.15
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		6,672.14	64,904.98
应交税费	-90,466.55	91,054.00	262,901.39
应付利息			

应付股利			
其他应付款	206,762.54	1,928,450.00	4,600,000.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,850,846.01	6,238,000.81	6,005,677.72
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	2,850,846.01	6,238,000.81	6,005,677.72
股东权益：			
股本	10,000,000.00	580,000.00	580,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	80,708.68	80,708.68	9,481.65
一般风险准备			
未分配利润	417,819.21	245,730.90	-295,312.34
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	10,498,527.89	906,439.58	294,169.31
少数股东权益			
股东权益合计	10,498,527.89	906,439.58	294,169.31
负债和股东权益总计	13,349,373.90	7,144,440.39	6,299,847.03

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	12,811,171.37	13,684,600.48	11,235,726.06
其中：营业成本	11,412,134.99	11,713,418.86	10,087,748.28
营业税金及附加	51,149.40	55,966.29	47,746.22
销售费用	353,352.60	210,662.54	211,726.03
管理费用	264,151.37	474,681.57	463,841.91
财务费用	155,435.67	324,012.51	-1,422.08
资产减值损失	9,423.15	-45,897.32	44,643.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	565,524.19	951,756.03	381,441.71
加：营业外收入			60,000.00
减：营业外支出	8,511.59	11.55	150,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	557,012.60	951,744.48	291,441.71
减：所得税费用	133,985.99	239,474.21	196,625.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	423,026.61	712,270.27	94,816.51
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	423,026.61	712,270.27	94,816.51
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8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	14,733,213.33	13,408,444.92	11,149,612.21
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,271,895.90	3,724,195.33	2,052,900.02
经营活动现金流入小计	16,005,109.23	17,132,640.25	13,202,512.23
购买商品、接受劳务支付的现金	17,996,470.06	11,648,022.56	11,801,130.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,262,781.06	1,371,978.22	972,150.00
支付的各项税费	783,442.45	898,584.72	662,785.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,782,362.25	1,417,844.76	892,347.56
经营活动现金流出小计	21,825,055.82	15,336,430.26	14,328,413.45
经营活动产生的现金流量净额	-5,819,946.59	1,796,209.99	-1,125,901.22
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	273,211.00	500,454.00	
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	273,211.00	500,454.00	-
投资活动产生的现金流量净额	-273,211.00	-500,454.00	-
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	9,420,000.00		
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	2,000,000.00	4,000,000.00	
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	3,250,000.00	800,000.00	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	14,670,000.00	4,800,000.00	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	406,307.64	422,477.07	
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	5,150,000.00	3,500,000.00	600,000.00
筹资活动现金流出小计	7,556,307.64	5,922,477.07	600,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	7,113,692.36	-1,122,477.07	400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,020,534.77	173,278.92	-725,901.22
加：期初现金及现金等价物余额	580,952.75	407,673.83	1,133,575.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,601,487.52	580,952.75	407,673.83

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-8月								
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	580,000.00				80,708.68		245,730.90		906,439.58
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	580,000.00				80,708.68		245,730.90		906,439.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	9,420,000.00						172,088.31		9,592,088.31
(一)净利润							423,026.61		423,026.61
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							423,026.61		423,026.61
(三)股东投入和减少资本	9,420,000.00								9,420,000.00
1. 股东投入资本	9,420,000.00								9,420,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配							250,938.30		250,938.30
1. 提取盈余公积									

2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配							250,938.30		250,938.30
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
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. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00					80,708.68		417,819.21	10,498,527.89

项目	2013 年度								
	实收资本(股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	580,000.00				9,481.65		295,312.34		294,169.31
加: 会计政策变更									
前期差错更正									

其他									
二、本年年初余额	580,000.00				9,481.65		295,312.34		294,169.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					71,227.03		541,043.24		612,270.27
（一）净利润							712,270.27		712,270.27
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							712,270.27		712,270.27
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					71,227.03		171,227.03		100,000.00
1. 提取盈余公积					71,227.03		71,227.03		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配							100,000.00		100,000.00
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
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. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	580,000.00				80,708.68		245,730.90	906,439.58

项目	2012 年度								
	实收资本(股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	580,000.00						380,647.20		199,352.80
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	580,000.00						380,647.20		199,352.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					9,481.65		85,334.86		94,816.51
(一) 净利润							94,816.51		94,816.51
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							94,816.51		94,816.51
(三) 股东投入和减少资本									

1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					9,481.65		9,481.65		
1. 提取盈余公积					9,481.65		9,481.65		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
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. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	580,000.00				9,481.65		295,312.34		294,169.31

三、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

公司以公历年度为会计期间，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）计量属性

本公司在对会计报表项目进行计量时，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

本附注涵盖的会计年度内报表项目的计量属性未发生变化。

（四）企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

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

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表编制的依据及方法

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

（六）现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或

金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融资产和金融负债的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考年末活跃市场中的报价。

5、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（八）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项按账龄组合计提坏账准备的，执行如下计提比例及标准：

账龄	计提比例（%）
1年以下（含1年）	0.00
1-2年（含2年）	5.00
2-3年（含3年）	10.00
3-4年（含4年）	30.00
4-5年（含5年）	50.00

应收款项单项计提坏账准备的，年末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

（九）存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

（1）存货发出时按加权平均法计价。

（2）周转材料的摊销方法：低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

（十）长期股权投资的核算

1、初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

（a）同一控制下的企业合并

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(b) 非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

3、后续计量及收益确认

(1) 公司能够对被投资单位实施控制的，长期股权投资采用成本法核算。成本

法下，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

在公司确认被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，除非公司负有承担额外损失的义务。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资减值准备的计提

当长期股权投资的账面价值小于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额时，公司对长期股权投资进行减值测试。对可收回金额低于长期股权投资账面价值的部分计提长期股权投资减值准备。

(十一) 固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、生产有关工具等。

3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

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

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

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
1	房屋建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	10	5	9.50
3	运输工具	4-5	5	19.00-23.75
4	办公设备	3	5	31.67
5	生产有关工具	4-5	5	19.00-23.75

（十二）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十三）无形资产核算方法

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产包括土地使用权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；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。

2、无形资产使用寿命及摊销

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

3、研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，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) 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；
- (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。

(十四) 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

(十五) 长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十六) 除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值

1、长期股权投资

如果长期股权投资可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的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之间较高者确定。

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

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

长期非金融资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

(十七) 借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

当符合资本化条件的资产在购建或者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，借款费用暂停资本化。

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

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

2、借款费用资本化期间

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

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的

折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十八）收入确认原则

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、提供劳务

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确认；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿

该负债期间的适用税率计量。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十）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

报告期内主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更及其影响

报告期内主要会计估计未发生变更。

3、重大会计差错更正

报告期内无重大会计差错。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标比较

（一）公司最近两年一期主要会计数据和财务指标如下

财务指标	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总计（元）	19,295,498.49	11,307,564.78	6,483,088.45
股东权益合计（元）	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
每股净资产（元/股）	1.05	1.93	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.05	1.93	1.17
资产负债率	45.59%	90.09%	89.58%
流动比率（倍）	1.74	0.72	0.61
速动比率（倍）	1.41	0.60	0.54
财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51

净利润（元）	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
毛利率	11.23%	11.52%	10.11%
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,242,548.83	544,971.64	-23,594.37
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,248,932.52	544,983.19	66,405.63
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,248,932.52	544,983.19	66,405.63
净资产收益率	66.27%	60.67%	-5.39%
扣除非经常性损益后净资产收益率	66.27%	60.67%	15.18%
基本每股收益（元/股）	1.06	0.94	-0.04
稀释每股收益（元/股）	1.06	0.94	-0.04
应收账款周转率（次）	5.87	8.53	7.11
存货周转率（次）	12.91	32.76	41.91
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,725,340.96	2,655,273.29	-783,635.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-4.03	4.58	-1.35

（二）盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月的净利润分别为-23,594.37 元、544,971.64 元、1,242,548.33 元，扣除非经常性损益后净利润分别为 66,405.63 元、544,983.13 元、1,248,932.52 元。营业收入逐年增加，而费用增长幅度少于营业收入增长幅度。营业收入增加主要原因在于：第一，下游行业水泵、卫浴、洁具以及汽车零配件等领域近几年发展较好，采购量逐年增加，特别是生产水泵类客户采购量增加较多，例如浙江东音泵业股份有限公司、海城三鱼泵业有限公司；第二，公司开拓了一批新的优质客户，例如上海银凌贸易有限公司、伯恩光学（惠州）有限公司；第三，公司产品在市场得到逐步认可，公司订单不断增加，销售规模不断扩大。费用增长幅度少于收入增长幅度，主要系公司多年从事不锈钢焊接管生产经营，管理团队、销售团队以及生产团队积累了丰富的经验，有效地控制了销售费用和管理费用。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月的公司毛利率比较稳定。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月的净资产收益率分别为-5.39%、60.67%、66.27%，公司净资产收益率的上涨幅度与公司利润上涨幅度基本一致。

（三）偿债能力分析

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 8 月末的流动比率分别为 0.61、0.72、1.74，速动比率分别为 0.54、0.60、1.41，母公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 8 月底资产负债率分别为 95.33%、87.31%、21.36%。2014 年 8 月末，流动比率、速动比率大幅上升，资产负债率大幅下降，主要系公司在 2014 年 8 月增资 942 万元所致。通过此次增资，公司财务风险明显下降，偿债能力较强。

（四）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月应收账款周转率分别为 7.11、8.53、5.87。2014 年应收账款周转率下降，主要系公司业务规模扩大，相应地增大了与客户对账结款的工作量，导致应收账款回款期有所延长。考虑到公司主要客户的规模较大，信誉较高，预计发生坏账的可能性较低。2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月存货周转率分别为 41.91、32.76、12.91。存货周转率下降，主要系公司收入增长，增加储备了部分原材料及库存商品。总体来说公司的营运能力较为正常。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,725,340.96	2,655,273.29	-783,635.76
投资活动产生的现金流量净额	-272,293.00	-1,346,991.55	-203,247.86
筹资活动产生的现金流量净额	7,113,692.36	-1,122,477.07	400,000.00
期初现金及现金等价物余额	732,496.10	546,691.43	1,133,575.05
期末现金及现金等价物余额	2,848,554.50	732,496.10	546,691.43

1、经营活动现金流分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净-783,635.76 元、2,655,273.29 元、-4,725,340.96 元。公司每年的经营活动产生的现金流波动较大，主要系报告期内公司存在股东为公司代收代付的情况，公司根据经营资金的需要不定期与股东结算。自 2014 年 8 月份开始，公司严格规范了经营活动现金的收支行为，没有再发生股东代收代付行为。

2、投资活动现金流分析

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
投资活动产生的现金流量净额	-272,293.00	-1,346,991.55	-203,247.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流	918.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流	-273,211.00	-1,346,991.55	-203,247.86

2012年、2013年、2014年1-8月投资活动产生的现金流量净额分别为-272,293.00元、-1,346,991.55元、-203,247.86元，金额较少，主要系公司购买资产的支出。

3、筹资活动分析

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
筹资活动产生的现金流量净额	7,113,692.36	-1,122,477.07	400,000.00
其中：收到股东增资	9,420,000.00		
收到银行借款	2,000,000.00	4,000,000.00	
收到关联方借款	3,250,000.00	800,000.00	1,000,000.00
偿还银行借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
偿还关联方借款	5,150,000.00	3,500,000.00	600,000.00
支付银行借款利息	155,369.34	322,477.07	
分配股利	250,938.30	100,000.00	

2012年、2013年、2014年1-8月筹资活动产生的现金流量净额分别为400,000.00元、-1,122,477.07元、7,113,692.36元，主要系公司为扩大业务规模，向关联方和银行借款，以及股东增资所致。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况良好。未来，随着主营业务增长，公司将进一步加大对往来款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入的具体确认方法及营业收入构成

报告期内，公司的主营业务为不锈钢焊接管的研发、生产与销售。公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入总额比重均为 100.00%，主营业务明确。

1、报告期内收入的具体确认方法

报告期内，根据原材料型号的不同，可将公司主要产品分为 201 不锈钢焊接管和 304 不锈钢焊接管等。产品均在公司发货、货物风险转移以后确认收入。

2、报告期内营业收入的构成

报告期内，营业收入明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51
其他业务收入			
合计	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51

(1) 按公司产品分类

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
金属制品	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51
合计	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51

(2) 按销售区域分类

单位：元

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)
浙江	19,332,916.30	63.67	19,788,633.72	67.33	10,503,604.44	89.51
广东	4,629,312.52	15.25	5,550,164.01	18.89	388,379.14	3.31
其他区域	6,400,300.55	21.08	4,049,617.61	13.78	842,237.93	7.18
合计	30,362,529.37	100.00	29,388,415.35	100.00	11,734,221.51	100.00

公司主营业务是不锈钢焊接管的研发、生产和销售，公司主营业务明确。公司 2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年的营业收入分别为 3,036.25 万元、2,938.84 万元、1,173.42 万元，公司 2014 年 1-8 月份营业收入相比 2013 年全年有一定增长，2013 年的营业收入较 2012 年增加 1,765.42 万元，同比增加 150.42%。

公司营业收入的持续增长，主要原因在于：第一，下游行业水泵、卫浴、洁

具以及汽车零配件等领域近几年发展较好，采购量逐年增加，特别是生产水泵类客户采购量增加较多，例如浙江东音泵业股份有限公司、海城三鱼泵业有限公司等；第二，公司开拓了一批新的优质客户，例如上海银凌贸易有限公司、伯恩光学（惠州）有限公司等；第三，公司产品在市场上逐步得到认可，公司订单不断增加，销售规模不断扩大。

（二）营业毛利和毛利率情况

1、报告期内公司各产品毛利情况如下：

（1）2014年1-8月

项目	收入金额（元）	成本金额（元）	毛利（元）	毛利率（%）
金属制品	30,362,529.37	26,954,138.34	3,408,391.03	11.23

（2）2013年度

项目	收入金额（元）	成本金额（元）	毛利（元）	毛利率（%）
金属制品	29,388,415.35	26,003,378.71	3,385,036.64	11.52

（3）2012年度

项目	收入金额（元）	成本金额（元）	毛利（元）	毛利率（%）
金属制品	11,734,221.51	10,547,958.07	1,186,263.44	10.11

报告期内公司产品毛利率略有上升，一方面是由于主要原材料不锈钢条材料行业竞争激烈，公司采购原材料价格略降；另一方面是由于公司的销售收入不断增加，产量不断提高，规模效应逐步得到体现，相应的单位成本也有所降低。

2、设备利用率和人工利用率提高对公司毛利率的影响分析

报告期内，公司销售成本组成情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月		2013年		2012年	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
直接材料	2,306.65	85.58	2,221.82	85.44	865.55	82.06
制造费用	257.10	9.54	231.51	8.90	94.76	8.98
人工费用	131.66	4.88	147.01	5.65	94.49	8.96
合计	2,695.41	100.00	2,600.34	100.00	1,054.80	100.00

从上表可以看出直接人工成本占总成本比例逐年在下降，说明人工使用效率在逐步提高。

2013 年度较 2012 年度毛利率有所上涨，各种成本结构变化分析如下：

项目	2013 年度		2012 年度
	金额（万元）	增长比例（%）	金额（万元）
直接材料	2,221.82	156.69	865.55
制造费用	231.51	144.31	94.76
直接人工费用	147.01	55.58	94.49
合计	2,600.34	146.52	1,054.80

2012 年度、2013 年度公司主营业务收入为 1,173.42 万元、2,938.84 万元，2013 年度增长率为 150.45%，销售收入规模的增加，在对应销售成本中相应的人工成本及制造费用却没有同比例地大幅增加，说明公司设备利用率以及人工利用率有较大幅度的提高。假设 2013 年度公司销售成本中直接人工成本以及制造费用与销售同比增长，公司 2013 年度的毛利率将为 8.27%，说明由于设备利用率以及人工利用率有较大幅度的提高，对 2013 年度毛利率的贡献率为 3.25%。2014 年的毛利率与 2013 年的毛利率变化不大。

（三）主要费用及变动情况

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	30,362,529.37	29,388,415.35	11,734,221.51
营业成本	26,954,138.34	26,003,378.71	10,547,958.07
综合毛利	3,408,391.03	3,385,036.64	1,186,263.44
销售费用	966,042.36	975,425.54	306,669.62
管理费用	537,881.63	995,033.23	514,843.84
财务费用	156,288.40	324,036.82	-1,434.53
销售费用占营业收入比重（%）	3.18	3.32	2.61
管理费用占营业收入比重（%）	1.77	3.39	4.39
财务费用占营业收入比重（%）	0.51	1.10	-0.01

公司多年从事不锈钢焊接管生产经营，管理管队、销售团队以及生产团队积累了丰富的经验，且一直比较稳定，有效地控制了运营成本，所以公司销售费用和管理费用占营业收入比重较小。报告期内，销售费用略有上升主要是由于随着

销售增长，相应运输及装卸费用、车辆费用和包装费有所增长。管理费用占比营业收入较低主要系公司多年从事不锈钢焊接管生产经营，管理管队积累了丰富的经验，且一直比较稳定，有效地控制了运营成本。公司在2013年为提高管理人员的技能及管理能力，参加了一系列外部专业机构的培训活动，相关培训费用在管理费用中列支。而在2014年，公司没有组织管理人员参加类似的培训，因此造成2014年管理费用占营业收入比例大幅低于2013年。

财务费用主要是向银行借款的利息支出，公司2012年、2013年和2014年1-8月财务费用占营业收入比重分别为-0.01%、1.10%、0.58%，占比较小。

（四）重大投资及非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
固定资产处置收益	-8,511.59		
捐赠支出			-150,000.00
其他		-11.55	60,000.00
非经常性损益合计	-8,511.59	-11.55	-90,000.00
减：所得税影响	-2,127.90		
少数股东损益影响数			
应扣除非经常性损益合计	-6,383.69	-11.55	-90,000.00

报告期内公司非经常性损益较少，对公司的持续经营能力不构成重大影响。

（五）税项

1、母公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定以销售货物收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	按实缴流转税额比例计征	5%

教育费附加	按实缴流转税额比例计征	3%
地方教育附加	按实缴流转税额比例计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额比例计征	25%
房产税	房产余值	1.2%

2、子公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定以销售货物收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	按实缴流转税额比例计征	7%
教育费附加	按实缴流转税额比例计征	3%
地方教育附加	按实缴流转税额比例计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额比例计征	25%

3、税收优惠政策

报告期内，公司母公司及子公司未享受税收优惠政策。

六、财务状况分析

(一) 公司资产整体情况

报告期公司资产总体构成情况如下：

单位：元

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产：						
货币资金	2,848,554.50	14.76	1,480,496.10	13.09	546,691.43	8.43
应收账款	6,039,463.02	31.30	4,252,948.33	37.61	2,548,040.44	39.30
预付款项	1,044,174.79	5.41	213,199.00	1.89	47,435.80	0.73
其他应收款	2,432,531.12	12.61	178,358.70	1.58	4,272.33	0.07
存货	2,980,853.88	15.45	1,193,294.61	10.55	393,985.50	6.08
流动资产合计	15,345,577.31	79.53	7,318,296.74	64.72	3,540,425.50	54.61
非流动资产：						

固定资产	3,625,799.19	18.79	3,667,973.56	32.44	2,614,175.31	40.32
无形资产	316,499.04	1.64	321,294.48	2.84	328,487.64	5.07
递延所得税资产	7,622.95	0.04				
非流动资产合计	3,949,921.18	20.47	3,989,268.04	35.28	2,942,662.95	45.39
资产总计	19,295,498.49	100.00	11,307,564.78	100.00	6,483,088.45	100.00

从上述表中可以看出，报告期内公司资产结构较为稳定，公司主要的资产包括应收账款、存货以及固定资产。

1、货币资金

公司各报告期末，货币资金余额分别为 284.86 万元、148.05 万元、54.67 万元，主要由银行存款构成。2013 年末货币资金较上年末大幅增加，主要原因是公司于 2013 年 3 月 20 日获得了浙江温岭农村合作银行牧屿支行 200 万的贷款。

2、应收账款

(1) 最近两年及一期的应收账款情况

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含)	5,740,324.77	94.51		5,740,324.77
1—2 年 (含)	208,184.09	3.47	10,409.20	197,774.89
2—3 年 (含)	102,135.00	1.70	10,213.50	91,921.50
3—4 年 (含)				
4—5 年 (含)	18,883.73	0.32	9,441.87	9,441.86
5 年以上				
合计	6,069,527.59	100.00	30,064.57	6,039,463.02

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含)	3,951,631.20	92.47		3,951,631.20
1—2 年 (含)	303,186.44	7.09	15,159.32	288,027.12
2—3 年 (含)				

3—4年(含)	18,985.73	0.44	5,695.72	
4—5年(含)				
5年以上				
合计	4,273,803.37	100.00	20,855.04	4,252,948.33

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含)	2,379,129.33	90.68		2,379,129.33
1—2年(含)				
2—3年(含)	18,985.73	0.73	1,898.57	
3—4年(含)	216,891.36	8.29	65,067.41	
4—5年(含)				
5年以上				
合计	2,615,006.42	100.00	66,965.98	2,548,040.44

截至2014年8月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为6,069,527.59元、4,273,803.37元和2,615,006.42元，2013年12月31日应收账款余额较2012年末余额增加1,658,796.95元，增幅63.43%，2014年8月31日应收账款余额较2013年末余额增加1,795,724.22元，增幅为42.02%，主要是随着公司营业收入的增长，应收账款也随之增加。

公司采用备抵法核算应收账款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。从账龄上看，报告期内公司90%以上的应收账款账龄处于1年以内，应收账款质量较好。从应收账款客户构成来看，主要客户信用良好且与公司保持长期稳定的合作关系，相关应收账款均为正常的待结算销售货款，货款回收风险较小。

(2) 报告期内应收账款余额前五名客户情况

截至2014年8月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
温岭市锋洋机械配件厂	货款	1,183,335.20	1年以内	20.82
		81,177.50	1—2年	

浙江东音泵业股份有限公司	货款	872,684.72	1年以内	14.38
玉环达丰环保设备有限公司	货款	567,211.40	1年以内	9.35
浙江力弛雷奥环保科技	货款	386,513.36	1年以内	6.37
浙江大农实业有限公司	货款	355,547.72	1年以内	5.86
合 计		3,446,469.90		56.78

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
温岭市锋洋机械配件厂	货款	597,320.20	1年以内	18.28
		184,249.50	1—2年	
浙江大农实业有限公司	货款	607,580.87	1年以内	14.22
浙江东音泵业股份有限公司	货款	589,981.00	1年以内	13.80
净化控股集团有限公司	货款	180,102.80	1年以内	4.59
		16,045.74	1—2年	
浙江大福泵业有限公司	货款	93,900.00	1年以内	4.59
		102,135.00	1—2年	
合 计		2,371,315.11		55.48

截至2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
金华市跃发五金工具厂	货款	547,647.50	1年以内	21.16
		5,688.70	3—4年	
浙江大农实业有限公司	货款	346,712.10	1年以内	16.31
		79,924.00	3—4年	
温岭市锋洋机械配件厂	货款	372,668.50	1年以内	14.25
净化控股集团有限公司	货款	276,045.74	1年以内	10.56
浙江永强集团股份有限公司	货款	160,249.33	1年以内	6.13
合 计		1,788,935.87		68.41

截至2014年8月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项，无应收关联方款项。

3、预付账款

(1) 最近两年及一期的预付账款情况

单位：元

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,044,174.79	100.00	213,199.00	100.00	47,435.80	100.00
1年以上						
合计	1,044,174.79	100.00	213,199.00	100.00	47,435.80	100.00

注：预付账款系预付的材料款。

公司2014年8月31日预付账款相比2013年12月31日增加幅度较大，主要是由于公司2014年8月公司预付福建吴航不锈钢制品有限公司材料款50万元、佛山市泰裕达钢业有限公司材料款18.85万元。

公司预付账款账龄均在一年以内，账龄结构合理。

截至2014年8月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占总额的比例(%)
福建吴航不锈钢制品有限公司	货款	500,000.00	1年以内	47.88
佛山市泰裕达钢业有限公司	货款	188,519.50	1年以内	18.05
连云港华乐合金有限公司	货款	122,260.89	1年以内	11.71
北海诚德镍业有限公司	货款	92,488.00	1年以内	8.86
无锡赛浦金属制品有限公司	货款	63,895.40	1年以内	6.12
合计		967,163.79		92.62

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占总额的比例(%)
佛山市华银集团有限公司	货款	158,400.00	1年以内	74.29
禅城区卓方亮金属	货款	50,454.00	1年以内	23.67
禅城区深南磨具厂	货款	4,345.00	1年以内	2.04
合计	款项性质	213,199.00		100.00

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占总额的比例(%)
佛山市南海新拓不锈钢贸易有限公司	货款	47,107.00	1年以内	99.31
杭州恒大不锈钢有限公司	货款	328.80	1年以内	0.69
合计		47,435.80		100.00

截至2014年8月31日,预付款项中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

4、其他应收款

(1) 最近两年及一期的其他应收款情况

单位:元

账龄	2014年8月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含)	2,428,686.02	99.82		2,428,686.02
2—3年(含)	4,272.33	0.18	427.23	3,845.10
合计	2,432,958.35	100.00	427.23	2,432,531.12

单位:元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含)	174,299.99	97.61		174,299.99
1—2年(含)	4,272.33	2.39	213.62	4,058.71
合计	178,572.32	100.00	213.62	178,358.70

单位:元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含)	4,272.33	100.00		4,272.33
合计	4,272.33	100.00		4,272.33

公司其他应收款主要为关联方往来款。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账,期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备,计入当期损益。从报告期内其他应收款的构成来看,1年以内的

款项占比 95%以上，回收风险较小。

(2) 报告期内其他应收款余额前五名情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
林清松	往来款	2,425,471.58	1 年以内	99.87
		4,272.33	2—3 年	
中国石化温岭公司	往来款	2,878.44	1 年以内	0.12
航天信息	往来款	336.00	1 年以内	0.01
合计		2,432,958.35		100.00

截至 2014 年 8 月 31 日，公司其他应收款余额较上年末增加 2,254,386.03 元，主要系控股股东林清松占用公司资金所致。截至公开转让书签署之日，林清松已向公司归还了所有欠款，公司已不存在资金被关联方占用的情形。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
林清松	往来款	166,399.24	1 年以内	95.58
		4,272.33	1—2 年	
中国石化温岭公司	往来款	7,900.75	1 年以内	4.42
合 计		178,572.32	—	100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
林清松	往来款	4,272.33	1 年以内	100.00
合计		4,272.33		100.00

5、存货

公司最近两年及一期的存货构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	2,963,475.22		878,672.61		276,908.05	
在产品	7,416.79		262,161.97		90,382.00	
库存商品	9,961.87		52,460.03		26,695.45	
合计	2,980,853.88		1,193,294.61		393,985.50	

截至2014年8月31日，2013年12月31日和2012年12月31日，公司存货账面余额分别为2,980,853.88元、1,193,294.61元、393,985.50元。2013年年末余额较上年末增加799,309.11元，增加202.88%，2014年8月末余额较上年末增加1,787,559.27元，增加149.80%，主要系业务量逐年增加导致存货增加。截至2014年8月31日，公司存货无用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

公司库存商品除保持少量常规产品的备货外，其他均根据合同和销售订单生产，生产周期一般在7天，生产完工后按约定时间交货，几乎不存在积压存货的情况，存货账龄均在1年以内，不存在存货可变现净值低于成本的情况，故不需要计提存货跌价准备。

6、固定资产

2014年1-8月固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年8月31日
一、固定资产账面原值	4,769,024.02	273,211.00	98,415.38	4,943,819.64
房屋及建筑物	2,200,000.00			2,200,000.00
机器设备	1,895,026.44			1,895,026.44
运输工具	641,006.14	273,211.00	98,415.38	815,801.76
办公设备	10,769.23			10,769.23
生产有关工具	22,222.21			22,222.21
二、固定资产累计摊销	1,101,050.46	305,955.78	88,985.79	1,318,020.45
房屋及建筑物	539,916.67	69,666.67		609,583.34
机器设备	435,539.86	120,018.56		555,558.42
运输工具	111,793.42	113,369.19	88,985.79	136,176.82

办公设备	10,769.23			10,769.23
生产有关工具	3,031.28	2,901.36		5,932.64
三、固定资产资产 账面净值	3,667,973.56			3,625,799.19
房屋及建筑物	1,660,083.33			1,590,416.66
机器设备	1,459,486.58			1,339,468.02
运输工具	529,212.72			679,624.94
办公设备				
生产有关工具	19,190.93			16,289.57
四、固定资产减值 准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
生产有关工具				
五、固定资产账面 价值	3,667,973.56			3,625,799.19
房屋及建筑物	1,660,083.33			1,590,416.66
机器设备	1,459,486.58			1,339,468.02
运输工具	529,212.72			679,624.94
办公设备	-			-
生产有关工具	19,190.93			16,289.57

2013年固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产账面 原值	3,422,032.47	1,346,991.55		4,769,024.02
房屋及建筑物	2,200,000.00			2,200,000.00
机器设备	1,048,061.54	846,964.90		1,895,026.44
运输工具	159,099.14	481,907.00		641,006.14
办公设备	10,769.23			10,769.23
生产有关工具	4,102.56	18,119.65		22,222.21
二、固定资产累计 摊销	807,857.16	293,193.30		1,101,050.46
房屋及建筑物	435,416.67	104,500.00		539,916.67

机器设备	302,983.31	132,556.55		435,539.86
运输工具	61,424.08	50,369.34		111,793.42
办公设备	7,957.32	2,811.91		10,769.23
生产有关工具	75.78	2,955.50		3,031.28
三、固定资产资产 账面净值	2,611,363.40			3,667,973.56
房屋及建筑物	1,764,583.33			1,660,083.33
机器设备	745,078.23			1,459,486.58
运输工具	97,675.06			529,212.72
办公设备				
生产有关工具	4,026.78			19,190.93
四、固定资产减值 准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
生产有关工具				
五、固定资产账面 价值	2,611,363.40			3,667,973.56
房屋及建筑物	1,764,583.33			1,660,083.33
机器设备	745,078.23			1,459,486.58
运输工具	97,675.06			529,212.72
办公设备				
生产有关工具	4,026.78			19,190.93

2012年固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、固定资产账面原值	3,218,784.61	203,247.86		3,422,032.47
房屋及建筑物	2,200,000.00			2,200,000.00
机器设备	909,600.00	138,461.54		1,048,061.54
运输工具	98,415.38	60,683.76		159,099.14
办公设备	10,769.23			10,769.23
生产有关工具		4,102.56		4,102.56

二、固定资产累计摊销	590,615.82	217,241.34		807,857.16
房屋及建筑物	330,916.67	104,500.00		435,416.67
机器设备	216,030.00	86,953.31		302,983.31
运输工具	39,122.11	22,301.97		61,424.08
办公设备	4,547.04	3,410.28		7,957.32
生产有关工具		75.78		75.78
三、固定资产资产账面净值	2,628,168.79			2,614,175.31
房屋及建筑物	1,869,083.33			1,764,583.33
机器设备	693,570.00			745,078.23
运输工具	59,293.27			97,675.06
办公设备	6,222.19			2,811.91
生产有关工具				4,026.78
四、固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
生产有关工具				
五、固定资产账面价值	2,628,168.79			2,614,175.31
房屋及建筑物	1,869,083.33			1,764,583.33
机器设备	693,570.00			745,078.23
运输工具	59,293.27			97,675.06
办公设备	6,222.19			2,811.91
生产有关工具				4,026.78

7、无形资产

2014年1-8月无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年8月31日
一、无形资产账面原值	359,658.00			359,658.00
土地使用权	359,658.00			359,658.00
二、无形资产累计摊销	38,363.52	4,795.44		43,158.96
土地使用权	38,363.52	4,795.44		43,158.96

三、无形资产账面净值	321,294.48			316,499.04
土地使用权	321,294.48			316,499.04
四、无形资产减值准备				
土地使用权				
五、无形资产账面价值	321,294.48			316,499.04
土地使用权	321,294.48			316,499.04

2013年无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、无形资产账面原值	359,658.00			359,658.00
土地使用权	359,658.00			359,658.00
二、无形资产累计摊销	31,170.36	7,193.16		38,363.52
土地使用权	31,170.36	7,193.16		38,363.52
三、无形资产账面净值	328,487.64			321,294.48
土地使用权	328,487.64			321,294.48
四、无形资产减值准备				
土地使用权				
五、无形资产账面价值	328,487.64			321,294.48
土地使用权	328,487.64			321,294.48

2012年无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	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	359,658.00			359,658.00
土地使用权	359,658.00			359,658.00
二、无形资产累计摊销	23,977.20	7,193.16		31,170.36
土地使用权	23,977.20	7,193.16		31,170.36
三、无形资产账面净值	335,680.80			328,487.64
土地使用权	335,680.80			328,487.64
四、无形资产减值准备				
土地使用权				
五、无形资产账面价值	335,680.80			328,487.64
土地使用权	335,680.80			328,487.64

2008 年公司购置了位于温岭市泽国镇腾蛟村的一宗土地使用权，面积为 2,391.05 平方米，土地性质为国有出让工业用地，期限为 2008 年 9 月 12 日至 2056 年 6 月 5 日。截至公开转让书签署之日，公司以该土地使用权作抵押向中国银行股份有限公司温岭支行借款。

（二）公司负债总体情况

报告期公司负债总体构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债：						
短期借款	2,000,000.00	22.74	2,000,000.00	19.63	-	-
应付票据	-	-	1,500,000.00	14.72	-	-
应付账款	179,800.90	2.04	290,560.30	2.85	347,794.20	5.99
预收款项	5,635,394.72	64.06	1,404,503.99	13.79	859,597.15	14.80
应付职工薪酬	-	-	6,672.14	0.07	64,904.98	1.12
应交税费	-129,834.75	-1.48	83,242.71	0.82	255,678.41	4.40
其他应付款	710,779.24	8.08	4,840,016.70	47.51	4,226,184.09	72.77
其他流动负债	400,830.49	4.56	61,838.87	0.61	53,171.19	0.92
流动负债合计	8,796,970.60	100.00	10,186,834.71	100.00	5,807,330.02	100.00
非流动负债：	-	-		-		-
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	8,796,970.60	100.00	10,186,834.71	100.00	5,807,330.02	100.00

1、短期借款

（1）报告期内，公司短期借款明细如下：

单位：元

类别	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	

报告期内，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

（2）报告期内，公司尚未偿还的短期借款情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司尚未偿还的短期借款情况如下：

贷款银行	贷款期间	金额（元）	月利率（%）	担保方
浙江温岭农村合作银行牧屿支行	2014 年 7 月 17 日至 2015 年 3 月 10 日	2,000,000.00	0.7027	林清松、王菊玲、狄德勤提供保证担保
合计		2,000,000.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司尚未偿还的短期借款情况如下：

贷款银行	贷款期间	金额（元）	月利率（%）	担保方
浙江温岭农村合作银行牧屿支行	2013 年 9 月 18 日至 2014 年 7 月 1 日	2,000,000.00	0.7417	林清松、王菊玲、狄德勤提供保证担保
合计		2,000,000.00		

（3）报告期内，公司正在履行的借款合同及担保合同情况如下：

2013 年 3 月 18 日，林清松、王菊玲和狄德勤与浙江温岭农村合作银行牧屿支行签订《最高额保证合同》（合同编号 9661320130000226），为公司与浙江温岭农村合作银行牧屿支行在 2013 年 3 月 18 日至 2015 年 3 月 15 日期间签订的全部主债务合同提供最高额保证担保，所担保的最高债权金额为人民币 3,000,000.00 元。

2014 年 7 月 17 日，公司与浙江温岭农村合作银行牧屿支行签订《流动资金借款合同》（合同编号 9661120140034391 号），借款金额人民币 2,000,000.00 元，借款利率为月利率 0.7027%，到期日为 2015 年 3 月 10 日。

2、应付票据

2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付票据分类情况如下：

种类	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		1,500,000.00	
合计		1,500,000.00	

3、应付账款

（1）最近两年及一期的应付账款情况

单位：元

账龄	2014年8月31日		2013年8月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含)	4,200.00	2.34	129,079.04	44.42	217,772.94	62.62
1—2年(含)	14,119.64	7.85	31,460.00	10.83	130,021.26	37.38
2—3年(含)	31,460.00	17.50	130,021.26	44.75		-
3—4年(含)	130,021.26	72.31		-		-
合计	179,800.90	100.00	290,560.30	100.00	347,794.20	100.00

(2) 应付账款前五名前五名情况

截至2014年8月31日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江宏远不锈钢有限公司	货款	125,109.26	3—4年	69.582
温岭市燃料总公司	货款	3,900.00	1年以内	19.667
		31,460.00	2—3年	
温岭市润滑油有限公司	货款	14,117.00	1—2年	7.851
浙江星星便洁宝	货款	4,912.00	3—4年	2.732
广州联顺钢铁有限公司	货款	300.00	1年以内	0.167
合计		179,798.26		99.999

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江宏远不锈钢有限公司	货款	125,109.26	2—3年	43.057
新永茂科技有限公司	货款	114,959.40	1年以内	39.565
温岭市燃料总公司	货款	31,460.00	1—2年	10.827
温岭市润滑油有限公司	货款	14,117.00	1年以内	4.859
浙江星星便洁宝	货款	4,912.00	2—3年	1.691
合计		290,557.66		99.999

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江宏远不锈钢有限公司	货款	125,109.26	1—2 年	35.97
佛山源永坚制管模具机械有限公司	货款	96,800.00	1 年以内	27.83
温岭市燃料总公司	货款	31,460.00	1 年以内	9.05
浙江星星便洁宝	货款	4,912.00	1—2 年	1.41
上海汉源企业管理咨询有限公司	货款	4,500.00	1 年以内	1.29
合 计		262,781.26		75.55

报告期内，应付账款均为公司正常采购的货款，金额较小，占当期采购总额的比例较小。截至 2014 年 8 月 31 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项及其他关联方的款项。

4、预收账款

（1）预收款项账龄

账龄	2014. 8. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内（含）	5,364,582.72	95.19	1,311,932.99	93.41	801,583.35	93.25
1—2 年（含）	238,931.00	4.24	92,571.00	6.59		-
2—3 年（含）	31,881.00	0.57				-
3—4 年（含）					58,013.80	6.75
合计	5,635,394.72	100.00	1,404,503.99	100.00	859,597.15	100.00

报告期各期末公司预收款项余额中无预收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方款项。

（2）预收账款前五名情况

截至 2014 年 8 月末，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例
上海银凌贸易有限公司	货款	3,761,753.55	1 年以内	66.75
海城三鱼泵业有限公司	货款	647,579.28	1 年以内	11.49

上海显荣机电工程有限公司	货款	256,560.20	1年以内	4.55
台州恒新汽车配件股份有限公司	货款	123,185.60	1年以内	3.87
		94,875.00	1—2年	
黄汇源	货款	106,994.00	1—2年	1.90
合计		4,990,947.63	—	88.56

截至2013年末，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例
海城三鱼泵业有限公司	货款	589,149.95	1年以内	41.95
台州恒新汽车配件股份有限公司	货款	125,883.60	1年以内	8.96
黄汇源	货款	106,994.00	1年以内	7.62
金华金力士泵业有限公司	货款	100,620.00	1年以内	7.16
台州华飞电器有限公司	货款	99,523.80	1年以内	7.09
合计		1,022,171.35		72.78

截至2012年末，公司预收账款明细如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例
海城三鱼泵业有限公司	货款	267,748.88	1年以内	31.15
惠泰科(天津)机电有限公司	货款	242,020.00	1年以内	28.16
浙江广涛卫厨有限公司	货款	46,098.00	1年以内	5.36
金华金力士泵业有限公司	货款	34,025.20	1年以内	3.96
台州市大房厨房设备有限公司	货款	28,823.00	1年以内	3.35
合计		618,715.08	—	71.98

截至2014年8月31日，预收账款余额中无预收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东预收款项、无预收关联方款项。

5、其他应付款

（1）其他应付款账龄

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内(含)	708,762.54	99.72	2,940,016.70	60.74	316,382.59	7.49
1—2年(含)	2,016.70	0.28				
2—3年(含)					3,909,801.50	92.51
3—4年(含)			1,900,000.00	39.26		
合计	710,779.24	100.00	4,840,016.70	100.00	4,226,184.09	100.00

公司其他应付款主要系公司为解决流动资金需求，向股东和关联方借入的款项。截至2014年8月31日，公司其他应付款余额较上年末减少4,129,107.19元，减少85.31%，主要原因是公司偿还了关联方黄宝良的借款700,000元、叶仙云的借款1,200,000元、狄微雅的借款2,938,000元。

截至2014年8月31日，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款余额的比重
狄微雅	往来款	708,762.54	1年以内	99.72
中国平安保险	代收保险费	2,016.70	1—2年	0.28
合计		710,779.24		100.000

截至2013年12月31日，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款余额的比重
狄微雅	往来款	2,938,000.00	1年以内	60.70
叶仙云	往来款	1,200,000.00	3—4年	24.80
黄宝良	往来款	700,000.00	3—4年	14.46
中国平安保险	代收保险费	2,016.70	1年以内	0.04
合计		4,840,016.70		100.000

截至2012年末，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款余额的比重
林清松	往来款	1,009,801.50	2—3年	31.38
		316,152.59	1年以内	

叶仙云	往来款	1,200,000.00	2—3年	28.40
林乐森	往来款	1,000,000.00	2—3年	23.66
黄宝良	往来款	700,000.00	2—3年	16.56
合计		4,840,016.70		100.00

以上对黄宝良、林清松、叶仙云、林乐森和狄微雅款项为公司向其临时借款，均用于日常经营周转，未约定利息，目前已全部偿还完毕。

（三）报告期内所有者权益情况

项目	2014年8月31日	2012年12月31日	2012年12月31日
股本	10,000,000.00	580,000.00	580,000.00
资本公积	-	500,000.00	500,000.00
盈余公积	80,708.68	80,708.68	9,481.65
未分配利润	417,819.21	-39,978.61	-413,723.22
归属于母公司所有者权益合计	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43
少数股东权益			
所有者权益合计	10,498,527.89	1,120,730.07	675,758.43

截至本公开转让说明书签署之日，公司已由有限公司整体变更为股份公司，股份公司的注册资本为1,000万元，改制过程详见本节之“第一节 基本情况”之“四、公司成立以来股本形成及其变化情况”之“（四）2014年11月，整体变更为股份公司”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

（四）资产减值损失

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
坏账损失	9,423.15	-45,897.32	44,643.99
合计	9,423.15	-45,897.32	44,643.99

七、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、公司的控股股东及实际控制人

序号	关联方	持股比例(%)	与公司的关系
1	林清松	95.00	实际控制人、董事长、总经理

2、公司股东及实际控制人投资的其他企业

序号	企业名称	对该公司持股情况
1	华伦盛世	林清松持股 3.00%
2	甘之果食品	林清松持股 33.30%
3	浙江互生	林清松持股 1.2%
4	瑞安市北海之川餐饮店	林国兵个人独资的企业
5	台州经济开发区海之川餐饮店	林国兵个人独资的企业
6	苍南县龙港北海之川小吃店	林国兵个人经营
7	绍兴县柯桥海川餐饮店	林国兵个人经营
8	台州市路桥区北海稻快餐店	林国兵个人经营
9	玉环县北之川拉面店	林国兵个人经营
10	台州市黄岩海之川拉面店	林国兵个人经营
11	温岭市城东北海稻餐饮店	林国兵个人经营
12	台州市北海之川餐饮企业管理有限公司	林国兵投资的公司
13	瑞安市北海之川餐饮店	林国兵个人独资的企业

3、公司的董事、监事及高级管理人员

序号	企业名称	姓名	职务
1	浙江双森金属科技股份有限公司	林国兵	股东、监事会主席
2		胡勤军	董事、董事会秘书
3		狄宇杰	董事
4		柯春燕	董事
5		林乐森	董事
6		林迎耀	监事
7		尹绪尧	监事

8		张建平	副总经理
9		王成	财务总监

4、本公司投资的企业情况

序号	公司名称	与本公司关系
1	佛山市南海区双森金属制品有限公司	全资子公司

注：2014年8月，林清松、狄微雅将佛山双森全部股权转让给双森股份，目前佛山双森已成为双森股份全资子公司。

5、其他主要关联方

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	狄微雅	控股股东的配偶
2	林乐森	控股股东的父亲
3	叶仙云	控股股东的母亲的弟弟
4	黄宝良	控股股东的母亲的姐姐的配偶

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方为公司担保

2013年3月，股东林清松为公司向浙江温岭农村合作银行牧屿支行的短期借款提供最高限额为300万元的最高额保证担保。截至2014年8月31日，公司向该银行借款余额为200万元。

上述最高额保证担保具体情况如下：

债权人	债务人	保证人	保证方式	最高保证限额（万元）	保证期间
浙江温岭农村合作银行牧屿支行	温岭市双森不锈钢有限公司	林清松、王菊玲、狄德勤	连带责任保证	300	2013年3月18日至2015年3月15日

公司上述短期借款具体情况如下：

贷款银行	借款合同号	借款本金	月利率(%)	借款期限
浙江温岭农村合作银行牧屿支行	9661120140034391	2,000,000.00	7.027	2014年7月17日至2015年3月10日

(2) 公司为关联方借款提供抵押

2014年6月,本公司将经评估作价1,248万元的不动产向上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行就股东林清松向该银行的个人借款提供最高限额为1,248万元的最高额抵押担保。2014年6月至2014年8月,林清松分3次向该银行借款,本金共计690万元。截至2014年8月31日,林清松已提前还清上述借款本息,公司解除了为关联方提供抵押担保的情形。

上述最高额抵押担保具体情况如下

序号	抵押权人	最高贷款限额(万元)	抵押物作价(万元)	抵押物权证	债权确定期间
1	上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行	1,248	1,248	温国用(2008)第G07582号土地使用权	2014年6月17日至2017年6月17日
2	上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行			温房权证泽国字第240025号房产	

林清松上述个人借款具体情况如下:

序号	贷款银行	借款合同号	借款本金	借款日	期限	备注
1	上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行	81032014100205-1	2,000,000.00	2014年6月26日	1年	已提前还清本息
2	上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行	81032014100205-2	2,000,000.00	2014年7月21日	1年	已提前还清本息
3	上海浦东发展银行股份有限公司台州路桥支行	81032014100205-3	2,900,000.00	2014年8月13日	1年	已提前还清本息

(3) 向关联方租赁生产经营场所

2004年5月，公司与林乐森签订场地租赁协议，向其无偿承租位于温岭市泽国镇桥林村的厂房及附属建筑物用于生产经营，租赁期自2004年5月至2009年5月。2009年5月该场地租赁协议到期，公司先后于2009年5月和2014年5月两次与林乐森签订有关延长无偿租赁期的补充协议。2014年10月5日，公司与林乐森签订了《租赁协议解除合同》，停止租赁桥林村的厂房。

因生产经营规模扩大的需要，同时也为彻底解决向关联方长期租赁厂房的问题，2014年9月，公司新购置了一块拥有独立产权的土地，目前正在规划建设自有厂房。自有厂房建成后，公司将进行整体搬迁。

(4) 向关联方借款

报告期内，公司向关联方借款主要如下表：

关联方名称	2013年12月31日	本期增加	本期偿还	2014年8月31日
林清松		2,000,000.00	2,000,000.00	
林国兵		1,250,000.00	1,250,000.00	
林乐森				
叶仙云	1,200,000.00		1,200,000.00	
黄宝良	700,000.00		700,000.00	
合计	1,900,000.00	3,250,000.00	5,150,000.00	

续表 1:

关联方名称	2012年12月31日	本期增加	本期偿还	2013年12月31日
林清松	1,700,000.00	800,000.00	2,500,000.00	
林国兵				
林乐森	1,000,000.00		1,000,000.00	
叶仙云	1,200,000.00			1,200,000.00
黄宝良	700,000.00			700,000.00
合计	4,600,000.00	800,000.00	3,500,000.00	1,900,000.00

续表 2:

关联方	2011年12月31日	本期增加	本期偿还	2012年12月31日
林清松	700,000.00	1,000,000.00		1,700,000.00
林国兵				
林乐森	1,600,000.00		600,000.00	1,000,000.00

叶仙云	1,200,000.00			1,200,000.00
黄宝良	700,000.00			700,000.00
合计	4,200,000.00	1,000,000.00	600,000.00	4,600,000.00

3、关联方往来款项余额

单位：元

关联方	项目名称	账面余额		
		2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
林清松	其他应收款	2,429,743.91	170,671.57	4,272.33
林清松	其他应付款			1,325,954.09
狄微雅	其他应付款	708,762.54	2,938,000.00	
叶仙云	其他应付款		1,200,000.00	1,200,000.00
黄宝良	其他应付款		700,000.00	700,000.00
林乐森	其他应付款			1,000,000.00
合计		3,138,506.45	5,008,671.57	4,230,226.42

报告期内，公司与关联方之间存在互相拆借资金的情形。截止本公开转让说明书签署之日，公司与林清松、狄微雅之间已结清了所有往来款项，公司已不存在资金被关联方占用的情形。

有限公司阶段，公司管理层的规范意识不强，财务管理体制不够健全，与购货方和供货方的往来结算不符合规范性的要求，存在部分购货款、销货款由公司控股股东、实际控制人林清松先生代收代付的情形，形成公司与股东林清松之间较大金额的其他应收与其他应付款项。

报告期内股东为公司代收代付的金额和所占比例如下：

单位：元

科目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
股东代收款	5,004,535.48	1,661,189.75	1,808,284.36
股东代收款占公司当期销售收入的比重	16.48%	5.65%	15.41%
股东代付款	1,793,308.74	899,283.75	1,120,246.90
股东代付款占公司当期采购总金额的比重	5.91%	3.06%	9.55%

2014年1-8月、2013年度、2012年度，股东代收款占公司当期销售收入的比重分别为16.48%、5.65%、15.41%，股东代付款占公司当期采购总金额的比重为

5.91%、3.06%、9.55%。虽然占比不大，但是容易造成公司账务混乱，不利于企业规范化管理，同时也给企业带来一定的经营和税务风险。公司自启动新三板挂牌申报工作以来，在主办券商、会计师事务所等专业机构的辅导下，进行了如下两个方面的调整和规范：

(1) 对于报告期内已经形成的股东代收代付行为，进行彻底的清理，与供应商和客户进行了全面的账务核对。经过清理，截至2014年8月31日，股东林清松为公司代收代付的款项在正负抵消后，应付公司2,429,743.91元。截止公开转让说明书签署之日，股东林清松已经向公司足额归还了上述款项。

(2) 明确区分股东账户和公司账户，严格规范销货款和购货款的收支，彻底杜绝股东代收代付行为。自2014年8月31日以来，股东没有再发生任何代收代付行为。2014年8月，控股股东林清松先生出具了《承诺函》，承诺自2014年8月31日开始，不再为公司代收代付货款。

(三) 关联交易决策程序执行情况

在有限公司期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件。股份公司设立以后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间关联交易的公允、合理，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中履行相关的审批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认，并认为：报告期内公司的关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东林清松、林国兵已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“在今后经营活动中，将尽量避免与公司关联方产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。”

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司发生如下事项：

2014年9月，公司将经评估作价1,644万元的不动产以最高额抵押的形式向中国银行股份有限公司温岭支行就最高限额为1,600万元的贷款提供了抵押。截至本公开转让说明书签署之日，公司实际发生的银行借款中抵押贷款本金合计为1,200.00万元（其中2014年9月份到账300.00万元，2014年10月9日又到账900.00万元），但根据《最高额借款合同》公司需要时能够在最高限额内从银行取得相应贷款。若本公司不能按照贷款合约如期还款，则存在银行依据抵押合同处置抵押不动产抵偿借款的风险。具体情况如下：

序号	抵押权人	最高贷款限额（万元）	抵押物作价（万元）	抵押物权证
1	中国银行股份有限公司温岭支行	1,600	1,644	温国用（2008）第G07582号土地使用权
2	中国银行股份有限公司温岭支行			温房权证泽国字第240025号房产

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

双森有限整体变更为股份有限公司，北京中金浩资产评估有限责任公司以2014年8月31日为评估基准日，对双森有限的全部资产及负债进行了评估。

2014年10月12日，北京中金浩资产评估有限责任公司出具“中金浩评报字[2014]第0598号”《资产评估报告》。评估前双森有限的资产、负债和净资产分别为1,334.94万元、285.08万元和1,049.85万元，双森有限的资产、负债和净资产评估价值分别为2,095.56万元、285.08万元和1,810.47万元，资产、净资产分别增值760.62万元、760.62万元。公司未对评估增值调账。

十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况

（一）最近两年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、按百分之十提取法定公积金；
- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近两年及一期股利分配情况

根据公司召开的2013年股东会决议，向全体股东进行现金股利分配100,000.00元（税前），于2013年12月31日正式向全体股东派发现金股利，共计100,000.00元。

根据公司2014年股东大会决议，向全体股东进行现金股利分配250,938.93元（税前），于2014年4月30日正式向全体股东派发现金股利，共计250,938.93元。

上述股利分配行为，公司已履行了股东个人所得税代扣代缴义务。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则以及公司章程中有关股利分配的规定进行分红。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）基本情况

佛山市南海区双森金属制品有限公司，成立于 2012 年 8 月 22 日，注册号为 440682000341892，住所为佛山市南海区狮山镇罗洞村“山头岭”（土名），经营范围为：加工、销售：不锈钢管、钢板、钢带、五金配件、金属制品。（不含金属表面处理，不含贵、废旧金属加工，不含铸造。）（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。）

1、佛山双森成立

佛山双森成立时注册资本 50 万元，由林清松和狄微雅以货币形式出资。

2012 年 8 月 13 日，佛山天平会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（佛天验字（2012）AU-068 号），验证截至 2012 年 8 月 13 日止，公司已收到全体股东缴纳的 50 万元出资。

佛山双森设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林清松	货币	40.00	80.00
2	狄微雅	货币	10.00	20.00
合计			50.00	100.00

2、股权转让

经 2014 年 8 月 22 日召开的佛山市南海区双森金属制品有限公司股东会审议通过，林清松将其持有的佛山市南海区双森金属制品有限公司 40 万元出资额（占注册资本的 80.00%）转让给温岭市双森不锈钢有限公司，转让价格为 827,050.17 元；狄微雅将其持有的佛山市南海区双森金属制品有限公司 10 万元出资额（占注册资本的 20.00%）转让给温岭市双森不锈钢有限公司，转让价格为 206,762.54 元。同日，林清松、狄微雅同温岭市双森不锈钢有限公司就上述转让事宜签署了《有

限责任公司股份转让协议书》。

佛山市南海区工商行政管理局对上述股权转让事项进行了变更登记。

（二）财务数据及指标

佛山双森报告期内的主要财务数据及指标如下：

财务数据	2014年8月31日
总资产（元）	7,248,041.83
负债（元）	6,214,229.12
实收资本（元）	500,000.00
所有者权益（元）	1,033,812.71
营业收入（元）	17,551,358.00
营业利润（元）	2,009,354.65
净利润（元）	819,522.22

十二、风险因素

（一）市场开拓风险

不锈钢焊接管行业竞争激烈，国内生产厂商众多，行业集中度低。公司经过数年经营，虽然在浙江、广东地区占据了一定的市场份额，并在产品质量、品牌知名度等方面积累了一定的竞争优势，但随着产能的增加，公司将积极参与浙江省、广东省以外市场的竞争。由于新客户的开发和培养存在一定的不确定性，公司可能面临市场拓展失败的风险。

此外，国内外其他不锈钢焊接管企业亦可能加大在浙江、广东地区的投入，使公司所面临的市场竞争进一步加剧，从而导致公司产品市场占有率下降，对公司盈利能力产生不利影响。

风险评估管理措施：公司将依托现有资源，深入了解客户和市场动向，满足客户的个性化需求。同时，持续进行产品研发和技术创新，优化产品结构，巩固原有市场并拓展其他省份市场。

（二）原材料价格变动风险

公司的主要原材料为不锈钢条，报告期内，公司主要原材料成本占公司营业

总成本的比例一直在 80%以上。近年来，受国内外宏观经济形势、镍和铁矿石价格等多方面因素的影响，不锈钢条的价格呈现出频繁波动的态势。原材料的价格每上涨 1%，公司的净利润率大约下降 0.4%。未来如果不锈钢条的价格持续上涨，将会大幅增加企业的生产成本，给公司的经营业绩产生不利影响。

风险评估管理措施：首先，公司将加大对原材料市场价格的研究和预判，提前做好原材料价格上涨的防范措施；其次，公司将考虑通过期货等多种形式，提前锁定公司的原材料成本，确保公司的盈利空间。

（三）公司业务过于单一的风险

近年来，公司专注于不锈钢焊接管的研发、生产和销售，2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月，主营产品不锈钢焊接管的销售收入占销售总收入的比重均为 100%，业务结构较为单一。目前尽管市场上对不锈钢焊接管的需求量较大，但如果未来市场需求发生变化，或者出现其他替代性产品，将对公司的持续经营产生重大不利影响。

风险评估管理措施：公司计划积极借助资本市场力量，通过定向发行等方式，融入资金，提升产品的质量，丰富产品的种类，降低主营业务过度依赖于不锈钢焊接管的风险。

（四）公司治理风险

股份公司于 2014 年 11 月 27 日由有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内控体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司治理提出更高要求。因此，在股份公司设立初期，存在公司治理机制执行不到位的风险。

风险评估管理措施：公司将进一步建立健全相关内控制度，加强内部管理培训，不断提高公司规范运作水平。

（五）实际控制人及其家庭成员控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人林清松先生持股 95%，处于绝对控股地位，且担任公司董事长兼总经理，可对公司施加重大影响。此外，公司董事会、监事会中部分成员与林清松先生存在亲属关系。若林清松先生及其家族成员利用对公司的控制权，在生产经营决策、人事任免、财务管理等方面进行不当控制，可能对公司及其他少数权益股东带来不利影响。

风险管理措施：第一，完善并严格执行《公司章程》、三会议事规则、《重大决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》等规章制度，对公司的重大决策程序进一步明确及细化，提高公司经营的透明度，降低股份公司实际控制人侵占其他股东权益的风险；第二，为建立科学的管理制衡机制，股份公司将改善公司管理层结构，引进独立管理层人员，保障公司经营管理更科学、更专业，以求在激烈的商业竞争中形成可持续发展的优势。

(六) 财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司聘请了经验丰富的财务负责人，增加了专业财务人员的配置，制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

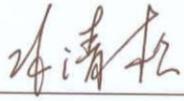
风险评估管理措施：第一，公司将加大对财务人员后续教育的投入，通过各种手段不断提高财务人员的业务水平，如遇到重大财务技术问题，将聘请外部专业人士提供协助；第二，公司将及时检查财务人员的工作情况，确保各项规章制度得到严格执行。

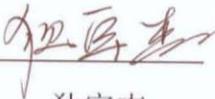
第五节 有关声明

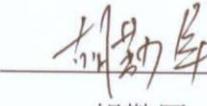
公司全体董事、监事、高级管理人员声明

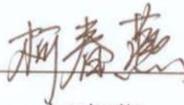
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

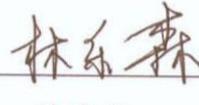
公司全体董事：


林清松

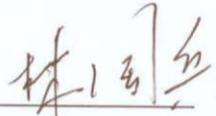

狄宇杰

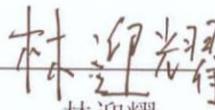

胡勤军


柯春燕


林乐森

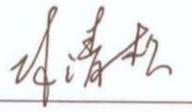
公司全体监事：


林国兵


林迎耀

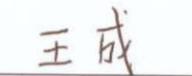

尹绪尧

全体高级管理人员：


林清松


张建平


胡勤军


王成

浙江双森金属科技股份有限公司



主办券商声明

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

法定代表人： 陈伟

项目负责人： 陈伟

项目小组成员： 陈伟

张巴武

陈明峰

大通证券股份有限公司（公章）
有限公司
2014年12月18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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 陆怡

经办律师： 李尔

律师事务所负责人： 

北京市华城律师事务所（盖章）

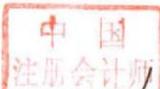


2014年12月18日

四、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、验资报告无矛盾之处。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、验资报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


如如复喜

签字注册会计师：


张磊

会计师事务所负责人：

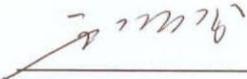
如如复喜

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）


2014年 12月 18日

五、评估机构声明

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

签字注册评估师：  _____

签字注册评估师：  _____

评估机构负责人签名：  _____

北京中金浩资产评估有限责任公司

2014年 12月 18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