



邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年四月

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

一、行业竞争加剧的风险

目前传统的冷辊压技术已经逐渐成熟，市场竞争日趋激烈，随着电池行业以及相关产业的持续升温，国内不断有新厂商加入到辊压设备生产商行列，国外厂商诸如韩国 CIS 和日本 NON、日立等公司也在针对中国市场进行产品改良，如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降的风险。

二、核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司生产的高精度辊压机，科技含量较高，在行业内处于领先地位。公司核心竞争力在于公司掌握的一系列专利技术和先进的工艺流程，在我国目前知识保障体系尚不健全的情况下，公司一系列核心技术很容易被竞争对手仿制利用，这对公司的行业地位将产生不利影响。公司报告期内核心技术人员较为稳定，未发生重大人员变动，但是随着辊压机行业市场竞争者的逐渐增多，整个行业将对掌握核心技术的人员形成强烈需求，未来不排除核心技术人员流失的情况。因此，公司将面临核心技术人员流失和技术泄密的风险。

三、跨行业市场开发失败的风险

公司以高精度电池极片辊压机为业务基础，不断拓展辊压机在其他行业的应用，公司辊压机凭借微米级的辊压精度，在汽车用高精度橡胶产品、无纺布等领域具有较好的发展前景，目前市场处于起步阶段。虽然公司拥有较强的技术实力和研发能力，但仍不排除跨行业市场开发面临的市场壁垒、竞争激烈等风险，若跨行业市场开发不利，将在一定程度上对公司发展造成影响。

四、公司在建工程面临行政处罚的风险

公司拥有在建工程一项，被列为 2014 年邢台市重点建设工程。当地政府开设绿色通道，同意公司边建设边办理相关手续。该项目第一厂房主体钢结构已经完工，账面价值 1,266,041.98 元。截止 2014 年 12 月 31 日，该项目已经停工。

公司在建工程尚未取得《国有土地使用权证》、《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，存在受到行政处罚、被责令拆除的风险。

五、短期偿债能力不足的风险

公司为改善流动资金不足的问题，分别以抵押、质押及担保等方式向三家银行借款融资，均为一年到期的短期借款，截止 2014 年 10 月 31 日，短期借款共计 3500 万元。公司的资产负债率为 63%左右，公司所属制造业，资产负债率没有明显高于制造业，符合公司行业特点，现金比率较低，流动比率小于 1。速动比率逐年降低，由于公司属生产制造业，且报告期内随着公司业务规模的扩大，存货逐步增长，造成速动比率较低。2013 年公司应收账款周转率和利息支付倍数较上年有所改善，但短期偿债能力仍然较弱。报告期内公司的流动比率和速动比率均较低。使得企业面临短期偿债能力不足的风险。

六、公司产品线较为单一的风险

公司主要业务为高精度辊压机的设计、生产与销售，报告期内公司主要产品为电池极片辊压机，2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年公司主营业务收入中电池极片辊压机销售收入占比分别为 90.64%、90.34%和 88.60%，存在对该类产品的依赖性，一旦下游电池行业需求下降将对公司经营产生不利影响。

风险应对方式：公司将继续深耕细作锂电池辊压市场，按照用户高端化、产品智能化、服务更优化的基本原则，做好供产销各方面工作，稳固行业领先地位，提高现有市场占有率，同时大力高精度辊压机拓展跨行业应用，力争 2015-2017 年非锂电产品销售占比分别达到 10%、20%、30%以上，2020 年锂电与非锂电销售占比各占到 50%。

目 录

声 明.....	i
重大事项提示.....	ii
目 录.....	iv
释 义.....	vi
第一节 公司基本情况	1
一、公司基本情况.....	1
二、挂牌股份基本情况.....	1
三、公司股权及股东情况.....	3
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	16
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	18
六、挂牌相关机构情况.....	19
第二节 公司业务	22
一、公司主要业务及产品.....	22
二、公司的组织架构及主要业务流程.....	28
三、公司关键资源.....	32
四、公司主要业务相关情况.....	46
五、公司的商业模式.....	52
六、公司所处行业情况.....	55
第三节 公司治理	68
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	68
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在重大违法违规及受处罚情况.....	69
四、公司独立性.....	70
五、同业竞争.....	72
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	72
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	72
第四节 公司财务	75
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	75
二、主要会计政策与会计估计.....	100
三、报告期利润形成的有关情况.....	125
四、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	138
五、各期末主要负债情况.....	152
六、各期末股东权益情况.....	158
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	160
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	163
九、报告期内进行资产评估情况.....	163
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	164
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	165
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	165
第五节 相关声明	168

一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名.....	168
二、主办券商声明.....	169
三、经办律所声明.....	170
四、签字会计师事务所声明.....	171
五、签字注册资产评估机构声明.....	172
第六节 附件	173

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司	指	邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司
股份公司、纳科诺尔	指	邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司
公司	指	邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司或邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司
《公司章程》	指	2015年1月5日经邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司创立大会决议通过的《邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司章程》
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
推荐主办券商、主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市远东律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	邢台华欣资产评估有限责任公司
股东大会	指	股份公司/有限公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近二年及一期	指	2012年、2013年、2014年10月
说明书、公开转让说明书	指	邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司公开转让说明书
轧机、辊压机	指	一种用于辊压成形的专用设备
电池极片	指	电池的重要部分，分为正极极片与负极极片，经过涂布、辊压、卷制等工艺制成电池
轧辊	指	辊压机的重要部件，利用一对或一组轧辊滚动时产生的压力来轧碾材料成形
轧制精度	指	轧制过程中的厚度、密度一致性等主要参数
冷辊压技术	指	在轧制过程中无加热措施，温度变化不受人工控制的辊压技术
热辊压技术	指	采取对加工材料预加热，以高精度温度控制的加热辊对加工材料进行辊压加工的辊压技术
电池循环寿命	指	循环寿命是指在一定的充放电制度（电压、电流等）下，电池容量降低（衰减）到某一规定值之前，电池能经受多少次充电与放电
电池一致性	指	电池组中的每只电池的容量、内阻等性能的一致程度，

	电池一致性越高，电池组的寿命越长，性能越好
--	-----------------------

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

1、公司名称：邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司

2、法定代表人：付建新

3、有限公司设立日期：2000年3月28日

4、股份公司设立日期：2015年1月15日

5、注册资本：4,000万元

6、住所：邢台市开发区二千河大街

7、邮编：054001

8、电话：0319-3928019

9、传真：0319-3966777

10、互联网网址：<http://www.naknor.com>

11、电子邮箱：zjx@naknor.com

12、信息披露负责人：张进修

13、所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“C 制造业—C34 通用设备制造业—342 金属加工机械制造—3422 金属成型机床制造”；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“C 制造业”大类下的“C34 通用设备制造业”小类。

14、主要业务：从事高精度辊压设备的研发、生产和销售

15、组织机构代码：73143123-4

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：纳科诺尔
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：4,000 万股
- 6、挂牌日期：【】
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

《业务规则》第二章第八条规定：“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。”

第二十七条规定：“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%；所持股份不超过 1,000 股的，可一次全部转让，不受前述转让比例的限制。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2015 年 1 月 15 日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为付建新、穆吉峰、耿建华三人。

付建新，男，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 7 月，

毕业于邢台技工学校电气自动化专业；1998年12月，毕业于河北省委党校函授学院，本科学历；2011年毕业于中共河北省委党校研究生部经管专业；2013年毕业于清华大学-澳大利亚国立大学创新工商管理专业，研究生学历，获得管理学硕士学位。1986年10月至1996年5月，历任中钢邢机设备制造公司团委书记、一分厂工会主席；1996年6月至1999年5月，担任中钢邢机晨升实业公司副总经理；1999年6月至2004年8月，担任中钢邢机小冷辊公司党支部书记；2004年9月至2006年3月，担任中钢邢机机电工程公司副总经理；2006年4月至2014年12月，担任有限公司董事长、总经理。2015年1月担任股份公司董事长、总经理，任期3年。

2010年，被评为邢台市劳动模范；2012年，被授予邢台市十大经济人物称号；2014年，邢台市“五一奖章”获得者；邢台市政治协商会议第十一届委员会委员；邢台市政治协商会议第十二届委员会常委。

穆吉峰，男，1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1968年6月，毕业于河北省清河中学，初中学历。1969年5月至2000年2月，历任中钢邢机设备制造公司维修班长、车间主任；2000年3月至2014年12月，担任有限公司董事、副总经理。2015年1月，担任股份公司监事会主席，任期3年。

耿建华，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年9月，毕业于唐山工程技术学院机械制造工艺及设备专业，本科学历。1990年12月至2002年9月，担任中钢邢机设备制造公司设备研究所工程师；2002年10月至2006年8月，担任中钢邢机设备制造公司设备研究所主任工程师、高级工程师；2006年9月至2010年10月，担任中钢邢机设备制造公司连铸科科长；2010年11月至2014年12月，担任有限公司董事、副总经理。2015年1月，担任股份公司董事、副总经理，任期3年。

2015年1月，公司股东付建新、穆吉峰、耿建华签订《一致行动协议》，协议约定：本协议各方应当在行使公司股东权利，包括但不限于行使召集权、提案权、表决权等权利时采取一致行动。

付建新持有公司1,600万股，占公司股本总额的40%；穆吉峰持有公司1,000

万股，占公司股本总额的 25%；耿建华持有公司 800 万股，占公司股本总额的 20%；三位股东共计持有公司 3400 万股，占公司股本总额的 85%。付建新、穆吉峰、耿建华依其持有的股份所享有的表决权已足以对公司的经营决策以及股东大会的决议产生决定性影响，能够实际支配公司行为，因此认定付建新、穆吉峰、耿建华为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，付建新、穆吉峰、耿建华三人合计出资额占比高于 80%，三人均担任公司高层管理人员，三人虽未签订一致行动协议，但在公司重大事项的决策上，三人保持一致的意见。股份公司阶段，三人签订《一致行动协议》，因此公司近两年控股股东，实际控制人没有发生变化。

（三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	付建新	16,000,000	40.00%	自然人	否
2	穆吉峰	10,000,000	25.00%	自然人	否
3	耿建华	8,000,000	20.00%	自然人	否
4	赵勇	2,800,000	7.00%	自然人	否
5	曹瑞英	400,000	1.00%	自然人	否
6	刘军	400,000	1.00%	自然人	否
7	屈勇	400,000	1.00%	自然人	否
8	周革强	350,000	0.875%	自然人	否
9	李志刚	300,000	0.75%	自然人	否
10	张进修	300,000	0.75%	自然人	否
11	张霄云	300,000	0.75%	自然人	否
12	李淑兰	300,000	0.75%	自然人	否
合计		39,550,000	98.88%	--	--

付建新，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

穆吉峰，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

耿建华，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）

控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

赵勇，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年9月，毕业于邢台中学，高中学历。1990年11月至1993年11月，武警部队邢台支队服役；1993年12月至1999年10月，担任邢台市新华书店业务员；1999年11月至2008年12月，个体工商户、金马运输公司副总经理；2009年1月至今，担任邢台富基商品混凝土有限责任公司副总经理。2015年1月，担任股份公司董事，任期三年。

曹瑞英，女，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1980年6月，毕业于邢台市第八中学，高中学历。1980年7月至1989年5月，历任邢台市半导体器件厂助理统计师、团总支书记、生产科长；1989年5月至2008年7月，担任邢台第四无线电厂办公室主任；2008年8月至2013年1月，担任邢台超声检测设备有限公司副总经理兼办公室主任；2013年2月，退休。

刘军，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年7月，中央工艺美院环境艺术专业结业；2004年7月，毕业于长春税务学院法学专业；2013年12月，毕业于清华-澳大利亚国立大学创新工商管理专业，研究生学历，获得管理学硕士学位。1995年8月至1996年12月，担任大连碧海装饰公司设计师；1997年1月至1998年11月，担任北京光德科技发展有限公司市场经理；1999年4月至2002年10月，担任长明企划副总经理；2002年11月至2003年12月，担任北京数字王府井有限公司市场经理、监事总经理；2004年8月至2012年12月，担任北京创新梦想广告有限公司总经理；2008年9月至今，担任北京聚敞现代艺术中心执行董事兼总经理。

屈勇，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年12月，毕业于中共山东省党校大学经济管理专业，大学本科学历。1996年7月至今，担任胜利油田东辛采油厂员工。

周革强，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年5月，毕业于长沙电力学院成教分院。2013年12月，毕业于清华-澳大利亚国立大学创新工商管理专业，研究生学历，获得管理学硕士学位。1996年10月至1998年

12月，担任北京中兴联房地产开发公司财务部助理；1999年1月至2005年12月，担任华凯投资集团财务部核算主管；2006年1月至2009年5月，担任三亚亚龙湾高尔夫别墅有限公司财务负责人；2009年6月起至今，担任华凯置业有限公司财务负责人。

李志刚，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年6月，毕业于上海铁道大学机械设计与制作专业，本科学历。1998年8月至2001年2月，担任中铁第三工程局第四工程处设备工程师；2001年3月至2003年8月，历任北京星恒电源机械工程师、动力电池厂厂长；2003年9月至2009年11月，历任苏州星恒电源设备部经理、工艺工程部经理；2009年12月至2014年12月，担任有限公司副总经理。2015年1月，担任股份公司董事、副总经理，任期3年。

张进修，男，1959年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1981年6月，毕业于浙江冶金经济专科学校工业会计专业；1986年6月，河北广播电视大学工业会计专业毕业，大学专科学历。1981年7月至1999年2月，历任中钢邢机集团会计、成本科科长、财务部副部长；1999年2月至2004年4月，个体工商户；2004年5月至2012年2月，担任河北安仁集团财务总监、常务副总经理；2012年3月至2014年12月，担任有限公司财务总监。2015年1月，担任股份公司董事、财务总监、董事会秘书，任期3年。

张霄云，女，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1976年10月，毕业于山东平原县苏集乡辛章村中学，初中学历。1977年1月至1994年12月，担任石油工业部地调一处科员；1995年1月至2001年9月，担任石油部物探局《石油物探报》编辑。2001年10月，退休。2004年7月至今，担任北京捷嘉兴业科技有限公司总经理。

李淑兰，女，1950年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1968年7月，毕业于巨鹿县一中，高中学历。1968年8月至1970年12月，下乡知青；1971年1月至1974年3月，担任巨鹿县酒厂员工；1974年4年至1986年8月，担任巨鹿县土产公司员工；1986年9月至1988年7月，担任巨鹿县经协办科员；

1988年8月至2002年7月，担任巨鹿县监察局、纪委工作人员。2002年7月退休。

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在关联关系。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、公司自设立至整体变更前的历史沿革

（1）有限公司设立

公司前身是邢台压延精密设备有限公司（2001年9月26日，更名为：邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司），成立于2000年3月28日，由许建颢、付建新、张彦明、张庆四位股东共同出资组建，注册资本人民币50万元，设立时实缴实物出资50万元，其中许建颢以实物出资20万元、付建新以实物出资10万元、张彦明以实物出资10万元、张庆以实物出资10万元。根据邢台清风评估事务所有限公司2000年3月24日出具的邢清评报字【2000】15号《关于许建颢、张彦明、付建新、张庆先生实物资产的评估报告》，许建颢、张彦明、付建新、张庆先生委托评估资产评估值共计人民币512,000.00元。其中：许建颢204,800.00元、张彦明102,400.00元、付建新102,400.00元、张庆102,400.00元。根据邢台顺德会计师事务所有限责任公司于2000年3月27日出具的“邢顺验字（2000）第68号”《验资报告》，截至2000年3月24日止，邢台压延精密设备有限公司已收到其股东投入的资本伍拾万元人民币（许建颢20万元、张彦明10万元、付建新10万元、张庆10万元），其中实收资本50万元人民币，与上述投入资本相关的资产总额为50万元人民币，全部为实物资产。

经股东会一致决议，选举许建颢、付建新、张彦明为公司董事，由许建颢担任董事长，选举张庆为公司监事。公司聘任付建新为公司总经理。

公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	许建颀	20.00	40.00%
2	付建新	10.00	20.00%
3	张彦明	10.00	20.00%
4	张庆	10.00	20.00%
合计		50.00	100.00%

2000年3月28日，邢台市工商行政管理局核准公司设立，颁发了1305002000494号《企业法人营业执照》，公司住所为邢台市中兴路49号，法定代表人为许建颀，注册资本50万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为：“冶金轧辊、设备、备件、化工机械（不含危险品）、计算机、专修材料生产、销售”，经营期限自2000年1月6日至2004年1月6日。

注：邢台市工商行政管理局在2000年3月28日颁发营业执照时，将公司成立日期确认为2000年1月6日，根据工商底档显示，2000年1月6日，公司向邢台市工商行政管理局提交了《公司名称预先核准申请书》，当日获得核准。2000年3月28日，公司向邢台市工商行政管理局提交了《公司设立登记申请书》，当日通过设立审批，并颁发营业执照。营业执照中公司成立日期2000年1月6日，属于登记错误，依照《中华人民共和国公司法》规定，公司成立日期应为2000年3月28日。

(2) 公司自设立至整体变更前共经历9次股权变更，具体情况如下：

① 公司第一次股权转让

2002年7月20日，有限公司召开股东会，同意股东张彦明将其持有的公司20%的股权以出资额10万元转让给公司新股东穆吉峰；同意股东张庆将其持有的公司20%的股权以出资额10万元转让给公司新股东耿建华。转让方和受让方签署了《转股协议书》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	许建颀	20.00	40.00%

2	付建新	10.00	20.00%
3	穆吉峰	10.00	20.00%
4	耿建华	10.00	20.00%
合计		50.00	100.00%

2002年7月20日，邢台市工商局核准公司此次变更，并颁发了1305002000494号《企业法人营业执照》。

② 公司第二次股权转让

2006年6月18日，有限公司召开股东会，同意股东许建颢将其持有的公司20%的股权以出资额作为定价依据，转让给公司股东付建新；同意股东许建颢将其持有的公司10%的股权以出资额作为定价依据，转让给公司股东穆吉峰。转让方和受让方签署了《转股协议》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	20.00	40%
2	穆吉峰	15.00	30%
3	耿建华	10.00	20%
4	许建颢	5.00	10%
合计		50.00	100%

2006年6月16日，邢台市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准公司此次变更，颁发了注册号1305002007067号《企业法人营业执照》。

③ 公司第一次增资

2006年8月10日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由50万元增加至200万元。新增注册资本150万元，由股东付建新新增出资60万元，股东穆吉峰新增出资45万元，股东耿建华新增出资30万元，股东许建颢新增出资15万元；同意公司住所变更为邢台市高新技术开发区江东三路；同意公司经营范围变更为“生产经营冶金轧钢设备、冶金轧辊、冶金备件、化学电源机械设备、自动化控制设备、电池生产设备、电池材料及来料加工业务、金属结构加工”；选举产生公司董事会，由付建新、穆吉峰、耿建华三人组成，任期三年；选举许

建颢为公司监事，任期三年。

此次增资完成后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	80.00	40%
2	穆吉峰	60.00	30%
3	耿建华	40.00	20%
4	许建颢	20.00	10%
合计		200.00	100%

根据邢台友信会计师事务所有限责任公司出具的邢友开验字【2006】第 28 号《验资报告》，截至 2006 年 9 月 5 日止公司收到新增注册资本共计 150 万元。

2006 年 9 月 14 日，邢台市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准公司此次变更，颁发了注册号 1305002007067 号《企业法人营业执照》。

④ 公司第二次增资

2010 年 1 月 16 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 200 万元增加至 1,000 万元。新增注册资本 800 万元，由股东付建新新增出资 320 万元，股东穆吉峰新增出资 240 万元，股东耿建华新增出资 160 万元，股东许建颢新增出资 80 万元。

此次增资完成后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	400.00	40%
2	穆吉峰	300.00	30%
3	耿建华	200.00	20%
4	许建颢	100.00	10%
合计		1,000.00	100%

根据邢台正大会计师事务所有限责任公司出具的邢正变验【2010】第 007 号《验资报告》，截至 2010 年 1 月 22 日止，公司收到新增注册资本共计 800 万元。公司变更后的累计注册资本人民币 1,000 万元，实收资本人民币 1,000 万元。

2010 年 2 月 9 日，邢台经济开发区工商行政管理局核准公司此次变更，颁

发了注册号 130501000003017 号《企业法人营业执照》。

⑤ 公司第三次增资

2010 年 12 月 22 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 1,000 万元增加至 4,000 万元。新增注册资本 3,000 万元，由股东付建新新增出资 1,200 万元，股东穆吉峰新增出资 900 万元，股东耿建华新增出资 600 万元，股东许建颀新增出资 300 万元。

此次增资完成后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	1,600.00	40%
2	穆吉峰	1,200.00	30%
3	耿建华	800.00	20%
4	许建颀	400.00	10%
合计		4,000.00	100%

根据邢台雍盛会计师事务所有限责任公司出具的邢雍会验字（2010）第 252 号《验资报告》，截至 2010 年 12 月 29 日止，公司收到新增注册资本合计 3000 万元。公司变更后的累计注册资本人民币 4,000 元，实收资本人民币 4,000 万元。

2010 年 12 月 30 日，邢台经济开发区工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号 130501000003017 号《企业法人营业执照》。

⑥ 公司第三次股权转让

2013 年 12 月 8 日，有限公司召开股东会，同意股东许建颀将其持有的公司 10% 的股权以出资额 400 万元，转让给公司股东耿建华。转让方和受让方签署了《转股协议》。免去许建颀公司监事职务，任命吴维莉为公司监事。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	1,600.00	40%
2	穆吉峰	1,200.00	30%
3	耿建华	1,200.00	30%

合计	4,000.00	100%
----	----------	------

2013年12月10日，邢台经济开发区工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号130501000003017号《企业法人营业执照》。

⑦ 公司第四次股权转让

2014年04月25日，经有限公司股东会决议，同意赵勇成为公司新股东；同意耿建华将其持有的公司7%的股权以280万元转让给赵勇。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	1,600.00	40%
2	穆吉峰	1,200.00	30%
3	耿建华	920.00	23%
4	赵勇	280.00	7%
合计		4,000.00	100%

2014年5月12日，邢台经济开发区工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号130501000003017号《企业法人营业执照》。

⑧ 有限公司第五次股权转让

2014年10月3日，经有限公司股东会决议，同意新增李志刚、张进修、郑立刚、张庆元为公司新股东。同意耿建华在公司的90万元出资转让给李志刚30万，转让给张进修30万，转让给郑立刚15万，转让给张庆元15万。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	1,600.00	40.00%
2	穆吉峰	1,200.00	30.00%
3	耿建华	830.00	20.75%
4	赵勇	280.00	7.00%
5	李志刚	30.00	0.75%
6	张进修	30.00	0.75%
7	郑立刚	15.00	0.375%
8	张庆元	15.00	0.75%

合计	4,000.00	100%
----	----------	------

2014年10月29日，邢台经济开发区工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号130501000003017号《企业法人营业执照》。

⑨ 有限公司第六次股权转让

2014年10月30日，经有限公司股东会决议，同意新增曹瑞英、刘军、屈勇、周革强、张霄云、曾妍、万喆、李隽、李淑兰为公司新股东。同意穆吉峰在公司的200万元出资额转让给曹瑞英40万，转让给刘军40万，转让给屈勇40万，转让给周革强35万，转让给张霄云30万，转让给曾妍5万，转让给万喆5万，转让给李隽5万。同意耿建华在公司的30万元出资额转让给李淑兰。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	付建新	1,600.00	40.00%
2	穆吉峰	1,000.00	25.00%
3	耿建华	800.00	20.00%
4	赵勇	280.00	7.00%
5	曹瑞英	40.00	1.00%
6	刘军	40.00	1.00%
7	屈勇	40.00	1.00%
8	周革强	35.00	0.875%
9	李志刚	30.00	0.75%
10	张进修	30.00	0.75%
11	李淑兰	30.00	0.75%
12	张霄云	30.00	0.75%
13	郑立刚	15.00	0.375%
14	张庆元	15.00	0.375%
15	曾妍	5.00	0.125%
16	万喆	5.00	0.125%
17	李隽	5.00	0.125%
合计		4,000.00	100%

2014年12月2日，邢台经济开发区工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号130501000003017号《企业法人营业执照》。

2、公司整体变更

2014年12月2日中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中兴财光华审会字【2014】第07758号”《审计报告》。截至2014年10月31日，有限公司账面净资产值为61,585,495.37元。

2014年12月3日，邢台华欣资产评估有限公司出具了“邢台华欣评报字【2014】第109号”《资产评估报告》。截至2014年10月31日，有限公司的账面净资产评估值为68,497,285.47元。

2014年12月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致审议通过如下决议：审议通过了《关于〈审计报告〉及审计后净资产值的议案》；审议通过了《关于〈评估报告〉及评估后净资产值的议案》；审议通过了《关于整体变更设立股份有限公司的议案》；同意公司以2014年10月31日作为基准日，以不高于经审计后的净资产值按1:0.6495的比例折为股份有限公司股份4,000万股，每股面值1元。折股后的股份公司的注册资本为4,000万元人民币，净资产扣除股本后的21,585,495.37元转为股份公司的资本公积，整体变更前后各股东（发起人）持有的股权比例不变。

2015年1月6日，中兴财光华会计师事务所接受验资委托，出具了“中兴财光华审验字（2015）第07006号”《验资报告》。截至2014年10月31日，公司已收到全体股东净资产折股缴纳的注册资本4,000万元人民币，超过认缴的注册资本金人民币21,585,495.37元计入资本公积。

2015年1月5日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。

2015年1月15日，邢台市工商行政管理局准予企业进行整体改制，核发了注册号为130501000003017的《企业法人营业执照》。本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	付建新	16,000,000	40.00%	净资产
2	穆吉峰	10,000,000	25.00%	净资产
3	耿建华	8,000,000	20.00%	净资产
4	赵勇	2,800,000	7.00%	净资产
5	曹瑞英	400,000	1.00%	净资产
6	刘军	400,000	1.00%	净资产
7	屈勇	400,000	1.00%	净资产
8	周革强	350,000	0.875%	净资产
9	李志刚	300,000	0.75%	净资产
10	张进修	300,000	0.75%	净资产
11	李淑兰	300,000	0.75%	净资产
12	张霄云	300,000	0.75%	净资产
13	郑立刚	150,000	0.375%	净资产
14	张庆元	150,000	0.375%	净资产
15	曾妍	50,000	0.125%	净资产
16	万喆	50,000	0.125%	净资产
17	李隼	50,000	0.125%	净资产
	合计	40,000,000	100.00%	--

（六）公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

2015年1月5日，股份公司选举第一届董事会。公司董事会由付建新、耿建华、李志刚、张进修、赵勇五名董事组成，董事长为付建新，董事会成员任期3年。

董事长：付建新，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事：耿建华，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事：李志刚，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

董事：张进修，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

董事：赵勇，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

（二）公司监事基本情况

2015年1月5日，股份公司选举了第一届监事会。监事会由穆吉峰、李延红、耿鑫龙3名监事组成，监事会主席由穆吉峰担任，职工监事代表为李延红、耿鑫龙，监事会成员任期3年。

监事会主席：穆吉峰，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

职工监事：李延红，女，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年6月，毕业于河北广播电视大学邢台分校机械制造与工艺专业，大学专科学历。1990年7月至1999年5月，担任长征汽车制造厂部件车间技术员；1999年5月至2000年8月，担任长征汽车制造厂技术中心科员；2000年9月至2006年8月，担任邢台市彩桥广告公司平面设计师；2006年8月至2014年12月，历任有限公司技术员、市场部部长。2015年1月，担任股份公司职工监事，任期3年。

职工监事：耿鑫龙，男，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年6月，毕业于邢台市技师学院机电一体化专业，中专学历。2007年7月至2014年12月，担任有限公司收发班班长。2015年1月，担任股份公司职工监事，任期3年。

（三）公司高级管理人员基本情况

2015年1月5日，股份公司聘任了第一届高级管理人员。高级管理人员共6

人，分别为：总经理 1 名，由付建新担任；副总经理 4 名由耿建华、李志刚、郑立刚、张庆元担任，财务总监、董事会秘书 1 名，由张进修担任。高级管理人员任期 3 年。

总经理：付建新，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

副总经理：耿建华，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

副总经理：李志刚，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

副总经理：郑立刚，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年 6 月，毕业中钢邢机职业中学；1997 年 7 月，毕业于河北省党校经济管理专业，大学专科学历。1986 年 7 月至 1993 年 7 月，担任中钢邢机铸钢分厂工人；1993 年 8 月至 1996 年 7 月，担任中钢邢机轧辊股份有限公司生产处调度员；1996 年 8 月至 2007 年 6 月，担任中钢邢机集团调度主任；2007 年 7 月至 2011 年 6 月，担任邢台德龙轧辊有限公司生产部部长；2011 年 7 月至 2014 年 12 月，担任有限公司副总经理。2015 年 1 月，担任股份公司副总经理，任期 3 年。

副总经理：张庆元，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 7 月，毕业于武汉水运工程学院金属材料与热处理专业，本科学历。1985 年 7 月至 1986 年 6 月，于河北省航运局塘沽船厂实习；1986 年 7 月至 2014 年 2 月，历任中钢邢机小冷辊公司科员、科长、工程师、高级工程师、副经理；2014 年 3 月至 2014 年 12 月，担任有限公司副总经理；2015 年 1 月，担任股份公司副总经理，任期 3 年。

财务负责人、董事会秘书：张进修，基本情况披露详见本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	16,488.07	17,762.99	16,256.66
股东权益合计(万元)	6,158.55	5,704.10	5,404.08
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万元)	6,158.55	5,704.10	5,404.08
每股净资产(元)	1.54	1.43	1.35
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	1.54	1.43	1.35
资产负债率(母公司)	62.65%	64.18%	63.68%
流动比率(倍)	0.99	0.94	0.91
速动比率(倍)	0.44	0.54	0.57
项目	2014年1-10月	2013年	2012年
营业收入(万元)	5,820.44	6,785.89	4,544.82
营业成本(万元)	3,529.83	4,098.58	2,721.08
营业利润(万元)	329.34	327.56	-63.76
净利润(万元)	404.45	300.01	57.74
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	404.45	300.01	57.74
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润(万元)	304.68	240.65	-108.87
毛利率(%)	39.35	39.60	40.13
净资产收益率(%)	6.57	5.26	1.07
扣除非经常性损益后净 资产收益率(%)	4.95	4.22	-2.01
基本每股收益(元/股)	0.10	0.08	0.01
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.08	0.01
应收账款周转率(次)	3.41	3.80	2.19
存货周转率(次)	0.67	0.96	0.96
经营活动产生的现金流 量净额(万元)	-1,630.27	761.27	488.65
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	-0.41	0.19	0.12

注1:净资产收益率使用归属于公司普通股股东净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润除以归属于公司普通股股东加权平均净资产计算所得。

注2:上表中2013年、2012年的每股净资产、基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照纳科诺尔2014年10月31日股改基准日折股后的股本总额4,000万元模拟测算所得。

注3:公司不存在稀释每股收益因素,稀释每股收益等于基本每股收益。

六、挂牌相关机构情况

(一) 主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：张恒超、郑飞、刘晓男、韩涛、焦贵廷

(二) 律师事务所

名称	北京市远东律师事务所
法定代表人	乔冬生
住所	北京市朝阳区南湖西园 222 号 6 层
联系电话	010-82259771
传真	010-82252183
项目经办人员	项目负责人：赵振
	项目小组成员：李红成

(三) 会计师事务所

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	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室
联系电话	010-68731010
传真	010-68479956
项目经办人员	项目负责人：张永各
	项目小组成员：杨英

(四) 资产评估机构

名称	邢台华欣资产评估有限责任公司
法定代表人	李军国
住所	邢台市桥西区燕云台 31 号综合楼五层
联系电话	0319-2227358
传真	0319-2220204
项目经办人员	项目负责人：梁红云
	项目小组成员：南卫贤、马少峰、王自敏、郭晓丹、周海怡

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
----	---------------------

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

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-6388 9512

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品

（一）公司的主要业务

公司专业从事高精度辊压设备的研发、生产和销售，是目前国内电池极片辊压设备制造行业规模最大、技术水平最高的生产企业。公司坚持走高标准、专业化的发展路线，不断提升团队整体创新研发及生产管理能力，现已成为拥有国内顶尖研发团队，集研发、生产、销售、服务为一体的专业化国家级高新技术企业。

（二）公司的主要产品及用途

公司生产的辊压机可轧制各种锂电池极片、超级电容器材料、高分子材料、金属粉末、精细碳粉等，主要服务于新能源行业、IT 行业、有色金属行业等。目前公司产品主要应用于多种电池的极片轧制。公司客户包括：日本松下能源、韩国三星 SDI、天津力神、比亚迪、ATL 新能源、瑞士特米高、德国博世、比克国际等 400 多家。公司在加热辊压机生产方面居于国内领先水平，辊压误差±0.002mm 以内，温控精度达到±1℃，最高温度达到 260℃，处于国内领先世界先进水平。

公司辊压机生产周期根据大小不同、配置不同、原材料是否采用部分进口件而有较大区别，基本三至七个月不等，生产周期较长的原因是轧辊等部件定做周期较长。轧机理论使用寿命在 20 年以上，但由于锂电池生产技术、原材料性能、产品用途不断进步，更新换代周期远小于使用寿命周期。公司生产区设计产能为 150 台套/年，每年产量为 80 至 100 台套，公司报告期发货数量分别为：113 台套、101 台套和 93 台套。公司目前新增订单较多，因此生产区目前处于高负荷运转状态。

1、公司的产品分类

公司产品主要按照轧辊直径分类，包括 200 系列至 800 系列，其中 200 系列及实验室系列价格低廉，主要应用于客户试验、高校科研等领域；量产系列设备轧辊直径较大，极片轧制效率高速度快，主要应用于电池厂家大批量生产；公司

轧辊可分为冷辊、预加热辊、导热油加热辊、电磁加热辊等。从功能上有：弯辊矫正、预加热、加热辊、电镀辊、双机连轧、液压伺服控制等系列轧机品种。

(1) 200 系列、实验室系列

产品实例	技术参数			
	轧辊规格	φ 200 x 260mm	极片最大宽度	200mm
	输出转速 (变频调速)	7.5(r/min)	碾压极片精度	≤±0.002mm
	碾压线速度 (变频调速)	4.7(m/min)	轧辊装机 径跳动	≤±0.003mm
	辊间最大压力	50-150t(1.0-3.5t/cm)	系统工作 压力	21 MPa
	主电机功率	3kW	辊缝调整 精度	0.001mm (触 摸屏显示)
	主机重量	约 1t	主机外形 尺寸	约 1.4x0.6x1.5 m
产品特点				
<ul style="list-style-type: none"> ◆单电机带动硬齿面斜齿轮减速机通过齿轮传动，线速度通过变频器调节实现无极调速。 ◆施压方式：工作辊通过螺旋压下系统自动压紧，实现恒间隙碾压。 ◆辊缝调整方式：下辊系固定，两侧螺旋压下，通过精密丝杠调整上辊系位置控制辊缝，上下辊系之间弹性支撑。 ◆两辊上下水平布置，“口”字型铸造牌坊，配置高精度轧机专用轴承并配套轴承游隙消除装置。 ◆主要用于平整镍氢电池极片基材或实验室用。 				

(2) 400 系列、500 系列

产品实例	技术参数:			
	轧辊规格	φ 400x 450mm	极片宽度	Max 400mm Min 100mm
	输出转速(变频调速)	2-10(r/min)	辊压极片精度	≤± 0.002mm
	碾压线速度(变频调速)	2.5-12.5(m/min)	轧辊装机 径跳动	≤± 0.003mm
	辊间压力(范围)	50-150t(1.0-3.5t/cm)	极片卷直 径	Max φ 400 mm
	主电机功率	7.5kW	极片卷重 量	Max 400 kg
	系统工作压力	21Mpa	S 辊预加 热温度	室温-150℃ (可调)
	张力调节范围	2.3-20kg (无级 调整)	辊缝调整 精度	0.001mm (触 摸屏显示)
产品特点				
<ul style="list-style-type: none"> ◆单电机带动硬齿面斜齿轮减速机通过齿轮传动。电控部分主要采用 PLC 及显示触摸屏控制（适用于伺服电机调整辊缝）或者采用 PLC 及操作面板控制（适用于棘轮扳手调整辊缝）。 				

- ◆施压方式：气液增压泵加压，油缸下置；辊缝调整方式：伺服电机驱动中间斜铁自动调整和棘轮扳手带动中间斜铁手动调整两种方式可选。
- ◆两辊上下水平布置，“口”型铸造牌坊，配置高精度轧机专用轴承并配套轴承游隙消除装置。
- ◆主机配套放卷机、收卷机、切边除尘、减振机构可实现连轧生产。主机配备便捷的轧辊自卸装置，便于设备维修时更方便的拆装更换轧辊。
- ◆连轧线可供选配的辅机有：S 辊预加热装置、厚度测量装置、接带平台。

(3) 600 系列、800 系列

产品实例	技术参数			
	轧辊规格	φ 800 x 700mm	极片宽度	Max 650mm Min 200mm
	输出转速 (变频调速)	3-12(r/min)	碾压极片精度	≤ ± 0.002mm
	辊压线速度 (变频调速)	6-30(m/min)	轧辊装机径铁动	≤ ± 0.003mm
	辊间最大压力	160-300t(2.5-4.5t/cm)	极片卷直径	Max φ 500mm
	主电机功率	37kW	极片卷最大重量	Max 400kg
	最大工作压力	31 MPa	S 辊预加热精度	室温-150℃ (可调)
	张力调节范围	2.3-20kg(无级调整)	辊缝调整精度	0.001mm (触摸屏显示)
	辊缝调节范围	0-1.5mm	主机外形尺寸	约 3.8x1.75 x3.0 m
	纠偏精度	± 0.4mm	主机	约 31.5t
产品特点				
<ul style="list-style-type: none"> ◆单电机带动双输出轴涡轮蜗杆减速机通过万向联轴器传动。电控部分主要采用 PLC 及显示触摸屏控制。 ◆施压方式：气液增压泵加压，油缸下置；辊缝调整方式：伺服电机驱动中间斜铁自动调整。 ◆两辊上下水平布置，“口”型铸造牌坊，配置高精度轧机专用轴承并配套轴承游隙消除装置。 ◆主机配套放卷机、收卷机、切边除尘、减振机构可实现连轧生产。主机配备便捷的轧辊自卸装置,便于设备维修时更方便的拆装更换轧辊。 ◆连轧线可供选配的辅机有：S 辊预加热装置、厚度测量装置、接带平台。 				

2、公司产品质量认证情况

公司已取得 ISO9001 质量体系认证证书，并通过了机械行业三级安全标准

化认证。邢台市质量技术监督局分三次对公司产品进行监督检验，全部符合产品质量规定，分别是：a) 性能测试报告（液压伺服电池极片轧机，2010年）；b) 性能测试报告（高精度动力电池极片加热辊压机，2012年）；c) 检验报告（电池极片辊压机，2013年）。

3、报告期内公司产品需求情况

公司产品主要用于锂离子电池的生产，锂离子电池的主要生产区域为中国大陆、中国台湾和日本、韩国，目前中国大陆和中国台湾（包括已经在中国建厂的日韩公司）锂离子电池产量占世界电池总产量的70%以上。据统计目前全国锂电池生产企业超过千家，平均来看，一家中型锂电池生产企业辊压机保有量为十余台，大型锂电池生产企业例如天津力神电池股份有限公司、深圳市比亚迪锂电池有限公司等可达数十台，全国目前已投产辊压机总计约为两千台套。公司产品凭借优异的性能，在国内高端加热型辊压机市场占有率达70%以上，以天津力神为例，其锂电池极片轧制环节中公司产品已基本取代进口辊压机。

公司产品分为冷辊压设备和加热型辊压设备两大类，其中冷辊压技术发展时间较长，技术较为成熟，处于大批量生产的阶段。经过7年的研发，热辊压技术现在已经逐渐成熟，正在凭借优异的性能逐步取代目前的冷辊压机，辊压机的升级换代将不断提升热辊压机的市场需求。目前公司正在进行市场引导的工作，在谈订单迅速增多，预计在2015年加热型辊压设备销售量将会有较大幅度的提升，销售额占到总销售额的30%以上。

极片辊压机的市场需求与锂电池行业发展息息相关，过去几年全球锂电池产量保持快速增长，从2003年的5.95GWh（Wh为锂电池的容量单位）迅速增长至2012年的33.5GWh，年均增速21.6%，目前主要应用于IT、电动汽车和工业储能等领域。随着技术逐渐进步，锂电池将可扩展至更多的衍生领域，如风力发电调峰、智能电网等。



图：全球锂离子电池销售收入（单位：百万美元）

（1）新能源汽车领域

随着锂电池性能不断提升，加之各国政府政策的大力扶持，全球电动汽车产销量正在快速增长。2013 年全年，全球电动汽车(包括纯电动车和插电式混合动力车)销量超过 40 万辆，预计到 2020 年全球新能源车年销量有望达到 1300 万辆，销售比重达到 13%。国内电动汽车在系列政策的扶持下，销量也持续攀升，2014 年 1 月至 8 月，新能源汽车累计生产 31137 辆，同比增长 328%。其中，纯电动乘用车生产 16276 辆，同比增长近 7 倍。随着新能源汽车，特别是锂电池动力汽车的推广应用，动力锂电池行业的市场需求将快速增长，并将带动极片轧制设备制造行业的整体发展。

（2）工业设备储能

前瞻产业研究院发布的《2014-2018 年中国锂电池行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》数据显示，截至 2013 年底，除抽水蓄能、压缩空气储能及储热外，全球储能项目总装机容量达 73.6 万千瓦，较 2012 年增长了 12%。随着锂电池在工业储能领域的广泛应用，到 2015 年锂电池将占整个储能市场生产规模的 16%。作为短期储能装置，储能型锂离子电池在动态电量调节、无功补偿等微电网领域的应用更为理想，“十二五”期间，国家要加快智能电网改造，将投资 4,000 亿，建立多个示范工程、示范城市和示范园区。这对储能型锂离子电池在智能电网领域快速发展提供了契机。

（3）风力发电调峰领域

锂电池在风力发电的最大作用是为变桨提供动力能源，这一应用大幅降低了原先使用蓄电池带来的使用寿命低，更换频繁而复杂，长期使用维护成本高等难题。锂离子电池模块还能被设置于风车和逆变器之间，当风力逐渐变大时，它能吸收发电量，起到缓冲存储器的作用；当发电突然停止时，则可以利用锂离子电池中储存的电力，平稳地向逆变器供电。储能型锂离子电池在风力发电中的应用效果良好，将会逐渐推广普及。

4、提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施

(1) 从 2014 年起，公司提出每年增加一项发明专利，5 项实用新型专利、外观专利或软件登记的目标。另外，公司已经将科研成果不定期的对市场销售人员进行培训，主动开拓市场，让科研成果实现产业化。

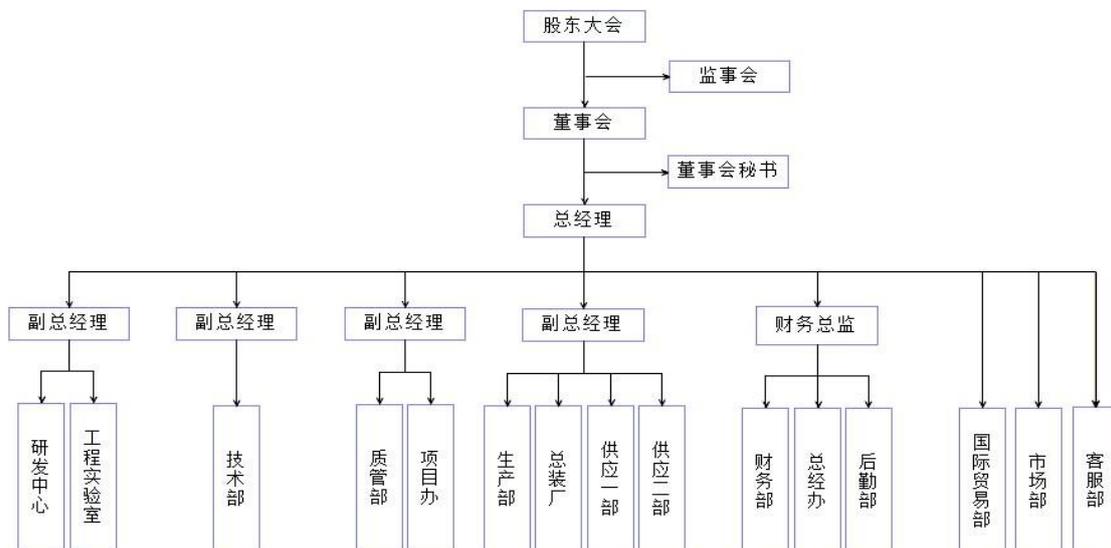
(2) 公司建立了一套招聘和培训机制，如公司内部培训与委托培训相结合，使人才愿意来留的住，不断提高员工队伍素质，增强持续创新能力，加快新产品开发。

(3) 公司积极培育企业创新文化，对科技人员重奖，形成人人尊重创新、鼓励创新、勇于创新的内部氛围。

(4) 公司不断将新的科研成果转化为生产技术，改善产品生产工艺。

二、公司的组织架构及主要业务流程

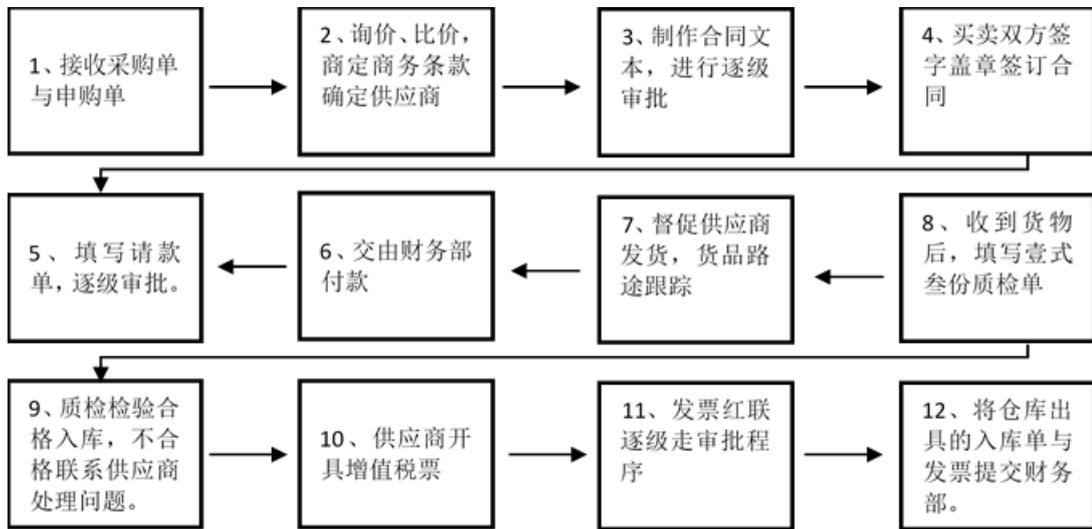
(一) 公司内部组织结构



公司设立董事会，负责企业发展战略、年度计划审批、重大事项决策。公司经营团队由总经理、副总经理和财务总监组成。公司部门包括：总装厂（负责产品装配制造）、研发中心（负责技术创新和新产品研发）、技术中心（负责产品设计、新技术转化应用）、国际贸易部（负责国际市场开拓）、另设有采购供应、经营客服、质量管理、财务会计等职能部门，各自负责本专业事务。

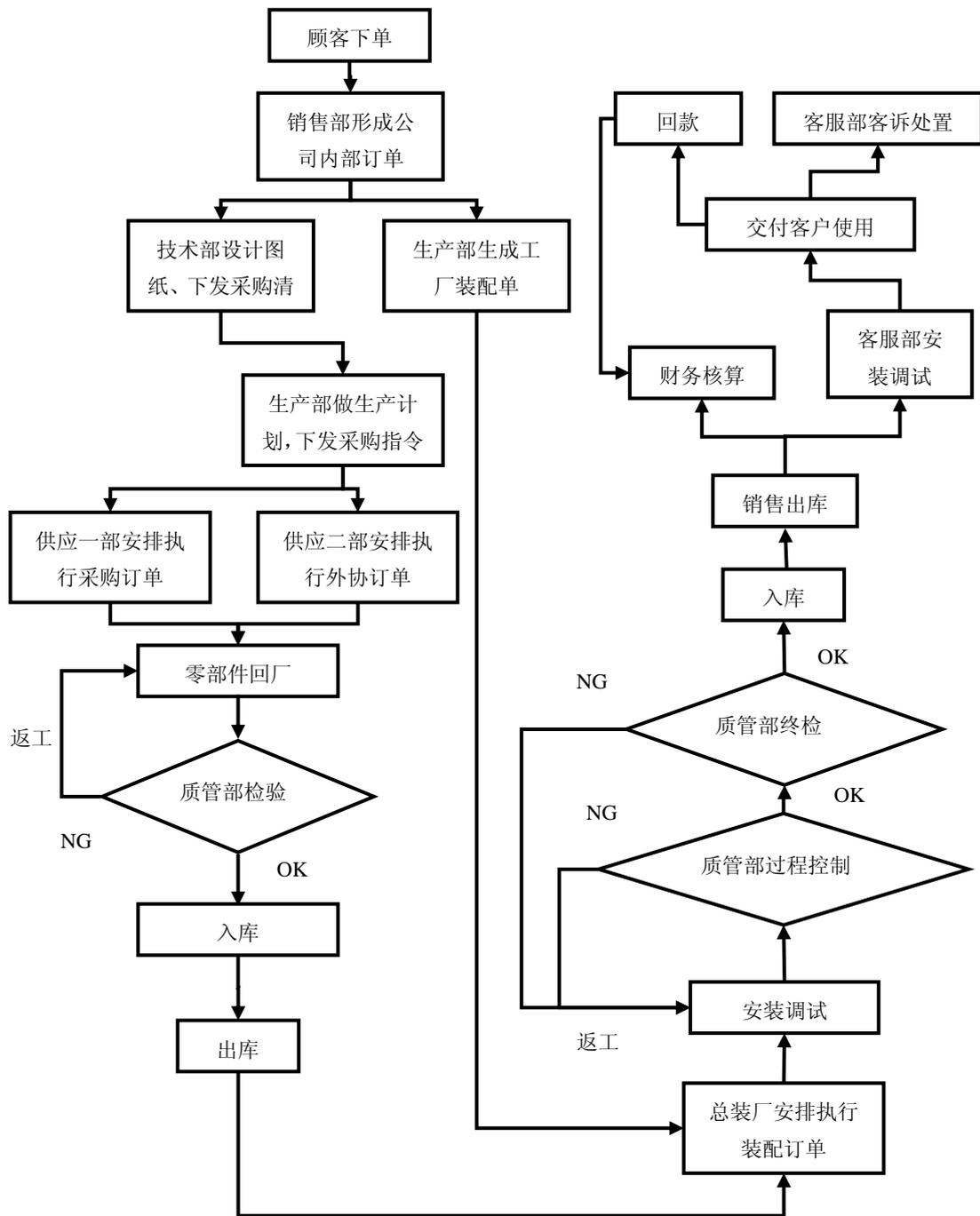
(二) 公司主要业务流程

1、公司原材料采购流程



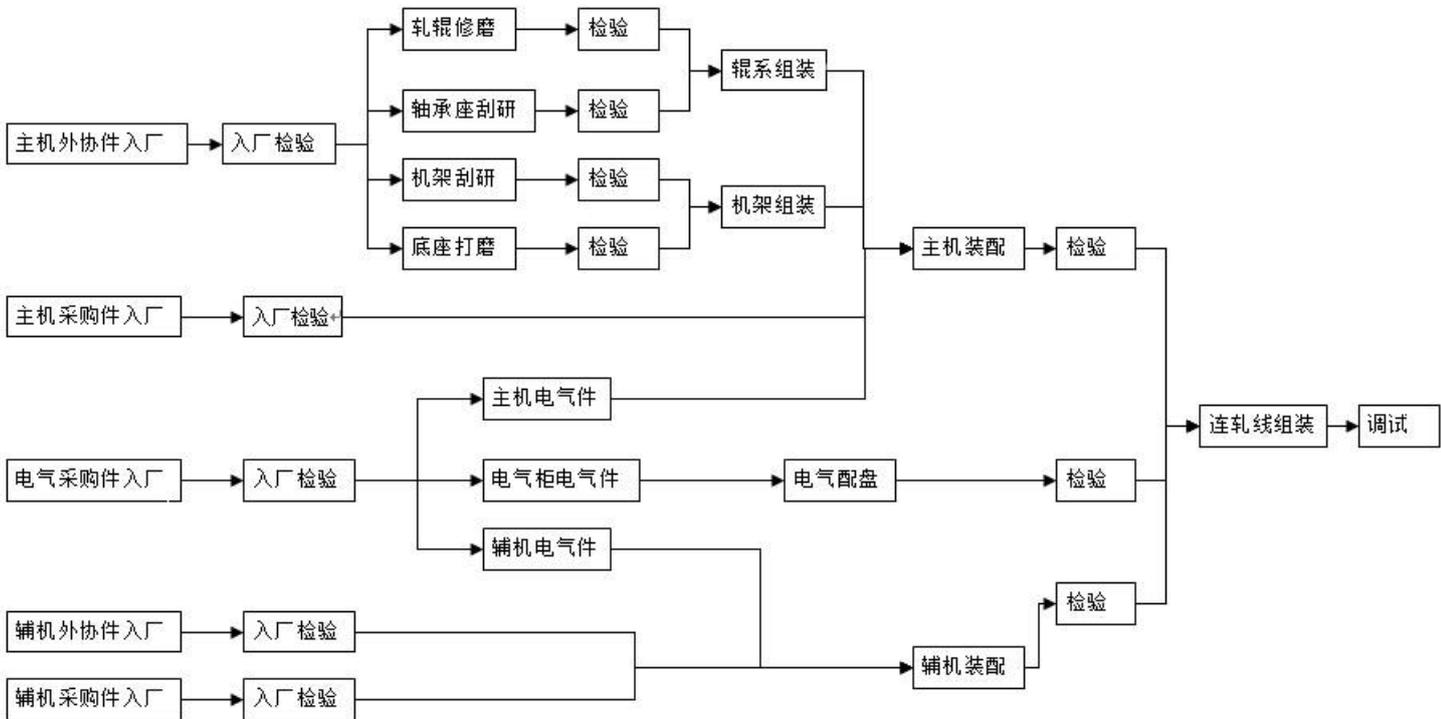
2、公司产品销售流程

公司产品销售方式均为直销，销售人员通过渠道获取市场信息，会同技术人员与潜在客户进行商务洽谈，在获得客户技术参数需求后，由技术部出具解决方案及设备初步报价，上报分管副总经理审核。合作意向达成，由销售部会同技术部、生产部、质量管理部、财务部对合作文件进行评审，合同签订，销售部下达生产任务单，发往以上各部门进入生产流程。公司产品采购、生产、销售流程如下所示：



3、公司产品生产流程

公司辊压机生产流程图如下：



4、新产品、新技术研发流程

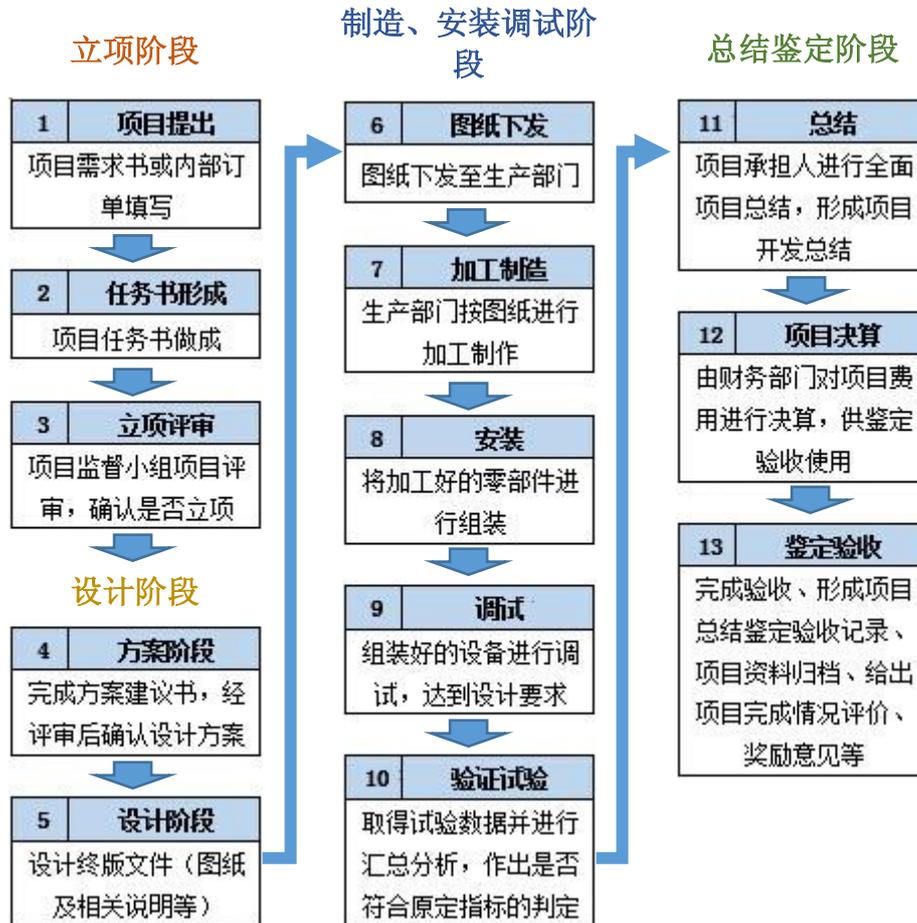
公司新产品、新技术的研发实施项目制管理。公司为确保产品技术领先，调动公司各部门进行技术创新，制定实施了《项目开发管理规程》，对公司新产品、新技术的立项及实施过程进行全方位的规范，树立项目开发人员对结果负责的意识。

公司新产品技术研发项目主要来源于客户需求、公司市场调研、公司自主创新研发、公司重点订单等。公司建立项目监督小组，主导项目立项、对项目进展实施监督，主导项目进程各节点的评审，最终确认项目成果并给出项目奖励分配意见。公司按照项目任务组建专项项目组，进行项目计划编制，对方案设计、制造、安装、调试进行技术指导和参数收集，并负责定期向项目监督小组提交计划完成情况。

公司将新产品、新技术开发流程分为四个阶段：立项阶段，主要由项目的提出、项目任务书的形成及评审环节构成；设计阶段，主要由方案设计、完成设计

终板文件环节构成；制造、安装、调试阶段，主要由图纸下发、加工制造、安装、调试、验证试验环节构成；总结鉴定阶段，主要由总结、项目决算、鉴定验收环节构成。通过项目验收的新产品、新技术可最终应用于公司产品并上市销售。

公司新产品研发流程如下图所示：



公司目前处于开发阶段的产品及技术情况详见：“三、公司关键资源”之“（五）公司研发能力和技术储备”之“2、新产品开发情况”。

三、公司关键资源

（一）产品或服务所使用的主要技术

（1）主要技术及其技术含量

公司主导产品为电池极片辊压设备，相关技术在国内处于领先地位，接近国际先进水平。公司在产品研发和技术创新上坚持“生产一代、研发一代、储备一代”的发展战略，迄今为止已开发出第十代产品并成功投向市场。公司经过十多

年来在电池极片辊压设备领域中的积累，逐渐形成了以下核心技术体系：

① 加热辊设计技术

公司自 2005 年开始加热辊研究，目前已完成全系列加热辊的设计、制造研究工作，并将加热辊和加热辊辊压技术应用于电池极片辊压和其他领域中。加热辊的关键工艺是加热油路以及电磁加热的独特设计和加工，具有加工工艺独特、加热速度快、辊面温度均匀性好（加热温度： $50-260\pm 1^{\circ}\text{C}$ ，该技术参数与世界最先进的日本轧机相当，优于韩国轧机）等特点，解决了电池制造工艺方面的一系列问题。

② 弯辊技术

公司将箔材压延技术应用于辊压技术上，在辊子上施加预弯力，将辊子的形变控制在微米级范围内，使极片辊压幅宽的一致性得到大幅度提升，使电池极片的利用率得到提高，从而降低电池制造成本。

③ 辊缝在线监控技术

辊缝在线监控技术将传统辊压工艺中上辊固定下辊上压的方式改变为下辊上压，上辊根据测厚仪输出结果实时通过传动链进行辊缝调节，从而及时在线调整极片厚度。该技术解决了辊压中间过程不受控或只能监控不能进行有效干预、控制的问题，有效提高了电池材料的利用率，使电池的一致性受控。

④ 辊缝液压伺服控制技术

将具有在线调整能力的液压伺服自动辊缝调节装置引入到传统的电池极片轧机中，取消了传统的楔铁丝杠离线辊缝调节方式。这种辊缝调节方式结构简单，灵敏度高，能够满足严格的厚度精度要求，是现代化高精度轧机的发展方向。

⑤ 多机连轧技术

多机连轧设备将两台甚至更多的设备通过速度控制进行联动，是公司为极片多次辊压量身定制的产品，省去原来多次辊压间的搬运环节，减少了中间搬运成本。该技术较好地解决了极片厚度方向的密度一致性问题以及多次收放卷造成的极片破断问题。目前该技术经过公司努力，已经在国内外电池厂中逐渐推广。

(2) 技术的可替代性

从目前来看，制造锂电池极片所使用的辊压成型技术暂时没有更好的技术所替代，也未发现比加热辊压更新一代的产品对现有产品和方法进行取代的可能性。

(3) 核心技术的保护措施

① 数据加密：公司 2014 年购入 FTP 加密系统，对科研成果进行了良好的保护，将科研成果外泄几率降到最低。

② 专利保护：公司为自主研发技术申请大量专利，目前已拥有发明专利 3 项，实用新型专利 16 项，外观设计专利 2 项。

③ 保密协议：公司与涉及技术保密的各岗位职工签订《保密协议》；公司与轧辊外协厂家形成稳定的合作关系，并签订《保密协议》；公司与客户签订《保密协议》，防止轧机使用过程中的泄密。

(二) 公司资产情况

公司主要财产包括无形资产、固定资产等。

1、无形资产

(1) 土地使用权

截至尽职调查日，公司拥有1处土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权证	坐落	面积(m ²)	地类(用途)	取得方式	终止日期
1	邢市国用(2014)第KG003号	邢台市开发区二千河大街以南、加密路以西	45,952.00	工业	出让	2060.10.26

公司改制完成后，上述土地使用权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理土地使用权权属变更手续。

(2) 专利权

公司已取得 21 项专利权，其中发明专利 3 项，实用新型专利 16 项，外观设计专利 2 项。

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	授权公告日	权利期限
1	一种液压伺服电池极片轧机	ZL 2008 1 0054790.6	发明专利	原始取得	2010.09.22	二十年
2	一种导热油加热辊	ZL 2010 1 0589992.8	发明专利	原始取得	2012.07.04	二十年
3	一种电池极片碾压分切系统	ZL 2011 1 0189854.5	发明专利	原始取得	2013.01.30	二十年
4	一种液压伺服电池极片轧机	ZL 2008 2 0076839.3	实用新型	原始取得	2009.01.07	十年
5	一种电池极片轧机用恒压液压系统	ZL 2008 2 0105679.0	实用新型	原始取得	2009.07.08	十年
6	一种电池极片轧机用限位保护机构	ZL 2008 2 0105678.6	实用新型	原始取得	2009.08.26	十年
7	一种具有换辊装置的轧机	ZL 2008 2 0105680.3	实用新型	原始取得	2009.08.26	十年
8	一种带有间隙调整机构的轧机	ZL 2008 2 0105677.1	实用新型	原始取得	2009.08.26	十年
9	一种在线调整辊缝的电池极片轧机	ZL 2010 2 0661700.2	实用新型	原始取得	2011.08.17	十年
10	一种用于电池极片连轧生产线的张力装置	ZL 2010 2 0661691.7	实用新型	原始取得	2011.08.17	十年
11	一种电池极片分切装置	ZL 2010 2 0661693.6	实用新型	原始取得	2011.08.17	十年
12	一种电池极片碾压分切系统	ZL 2011 2 0238561.7	实用新型	原始取得	2012.02.08	十年
13	高硬度电池极片的双机连轧生产系统	ZL 2011 2 0238428.1	实用新型	原始取得	2012.03.14	十年
14	一种电磁加热的电池极片轧机	ZL 2011 2 0242404.3	实用新型	原始取得	2012.03.14	十年
15	一种柔性电池纤维隔膜的轧制生产系统	ZL 2013 2 0088098.1	实用新型	原始取得	2013.08.28	十年
16	一种单双面电池极片轧机	ZL 2013 2 0087133.8	实用新型	原始取得	2013.08.28	十年
17	一种四辊连轧电热式电池极片轧机	ZL 2013 2 0087372.3	实用新型	原始取得	2013.08.28	十年
18	一种电池极片涂布辊压系统	ZL 2013 2 0090765.X	实用新型	原始取得	2013.08.28	十年
19	一种用于电池极片连轧生产线的张力装置	ZL 2013 2 0087063.6	实用新型	原始取得	2013.08.28	十年
20	电池极片轧制设备（1）	ZL 2013 3 0046537.8	外观设计	原始取得	2013.08.28	十年
21	电池极片轧制设备（2）	ZL 2013 3	外观设计	原始取得	2013.08.28	十年

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	授权公告日	权利期限
		0046404.0				

公司改制完成后，上述专利权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理专利权权属变更手续。

公司正在申请专利权 11 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 8 项：

序号	申请专利名称	申请专利类型	申请号	备注
1	一种电池极片自动换卷接带系统	发明专利	201410389457.6	
2	一种压轧式辊压机	发明专利	201410389681.5	
3	用于高速轧制电池极片的装置	发明专利	201410389534.8	
4	一种双工位自动化的收放卷装置	实用新型专利	201420447655.9	已取得《授予实用新型专利通知书》
5	一种电池极片张力微量调节装置	实用新型专利	201420447163.X	已取得《授予实用新型专利通知书》
6	一种用于自动接带的压覆切割装置	实用新型专利	201420447593.1	已取得《授予实用新型专利通知书》
7	一种隔断局部速度的电池极片蓄片机构	实用新型专利	201420447534.4	已取得《授予实用新型专利通知书》
8	一种电池极片复合轧制辊压机	实用新型专利	201420447443.0	已取得《授予实用新型专利通知书》
9	一种电池极片辊压机的滚压机构	实用新型专利	201420447567.9	已取得《授予实用新型专利通知书》
10	用于电池极片轧机收卷机构的张力控制装置	实用新型专利	201420447164.4	已取得《授予实用新型专利通知书》
11	用于高速轧制电池极片的装置	实用新型专利	201420447165.9	已取得《授予实用新型专利通知书》

上述专利权取得后，需由有限公司名下变更到股份公司名下。

(3) 商标权

序号	商标	注册人	编号	有效期	核定使用商品	取得方式
1		邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司	第5219892号	2009年4月14日至2019年4月13日	第7类（电池机械；轧线机；电芯机；上底机；蓄电池工业专用设备）	原始取得

注：该商标为河北省著名商标。

公司改制完成后，上述商标权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理商标权权属变更手续。

2、固定资产

截至尽职调查日，公司拥有厂房、运输工具、设备等固定资产：

项目	原值	累计折旧	净值（元）	成新率
房屋建筑物	34,280,568.93	4,069,352.98	30,211,215.95	88.13%
管网系统及其他	6,551,689.52	1,531,627.28	5,020,062.24	76.62%
机器设备	5,742,786.36	1,736,585.06	4,006,201.30	69.76%
运输工具	5,473,994.15	3,296,141.17	2,177,852.98	39.79%
电子设备	508,275.07	373,658.06	134,617.01	26.49%
办公及其他设备	1,544,580.29	937,190.72	607,389.57	39.32%
合计	54,101,894.32	11,944,555.27	42,157,339.05	77.92%

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，在公司的日常经营中正常使用、状态良好。公司固定资产成新率为 77.92%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

(1) 公司房产情况

序号	权利号	地址	面积（m ² ）	取得方式
1	邢房权证开发字第269350号	经济开发区振兴南路1788号办公楼	2536.40	自建
2	邢房权证开发字第269351号	经济开发区振兴南路1788号车间-1层101	10334.11	自建
3	邢房权证开发字第269352号	经济开发区振兴南路1788号车间-附属办公用房	1941.65	自建

(2) 机器设备情况

公司机器设备主要为辊压机修磨装配设备，截止至 2014 年 10 月 31 日公司机器设备总体成新率较高，使用状况良好。与公司生产有关的主要机器设备情况如下表所示：

单位：元

序号	类别名称	型号	原值	累计折旧	净值	成新率
1	磨床	M1380	657,000.00	504,521.25	152,478.75	23.21%
2	磨床	M84100	750,000.00	207,812.50	542,187.50	72.29%
3	磨床	m7140	41,237.00	5,549.82	35,687.18	86.54%
4	无锡磨床	MX1380CX50	1,144,111.12	153,978.35	990,132.77	86.54%
5	平角磨床	M7130H	37,000.00	24,605.28	12,394.72	33.50%
6	钻床	Z3050*16	54,000.00	34,627.50	19,372.50	35.88%
7	铣床	B1-400K	145,110.00	97,647.15	47,462.85	32.71%
8	铣床	XA5032	87,179.49	29,677.31	57,502.18	65.96%
9	车床	6180B/1500	94,500.00	63,591.05	30,908.95	32.71%
10	车床	CA6140A	40,500.00	36,872.45	3,627.55	8.96%
11	卧式车床	CW6163*3M	94,017.09	32,004.90	62,012.19	65.96%
12	俊宏车床	ELITE8/51	641,025.60	65,972.27	575,053.33	89.71%
13	镗床	tpx61113-3	252,577.00	33,992.69	218,584.31	86.54%
14	卧式机床	cw61225B	238,461.54	37,756.40	200,705.14	84.17%
15	友佳立式机床	NBP-1000A	463,247.86	47,675.94	415,571.92	89.71%

3、在建工程情况

公司拥有在建工程一项，账面价值 1,266,041.98 元。该项在建工程尚未取得《国有土地使用权证》、《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》。

2011 年 5 月 23 日，河北省国土资源厅向邢台市人民政府出具了《关于下达 2011 年省大项目预备用地计划（第一批）的通知》，依据该通知：“全省 2011 年省大项目预备用地计划安排意见已经省政府批准，现将用地计划下达你市，并就有关事项通知如下：本批共安排你市新增建设用地耕地计划指标 100 亩，专项用于邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司（开发区）建设项目。安排的建设项目用地指标要专项使用，不得擅自挪作他用。”

2011 年 7 月 6 日，邢台市城乡规划局向邢台市高新技术开发区管理委员会出具了《关于二千河大街以南、南环路以北、永安路东侧、振兴路西侧地块用地

性质的规划意见》（邢规技字[2011]184号），依据该意见：“贵区《关于申请办理用地规划意见的函》一件收悉。申请地块位于二千河大街以南、南环路以北、永安路东侧、振兴路西侧，申请用地面积约100亩，详见附图。经研究，现对该地块用地性质提出以下规划意见：一、依据《邢台市城市总体规划（2008-2020）》，该地块用地性质规划为二类工业用地。二、该地块详细规划要求以我局出具的规划条件为准，土地出让按国家有关土地政策执行。”

2014年1月24日，邢台市城乡规划局开发区分局向邢台经济开发局重点建设项目领导小组办公室出具了《关于二千河大街以南、永安路东侧、振兴路西侧地块的规划设计意见》。

2013年11月，公司就扩改建二期项目委托河北水美环保科技有限公司编制了《建设环境影响报告表》。2014年2月17日，公司取得了邢台市环境保护局开发区分局的审批意见（邢开环表[2014]02号），同意公司扩建二期工程项目建设。

2014年2月11日，公司取得了邢台经济开发区经济发展局出具的《河北省固定资产投资项目备案证》（邢开经投资备字[2014]3号），项目名称为扩建二期工程项目，建设地点位于邢台经济开发区二千河大街以南、南环路以北、永安路东侧，振兴路西侧。项目总占地面积为100亩，总建筑面积为35630平方米，主要建设生产厂房、仓库、办公楼、食堂、宿舍、研发中心、中试车间、西部车间。

公司二期工程中的第一生产厂房钢柱、围护墙砌筑已施工完毕，其余项目未开工建设。

2015年1月9日，邢台市高新技术产业开发区管理委员会出具了《关于邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司二期建设项目的说明》，说明内容如下：“邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司是高新技术企业。为了支持企业做大做强，2011年5月23日，河北省国土资源厅下发了《关于下达2011年省大项目预备用地计划（第一批）的通知》，省国土资源厅专项审批100亩土地，支持公司发展，该地使用权仅出让与公司，如转作它用将被收回。

2013年8月该公司与开发区签订入区协议，明确土地出让具体事项，并由

该公司缴纳保证金等费用。2014年1月开发区规划分局出具《规划设计意见》、2014年2月开发区环保分局办理环评审批、2014年11月开发区经济发展局办理《备案证》。2014年该项目列为2014年邢台市重点建设工程项目。

因为建设项目用地内高压线改线问题尚未解决，土地招拍挂程序无法继续进行。由于该项目符合土地利用总体规划和城市建设规划，为了支持项目建设，我区同意开辟绿色通道，特事特办，边开工边办理完善相关手续。”

律师认为：公司上述在建工程在没有取得建设工程规划许可、建筑工程施工许可的情况下即开工建设，其施工建设不符合相关法律法规的规定。但该项目属于主管部门开辟绿色通道项目，获许边开工边完善相关手续。截止本法律意见书出具前，企业已经严格规范自身行为，建设已实质性处于停工状态，公司将依法定程序取得相应审批后再行开工建设。此外，由于二期建设项目仅为公司新项目所用，若因相关主管部门要求拆除而不能建设完工，公司现有的生产条件亦能够满足目前的生产经营需要，因此不会对公司的业绩及生产经营构成重大影响。

公司控股股东、实际控制人付建新、耿建华、穆吉峰已于2015年1月15日出具承诺：“如若邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司二期建设工程被相关主管部门要求强制拆除，则本人愿意在毋需纳科诺尔支付任何对价的情况下承担所有拆除的成本与费用，并弥补公司因此造成的经营损失。

如邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司二期建设工程受到有关主管部门行政处罚，则本人愿意补偿公司所受全部罚金。”

综上所述，律师认为，公司在建工程存在的问题不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

主办券商认为：公司在建工程使用土地为专项划拨土地，河北省国土厅已明确，该地块只能用于公司建设项目。公司已经按照国家法律、法规的规定，办理了土地利用总体规划、项目备案、环境影响评价等行政审批手续。公司二期建设项目拥有当地政府开辟绿色通道的背景，当地政府同意企业边开工边完善手续。

2014年12月31日，该项目已经停工。

公司控股股东、实际控制人已出具承诺，承诺承担因拆除而发生的损失、成

本、费用，承担可能存在的罚金，消除了企业因二期工程、可能存在的财产损失风险。

综上，公司在建工程存在的问题不构成本次挂牌的实质性障碍。

（三）公司资质情况

序号	证书名称	发证单位	证书编号	发证时间	截止期限	产品名称、业务范围
1	对外贸易经营者备案登记表	邢台市商务局	1300731431234	2011.8.31	--	对外贸易经营者备案
2	国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高技术产业开发中心	国科火字【2011】199号	2011.10	2014.10	
3	进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国石家庄海关	1305960099	2014.11.24	长期有效	独立报关资质
4	高新技术企业	河北省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	GF201213000094	2012.9.29	2015.9.28	享受10%的企业所得税优惠政策，每年按15%缴纳企业所得税
5	国家重点新产品（液压伺服电池极片轧机）	科学技术部	2012GRA20012	2012.05	2015.05	
6	安全生产标准化三级企业	邢台市安全生产监督管理局	AQBIIIQG冀邢201300012	2013.8	2016.8	

注：《国家火炬计划重点高新技术企业》证书已过期，公司正在办理2015年度《国家火炬计划重点高新技术企业》证书申请事宜。

（四）公司员工情况

1、员工概况

截止至2014年10月，公司共有员工130人，公司员工情况如下表：

专业构成	人数	占比	图示
管理人员	20	15.38%	
技术人员	30	23.08%	
财务人员	4	3.08%	
生产人员	56	43.08%	
市场人员	20	15.38%	
合计	130	100%	
学历构成	人数	占比	图示
硕士及以上	2	1.54%	
本科	16	12.30%	
大专	44	33.85%	
大专以下	68	52.31%	
合计	130	100%	
年龄构成	人数	占比	图示
50 岁以上	16	12.30%	
41-50 岁	31	23.85%	
31-40 岁	27	20.77%	
30 岁以下	56	43.08%	
合计	130	100%	

2、公司核心技术人员情况

公司核心技术人员为李卫刚、刘振州、王海滨、薛华山，具体情况如下：

姓名	职务	持股比例	年龄
李卫刚	技术部副部长	0.00%	35

刘振州	工程师	0.00%	34
王海斌	工程师	0.00%	40
薛华山	工程师	0.00%	32

李卫刚，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月，毕业于河北科技大学金属材料工程专业，本科学历，学士学位。2004年9月至2010年4月，担任河北金环模具有限责任公司编程科科长；2010年4月至今，担任公司技术部副部长。

刘振州，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年6月，毕业于河北理工大学机械电子工程专业，大学专科学历。2005年7月至2006年10月，担任唐山恒通集团技术员；2006年10月至今，担任公司技术中心工程师。

王海斌，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年6月，毕业于西安理工大学机电一体化专业，大学专科学历。1998年9月至2002年9月，担任东莞台达电子机械工程师、项目工程师；2002年10月至2009年12月，担任深圳日东科技机械工程师、科长；2010年1月至今，担任公司机械工程师。

薛华山，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年6月，毕业于河北科技大学电气工程及其自动化专业，大学本科学历。2007年9月至2011年8月，担任中钢邢钢集团技术员；2011年9月至今，担任公司电气技术工程师。

最近两年公司核心技术人员未发生重大变化。

（五）公司研发能力和技术储备

1、公司研发创新体系

公司坚持“重奖科技创新，重点保障科研经费”的道路，秉承“生产一代、研发一代、储备一代”的技术创新宗旨，始终保持着产品技术水平的领先，为市场开拓创造了良好的条件。为保障公司技术创新的可持续发展，公司在以下几个方面建立了创新体系：

（1）成立创新领导小组

公司成立了以总经理牵头的创新领导小组，全面在企业中宣传科技创新的重

要性，每年都会组织相关人员进行科技创新的年度规划，明确创新的重点项目，具体实施的时间以及考核指标，由主管副总经理负责组织实施。

（2）建立创新投入的制度保障

公司出台的《研发投入会计核算与管理办法》对研发经费的投入给予了充分的保障，《项目开发管理规程》对科研人员给予充分的鼓励。为了发动公司全体人员积极参与群众性技术创新活动，公司于 2010 年下发的《公司合理化建议征集和奖励办法》，迄今为止每个月均有合理化建议奖发放至员工手中。这些合理化建议，根据《项目开发管理规程》已经实现各种立项百余项，给公司带来了良好的经济效益。

（3）加强校企合作

为了加强中长期发展战略，公司与清华大学进行科研方面的合作，迄今已完成“锂电池极片系列辊压机仿真及设计优化”课题研究，给公司带来良好的技术和经济效益，探索出了一条产学研用结合的模式。公司在未来还将继续与高校和科研机构进行合作，不断开发新技术。

（4）完善研发配套设施

公司不断优化研发设施，三年以来购置各种仪器设备 40 余台套，增强了技术开发和工程配套能力。正在进行省级研发中心的建设，不断给科研人员更好更大的科研条件与平台。

（5）建立专家、企业联合研发平台

① 科技专家企业工作站

经公司申请，河北省科学技术协会批准公司于 2013 年 9 月建立科技专家企业工作站，工作站由公司总经理领导，邀请高校教授、知名企业高级工程师等共同参与，并由总工程师和分管副总经理具体实施。每年由公司总经理牵头对年度以及未来 3 至 5 年的创新进行规划，提出确认的目标和具体内容，并提出具体概预算。规划由总工程师负责牵头实施，由主管副总经理负责对项目进度、人员配置、预算的实施、项目进度、项目考核指标等进行管理。

② 热辊压技术河北省工程实验室

经公司申请，河北省发展和改革委员会于 2014 年 10 月批准公司进行工程实验室建设项目。实验室是以邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司研发技术中心为基础筹建的以研究热辊压机理、热辊设计制造技术以及向相关制造商和电池生产商等开放，以研究热辊压技术对电池、无纺布等产品造成影响的河北省工程实验室。是河北省首家以研究开发加热辊制造、加热辊压技术应用、锂离子电池极片辊压、高效热复合、无纺布轧制、高端隔膜制造、燃料电池质子膜制造等领域的热辊压技术的工程实验室，在国内尚属首家。

③ 博士后创新实践基地

公司在自主研发和与清华大学等高校共同研发的基础上，积极筹建了博士后创新实践基地，为博士后在站研究提供了科研场地、设施、仪器以及基础的生活需要和科研经费支持。公司为博士后提供了一个创新研发的平台，利于今后科研项目的快速展开并投入生产实际。该创新基地成立以后，已经开展的项目有：轧制机理的研究、高精度加热辊辊压机的研制等。

2、新产品开发情况

公司科技创新分为近期、中期计划，分别如下：

(1) 近期计划：

公司近期将完善电池极片（材料）被压缩机理研究、辊压过程优化、加热辊研究和极片辊压工艺优化测试及标准化的搭建。将组织力量研发电池生产设备的新产品。2015 年前重点开发项目如下：

序号	课题名称	课题内容	进展情况
1	极片材料轧制数学模型研究	基于轧制控制的极片板型控制，对极片材料以及基材在辊压时变形的研究，找出影响极片板型的可控参数，建立数学模型。	正在进行
2	轧制机理研究	轧制机理的研究，对极片中活性物质、粘结剂、导电剂不同特性的研究，以及各种制备方式和厚度的铜箔或铝箔，在辊压过程中的承压、形变机理研究，找出电池极片在辊压过程中的极片微观结构的变化与控制，轧制设备的相应要求及其控制原理。	正在进行

3	极片带载调试与厚度控制系统	研发极片带载调试与厚度控制系统，提高极片在厚度和密度上的一致性 15%。	正在进行
4	轧机张力控制	轧机张力控制技术，去除或有效减轻连续涂覆以及间歇涂覆的极片，多条道涂布的极片边缘的应力条纹。	正在进行
5	高精度轧机研究	高精度（基于 AGC 控制系统）轧机，压力波动控制在 0.1Mpa 以内，轧制精度从现在的 4μ m 提高至 2μ m 以内。	正在进行
6	高精度油加热辊研究	高精度油加热辊研究，优化设计双螺旋油路等以导热油为加热介质的热辊研究，希望达到≤150℃以内热辊的设计制造研究，目标温控精度±1℃。同时进行热辊和冷辊极片辊压技术对比研究。	已完成
7	辊压工艺研究	不同辊压工艺参数对极片辊压的影响，以及对电池性能影响的评估。各种辊压技术参数对极片质量的影响，进而进行半电池以及单体电芯性能测试，得出最佳辊压技术和过程工艺参数。	正在进行

(2) 中期计划：

中期目标是加热辊研究平台以及极片辊压工艺优化测试及标准化平台的完善与建立，具体如下：

序号	课题名称	课题内容	进展情况
1	高精度电加热辊研究	2018 年前，完成高精度电加热辊研究，优化设计电磁加热技术为基础的热辊研究，希望达到≤300℃以内热辊的设计制造研究，目标温控精度±0.5℃。同时进行包括高效热复合、无纺布轧制、高端隔膜制造、燃料电池质子膜制造的研究工作。	正在进行
2	国家标准制定	2020 年前，完成基于《电池极片辊压设备》河北省地方标准（标准号：DB 13/T 1513—2012）国家标准的制定。	正在进行

四、公司主要业务相关情况

(一) 收入的构成及规模

(1) 报告期主营业务收入情况

单位：元

项目	年度	年度	年度
	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	58,204,410.75	67,858,921.97	45,448,168.30
其他业务收入	--	--	--
合计	58,204,410.75	67,858,921.97	45,448,168.30

公司报告期内主营业务收入保持明显增长态势，主营业务占营业收入的比重均为 100%，公司业务明确。

(2) 报告期公司主要产品收入情况

报告期内，公司营业收入按产品分类收入构成如下：

产品名称	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入 (元)	主营业 务收入 占比	主营业务收入 (元)	主营业 务收入 占比	主营业务收入 (元)	主营业 务收入 占比
800 轧机	30,886,324.79	53.07%	42,478,017.77	62.60%	8,171,914.50	17.98%
600 轧机	12,049,856.43	20.70%	5,041,939.28	7.43%	11,430,769.23	25.15%
500 轧机	5,042,094.01	8.66%	9,216,239.29	13.58%	14,205,128.21	31.26%
400 轧机	1,811,965.81	3.11%	4,288,034.20	6.32%	5,092,503.75	11.21%
300 轧机	2,547,008.54	4.38%	250,427.35	0.37%	1,199,844.31	2.64%
200 轧机	416,837.61	0.72%	27,179.49	0.04%	167,948.72	0.37%
备辊	2,516,837.62	4.32%	3,862,820.54	5.69%	2,561,615.26	1.24%
其他	2,933,485.94	5.04%	2,694,264.05	3.97%	2,618,444.32	5.76%
合计	58,204,410.75	100.00%	67,858,921.97	100.00%	45,448,168.30	100.00%

注：其他含轧机大修、备件销售、劳务收入

(3) 影响公司产品价格的主要因素

目前公司产品价格受上游原材料价格影响较小，公司产品价格主要取决于市场供求关系和行业竞争状况，而极片辊压机行业供求受下游锂电池行业发展影响较为明显，目前锂电池行业总体发展速度较快，电池生产设备需求较为旺盛，价格稳中有升。公司产品技术在国内处于领先地位，公司在行业内竞争力较强，进而提升了公司的议价能力。

(4) 产品的定价机制

公司在定价机制上采用先由市场部、技术部与用户商谈技术合同及销售合同初稿，之后按程序进行合同评审，参与评审和审批的人员依次为：市场部、主管

经营副总、财务总监、总经理，合同评审通过后形成正式合同文本。

公司在产品定价时坚持如下准则：

① 向海尔学习，打价值战不打价格战，始终坚持“优质高价”基本经营思路，保持产品毛利率在 40%左右。

② 主要服务于中高端电池生产企业，以客户需求定制产品，提升产品技术附加值，基本不参与低端市场竞争，保证公司品牌与形象。

（二）主要客户类型及前五大客户情况

公司的主要客户为锂电池生产厂商，轧机设备属于耐耗品，产品使用周期较长，行业特性决定了公司主营产品所涉及的客户不存在定期持续交易，因此年度的客户变动较为明显。

1、公司过去两年一期前五大客户情况

2014 年 1-10 月前五名客户营业收入

序号	客户名称	内容	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
1	西安瑟福能源科技有限公司	轧机	4,367,521.38	7.51%
2	湖南科霸汽车动力电池有限责任公司	轧机	2,649,572.64	4.55%
3	广东凯德能源科技有限公司	轧机	2,341,880.34	4.02%
4	浙江益鹏发动机配件有限公司	轧机	2,324,786.33	3.99%
5	无锡星波能源科技有限公司	轧机	2,316,239.32	3.98%
合计			13,649,572.64	23.45%

2013 年前五名客户营业收入

序号	客户名称	内容	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
1	天津力神电池股份有限公司	轧机	4,376,068.40	6.45%
2	山西皇城相府中道能源有限公司	轧机	4,307,692.31	6.35%
3	安徽天康（集团）股份有限公司	轧机	3,965,811.97	5.84%
4	松下能源（无锡）有限公司	轧机	3,115,384.60	4.59%
5	长泓能源科技股份有限公司	轧机	2,984,769.00	4.40%
合计			18,749,726.28	27.63%

2012 年前五名客户营业收入

序号	客户名称	内容	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例
1	松下能源（无锡）有限公司	轧机	3,200,854.72	7.04%
2	山西华夏动力车业有限公司	轧机	2,632,478.64	5.79%
3	山东衡远新能源科技有限公司	轧机	2,307,692.30	5.08%
4	山西襄矿至德新能源有限公司	轧机	2,008,547.01	4.42%
5	中信国安盟固利动力科技有限公司	轧机	1,923,076.92	4.23%
合计			12,072,649.59	26.56%

公司报告期内的客户中单一客户所占比例均低于 10%，公司不存在单一客户重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述客户任职或占有权益。

（三）公司过去两年一期前五大供应商情况

公司主要原材料为轧机各型配件，其中减速机、轴承等标准件由公司向市场采购，市场供应充足选择面较宽；非标准件由公司向外协厂家外协制造而来。公司报告期内主要外协厂家包括中钢集团下属的邢台轧辊小冷辊有限责任公司、邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司等。

公司 2014 年 1-10 月前五大供应商情况：

序号	供应商名称	内容	金额	占公司采购支出的比例
1	邢台首冠冶金机械有限公司	底座	7,200,703.81	14.26%
2	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	备件、轧辊	5,869,911.60	11.62%
3	邯郸市金牛机电设备制造有限公司	轴承座	3,998,629.91	7.92%
4	河北聚良环保设备有限公司	底座	3,083,083.78	6.11%
5	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	2,463,625.57	4.88%
合计			22,615,954.67	44.79%

公司 2013 年前五大供应商情况：

序号	供应商名称	内容	金额	占公司采购支出的比例
1	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	6,487,068.14	10.70%
2	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	备件、轧辊	6,138,153.06	10.13%
3	邯郸市金牛机电设备制造有限公司	轴承座	5,603,915.44	9.25%
4	河北聚良环保设备有限公司	底座	4,093,916.22	6.76%
5	邢台首冠冶金机械有限公司	底座	3,320,609.53	5.48%

合计	25,643,662.39	42.31%
-----------	----------------------	---------------

公司 2012 年前五大供应商情况：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	备件、轧辊	10,814,240.11	21.62%
2	邯郸市金牛电机设备制造有限公司	轴承座	7,830,869.52	15.65%
3	邢台首冠冶金机械有限公司	底座	4,353,300.36	8.70%
4	杭州杰牌传动科技有限公司	减速机	1,923,961.53	3.85%
5	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	1,611,228.05	3.22%
合计			26,533,599.57	53.03%

注：邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司为原邯郸市恒瑞冶金材料有限公司。

公司外协生产的轧辊、机架等产品的数额较大，因此前五大供应商大部分为外协制造厂商，剔除外协厂商后的采购前五大供应商情况如下：

公司 2014 年 1-10 月采购的前五大供应商情况：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	杭州杰牌传动科技有限公司	减速机	1,702,266.14	3.37%
2	邢台四联机械制造有限公司	油缸、联轴器	812,614.05	1.61%
3	瓦房店通用轧机轴承制造有限公司	轴承	811,726.45	1.61%
4	浙江通力重型齿轮股份有限公司	减速机	605,623.62	1.20%
5	北京盈冲机电科技有限公司	减速机	590,000.00	1.17%
合计			4,522,230.26	8.95%

公司 2013 年采购的前五大供应商情况：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	杭州杰牌传动科技有限公司	减速机	1,876,128.83	3.10%
2	邢台四联机械制造有限公司	油缸、联轴器	1,259,581.95	2.08%
3	瓦房店通用轧机轴承制造有限公司	轴承	845,883.80	1.40%
4	洛阳久润精密轴承有限公司	轴承	802,620.27	1.32%
5	中电国服轴承(北京)有限公司	轴承	802,056.00	1.32%
合计			5,586,270.85	9.22%

公司 2012 年采购的前五大供应商情况：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占采购比例
1	杭州杰牌传动科技有限公司	减速机	1,923,961.53	3.85%

2	洛阳久润精密轴承有限公司	轴承	1,527,602.69	3.05%
3	邢台四联机械制造有限公司	油缸、联轴器	1,470,194.45	2.94%
4	东莞市莱森精密机电有限公司	导辊、气胀轴	951,267.22	1.90%
5	北京中机日精轴承有限公司	轴承	745,167.52	1.49%
合计			6,618,193.41	13.23%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或未占有权益。

(四) 报告期内公司重要业务合同及履行情况

1、重大销售合同

电池极片辊压机为锂电池制造环节的基础设备，客户在采购公司设备时，一般按照不同规格签订多型号采购合同，公司重大销售合同按单次合同金额较大选取，如下表所示：

序号	合同对方	合同主要内容	金额(元)	签订日期	合同履行现状
1	深圳市比亚迪锂电池有限公司	轧机	5,700,000.00	2014.01.17	正在执行
2	天津中铜新能源科技有限公司	轧机	4,130,000.00	2014.05.12	正在执行
3	江苏新和动力科技股份有限公司	轧机	2,500,000.00	2014.01.15	执行完毕
4	珠海银隆新能源有限公司	轧机	9,840,000.00	2013.09.27	正在执行
5	西安瑟福新能源科技有限公司	轧机及轧辊	5,070,000.00	2013.04.15	正在执行
6	哈尔滨光宇电源股份有限公司	轧机	3,060,000.00	2013.02.22	正在执行
7	山西皇城相府中道能源有限公司	轧机	5,040,000.00	2012.04.26	执行完毕
8	安徽天康(集团)股份有限公司	轧机	4,640,000.00	2012.06.09	执行完毕
9	松下能源(无锡)有限公司	轧机	4,422,000.00	2012.07.02	执行完毕
10	天津力神电池股份有限公司	轧机及轧辊	5,980,000.00	2011.05.18	执行完毕

2、重大采购合同

公司在采购过程中按生产需要与供应商签订批次采购合同，供应商按批次向

公司销售原材料。轧辊及机架作为极片辊压机核心部件，价值较高，故公司报告期内重要采购合同主要由轧辊外协与机架制造合同为主，重大采购合同按照单次合同金额较大选取，如下表所示：

序号	合同对方	合同主要内容	金额(元)	签订日期	合同履行现状
1	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	轧辊	3,482,916.00	2014.05.06	正在执行
2	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	轧辊	1,821,037.00	2014.06.18	正在执行
3	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	1,824,186.00	2013.08.05	执行完毕
4	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	1,496,768.00	2013.08.05	正在执行
5	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	轧辊	1,458,000.00	2013.12.12	正在执行
6	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	轧辊	1,134,224.00	2013.10.06	正在执行
7	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	轧辊	952,092.00	2013.07.15	执行完毕
8	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	轧辊	947,376.00	2013.10.06	正在执行
9	邯郸市金牛机电设备制造有限公司	机架轴承座	806,162.40	2012.02.18	执行完毕
10	河南鑫欧亚机械有限公司	机架轴承座	550,816.00	2012.09.26	执行完毕

五、公司的商业模式

公司主营业务为：生产、经营电池设备、化学电源机械设备、自动化控制设备及设备维修；设备、备件以及业务的进出口；技术咨询、技术服务业务，其中电池极片辊压设备的设计、制造和销售是公司收入的主要来源。公司致力于为电池生产企业提供高精度、高稳定性、操控便捷的电池极片轧制成套设备，主要客户涵盖国内外知名电池生产企业。

1、公司的销售模式

公司的主要产品为电池极片辊压机，属贵重、大型生产设备，主要服务于锂电池制造企业。由于电池生产企业对设备的性能参数要求不尽相同，产品绝大部分为公司根据客户需求定做，以直销方式销售。公司销售网络以粤、浙、沪等东

南部沿海地区为源点向内地散射性分布，遍布于全国 30 多个省市自治区。公司获取订单主要通过销售人员与客户直接沟通、参与客户招标项目、参加专业型展会等方式。公司报告期内主要通过轧机的生产及销售活动获取收入，公司也通过提供轧机大修、备件销售等服务获取部分利润。

2、公司的采购模式

为了减少产品生产成本，增加高附加值环节在产品价值中的比重，公司仅将轧辊的精磨以及最后总装作为公司自有生产环节，包括轧辊在内的零部件均靠外部采购或外协生产而来。公司向公开市场采购的标准件包括轴承、减速机、电气元器件等，非标准外协件包括轧辊、机座等，公司向外协厂商提供图纸及技术方

案，由外协厂商生产加工后交付公司使用。

3、公司的生产模式

公司采取了以销定产模式，辊压机生产过程中 95% 以上的非标准件由外协供应商生产、所有标准件进行采购，公司内部以装配为主，关键工序轧辊精磨在公司完成。生产部门根据技术部下达的定制化技术指标进行生产，根据客户产品需求，总装厂对生产指标进行分配，制定生产计划，所有生产环节的工艺操作均按照单个产品技术要求的不同而出现变化。在整个生产过程中，由公司质检部门对原料、生产过程、产成品进行质量检验和监督管理。

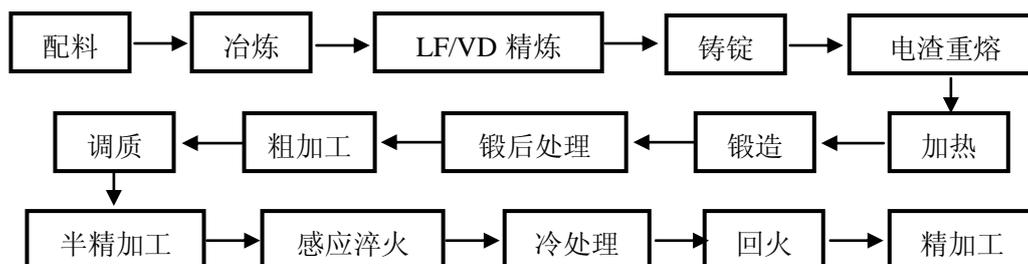
(1) 外协生产模式

公司外协生产的轧辊、机座等设备绝大部分是按图委外制作的非标准件，是轧机产品的主要组成部分，其质量是决定轧机质量的重要因素。为加强外协件质量管理，公司制定《采购、外协控制程序》，公司外协质量管理工作由公司质管部负责，供应部和技术部负责协助质量管理。公司的标准件采购及外协生产均实行“合格供方”管理模式，公司依据该模式对供应商的规模、内控制度、技术水平、价格与结算方式等条件进行筛选，确定合格供应商基本名录，并从中择优选取符合公司基本要求的供应商。合格供应商按年筛选，动态增减，保证公司原材料性能优良价格稳定。涉及公司核心技术的外协生产情况，公司会与外协厂商签订保密协议，防止技术泄密。

(2) 外协件生产工艺流程

公司外协生产的轧辊、机座等半成品均为工艺较为成熟的机械加工制品，公司根据客户需求，制定外协件尺寸、精度等性能参数，最终形成图纸发送外协厂商，外协厂商根据图纸选择合理流程进行生产。

轧辊生产工艺流程如下：



(3) 公司报告期内前五大外协厂商情况

公司 2012 年前五大外协厂商情况：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	备件、轧辊	10,814,240.11	21.62%
2	邯郸市金牛机电设备制造有限公司	轴承座	7,830,869.52	15.65%
3	邢台首冠冶金机械有限公司	底座	4,353,300.36	8.70%
4	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	1,611,228.05	3.22%
5	阜城县中山轧辊有限公司	轧辊	1,055,396.40	2.11%
合计			25,665,034.44	51.30%

公司 2013 年前五大外协厂商情况：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	6,487,068.14	10.70%
2	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	备件、轧辊	6,138,153.06	10.13%
3	邯郸市金牛机电设备制造有限公司	轴承座	5,603,915.44	9.25%
4	河北聚良环保设备有限公司	底座	4,093,916.22	6.76%
5	邢台首冠冶金机械有限公司	底座	3,320,609.53	5.48%
合计			25,643,662.39	42.31%

公司 2014 年 1-10 月前五大外协厂商情况：

序	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购
---	-------	----	-------	-------

号				支出的比例
1	邢台首冠冶金机械有限公司	底座	7,200,703.81	14.26%
2	邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	备件、轧辊	5,869,911.6	11.62%
3	邯郸市金牛机电设备制造有限公司	轴承座	3,998,629.91	7.92%
4	河北聚良环保设备有限公司	底座	3,083,083.78	6.11%
5	邢台轧辊小冷辊有限责任公司	轧辊	2,463,625.57	4.88%
合计			22,615,954.67	44.79%

公司报告期内外协产品占公司采购支出比例较大，原因在于轧辊及机架、底座等半成品属于轧机的主要组成部分，占轧机整机成本比重较大。公司报告期内与邢台轧辊小冷辊有限责任公司、邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司外协金额较大，原因在于其属于河北地区技术水平较高的轧辊生产企业，价格合理、质量稳定，能够满足公司技术指标要求。另外，公司从防止技术泄密角度考虑，更倾向于与合格外协厂商建立稳定合作关系并签订保密协议，因此除发生重大变故外不会轻易更换外协厂商。邢台地区为全亚洲最大的轧辊生产基地，轧辊制造所使用的打深孔等技术较为成熟，因此公司在外协生产轧辊、机座等产品时拥有充足的灵活性，不存在对外协厂商的重大依赖性。

4、公司的售后服务模式

公司将售后服务模式定位为用售后服务的长周期替代销售的短周期，用客户终身价值替代一次性买卖利润，通过提供高质量的售后服务质量提升公司品牌价值与认知度。公司售后服务工作主要包括产品发货、售后三包、售后有偿服务等内容。在产品发货并运达用户后，售后人员组织设备安装、参与设备终检，取得用户出具的终检合格证明；对用户操作人员进行设备知识、设备操作方法方面的培训，确保用户能够正确使用设备；售后各种形式的实物退回及配件零售、轧辊修磨等业务，统一由售后部负责内外衔接。

六、公司所处行业情况

根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“C 制造业—C34 通用设备制造业—342 金属加工机械制造—3422 金属成型机床制造”；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“C 制造业”大类下的“C34 通用设备制造业”小类。

（一）行业发展概况

1、行业发展历程

公司主要产品为高精度辊压机，该设备主要用于锂离子电池、镍氢电池和超级电容器等新型绿色环保电池的生产。电池极片辊压技术最早来源于钢材和有色金属压延，上世纪九十年代，日本和美国率先将该技术应用于电池极片的生产，使电池极片制成从依靠平板压制到现在连续辊压的工艺过程，大大提高了极片生产的效率和一致性。

电池极片辊压设备在短短二十年中经历了传统的平板压制——冷辊压——热辊压的技术变化。目前平板压制技术已被市场淘汰；冷辊压技术发展时间较长，技术成熟并已实现大规模生产，成为目前市场主流；新生的热辊压技术较冷辊压技术，有着降低加工压力、减少电池材料损伤、提高循环寿命、提升电池的体积密度、提高循环寿命、提高电池一致性、减小了电池内阻等诸多优势，因此，加热辊压技术能够解决现在电动汽车电池一类的电池性能需求，促进高效储能以及电动汽车电池真正商业化，将是未来辊压技术的发展方向。

2、行业所处的生命周期

公司产品主要用于锂离子电池、镍氢电池和超级电容器等新型绿色环保电池的生产，而这几种电池问世时间都不是很长，尤其是锂离子电池，直到1992年才实现商品化。极片辊压机作为制造上述电池的生产设备，根据品种不同，大致从1996年开始逐渐进行开发或从其他行业转型引入，并于2000年至2005年后根据电池制程工艺特点进行改进和完善，目前冷辊压机技术基本定型，热辊压技术仍然处于技术改进阶段。2008年全球金融危机至今，锂离子电池产量等并未受到影响，反而有每年7%左右的增幅。因此本行业仍处于商业周期的成长扩张阶段，未见明显的危机和衰退表现。

3、行业规模

极片辊压机作为锂离子电池生产的关键设备，仅中国在用辊压机就有 2000 余套，据中国化学与物理电源行业协会统计，2011 年至今电池行业对电池极片辊压设备的需求量平均每年为 300 台套左右，2012 年全行业销售额达到 2.9 亿元，

较 2011 年增加 5%。公司下游锂电池行业规模也在迅速增长，据国家统计局数据显示，2013 年全年全国锂离子电池行业累计完成产量 47.68 亿只，同比增长 16.95%，全行业销售收入超过 860 亿元。

随着锂电池行业规模的快速增长以及国家对新能源产业促进政策逐步推出，预计电池极片辊压设备行业需求将会不断扩大。热辊压技术将逐渐成为未来的重点发展技术，预计销量将以每年 50% 的速度提高。未来锂离子电池、超级电容器等市场规模仍会保持每年 7% 左右的增速，本行业未来 10 年不会出现饱和状态。

4、行业壁垒

(1) 技术及专利壁垒

公司生产的电池极片辊压机属于精密机械，其设计、生产、安装和调试等多个环节涉及多项专利，已发展为成套的专利技术及工艺流程。公司已申请多项专利，形成了完备的专利技术体系。极片辊压机行业目前尚无国家标准和行业标准，公司与邢台市标准化协会起草的河北省地方标准《电池极片辊压设备》是国内实施的唯一地方标准，公司已成为全国辊压机行业的技术标杆，这对潜在或新进入的辊压机生产企业形成了较强的技术及专利壁垒。

(2) 市场容量导致的进入壁垒

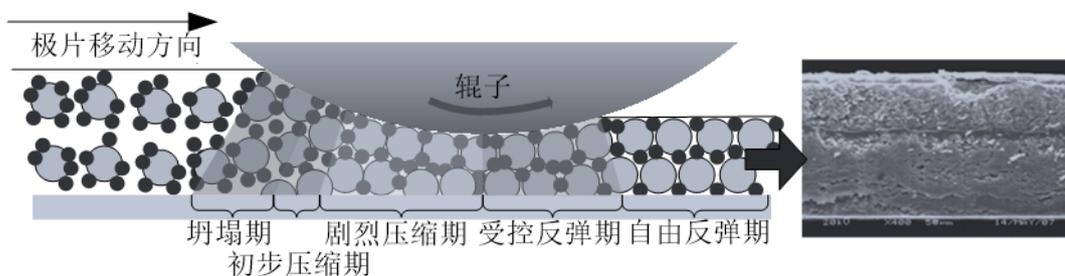
电池极片辊压机属于锂离子电池生产的专用设备，这一专用性质使得极片辊压机设备目标市场较为单一，同时极片辊压机属于耐耗设备，寿命较长，这两个因素共同形成市场容量较为有限的特点。目前，国内中高端极片辊压机市场基本由纳科诺尔及一些日韩厂商所分割，已经建立起稳定的市场认知度，这就导致新进入的市场竞争者难以获得市场份额。

5、技术和行业标准

(1) 极片辊压技术

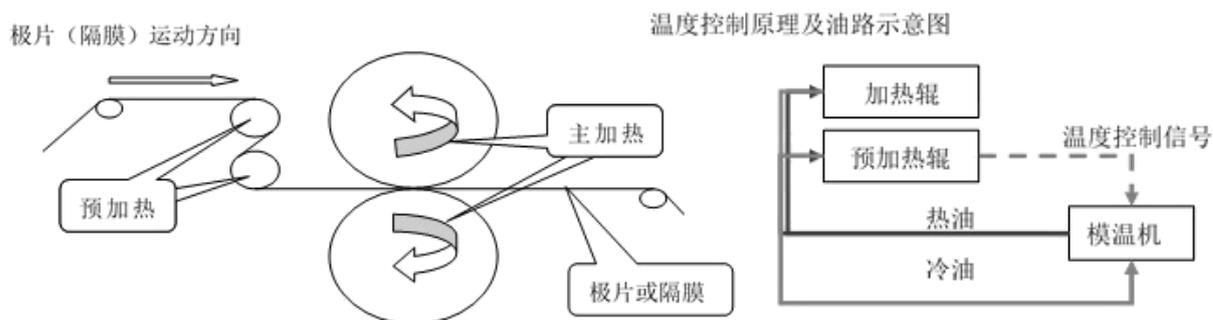
锂电池极片辊压成型属于金属压延制造范畴，极片辊压机主要由两个相向同步转动的高硬度压辊组成，通过电机带动轧辊旋转，将涂布烘干后的极片从进料托盘送入，在两辊调试好的间隙及压力的作用下，极片由原先蓬松状态变成密实

状态，致密度得到明显的提高，达到工艺要求。辊压机由减速电机驱动齿轮传动单元，再由齿轮传动高硬度压辊，通过调整轧辊间隙和辊间压力，使极片受压成型，增加极片致密度，从而提高电池性能。



图：极片辊压原理

随着新型电池的高标准要求，电池本身的发展极其迅速，各种新型的电池材料对辊压工序的要求也越来越高，现行的冷辊的辊压技术无法解决的压实密度不足、密度一致性差、循环寿命短、成本高昂等问题，均可以使用热辊压技术解决。



图：加热辊压机技术原理

加热辊辊压技术比较冷辊辊压技术，有着降低加工压力，减少电池材料损伤，提高循环寿命；减少极片反弹约 50%，有效提升电池的体积密度；减小对电池极片中粘结剂的损伤，有效提高循环寿命；吸收辊压过程中的热量，提高电池的一致性；减小了电池内阻约 9% 等诸多优势。通过精确温度控制，加热辊压技术能够完全满足隔膜或电池极片厚度的精度要求，从而大大提高电池一致性和安全性。该技术将大幅度提高风能和太阳能储能型锂离子电池的性能，使这类电池的成本大幅度降低，使其正式商业应用迈向新的台阶。因此加热辊压机是现代化高精度辊压机的发展方向，将全部取代现行冷辊辊压的工艺过程。

(2) 行业标准

电池极片辊压设备目前尚无国家标准，由邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公

司、邢台市标准化协会起草的河北省地方标准《电池极片辊压设备》经河北省技术监督局审定，于2012年3月22日发布，2012年4月10日正式实施，标准号为“DB 13/T 1513-2012”。该标准规定了电池极片辊压设备的型式、基本参数、技术要求、检验方法、检验规则、包装、标志和贮运。适用于辊压镍氢、锂离子、聚合物电池极片的辊压机。

（二）行业价值链

1、行业上下游情况

公司所属行业为金属成型机床制造行业，主要产品为高精度电池极片辊压设备，公司产品主要零部件均由外部采购或外协生产而来，因此产业链上游主要为各类机械制造企业，产业链下游为各类电池生产企业。

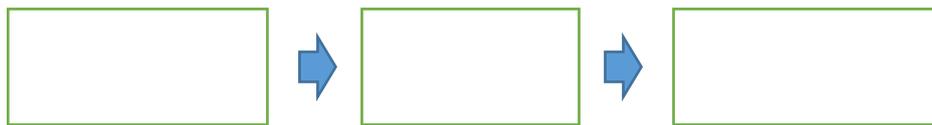


图 公司所处行业价值链

2、公司与上下游行业的关系及影响

公司上游为轧辊及机械类制造企业，公司生产所需的标准件及非标准外协件均为订单采购形式。公司位于河北省邢台地区，是全亚洲最大的轧辊基地，拥有完善的轧辊生产、销售及物流体系，同时邢台地区机械制造业发达，因此公司在零部件采购中有充足的灵活性和自主性。

公司下游为锂电池生产企业，由于极片辊压机属于电池生产环节中的专用设备，因此公司的经营严格受到下游锂电池生产规模及新能源汽车等市场需求的影响。从行业下游的需求来看，锂电池产业及新能源汽车等属于典型的政策驱动型行业，其发展速度和方向受国家政策影响较为明显，随着国家对新能源发展的逐渐重视，产业链下游的需求将会保持持续增长。

（三）行业监管情况及产业政策

1、行业监管部门

公司所属行业为通用制造业，该行业由国家发展和改革委员会、中国人民共

和国工业和信息化部、中华人民共和国科学技术部等部门实施宏观监管。其中国家发展和改革委员会主要负责制定产业政策、项目审核等；中华人民共和国工业和信息化部主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准等；中华人民共和国科学技术部负责研究科技发展的宏观战略和科技促进经济社会发展的方针、政策、法规。

中国化学与物理电源行业协会会员单位是经中华人民共和国民政部注册登记的国家一级行业协会，主管部门为工业和信息化部。协会主要职责为：开展对电池行业国内外技术、经济和市场信息的采集、分析和交流工作，依法开展行业生产经营统计与分析工作，开展行业调查，向政府部门提出制定电池行业政策和法规等方面的建议；组织订立行规行约，并监督执行，协助政府规范市场行为，为会员开拓市场并为建立公平、有序竞争的外部环境创造条件，维护会员的合法权益和行业整体利益；组织制定、修订电池行业的协会标准，参与国家标准、行业标准的起草和修订工作，并推进标准的贯彻实施；协助政府组织编制电池行业发展规划和产业政策等。

2、产业政策

公司直接受益于国务院 2009 年发布的《装备制造业调整和振兴规划》。《规划》对九大产业重点项目中的有色金属产业提出“结合实施有色金属产业调整和振兴规划，以高精度轧机、大断面及复杂截面挤压机等为重点，推进有色冶金设备自主化。”另外，公司产品可扩展应用于造纸业、纺织业，《规划》中对轻工业中制浆造纸机械的自主化，以及纺织工业中对非织造成套设备、专用织造成套设备的系列促进政策同样有益于公司业务发展。

国务院 2010 年发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32 号）中将高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业等列为国家战略性新兴产业，明确了进一步发展的重点方向和主要任务，集中力量加快推进。《决定》预计到 2020 年，节能环保、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业，创新能力大幅提升，掌握一批关键核心技术，在局部领域达到世界领先水平。

国务院 2012 年发布的《工业转型升级规划（2011—2015）》第四章第三节提出“改造提升消费品工业，重点发展智能节能型家电、……新型动力电池……等重点行业装备关键技术产业化。”以及第四节中“增强电子信息产业核心竞争力”以及专栏 14：“基础电子产业跃升工程中，支持片式阻容感……绿色电池、印刷电路板等产品的技术升级及工艺设备研发。”公司产品主要用于绿色环保电池的生产，符合该产业政策扶植范围。

另外，公司下游锂电池制造行业的发展规模及趋势，以及新能源汽车、风力发电等新兴产品的未来发展前景，都将直接影响本行业的发展。与公司下游有关的产业政策如下：

① 新能源汽车相关产业政策

国务院 2012 年 7 月发布的《新能源与动力汽车发展规划》（2012-2020）将加快培育和发展节能汽车与新能源汽车作为加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势的战略举措。“规划”将“新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平”作为主要目标之一，同时“规划”中提出“加强新能源汽车关键核心技术研究，大力推进动力电池技术创新，重点开展动力电池系统安全性、可靠性研究和轻量化设计，加快研制动力电池正负极、隔膜、电解质等关键材料及其生产、控制与检测等装备。”

2014 年 8 月 7 日，国家税务总局、工信部下发的《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》规定，自 2014 年 9 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对购置的新能源汽车免征车辆购置税。新能源汽车包括获得许可在中国境内销售的纯电动汽车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池汽车等。

2014 年 7 月 13 日，国家发改委等五部委联合公布了《政府机关及公共机构购买新能源汽车实施方案》，明确了政府机关和公共机构公务用车“新能源化”的时间表和路线图。该方案指出，2014 年至 2016 年，中央国家机关以及纳入新能源汽车推广应用城市的政府机关和公共机构，购买的新能源汽车占当年配备更新总量的比例不低于 30%，以后逐年提高。

② 风力发电产业政策

锂电池目前在风力发电中最大作用是为变桨提供动力能源，这一应用大幅降低了原先使用蓄电池带来的使用寿命低，更换频繁而复杂，长期使用维护成本高等难题。2012年国家能源局制定的《风电发展“十二五”规划》指出：“把发展风电作为优化能源结构、推动能源生产方式变革、构建安全稳定经济清洁的现代能源产业体系的重大战略举措。以技术创新和完善产业体系为主线，积极培育和发展具有国际竞争的风电产业”。《规划》预计到2015年，投入运行的风电装机容量达到1亿千瓦，年发电量达到1900亿千瓦时，风电发电量在全部发电量中的比重超过3%。到2020年，风电总装机容量超过2亿千瓦，风电年发电量达到3900亿千瓦时，力争风电发电量在全国发电量中的比重超过5%。

（四）影响行业发展的有利因素、不利因素

1、行业发展有利因素

（1）行业获得国家政策支持

公司产品属于国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）第十九项“轻工”中第19条“锂离子电池自动化生产成套装备制造”，为鼓励发展项目。公司产品下游锂电池行业已列入《轻工业调整和振兴规划》鼓励类项目，符合国家产业政策要求。

（2）产品需求快速增长

据中国化学与物理电源行业协会统计，3C产品对电池需求量增长迅速，锂电池产量每年以7%-10%的速度递增，同时由于电动汽车的逐渐兴起，高端电池的需求量正在逐渐提高。2011年至今电池行业对电池极片辊压设备的需求量平均每年为300台套左右，并且需求旺盛的趋势仍将不断保持。

2、行业发展不利因素

（1）市场空间受下游行业制约较大

公司产品主要应用于锂电池生产环节中的极片辊压工艺，因此锂电池的生产规模将直接决定本行业的增长空间，而锂电池的生产规模又直接受到新能源汽车、风电储能等市场的需求影响。虽然目前高精度辊压机的市场需求呈现快速增

长趋势，然而其主要应用范围仍局限在锂电池生产，未来亟需扩大高精度辊压机在其他行业的应用范围。

（2）行业非标准化明显

极片辊压机行业目前并未出台国家标准和行业标准，造成了该行业标准缺失、监管无规章可依的局面。极片辊压机按照客户订单生产，属于非标准化设备，由于不同的锂电池生产厂家对辊压机的尺寸、性能参数等技术要求不同，辊压机的设计、生产、以及售后服务的形式也非常多样化，因此增加了行业大规模生产和营销的难度。

（3）下游行业发展不规范

我国电池企业数量多、规模小，产业集中度低，仍处于分散状态，低水平重复建设现象严重，缺乏竞争力。同时在锂电池行业市场迅速扩大之际，整个行业并没有形成从材料、电芯到电池的可约束性标准，标准的缺失在很大程度上导致锂电池品质参差不齐，由此引发的一系列问题在未来仍将困扰锂电池行业发展，并对极片辊压机行业造成潜在的不利影响。

（五）行业竞争情况

1、行业内主要竞争者情况

现阶段，冷辊压技术已经趋向于成熟，市场竞争渐趋激烈。国内有纳科诺尔、七星华创、海裕锂能、海裕百特、邵阳达利、康正、朝阳机械、浩能、誉嘉、光环、兰格赢合等 11 家供应商进行类似产品生产和销售，但除纳科诺尔以外，国内其他厂商基本都处于仿制状态。国外厂商例如日本日立、大野（ONO）、韩国 PNT 和 CIS、德国 BREYER 等公司，以其优异的产品质量占据最高端市场，但由于产品价格高昂、对原材料要求苛刻以及对中国的技术保密等原因，在市场占有率方面始终无法取得突破。

国内外加热轧机性能对比如下表所示：

序号	厂商	地域	主要技术参数			优势	劣势
			温度	加热性质	温控精度		

1	纳科诺尔	中国	≤150℃	油加热	±1℃	价格适中、温度高、适合中国工艺参数	缺乏扩大规模资金
3	日立	日本	≤160℃	油加热	±0.5℃	精度高	价格高、不适合中国工艺参数
4	CIS	韩国	≤150℃	油加热	±1℃	精度高	价格高、不适合中国工艺参数
5	ONO	日本	≤300℃	电加热	±1℃	精度高、温度高	价格非常高、不适合中国工艺参数
6	国内其他厂商	中国	≤80℃	油加热	±3℃	价格低	精度差

公司经过多年的努力，已经走出最初仿制的阶段，现拥有发明专利 3 项，实用新型专利 16 项，起草了《电池极片辊压设备》河北省地方标准，在加热辊压机生产方面技术国内领先，接近世界最先进水平。因此，公司目前的主要竞争对手为日本 ONO 和日立、韩国 CIS 以及国内一到两家同行企业。

2、公司在竞争中的地位

(1) 公司的市场占有情况

公司凭借自身技术和多年市场开发，在国内取得了绝对的市场优势，据中国化学与物理电源行业协会统计，2011 年至今电池行业对电池极片辊压设备的需求量平均每年为 300 台套左右，公司 2012 年至今发货数量分别为：113 台套、101 台套和 93 台套，占国内需求量的 30% 以上，其中高端热辊压机发货数量分别为 3 台套、7 台套和 12 台套，占据了高端市场的主要份额。连续两年公司都向松下提供了电池极片生产设备，目前公司正在与三洋能源、三星电子、索尼等公司接触，寻求更大的市场份额。

(2) 公司的竞争优势

① 技术及研发优势

公司具备生产高精度、高自动化和高稳定性的锂离子电池极片轧机的能力并拥有较强的技术开发能力以及专利等核心技术。公司成立之初，已经开始辊压机的研发工作，是国内最早进行这方面工作的公司。通过多年的研发努力，辊压机从最初的轧辊直径 200mm，发展到现在的 800mm；从最初的简单辊缝控制，到现在伺服电机精确到微米的控制，精度提高近 10 倍。公司加热控制的辊压机具

有辊子弯曲形变小、产品加工压力小、辊压速度高、工艺独特、成本适合等特点可以解决储能型锂离子电池循环寿命、成本以及一致性等关键技术问题。目前公司已经研发成功第十代产品并成功投放市场，部分机型已经接近或达到国际先进水平。

② 公司已成为国内最高标准的制定者

2012年3月22日由公司作为起草单位的《电池极片辊压设备》河北省地方标准（标准号：DB 13/T 1513-2012）获得河北省质量技术监督局批准发布、实施，该标准为我国目前施行的最高地方标准。公司作为目前我国施行的最高地方标准的参与起草单位，已成为我国电池极片辊压设备的技术标杆，目前公司正在积极争取参与起草电池极片辊压设备国家标准的制定，公司作为行业标准的制定者将极大提升公司产品的竞争能力和市场话语权。

③ 市场占有率优势

公司生产的电池极片辊压设备销售量近三年一直占据国内市场第一，目前综合市场占有率达到30%。未来随着公司技术能力的持续提升，公司辊压机销售量将可保持每年大约20%左右的增长速率，确保公司在行业的领先优势。

④ 产学研一体化优势

公司于2013设立科技专家企业工作站，并不断与高校院所进行技术合作。公司与高校的合作形成强大的科研实力，为各项科研项目的顺利实施奠定了良好的基础，2012年公司与清华大学合作进行的“锂电池极片系列辊压机仿真及设计优化”项目，通过对辊压过程的模拟，极大提高产品研发速度，为公司节约了大量研发支出。

（3）公司的竞争劣势

① 高端人才缺乏的劣势

公司地处河北南部，经济发展相对落后，人才资源相对匮乏。公司跨行业开发产品市场和引进新项目、新技术、新产品需要足够的人才支持，对高端研发人才、营销人才、技术服务人才、管理人才等需要量不断增加，目前人才状况尚无

法满足企业发展的需要。

② 资金缺乏的劣势

公司高精度辊压机属于技术密集型产品，产品研发设计以及吸收引进新技术等均需要大量资金投入，近几年面临的资金压力较大。

（六）公司发展规划相关情况

1、公司发展总体规划

公司秉承求实、专业、稳健的原则，通过技术升级等手段进一步增强公司的品牌影响力和核心竞争力。大力进行热辊压技术市场推广，巩固和提高公司在极片辊压机领域的市场占有率和市场地位，保持现有行业领先地位。积极开拓产品应用的新领域，寻求新的利润增长点。

2、实现规划的具体措施

（1）产品技术升级

公司加大技术创新与新产品开发力度，不断提高产品精度、优化产品性能，保持公司电池极片轧机制造技术在国内的领先地位，并争取在未来两年内多点面接近或赶超国际最高水平。在技术进步的同时不断降低产品制造成本，继续提高产品性价比，增强公司产品在国内外的市场竞争力。

（2）加大热轧机市场开发力度

加大热轧机市场推广力度，提高热轧机销售比重，积极推进热轧机替代冷轧机步伐，在 2016 年底之前力争热轧机销售比重占轧机销售总量的比重达到 50% 以上；继续推进大客户战略，与国内外锂电池生产与应用领域著名企业建立战略合作关系，形成更加稳定的客户资源；加大电池极片轧机出口力度，提升产品出口比重，2016 年出口比重力争达到 10% 以上。

（3）产品的跨行业开发

公司产品在热辊压技术、轧制精度、伺服控制系统居于国内行业前列，公司将充分发挥技术优势，在不削弱现有产业与产品的管理、技术、市场、效益的前

提下，为相关行业提供性能更加优越、价格更加合理、设计更加美观的新产品，推动相关行业的辊压设备更新和升级换代。跨行业开发方向定位于高精度辊压领域，以加热辊压产品为主推产品，首先开拓的市场为超级电容器、隔膜、塑胶、无纺布领域，同时关注有色金属辊压、铅酸电池格栅、造纸等领域。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；设3名董事和1名监事。有限公司经营范围变更、股东变更、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，“三会”记录留存不完整等。

2015年1月，有限公司进行了整体变更，公司治理得到了进一步规范。2015年1月5日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，原有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立了邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司。同日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，分别选举了董事长、任命了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

股份公司股东大会由17位自然人股东组成。公司董事会由付建新、耿建华、李志刚、张进修、赵勇5位董事组成，董事长由付建新担任。监事会由穆吉峰、耿鑫龙、李延红3名监事组成，监事会主席由穆吉峰担任，职工监事代表为耿鑫龙、李延红。高级管理人员分别为：总经理1名，由付建新担任；副总经理4名由耿建华、李志刚、郑立刚、张庆元担任，财务总监、董事会秘书1名，由张进修担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司已通过公司章程对董事会和监事会人员的任期进行了规定，任期均为3年，符合《公司法》规定。

2015年1月5日，股份公司创立大会审议通过了《邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司章程》；审议通过了“三会”议事规则、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及其关联方资金占用管理制度》等规章制度。

股份公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》，议案明确，公司采用协议转让方式。2015年1月5日，股份公司创立大会通过了上述议案。

截至公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了1次股东大会、2次董事会和1次监事会。公司整体变更以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过《公司章程》等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将严格按照相关规定履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及《公司章程》规定的流程提请召开临时股东大会、向人民法院提起诉讼。《公司章程》中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及其关联方资金占用管理制度》等一系列规则，以便进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供适当的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员对相关制度的理解和认识还有待提高，需要加强《公司法》等法律法规和《公司章程》的学习，以便更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在重大违法违规及

受处罚情况

最近两年，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，仅受到税务机关两次行政处罚。

2013年3月13日，河北省邢台市经济开发区国家税务局向公司下发了《税务行政处罚决定书（简易）》邢经开国税简罚字【2013】27号。处罚决定书载明，因公司申报数据有误，依照《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十二条规定，对公司处以罚金100元整。

2013年10月31日，河北省邢台市经济开发区国家税务局向公司下发了《税务行政处罚决定书（简易）》邢经开国税简罚字【2013】225号。处罚决定书载明，因公司未按规定保存、报送开具发票数据，依照《中华人民共和国税收征收管理办法》第三十五条第三项规定，对公司处以罚金500元整。

上述罚款，公司已按规定缴纳。

律师认为：上述处罚事项不属于重大违法违规行为，对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

主办券商认为：公司上述处罚，是由于财务人员工作失误所致，处罚金额较小，并未严重违反我国税收征收管理相关法律制度，河北省邢台市经济开发区国家税务局出具证明证实：公司能够按照规定进行纳税申报。

受到处罚后，公司依法及时缴纳罚金，并进行了相关整改，出台了《关于大额普通发票录入整改措施》，规范了大额发票的录入行为。

综上，公司上述处罚事项不属于重大违法违规行为。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司主要从事高精度电池极片辊压设备的研发、生产、销售业务，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司主要为客户提供辊压机连轧成套设备的按需设计、生产、销售、售后等服务，配备了专职人员，拥有完善的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产独立性

公司是由邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司整体变更设立的股份公司，公司拥有的全部资产产权明晰，主要包括土地、房屋、专利、商标、设备等与经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，公司控股股东及其控制的其他企业不存在占用公司资金及其他资产的情况，全部资产均由本公司独立拥有和使用。

（三）人员独立性

公司总经办下设独立人力资源部，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。公司所有员工均按照规范程序招聘录用并签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。公司总经理、财务总监等高级管理人员和财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立性

公司根据自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，

公司的经营与办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

公司控股股东、实际控制人为付建新、穆吉峰、耿建华。三人除纳科诺尔外，没有参股其他公司。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人已出具了《避免同业竞争承诺函》。

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人资金占用情况详见第四节之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

截止报告期末，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易决策制度》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	姓名	职务	本人直接持股数（股）	本人持股占比（%）	直系亲属持股或间接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股情况（股）
1	付建新	董事长、总经理	16,000,000	40.00%	--	--
2	耿建华	董事、副总经理、	8,000,000	20.00%	--	--
3	李志刚	董事、副总经理、	300,000	0.75%	--	--
4	张进修	董事、董事会秘书、财务总监	300,000	0.75%	--	---
5	赵勇	董事	2,800,000	7.00%	--	--
6	穆吉峰	监事会主席	10,000,000	25.00%	--	--
7	李延红	职工监事	0	0.00%	--	--
8	耿鑫龙	职工监事	0	0.00%	--	--
9	郑立刚	副总经理	150,000	0.375%	--	--
10	张庆元	副总经理	150,000	0.375%	--	--

序号	姓名	职务	本人直接持股数(股)	本人持股占比(%)	直系亲属持股或间接持股数量(股)	直系亲属持股或间接持股情况(股)
	合计		37,700,000	94.25%	--	--

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议如下：

为满足竞业禁止要求，保障公司利益，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《承诺书》，承诺内容如下：1、本人未与任何企业签订竞业禁止协议、保密协议，本人任职邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司不存在任何限制情况；2、本人任职期间，将保守公司商业秘密，不会发生因泄露公司信息或在与公司有相同或相似业务的其它公司任职而有损公司利益的行为。本人因违反上述承诺而对公司造成的损失，本人将承担全部责任并补偿公司损失。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事赵勇，现任职于邢台富基商品混凝土有限责任公司担任副总经理职务，其他董事、监事、高级管理人员不在其他单位兼职。

(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

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采

取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变动。有限公司董事会成员，付建新、耿建华依然担任股份公司董事，增选李志刚、张进修、赵勇为股份公司董事。公司完善了监事会制度，有限公司监事吴维莉不再担任监事，有限公司董事穆吉峰担任股份公司股东监事，增选李延红、耿鑫龙为公司职工监事。公司总经理、副总经理等高管人员未发生重大变化。

公司管理层的调整，优化了人员配置，使得公司更加具有竞争力。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

(一) 审计意见类型

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月财务会计报告已经由具有证券期货从业资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2014]第 07758 号标准无保留意见的《审计报告》。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(三) 公司财务报表合并范围及变化

1、财务报表合并范围确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

2、财务报表合并范围变化

被投资单位名称	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
河北博美光伏能源科技有限公司	不合并	合并	合并

注：博美光伏为公司 2010 年购买的全资子公司，报告期内，子公司并无实际生产经营活动。根据股东会决议，公司于 2014 年吸收合并子公司河北博美光伏能源科技有限公司，截止 2014 年 10 月 31 日，已办理完成工商注销手续，报告期末不再纳入合并范围。

全资或控股子公司详见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”。

(四) 最近两年及一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
货币资金	11,618,061.44	10,362,410.00	7,951,018.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	8,041,039.85	--
应收票据	485,096.75	3,146,500.00	877,998.03
应收账款	17,453,679.53	16,669,877.97	19,016,599.23
预付款项	15,139,877.20	23,605,333.46	23,828,600.22
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	669,776.38	3,418,260.40	10,382,850.16
存货	56,916,295.06	48,556,926.34	36,854,369.66
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	102,282,786.36	113,800,348.02	98,911,435.71
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	42,157,339.05	44,567,987.75	45,302,560.48
在建工程	1,266,041.98	8,853.77	--
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	18,429,677.61	18,763,526.91	17,959,329.96
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	744,901.04	489,205.70	393,230.17
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	62,597,959.68	63,829,574.13	63,655,120.61
资产总计	164,880,746.04	177,629,922.15	162,566,556.32

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	35,000,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	--
应付账款	25,031,010.49	40,422,069.85	38,207,560.44
预收款项	41,482,444.46	51,749,825.54	52,057,125.44
应付职工薪酬	36,558.48	48,137.00	--
应交税费	1,727,032.87	5,178,057.74	5,240,186.70
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	18,204.37	190,844.37	20,844.37
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	103,295,250.67	120,588,934.50	108,525,716.95
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
长期应付款	--	--	--
专项应付款	--	--	--

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
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	103,295,250.67	120,588,934.50	108,525,716.95
所有者权益：			
实收资本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	50,0000.00	--	--
减：库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--
盈余公积	1,579,132.13	1,579,132.13	976,258.43
未分配利润	19,506,363.24	15,461,855.52	13,064,580.94
所有者权益合计	61,585,495.37	57,040,987.65	54,040,839.37
负债和所有者权益总计	164,880,746.04	177,629,922.15	162,566,556.32

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	58,204,410.75	67,858,921.97	45,448,168.30
减：营业成本	35,298,302.51	40,985,830.85	27,210,833.82
营业税金及附加	322,334.53	326,183.67	318,583.96
销售费用	3,313,390.53	3,882,000.32	2,744,755.54
管理费用	11,743,723.30	15,373,465.90	13,881,526.14
财务费用	1,725,524.55	1,244,894.27	1,051,108.31
资产减值损失	2,539,615.43	2,812,617.47	878,931.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,880.41	14,880.41	--

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
投资收益（损失以“-”号填列）	46,804.60	26,783.19	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,293,444.09	3,275,593.09	-637,570.52
加：营业外收入	1,733,760.18	718,497.53	1,992,274.77
其中：非流动资产处置利得	--	43,097.37	--
减：营业外支出	591,908.16	61,791.00	32,155.00
其中：非流动资产处置损失	74,903.89	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,435,296.11	3,932,299.62	1,322,549.25
减：所得税费用	390,788.39	932,151.34	745,136.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,044,507.72	3,000,148.28	577,412.77
五、其他综合收益：			
（一）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动的税后净额	--	--	--
按照权益法核算的在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有份额的税后净额	--	--	--
（二）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
其中：按照权益法核算的在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有份额的税后净额	--	--	--
可供出售金融资产公允价值变动产生利得或损失的税后净额	--	--	--
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失的税后净额	--	--	--
现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分的税后净额	--	--	--
外币财务报表折算差额的税后净额	--	--	--
综合收益税后净额	--	--	--
六、综合收益总额	4,044,507.72	3,000,148.28	577,412.77
七、每股收益	--	--	--

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-10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	49,325,902.90	67,567,529.36	61,050,454.88
收到的税费返还	--	--	--
收到的其他与经营活动有关的现金	2,266,803.93	7,837,537.49	5,683,461.99
经营活动现金流入小计	51,592,706.83	75,405,066.85	66,733,916.87
购买商品、接受劳务支付的现金	51,667,242.12	52,169,025.07	39,486,854.02
支付给职工以及为职工支付的现金	5,674,448.09	6,061,879.35	5,460,741.34
支付的各项税费	6,697,088.76	3,838,661.46	2,727,516.91
支付的其他与经营活动有关的现金	3,856,661.22	5,722,785.56	14,172,346.39
经营活动现金流出小计	67,895,440.19	67,792,351.44	61,847,458.66
经营活动产生的现金流量净额	-16,302,733.36	7,612,715.41	4,886,458.21
二、投资活动产生的现金流量：	--	--	--
收回投资所收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	46,804.60	26,783.19	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	107,536.00	--
取得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	8,076,159.44	8,000,000.00	--
投资活动现金流入小计	8,122,964.04	8,134,319.19	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,291,526.63	6,005,012.53	4,474,264.50
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	50,000.00	16,026,159.44	--
投资活动现金流出小计	1,341,526.63	22,031,171.97	4,474,264.50
投资活动产生的现金流量净额	6,781,437.41	-13,896,852.78	-4,474,264.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	500,000.00	--	--
取得借款收到的现金	35,000,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	35,500,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00

偿还债务支付的现金	23,000,000.00	13,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,723,052.61	1,304,471.04	1,113,492.37
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出小计	24,723,052.61	14,304,471.04	11,113,492.37
筹资活动产生的现金流量净额	10,776,947.39	8,695,528.96	1,886,507.63
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	1,255,651.44	2,411,391.59	2,298,701.34
加：期初现金及现金等价物余额	10,362,410.00	7,951,018.41	5,652,317.07
六、期末现金及现金等价物余额	11,618,061.44	10,362,410.00	7,951,018.41

2014 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	1,579,132.13	15,461,855.52	57,040,987.65
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	40,000,000.00	--	--	--	--	1,579,132.13	15,461,855.52	57,040,987.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	500,000.00	--	--	--	--	4,044,507.72	4,544,507.72
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	4,044,507.72	4,044,507.72
（二）所有者投入和减少资本	--	500,000.00	--	--	--	--	--	500,000.00
1.所有者投入资本	--	500,000.00	--	--	--	--	--	500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--

1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	40,000,000.00	500,000.00	--	--	--	1,579,132.13	19,506,363.24	61,585,495.37

2013 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	976,258.43	13,064,580.94	54,040,839.37
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	40,000,000.00	--	--	--	--	976,258.43	13,064,580.94	54,040,839.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	602,873.70	2,397,274.58	3,000,148.28
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	3,000,148.28	3,000,148.28
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--
1.所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	602,873.70	-602,873.70	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	602,873.70	-602,873.70	--

2.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	1,579,132.13	15,461,855.52	57,040,987.65

2012 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	620,344.51	12,843,082.09	53,463,426.60
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	40,000,000.00	--	--	--	--	620,344.51	12,843,082.09	53,463,426.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	355,913.92	221,498.85	577,412.77
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	577,412.77	577,412.77
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--
1.所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	355,913.92	-355,913.92	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	355,913.92	-355,913.92	--
2.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--

（四）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	976,258.43	13,064,580.94	54,040,839.37

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,618,061.44	10,362,410.00	6,434,532.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	8,041,039.85	--
应收票据	485,096.75	3,146,500.00	877,998.03
应收账款	17,453,679.53	16,669,877.97	19,016,599.23
预付款项	15,139,877.20	15,154,232.16	15,977,498.92
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	669,776.38	67,827,548.47	73,479,147.59
存货	56,916,295.06	48,556,926.34	36,854,369.66
持有待售资产	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	102,282,786.36	169,758,534.79	152,640,145.49
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	--	2,494,603.96	2,494,603.96
投资性房地产	--	--	--
固定资产	42,157,339.05	6,479,707.52	4,646,459.72
在建工程	1,266,041.98	8,853.77	--
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	18,429,677.61	--	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	744,901.04	489,205.7	393,230.17
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	62,597,959.68	9,472,370.95	7,534,293.85
资产总计	164,880,746.04	179,230,905.74	160,174,439.34

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	35,000,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	--
应付账款	25,031,010.49	34,861,614.58	31,682,593.27
预收款项	41,482,444.46	51,749,825.54	52,057,125.44
应付职工薪酬	36,558.48	48,137.00	--
应交税费	1,727,032.87	5,178,057.74	5,240,186.70
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	18,204.37	190,844.37	20,844.37
持有待售负债	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	103,295,250.67	115,028,479.23	102,000,749.78
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	--	--	--
递延收益	--	--	--
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	103,295,250.67	115,028,479.23	102,000,749.78
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	500,000.00	--	--
减: 库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--
盈余公积	1,579,132.13	1,579,132.13	976,258.43
未分配利润	19,506,363.24	22,623,294.38	17,197,431.13
所有者权益(或股东权益)合计	61,585,495.37	64,202,426.51	58,173,689.56
负债和所有者(或股东权益)总计	164,880,746.04	179,230,905.74	160,174,439.34

母公司利润表

单位: 元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	58,204,410.75	67,858,921.97	45,448,168.30
减: 营业成本	35,298,302.51	40,985,830.85	27,210,833.82
营业税金及附加	322,334.53	325,454.08	318,583.96
销售费用	3,313,390.53	3,882,000.32	2,744,755.54
管理费用	11,743,723.30	12,305,194.79	10,888,450.97
财务费用	1,725,524.55	1,245,242.20	1,062,606.50

资产减值损失	2,539,615.43	2,812,617.47	878,931.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,880.41	14,880.41	--
投资收益（损失以“-”号填列）	-7,114,634.26	26,783.19	--
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-3,867,994.77	6,344,245.86	2,344,006.46
加：营业外收入	1,733,760.18	672,000.16	1,992,274.77
其中：非流动资产处置利得	--	43,097.37	--
减：营业外支出	591,908.16	57,891.00	32,150.00
其中：非流动资产处置损失	74,903.89	--	--
三、利润总额(亏损总额“-”号填列)	-2,726,142.75	6,958,355.02	4,304,131.23
减：所得税费用	390,788.39	929,618.07	744,992.03
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-3,116,931.14	6,028,736.95	3,559,139.20
五、其他综合收益：			
（一）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动的税后净额	--	--	--
按照权益法核算的在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有份额的税后净额	--	--	--
（二）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
其中：按照权益法核算的在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有份额的税后净额	--	--	--
可供出售金融资产公允价值变动产生利得或损失的税后净额	--	--	--
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失的税后净额	--	--	--
现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分的税后净额	--	--	--
外币财务报表折算差额的税后净额	--	--	--
综合收益税后净额	--	--	--

六、综合收益总额	-3,116,931.14	6,028,736.95	3,559,139.20
七、每股收益	--	--	--
（一）基本每股收益	--	--	--
（二）稀释每股收益	--	--	--

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-10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	49,325,902.90	67,567,529.36	61,050,454.88
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	2,266,803.93	6,539,504.12	2,050,058.50
经营活动现金流入小计	51,592,706.83	74,107,033.48	63,100,513.38
购买商品、接受劳务支付的现金	51,667,242.12	52,169,025.07	39,486,854.02
支付给职工以及为职工支付的现金	5,674,448.09	5,919,618.35	5,055,639.34
支付的各项税费	6,697,088.76	3,825,824.44	2,727,372.46
支付其他与经营活动有关的现金	3,856,661.22	5,696,930.76	13,752,655.48
经营活动现金流出小计	67,895,440.19	67,611,398.62	61,022,521.30
经营活动产生的现金流量净额	-16,302,733.36	6,495,634.86	2,077,992.08
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	46,804.60	26,783.19	--
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	8,076,159.44	8,000,000.00	--
投资活动现金流入小计	8,122,964.04	8,026,783.19	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,291,526.63	3,263,909.63	2,680,364.00
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	50,000.00	16,026,159.44	-
投资活动现金流出小计	1,341,526.63	19,290,069.07	2,680,364.00
投资活动产生的现金流量净额	6,781,437.41	-11,263,285.88	-2,680,364.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	500,000.00	--	--

取得借款收到的现金	35,000,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	35,500,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金	23,000,000.00	13,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,723,052.61	1,304,471.04	1,113,492.37
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出小计	24,723,052.61	14,304,471.04	11,113,492.37
筹资活动产生的现金流量净额	10,776,947.39	8,695,528.96	1,886,507.63
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	1,255,651.44	3,927,877.94	1,284,135.71
加：期初现金及现金等价物余额	10,362,410.00	6,434,532.06	5,150,396.35
六、期末现金及现金等价物余额	11,618,061.44	10,362,410.00	6,434,532.06

2014年1-10月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	1,579,132.13	22,623,294.38	64,202,426.51
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	40,000,000.00	--	--	--	--	1,579,132.13	22,623,294.38	64,202,426.51
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	--	500,000.00	--	--	--	--	-3,116,931.14	-2,616,931.14
(一)综合收益总额	--	--	--	--	--	--	-3,116,931.14	-3,116,931.14
(二)所有者投入和减少资本	--	500,000.00	--	--	--	--	--	500,000.00
1.所有者投入资本	--	500,000.00	--	--	--	--	--	500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(三)利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--

（四）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	40,000,000.00	500,000.00	--	--	--	1,579,132.13	19,506,363.24	61,585,495.37

2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	976,258.43	17,197,431.13	58,173,689.56
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	40,000,000.00	--	--	--	--	976,258.43	17,197,431.13	58,173,689.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	602,873.70	5,425,863.25	6,028,736.95
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	6,028,736.95	6,028,736.95
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--
1.所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	602,873.70	-602,873.70	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	602,873.70	-602,873.70	--
2.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--	--

3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	1,579,132.13	22,623,294.38	64,202,426.51

2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	620,344.51	13,994,205.85	54,614,550.36
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	40,000,000.00	--	--	--	--	620,344.51	13,994,205.85	54,614,550.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	355,913.92	3,203,225.28	3,559,139.20
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	3,559,139.20	3,559,139.20
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--
1.所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	355,913.92	-355,913.92	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	355,913.92	-355,913.92	--
2.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--	--

3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	40,000,000.00	--	--	--	--	976,258.43	17,197,431.13	58,173,689.56

二、主要会计政策与会计估计

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释的规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 10 月 31 日。

（四）记账本位币

以人民币元为记账本位币。

（五）计量属性

公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下对特殊会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

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

溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值，不包含相关直接费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为购买日所转移的对价于购买日的公允价值与分步购买中购买方原在被购买方中持有的权益于购买日的公允价值之和。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

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

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方在购买日取得被购买方可辨认资产和负债，根据企业会计准则的规定，结合购买日存在的合同条款、经营政策、并购政策等相关因素进行分类或指定。

在企业合并中，购买日取得的被购买方在以前期间发生的未弥补亏损等可抵扣暂时性差异，按照税法规定可以用于抵减以后年度应纳税所得额，但在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如果取得新的或进一步的信息表明相关情况在购买日已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，购买方应当确认相关的递延所得税资产，同时减少由该企业合并所产生的商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认

为当期损益（所得税费用）。除上述情况以外（比如，购买日后超过 12 个月、或在购买日不存在相关情况但购买日以后开始出现的情况导致可抵扣暂时性差异带来的经济利益预期能够实现），如果符合了递延所得税资产的确认条件，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益（所得税费用），不调整商誉金额。

（七）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。受控制子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

1、同一控制下企业合并

本公司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。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下企业合并

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

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（八）现金及现金等价物的确定标准

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位

币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或资本公积。

（十）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

(3) 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益；

(2) 其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4、衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

5、金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格(即所收到或支付对价的公允价值)，但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

6、金融资产减值

(1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记

至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试（或单独进行减值测试）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准。

（2）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（3）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确

认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

7、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（十一）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认的标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务、债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回可能性不大。

对可能发生的坏账采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销计提的坏账准备。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

(1) 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

账龄分析法组合：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征；

低风险款项组合：应收关联方、出口退税及职工备用金、保证金等具有类似信用风险特征款项。

(2) 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

账龄分析法组合：账龄分析法

低风险款项组合：经减值分析后未发生减值的不计提坏账，有减值损失的采用单项测试计提坏账。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（十二）预付款项

本公司预付账款指按照购货合同、协议等的规定，预先以货币资金或货币等价物支付供应单位的款项，一般包括预付的货款、预付的购货定金等。

本公司将下列情形作为预付款项坏账损失确认的标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回可能性不大。

对可能发生的坏账采用备抵法核算，期末单独进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的预付款项，经公司按规定程

序批准后作为坏账损失，冲销计提的坏账准备。

（十三）存货

存货分类为原材料、在途物资、在产品、产成品、发出商品等。

存货在取得时按实际成本计价，包括采购成本、加工成本和其他成本。

1、发出存货的计价方法

材料发出时，采用加权平均法确定发出领用材料的实际成本；产成品发出时按个别计价法计价。

2、存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

3、包装物和低值易耗品的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次摊销法。

4、存货跌价准备的计提方法

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

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

（十四）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

在同一控制下的企业合并中，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

（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。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

成本法下公司确认投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

(2) 权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司与其他投资方对其实实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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）处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但

并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资其减值按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》处理。

（十五）固定资产

1、固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、构筑物及其他、机器设备、仪器仪表、运输设备、电子设备、办公及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

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

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

3、固定资产的后续支出

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

4、固定资产的折旧方法

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

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下:

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20 年	5.00	4.75
管网系统及其他	10 年	5.00	9.50
机器设备	10 年	5.00	9.50
运输设备	4 年	5.00	23.75
电子设备	3 年	5.00	31.67
办公及其他设备	5 年	5.00	19.00

每年年度终了, 对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时, 作适当调整。

5、固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

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

6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司将符合下列一项或数项标准的租赁认定为融资租赁：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，融资租入固定资产的入账价值为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。

(十六) 在建工程

在建工程成本按实际成本确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提

折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

所建造的固定资产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。

本公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十七）无形资产

1、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

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

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

（2）无形资产使用寿命及摊销

① 使用寿命有限的无形资产

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用

权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

② 使用寿命不确定的无形资产

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

2、研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- a. 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；
- b. 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- d. 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；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十八）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）资产减值准备

除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法如下：

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期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）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

（二十）职工薪酬

职工薪酬指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬

于职工提供服务的期间将实际发生的短期薪酬确认应付的职工薪酬。

发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

公司带在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福

利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十一）收入

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。

本公司销售商品收入确认的具体标准为：本公司在发出商品并在取得购货方的验收证明（或视同验收）后，且已符合收入确认其他条件时确认收入。

2、让渡资产使用权

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

3、提供劳务

在提供劳务交易的收入和已发生和将发生的成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完工程度能够可靠地确定时，公司确认相关劳务收入。

由于本公司提供的劳务服务主要是轧机、轧辊维修，工作期较短，一般在当月完工，同时维修劳务并非公司主要收入来源，占比较小。因此公司对于劳务收入采用在劳务完成时一次性确认原则。

（二十二）政府补助

1、政府补助类型

公司将从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为投资者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

收到的未明确规定补助对象的政府补助，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

本公司政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 本公司能够满足政府补助所附条件；

(2) 本公司能够收到政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

3、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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

认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵

销后的净额列报。

（二十四）主要会计政策、会计估计的变更

- 1、会计政策无变更。
- 2、会计估计未变更。

（二十五）前期差错更正

本公司不存在前期会计差错更正。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

公司主营业务收入按产品及服务类别可分为轧机销售收入、备辊销售收入及其他收入三大类，其中轧机、备辊销售收入主要包括公司各个型号轧机、备辊的销售收入；其他收入是指向客户销售备件、提供轧机修理及轧辊研磨等服务取得的收入。公司无其他业务收入。

根据收入的不同类型，公司收入确认方法具体为：在发出商品并取得购货方的验收证明（或视同验收）后，且已符合收入确认其他条件时确认收入；在提供劳务交易的收入和已发生和将发生的成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，在劳务完成时一次性确认收入。

2、报告期内，公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
800 轧机	30,886,324.79	53.07%	42,478,017.77	62.60%	8,171,914.50	17.98%
600 轧机	12,049,856.43	20.70%	5,041,939.28	7.43%	11,430,769.23	25.15%
500 轧机	5,042,094.01	8.66%	9,216,239.29	13.58%	14,205,128.21	31.26%
400 轧机	1,811,965.81	3.11%	4,288,034.20	6.32%	5,092,503.75	11.21%
300 轧机	2,547,008.54	4.38%	250,427.35	0.37%	1,199,844.31	2.64%
200 轧机	416,837.61	0.72%	27,179.49	0.04%	167,948.72	0.37%

备辊	2,516,837.62	4.32%	3,862,820.54	5.69%	2,561,615.26	5.64%
其他	2,933,485.94	5.04%	2,694,264.05	3.97%	2,618,444.32	5.76%
合计	58,204,410.75	100%	67,858,921.97	100%	45,448,168.30	100%

注：其他含轧机大修、备件销售、劳务收入。

公司专注于电池极片轧制设备的研发、制造和销售，同时提供维修及备辊研磨等服务。主营业务明确且无其他业务收入。2014年1-10月、2013年、2012年公司主营业务收入中轧机销售收入占比分别为90.64%、90.34%和88.60%，轧机销售收入占总收入的九成左右且非常稳定。

3、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项 目	2012 年度	2013 年度		2014 年 1-10 月
	金 额	金 额	增长率	金 额
营业收入	45,448,168.30	67,858,921.97	49.31%	58,204,410.75
营业成本	27,210,833.82	40,985,830.85	50.62%	35,298,302.51
营业利润	-637,570.52	3,275,593.09	613.76%	3,293,444.09
利润总额	1,322,549.25	3,932,299.62	197.33%	4,435,296.11
净利润	577,412.77	3,000,148.28	419.58%	4,044,507.72

报告期内，公司积极开拓市场，成效显著，公司2013年营业收入较2012年增加49.31%，增速较高。公司营业收入增长主要来自于轧机设备的销售收入增长，主要原因如下：

(1) 锂电池行业的快速发展。报告期内，锂电池行业不断扩张，行业内新进入及原有电池制造企业对电池极片轧制设备需求猛增，公司作为轧机设备的供应商，在轧机设备制造行业处于领先地位，具有较高市场竞争力和品牌号召力，公司营业收入处于快速增长期。

(2) 在行业迅速扩张的大背景下，公司以此为契机，增加生产设备，扩大生产规模，加大研发投入，研发新产品，完善产品结构，增强市场竞争力。2012年公司新建厂房、办公楼等投入使用，对公司生产经营有重大影响，生产能力的大幅增加为营业收入增长提供了保障。

(3) 800型轧机的销量显著增长。随着800型轧机的技术越来越成熟，800

型轧机相较于 600 型轧机的高效率,使得 800 型轧机在市场上取代其他型号的轧机,广受欢迎,需求量大幅增加。2013 年公司 800 型轧机共销售 40 台,实现销售收入 4247.80 万元,而 2012 年 800 型轧机仅实现销售收入 817.19 万元,800 型轧机成为公司主要销售增长点。大量的订单、较高的售价使公司 2013 年收入水平大幅增长。

2013 年公司营业成本同比增长 50.62%,主要是产销量的增长所致。营业成本增长幅度与营业收入增长幅度相匹配,因此,报告期内,公司毛利率也保持在非常稳定的水平。

2014 年前十个月较上年同期增长缓慢,主要因为整体经济增长趋缓及锂电池行业扩张速度减慢,部分客户生产线建成投产速度变慢,相应的轧机设备作为整个生产线的环节,客户试用及验收周期延长。

4、公司各项业务毛利率情况

公司最近两年一期主营业务分产品毛利率情况如下:

单位:元

产品	2014 年 1-10 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
轧机	52,754,087.19	33,455,718.15	19,298,369.04	36.58%
备辊	2,516,837.62	1,172,936.80	1,343,900.82	53.40%
其他	2,933,485.94	669,647.56	2,263,838.38	77.17%
合计	58,204,410.75	35,298,302.51	22,906,108.24	39.35%
产品	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
轧机	61,301,837.38	38,896,576.72	22,405,260.66	36.55%
备辊	3,862,820.54	1,758,285.73	2,104,534.81	54.48%
其他	2,694,264.05	330,968.40	2,363,295.65	87.72%
合计	67,858,921.97	40,985,830.85	26,873,091.12	39.60%
产品	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
轧机	40,268,108.72	25,150,459.37	15,117,649.35	37.54%
备辊	2,561,615.26	1,334,803.11	1,226,812.15	47.89%
其他	2,618,444.32	725,571.34	1,892,872.98	72.29%

合计	45,448,168.30	27,210,833.82	18,237,334.48	40.13%
----	---------------	---------------	---------------	--------

报告期内，公司盈利能力保持稳定，主营业务综合毛利率保持在 40%左右，主要由于公司技术优势及产品附加值较高，能够在较长时间内保持较高的毛利率。公司主要产品是电池极片轧制设备，2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月，轧机的销售收入占总收入的比重分别为：88.60%、90.34%和 90.64%，占比较高且毛利率非常稳定，保持在 36%-38%。公司所有轧机设备均为根据客户的订制要求，设计生产的机器设备，由于在行业内的技术领先地位，保证了公司高质高价的经营策略的实行。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月，备辊及其他的销售收入合计占总收入的比重分别为：11.40%、9.66%及 9.36%。仅占销售收入的一成左右，但毛利率非常高，主要是因为公司处于行业领先的独特的备辊研磨技术，可以提供高质量的服务以满足客户需求。

5、按地区分类的主营业务收入情况

地区	2014 年 1-10 月	2013 年	2012 年
境内	100.00%	95.60%	92.55%
境外	0.00%	4.40%	7.45%
合计	100%	100%	100%

从上表可以看出，公司主营业务收入主要来自境内，出口占比较小，主要是因为公司的产品为锂电池生产企业所需要的生产设备，而整个锂电池行业超过 70%的产能都在国内。目前公司主要客户为比亚迪，松下和天津力神等国内电池厂商，国外客户开发难度大，开发费用高，公司目前更专注于国内厂商客户的开发。而在境内的销售，由于锂电池行业分布在全国各地，故产品销售地并无明显的地理位置区分。

6、公司报告期内生产成本构成情况

(1) 营业成本构成如下表：

单位：元

项目	2014 年上半年	2013 年	2012 年
----	-----------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
轧机	25,150,459.37	92.43%	38,896,576.72	94.90%	33,455,718.15	94.78%
备辊	1,334,803.11	4.91%	1,758,285.73	4.29%	1,172,936.80	3.32%
其他	725,571.34	2.67%	330,968.40	0.81%	669,647.56	1.90%
合计	27,210,833.82	100%	40,985,830.85	100%	35,298,302.51	100%

生产成本明细

成本结构	各项成本占总成本的比重情况		
	2014年1-10月	2013年	2012年
直接材料	82.47%	85.93%	83.96%
直接人工	4.30%	4.31%	7.47%
制造费用	13.22%	9.76%	8.58%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

成本影响因素：原材料多为钢铁制品与电气材料，近几年采购成本波动不大，人工成本总额每年递增15%左右，与产销增幅大致相当。单台设备的成本水平，与型号大小和功能配置直接相关，差异很大，无可比性，但单台商品的成本与其售价呈密切相关性。另外，与冷辊压轧机相比，同规格同配置情况下，加热辊轧机成本提高20%左右，售价提高40%左右。影响成本的主要因素：原材料价格，人工成本，近三年均未发生大幅波动。

(2) 成本归集、分配、结转方法

1) 各型轧机备辊的成本归集方法：公司是生产型企业，存货主要分为原材料、在产品、在途物资、库存商品和发出商品。公司主要采用以销定产生产模式，公司市场部根据客户订单，填制生产计划，通知车间生产，车间根据生产计划领用原材料时填制出库单，月末依据不同的生产计划单号归集各领用的材料成本；人工成本、加工费和制造费用根据当月各产品耗用的直接材料成本的比例分配相应的直接人工成本、加工费和制造费用。月末，公司根据生产计划单号的完成情况结转已完工产品成本和未完工产品成本。材料发出时，采用加权平均法确定发出领用材料的实际成本；产成品发出时按个别计价法计价。发出商品在客户验收合格后结转营业成本，从而得出各产品的成本。

2) 其他业务的成本归集方法：其他业务的成本主要是人工和制造费用以及

少许辅料，一般业务工序简单，在业务完成时一次性结转成本。

7、最近两年一期的主要财务指标

(1) 盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力保持稳定，主营业务综合毛利率保持在 40%左右，由于公司技术优势及产品附加值较高，能够在较长时间内保持较高的毛利率。

公司最近两年一期主营业务分产品毛利率情况如下：

业务或产品	2014 年 1-10 月	2013 年	2012 年
轧机	36.58%	36.55%	37.54%
备辊	53.40%	54.48%	47.89%
其他	77.17%	87.72%	72.29%
综合毛利率	39.35%	39.60%	40.13%

注：其他含轧机大修、备件销售、劳务收入

公司主要产品是高精度辊压机，报告期内（如无特殊说明，顺序均为 2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月），轧机的销售收入占总收入的比重分别为：88.60%、90.34%和 90.64%，占比较高且毛利率非常稳定。公司所有轧机设备均为定制机器，由于在行业内的技术领先地位，保证了公司高质高价的经营策略的实行。

报告期内，公司备辊及其他的销售收入占总收入的比重分别为：11.40%、9.66%及 9.36%，仅占销售收入的一成左右，但毛利率非常高，主要是因为公司处于行业领先的独特的备辊研磨技术，可以提供高质量的服务以满足客户需求。

报告期内，公司主营业务收入分别为 4,544.82 万元、6,785.89 万元和 5,820.44 万元。报告期内公司营业收入逐年上涨。2013 年较 2012 年收入上涨 49.31%，主要由于锂电池行业的快速发展，公司作为电池生产企业机器设备供应商，在整个轧机设备企业中处于领先地位，具有较高市场竞争力和品牌号召力，公司营业收入处于快速增长期。

报告期内，公司净利润分别为 57.74 万元、300.01 万元和 404.45 万元，2013 年净利润同比增长 419.58%，主要由于行业需求的增长，导致公司销售收入大幅增长，较高的毛利率保证了公司盈利能力。

报告期内，公司非经常性损益分别为 166.61 万元、59.36 万元和 99.77 万元，非经常性损益金额较大，主要由于报告期内，公司属于国家火炬计划高新技术企业，政府部门对公司的科研项目补助较多。随着科研项目成果在生产产品中不断运用，公司产品的技术含量和竞争力不断提高，对公司的持续经营能力具有积极的影响。随着公司经常性盈利能力的不断提高，公司净利润对非经常性损益依赖越来越小。

报告期内，公司的净资产收益率分别为 1.07%、5.26%和 6.57%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-2.01%、4.22%和 4.95%。2013 年度净资产收益率显著高于上年同期，公司净资产收益率将呈现逐年上升的趋势（如剔除 2014 年单项认定 250 万元坏账损失因素，净资产收益率上升形势将更加明显）。但公司对非经常性损益存在较大的依赖性，随着公司更多科研项目转入应用领域，公司在经常性盈利方面将有更大释放空间。

综上所述，最近两年及一期公司盈利能力逐渐增强，对非经常性损益的依赖越来越小，公司利用品牌及技术优势，积极拓展海内外市场，对公司的持续经营及盈利能力均有积极的作用。

（2）偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率分别为 63.68%，64.18%，62.65%，公司债务主要是经营性流动负债及短期借款。负债项目中应付账款和预收账款占比较大，合计占负债总额比例分别为 83.17%，76.74%，64.39%，公司自设立以来在长期经营活动中形成良好的商业信用，能在合同规定时间内执行采购业务，公司获得的信用支持较大。公司的应付帐款、预收账款主要是依据合同应付材料采购款或预收销售机器设备货款。同时，为弥补流动资金，公司以抵押或担保方式借入银行资金，报告期内，不存在到期未偿还情况。我们认为公司整体偿债能力较强，不存在较大的违约风险。

报告期内，公司流动比率分别为 0.91，0.94，0.99，速动比率分别为 0.57，0.54，0.44。两项指标偏低，主要因为公司的所有负债均为流动负债，但公司流动负债中较大比例的预收账款为正在执行销售合同中形成，公司有能力按时

发售客户订购的设备，及时转化为收入，偿还风险很小。

公司整体负债水平在可承受范围内，资信状况良好，总体偿债能力较强，财务风险较小。

(3) 营运能力分析

2013年公司的存货周转率和应收账款周转率分别为0.96次和3.80次；2012年公司的存货周转率和应收账款的周转率分别为0.96次和2.19次。报告期内，公司资产周转能力逐渐增强。

2012、2013年公司存货周转率没有变化，主要是随着公司2013年销售收入大幅增长，年末公司存货余额也大幅增加，二者增长幅度正好相等。2013年公司应收账款周转率较2012年增加1.61次，2013年随着公司主营业务收入较上年增长49.31%，同时加大应收账款催收力度，严格审核客户信用，因此，虽然营业收入大幅增长，但应收账款期末余额变动较小。报告期内，随着公司销售收入的增长，资产营运能力逐步提升。

(4) 经营活动获取现金能力

报告期内，公司经营性活动净现金流量分别为488.65万元、761.27万元、-1630.27万元，累计实现经营性现金净流出380.36万元，同期公司累计实现净利润762.21万元。2012、2013年公司经营性活动产生的现金流量净额为正数，且明显高于同期公司净利润，主要是公司销售商品、提供劳务正常进行，顺利收回资金。2014年公司经营性活现金净流量为负数且金额较大，虽然提供劳务和销售商品收到的现金较以前年度无明显减少，但公司购买商品、接受劳务支付的现金明显增加，主要表现为公司2014年存货科目余额较2013年末增加835.94万元。

(二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2012年	2013年		2014年1-10月
		金额	增长率	
销售费用	2,744,755.54	3,882,000.32	41.43%	3,313,390.53

管理费用	13,881,526.14	15,373,465.90	10.75%	11,743,723.30
其中：研发费用	5,561,840.15	6,506,609.78	16.99%	4,330,493.95
财务费用	1,051,108.31	1,244,894.27	18.44%	1,725,524.55
期间费用合计	17,677,389.99	20,500,360.49	15.97%	16,782,638.38
销售费用占营业收入比	6.04%	5.72%	--	5.69%
管理费用占营业收入比	30.54%	22.66%	--	20.18%
其中：研发费用占营业收入比	12.24%	9.59%	--	7.44%
财务费用占营业收入比	2.31%	1.83%	--	2.96%
期间费用占营业收入比	38.90%	30.21%	--	28.83%

公司 2014 年 1-10 月、2013、2012 年管理费用、销售费用、财务费用（以下简称“三项费用”）合计占营业收入比重分别为 28.83%、30.21%和 38.90%，呈逐年下降趋势，2014 年前十个月三项费用占营业收入比重略低于上年，而 2013 年较 2012 年有较大幅度下降，主要原因是公司 2013 年销售收入较 2012 年增长 2241.08 万元，涨幅 49.31%。相应的三项费用合计仅增长 282.30 万元，涨幅 15.97%，增长幅度远低于当期主营业务收入增幅。2013 年较上年老客户占比提高，节省部分开发新客户的费用；同时公司制定了新的费用报销管理制度，加强公司费用管理控制。

1、2013 年公司加大市场拓展力度，公司销售费用增幅较大。公司销售费用主要包括销售装运费、销售人员工资、差旅费、广告费和制作宣传材料费等，2013 年公司销售费用同比增加 113.72 万元，增幅 41.43%。公司销售费用增长与其业务增长高度相关，增长幅度与销售收入增长较为匹配，报告期内，虽然销售费用大幅增长，但销售费用占营业收入比重略有下降，主要得益于公司销售收入的快速增长，符合公司目前发展阶段的特征。

2、2013 年公司业务量高速增长情况下，公司管理费用占比下降近 8 个百分点，下降较为明显。公司管理费用主要包括研发、折旧、管理人员工资薪金、招待费和办公费等。2013 年管理费用同比增加 149.19 万元。增幅 10.75%。其中：管理费用增幅较大的是研发费用，同比增加 94.48 万元。主要是公司在 2013 年

继续加大研发投入。随着公司规模的逐渐扩大，销售收入的逐渐增长，公司管理费用会继续增长，但占销售收入比重会逐渐下降，处于合理趋势。

3、报告期内，公司财务费用逐年增长，主要是公司为了补充流动资金而新增短期贷款的利息费用。除贷款利息费用外，其他财务费用主要是少量银行存款利息收入和银行划款手续费支出构成。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-74,903.89	43,097.37	--
政府补助	1,726,800.00	672,000.00	1,945,650.00
公允价值变动损益及投资收益	31,924.19	41,663.60	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-510,044.09	-58,390.84	14,469.77
合计	1,173,776.21	698,370.13	1,960,119.77
所得税率	15%	15%	15%
所得税的影响额	176,066.43	104,755.52	294,017.97
扣除所得税后的非经常性损益	997,709.78	593,614.61	1,666,101.80
净利润	4,044,507.72	3,000,148.28	577,412.77
扣除非经常性损益后的净利润	3,046,797.94	2,410,533.67	-1,088,689.03
利润总额	4,435,296.11	3,932,299.62	1,322,549.25
非经常性损益净额占利润总额的比重	22.49%	15.10%	125.98%

公司报告期内发生的非经常性损益主要是计入当期营业外收入的政府补助及计入营业外支出的合同赔偿款、税收滞纳金、对外捐赠和非流动资产处置损失。

报告期内公司确认的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年	2012年	说明
邢台财政局创新基金	210,000.00	--	--	邢市财企[2013]36号

重点项目资金	300,000.00	--	--	邢台经济开发区重点建设项目领导小组办公室
外贸公共服务平台建设资金	400,000.00	--	--	邢市财商[2013]34号
开发区奖励资金	50,000.00	--	--	邢开发[2014]2号
经济贡献奖	30,000.00	--	--	邢开发[2014]2号
企业发展基金	311,400.00	--	--	邢开发[2009]29号
国际市场开拓资金	28,000.00	45,000.00	105,000.00	中小企业国际市场开拓资金管理财企[2010]87号
专利补贴费	2,400.00	2,000.00	--	河北省知识产权局河北省2013年度专利申请资助办法
财政厅专利权质押贷款专项经费	75,000.00	--	--	冀知协[2012]2号
省财政厅创新体系建设经费	300,000.00	--	--	冀科政[2014]2号
企业产权管理标准推行	20,000.00	--	--	河北省产权局企业知识产权管理标准推行项目合同书
专利补贴费	--	25,000.00	--	冀知协[2012]2号
科技局重大科技合作经费	--	100,000.00	--	邢台市科技局通知[2013]91号
加热辊压技术产业化项目财政拨款	--	500,000.00	--	河北省财政厅文件冀财预[2013]250号
王快镇奖金	--	--	30,000.00	王快镇委员会王快镇人民政府镇发[2012]2号
开发区奖励资金	--	--	50,000.00	邢台经济开发区经济发改局
财政部国家重点项目拨款	--	--	500,000.00	冀科计函[2012]22号
省专利产业化项目	--	--	60,000.00	河北省知识产权局冀知协[2012]21号
省财政厅申请专利资助金	--	--	650	河北省知识产权局2012年度专利申请资助办法
国家创新基金拨款	--	--	1,120,000.00	邢市财企[2012]37号
开发区科技研究经费	--	--	80,000.00	邢市财教[2012]36号
合计	1,726,800.00	672,000.00	1,945,650.00	--

1、营业外收入

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年的营业外收入分别为 173.38 万元、71.85 万元和 199.23 万元。报告期内，政府补助收入占营业外收入的比例分别为：99.60%、93.53%和 97.66%。

2、营业外支出

公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年的营业外支出分别为 59.19 万元、6.18 万元、3.22 万元。2014 年 1-10 月营业外支出主要是合同赔偿款、税收滞纳金、对外捐赠和处理固定资产损失等。2014 年营业外支出较前两年增长主要是发生一笔合同赔偿款 20 万元和缴纳税收滞纳金 19.55 万元。2013 年和 2012 年营业外支出主要是对外捐赠。

3、报告期内，交易性金融资产投资收益情况如下：

(1) 2013 年 11 月 22 日，通过广发证券购入保证金货币基金 800 万元，至 2013 年 11 月 29 日，全部赎回；2013 年 12 月 20 日，通过广发证券购入广发宝 A 货币基金 802.61 万元，截止 2013 年 12 月 31 日，公允价值变动 1.49 万元，投资收益 2.68 万元。2014 年 1 月 28 日，广发宝 A 货币基金全部赎回，共获得投资收益 4.67 万元。

(2) 2014 年 8 月 31 日，购买中国银行理财产品 5 万元，2014 年 10 月 30 日全部赎回，持有期间共收益 88.29 元。

非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响较大。公司 2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年非经常性损益占公司利润总额的比例为 22.49%、15.10%和 125.98%。其中非经常性损益主要为政府补助收入，由于公司属于国家火炬计划高新技术企业，政府部门对公司的科研项目补助较多。随着科研项目成果在生产产品中不断运用，公司产品的技术含量和竞争力不断提高，对公司的持续经营能力具有积极的影响。随着公司盈利能力的提高，公司净利润对非经常性损益依赖越来越小。

(四) 各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17 (注 1)
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15 (注 2)

注 1: 报告期内, 子公司河北博美光伏能源科技有限公司没有实际经营活动, 认定为小规模纳税人, 增值税率为 3%, 所得税实行定率征收。但核查子公司的账务及报表等, 子公司财务核算健全。

注 2: 2009 年 9 月 15 日, 根据河北省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对河北省 2009 年第三批拟认定高新技术企业进行公示的通知》(冀高认办[2009]9 号) 规定, 本公司被认定为高新技术企业并取得高新技术企业证书, 证书编号: GR200913000114, 有效期: 三年; 2012 年 9 月 29 日, 根据河北省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对河北省 2012 年第二批拟通过复审高新技术企业进行公示的通知》(冀高认办[2012]16 号) 规定, 本公司通过高新技术企业复审, 本公司被重新批准认定为高新技术企业, 并取得高新技术企业证书, 证书编号: GF201213000094, 发证时间: 2012 年 9 月 29 日, 有效期: 三年。公司适用高新技术企业所得税率 15%。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定, 公司作为高新技术企业享受 10% 的企业所得税优惠政策, 每年按 15% 缴纳企业所得税。

2、享受的主要财政税收优惠政策

(1) 高新技术企业所得税优惠政策

公司为河北省高新技术企业, 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定, 减按 15% 的税率征收企业所得税。2009 年 9 月 15 日, 根据河北省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对河北省 2009 年第三批拟认定高新技术企业进行公示的通知》(冀高认办[2009]9 号) 规定, 本公司被认定为高新技术企业并取得高新技术企业证书, 证书编号: GR200913000114, 有效期: 三年; 2012 年 9 月 29 日, 根据河北省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对河北省 2012 年第二批拟通过复审高新技术企业进行公示的通知》(冀高认办[2012]16 号) 规定, 本公司通过高新技术企业复审, 本公司被重新批准认定为高新技术企业, 并取得高新技术企业证书, 证书编号: GF201213000094, 发证时间: 2012 年 9 月 29 日, 有效期: 三年。

四、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）应收票据

最近两年及一期应收票据明细情况

单位：元

种类	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	485,096.75	3,146,500.00	877,998.03
合计	485,096.75	3,146,500.00	877,998.03

报告期内，公司部分款项通过票据结算，主要为银行承兑汇票。截止 2014 年 10 月末，2013 年末，2012 年末公司持有的未到期票据均为银行承兑汇票，2013 年末比上年末增长 258.37%，主要是因为公司在销售大幅增长的基础上，增加了催收力度，提高了票据结算比重，以保证应收款项质量。公司与前手均有正常的业务往来，票据规范，背书完整，票据承兑风险较小。

截止 2014 年 10 月末，公司已背书给他方但尚未到期的票据共 33 笔，总额 522.03 万元，到期日区间为 2014 年 11 月 8 日至 2015 年 3 月 25 日。由于均为银行承兑汇票，风险较小，以前年度也未有发现承兑失败或是被背书人要求代偿事项。

报告期内公司没有发生应收票据银行贴现业务。报告期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（二）应收账款

1、公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款情况

（1）2014 年 12 月 31 日：

单位：元

账龄	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	11,202,047.25	56.28	560,102.36
1 至 2 年	5,580,341.49	28.04	558,034.15
2 至 3 年	1,538,229.64	7.73	461,468.89
3 至 4 年	1,425,333.10	7.16	712,666.55
4 至 5 年	--	--	--

5年以上	157,960.00	0.79	157,960.00
合计	19,903,911.48	100	2,450,231.95

(2) 2013年12月31日

单位：元

账龄	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	12,346,164.80	62.75	617,308.24
1至2年	2,020,051.64	10.27	202,005.16
2至3年	4,337,947.05	22.05	1,301,384.12
3至4年	104,840.00	0.53	52,420.00
4至5年	169,960.00	0.86	135,968.00
5年以上	696,411.20	3.54	696,411.20
合计	19,675,374.69	100	3,005,496.72

(3) 2012年12月31日

单位：元

账龄	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	11,605,512.27	54.66	580,275.61
1至2年	8,281,347.03	39	828,134.70
2至3年	369,840.00	1.74	110,952.00
3至4年	279,960.00	1.32	139,980.00
4至5年	696,411.20	3.28	557,128.96
5年以上	--	--	--
合计	21,233,070.50	100	2,216,471.27

报告期末无采用其他方法计提坏账准备的应收账款。

2014年10月末，2013年末，2012年末公司应收账款余额分别为1990.39万元，1967.54万元，2123.31万元；应收账款周转天数分别是106.99天，95.98天和166.58天。2013年末，公司应收账款余额较2012年末减少155.77万元（减幅7.34%），而同期营业收入增幅为49.31%，应收账款增幅显著低于营业收入增幅，主要系公司加强应收账款的核对、催收所致，2013年销售商品、提供劳务收到的现金比上年同期增长10.67%。同时，公司加大了与客户的票据结算方式，2013年末应收票据比2012年末增长226.85万元，增幅258.37%，显著提高了应收款项质量。

截至2014年10月31日止，公司应收账款主要为营业收入形成的未结算设

备销售收入，84%以上的应收账款账龄在两年以内，均有真实的业务背景、销售合同、发票等相关凭证。2014年10月末，公司应收账款余额较2013年末减少22.85万元，基本变动不大。同期公司销售信用政策并未发生较大改变，主要是由于公司在2014年加大款项催收力度，尤其是长期挂账应收款项，截止到期末，两年以内应收款项占比已由2013年末的73.02%升至84.32%。

2、报告期内各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下

(1) 2014年10月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
浙江益鹏发动机配件有限公司	非关联方	1,088,000.00	1年以内	5.47
中天储能科技有限公司	非关联方	960,000.00	1-2年	4.82
上海悦恒实业有限公司	非关联方	800,000.00	3-4年	4.02
深圳市豪鹏科技有限公司	非关联方	672,000.00	1年以内	3.38
东莞市安德丰电池有限公司	非关联方	670,000.00	1年以内	3.37
合计	--	4,190,000.00	--	21.06

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
天津中聚新能源科技有限公司	非关联方	1,306,000.00	1年以内	6.64
海霸能源有限公司	非关联方	1,221,600.00	2-3年	6.21
天津力神电池股份有限公司	非关联方	995,670.00	1年以内	5.06
中天储能科技有限公司	非关联方	960,000.00	1年以内	4.88
上海悦恒实业有限公司	非关联方	800,000.00	2-3年	4.07
合计	--	5,283,270.00	--	26.86

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
东莞市德瑞精密设备有限公司	非关联方	2,392,000.00	1-2年	11.27
天津中聚新能源科技有限公司	非关联方	1,314,000.00	1年以内	6.19

单位名称	与本公司关系	应收账款账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
海霸能源有限公司	非关联方	1,221,600.00	1-2年	5.75
中山天贸电池有限公司	非关联方	1,170,474.00	1年以内	5.51
中航锂电(洛阳)有限公司	非关联方	1,101,925.00	1年以内	5.19
合计	--	7,199,999.00	--	33.91

报告期内，公司应收账款较为分散，截至2014年10月31日，应收账款前五名客户金额合计419万，占当期末应收账款总额的21.06%。

报告期末公司应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款按计提坏账准备种类分类：

2014年10月31日：

单位：元

种类	2014年10月31日			
	金额	结构比例%	坏账准备金额	计提比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,500,000.00	78.48	2,500,000.00	100
低风险款项组合	631,901.38	19.84	--	--
账龄组合	53,650.00	1.68	15,775.00	29.4
组合小计	685,551.38	21.52	15,775.00	2.3
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	3,185,551.38	100	2,515,775.00	78.97

2013年12月31日：

单位：元

种类	2013年12月31日			
	金额	结构比例%	坏账准备金额	计提比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
低风险款项组合	930,665.40	25.23	--	--

账龄组合	2,758,350.00	74.77	270,755.00	9.82
组合小计	3,689,015.40	100	270,755.00	7.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	3,689,015.40	100	270,755.00	7.34

2012年12月31日:

单位: 元

种类	2012年12月31日			
	金额	结构比例%	坏账准备金额	计提比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
低风险款项组合	6,227,249.77	57.72	--	--
账龄组合	4,560,663.57	42.28	405,063.18	8.88
组合小计	10,787,913.34	100	405,063.18	3.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	10,787,913.34	100	405,063.18	3.75

(1) 报告期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例%	性质
山东神工电池新科技有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	担保代偿
合计	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	--

(2) 按账龄组合分类并计提坏账准备情况

2014年10月31日

单位: 元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	--	--	--	--
1至2年	1,600.00	2.98	160	1,440.00
2至3年	52,050.00	97.02	15,615.00	36,435.00
合计	53,650.00	100	15,775.00	37,875.00

2013年12月31日:

单位: 元

账龄	余额	比例%	坏账准备	净额
1年以内	101,600.00	3.68	5,080.00	96,520.00

1 至 2 年	2,656,750.00	96.32	265,675.00	2,391,075.00
合计	2,758,350.00	100	270,755.00	2,487,595.00

2012 年 12 月 31 日：

单位：元

账龄	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,980,063.57	65.34	149,003.18	2,831,060.39
1 至 2 年	1,440,600.00	31.59	144,060.00	1,296,540.00
2 至 3 年	--	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--	--
4 至 5 年	140,000.00	3.07	112,000.00	28,000.00
合计	4,560,663.57	100	405,063.18	4,155,600.39

2014 年 10 月 31 日，2013 年末，2012 年末公司其他应收款账面净值分别为 66.98 万元，341.83 万元和 1038.29 万元。公司其他应收款主要包括投标保证金、员工备用金、担保追偿款等。其中，公司于 2012 年为客户山东神工电池新科技有限公司借孔文其 350 万元款项提供担保，到期山东神工偿还 100 万元，剩余 250 万元未能如期归还，为履行担保责任，公司与债权人孔文其达成协议，向孔文其支付 250 万款项，同时债权关系转让给公司。由于目前山东神工经营困难，公司已全额计提坏账准备。

2014 年公司加强员工借支备用金的管理，对挂账的备用金进行了大力收回，防止资金被无偿占用。2013 年末公司其他应收款余额较 2012 年末减少 709.89 万元，降幅 65.80%，主要是将个人大额借款收回所致。报告期内，公司下大力气完善制度，清理股东（员工）借款现象，其中，公司于 2013 年收回大股东付建新借款 190 余万元；截止到 2013 年末，除部分备用金外，公司已不存在股东占款现象；到 2014 年 10 月末，经过进一步努力，公司所有股东均不存在占用公司资金行为。同时，报告期内，因公司合作银行年末“拉存款”行为，经董事会审议，2012 年末以员工吴维莉个人账户向公司经借 300 万元转入银行，又于次年初经个人账户转回公司，此次员工借款经过充分授权审批，并在一个月内转回公司，资金已全额收回。

2、报告期内各期末，公司其他应收款前五名情况如下：

(1) 2014 年 10 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	性质
山东神工电池新科技有限公司	非关联方	2,500,000.00	2-3 年	78.48	担保代偿
东莞市西特新能源科技有限公司	非关联方	125,000.00	1 年以内	3.92	保证金
王国朋	非关联方	80,000.00	1 年以内	2.51	租赁押金
金鹏	非关联方	52,050.00	1 年以内	1.63	保证金
邢台市市政集团有限公司	非关联方	48,000.00	1 年以内	1.51	保证金
合计	--	2,805,050.00	--	88.06	--

(2) 2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	性质
山东神工电池新科技有限公司	非关联方	2,500,000.00	1-2 年	67.77	担保代偿
付建新	公司股东	136,953.30	1 年以内	3.71	备用金
东莞市西特新能源科技有限公司	非关联方	125,000.00	1 年以内	3.39	保证金
实联长宜淮安科技有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	2.71	保证金
青岛瑞和泰贸易有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	2.71	保证金
青岛瑞和泰贸易有限公司	非关联方	100,000.00	1-2 年	2.71	保证金
合计	--	3,061,953.30	--	83.00	--

(3) 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	性质
------	--------	------	----	--------------	----

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	性质
吴维莉	公司职员	3,000,000.00	1年以内	27.81	员工借款
山东神工电池新科技有限公司	非关联方	2,500,000.00	1年以内	23.17	担保代偿
付建新	公司股东	1,865,120.00	1年以内	17.29	借款
明彦文	非关联方	1,440,600.00	1-2年	13.35	业务借款
李立新	公司职员	388,800.00	1年以内	3.60	备用金
合计	--	9,194,520.00	--	85.22	--

截至2014年10月31日，公司其他应收款不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。报告期末，无应收关联方账款情况。

（四）预付账款

1、公司最近两年及一期预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年10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%
1年以内	12,729,550.80	84.08	10,462,905.06	44.32	14,647,286.22	61.46
1至2年	2,245,424.00	14.83	6,741,351.60	28.56	2,727,618.40	11.45
2至3年	159,019.00	1.05	2,027,618.40	8.59	4,357,718.40	18.29
3至4年	5,883.40	0.04	4,350,698.40	18.43	162,050.50	0.68
4至5年	--	--	18,710.00	0.08	1,335,790.70	5.61
5年以上	--	--	4,050.00	0.02	598,136.00	2.51
合计	15,139,877.20	100	23,605,333.46	100	23,828,600.22	100

2014年10月末、2013年末、2012年末公司预付款余额分别为1513.99万元、2360.53万元、2382.86万元。报告期内，公司预付款项主要是购置原材料、动力和服务等日常经营性开支以及预付厂房建设工程款、土地出让金等资本性支出。

2、报告期内各期末公司预付账款前五名情况如下：

（1）2014年10月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例%
邢台首冠冶金机械有限公司	非关联方	6,144,355.58	1年以内	40.58
福建省来宝建设工程有限公司邢台分公司	非关联方	2,321,136.00	1年以内	15.33
邢台市开发区土地储备中心	非关联方	2,100,000.00	1-2年	13.87
邯郸市金牛机电设备制造有限公司	非关联方	1,181,627.35	1年以内	7.80
河南鑫欧亚机械有限公司	非关联方	643,582.50	1年以内	4.25
合计	--	12,390,701.43	--	81.83

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例%
福建省来宝建筑工程开发公司邢台分公司	非关联方	600,000.00	1年以内	2.54
福建省来宝建筑工程开发公司邢台分公司	非关联方	1,500,000.00	1-2年	6.35
福建省来宝建筑工程开发公司邢台分公司	非关联方	2,000,000.00	2-3年	8.47
福建省来宝建筑工程开发公司邢台分公司	非关联方	4,018,401.30	3-4年	17.02
河北聚良环保设备有限公司	非关联方	4,070,499.34	1年以内	17.24
河北聚良环保设备有限公司	非关联方	987,415.56	1-2年	4.18
邢台首冠冶金机械有限公司	非关联方	3,435,263.64	1-2年	14.55
邢台市开发区土地储备中心	非关联方	2,100,000.00	1年以内	8.9
东莞凤岗源丰机电商行	非关联方	513,400.00	5年以上	2.17
合计	--	19,224,979.84	--	81.42

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例%
福建省来宝建筑工程开发公司邢台分公司	非关联方	1,500,000.00	1年以内	6.3
福建省来宝建筑工程开发公司邢台分公司	非关联方	2,000,000.00	1-2年	8.39
福建省来宝建筑工程开发公司	非关联方	4,018,401.30	2-3年	16.86

邢台分公司				
邢台首冠冶金机械有限公司	非关联方	3,816,316.64	1年以内	16.02
邢台轧辊小冷辊有限责任公司	非关联方	1,457,745.50	1年以内	6.12
池上交易株式会社	非关联方	1,220,645.26	1年以内	5.12
邯郸市金牛机电设备制造有限公司	非关联方	1,152,013.48	1年以内	4.83
合计	--	15,165,122.18	--	63.64

报告期内各期末，公司预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(五) 存货

最近两年及一期存货余额及构成情况：

单位：元

存货项目	2012/12/31		2013/12/31		2014/10/31	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
原材料	2,375,691.79	6.45%	9,003,194.13	18.54%	7,021,972.89	12.34%
在途物资	--	--	--	--	1,001,798.12	1.76%
库存商品	18,182,397.16	49.34%	23,357,862.60	48.10%	17,912,601.57	31.47%
发出商品	14,463,321.68	39.24%	13,566,158.29	27.94%	26,577,349.38	46.70%
在产品	1,832,959.03	4.97%	2,629,711.32	5.42%	4,402,573.10	7.74%
小计	36,854,369.66	100%	48,556,926.34	100%	56,916,295.06	100%
减：存货跌价准备	--	--	--	--	--	--
合计	36,854,369.66	100%	48,556,926.34	100%	56,916,295.06	100%

1、报告期内公司存货规模增长与经营规模匹配

公司存货分为原材料、在产品、在途物资、库存商品和发出商品。2014年10月末、2013年末、2012年末公司存货余额为5691.63万元、4855.69万元、3685.44万元。2013年末存货较上年增加1,170.26万元，增幅为31.75%；2012、2013年存货余额占营业收入比例分别为81.09%和71.56%，2013年占比有所下降。

报告期内，存货增长明显，主要因为随着公司规模不断扩大，尤其是公司

销售收入大幅增长，公司为制造产品采购的原材料不断增长，等待客户验收的发出商品不断增加。公司存货中原材料、库存商品和发出商品占比较高，这与公司所处行业特点和生产销售模式相关。公司销售的主要产品为大型轧机设备，生产周期较长，发出商品需要安装调试及客户验收周期较长，因此，期末存货余额较大，且随着公司生产销售规模的扩大而增长。报告期内，公司存货规模与其业务特点和经营规模相匹配，存货余额随销售收入同步增长，2013 年存货余额增长幅度低于收入增长幅度。

2、截止 2014 年 10 月 31 日，公司存货未发现减值迹象，无需计提存货跌价准备。

（六）固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、构筑物及其他、机械设备、运输工具、电子设备、办公设备及其他。截至 2014 年 10 月 31 日，公司固定资产净值 4215.73 万元，占固定资产原值比例为 77.92%。

1、2014 年 1-10 月固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 10 月 31 日
一、账面原值合计	54,173,121.21	1,201,530.62	1,272,757.51	54,101,894.32
其中：房屋建筑物	34,280,568.93	--	--	34,280,568.93
管网系统及其他	6,551,689.52	--	--	6,551,689.52
机器设备	5,742,786.36	--	--	5,742,786.36
运输工具	5,256,947.32	1,038,787.98	821,741.15	5,473,994.15
电子设备	824,263.85	45,216.64	361,205.42	508,275.07
办公及其他设备	1,516,865.23	117,526.00	89,810.94	1,544,580.29
二、累计折旧合计：	9,605,133.46	3,537,275.43	1,197,853.62	11,944,555.27
其中：房屋建筑物	2,712,413.80	1,356,939.18		4,069,352.98
管网系统及其他	1,012,951.86	518,675.42		1,531,627.28
机器设备	1,281,947.80	454,637.26		1,736,585.06
运输工具	3,158,567.01	918,228.25	780,654.09	3,296,141.17
电子设备	617,428.10	88,355.38	332,125.42	373,658.06
办公及其他设备	821,824.89	200,439.94	85,074.11	937,190.72
三、减值准备合计				

四、账面价值合计	44,567,987.75	--	--	42,157,339.05
其中：房屋建筑物	31,568,155.13	--	--	30,211,215.95
管网系统及其他	5,538,737.66	--	--	5,020,062.24
机器设备	4,460,838.56	--	--	4,006,201.30
运输工具	2,098,380.31	--	--	2,177,852.98
电子设备	206,835.75	--	--	134,617.01
办公及其他设备	695,040.34	--	--	607,389.57

2、2013 年度固定资产情况如下表：

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、账面原值合计：	51,170,668.35	3,235,055.86	232,603.00	54,173,121.21
其中：房屋建筑物	34,262,068.93	18,500.00	--	34,280,568.93
管网系统及其他	6,366,423.52	185,266.00	--	6,551,689.52
机器设备	2,904,006.58	2,838,779.78	--	5,742,786.36
运输工具	5,444,750.32	44,800.00	232,603.00	5,256,947.32
电子设备	707,020.30	117,243.55	--	824,263.85
办公及其他设备	1,486,398.70	30,466.53	--	1,516,865.23
二、累计折旧合计：	5,868,107.87	3,905,189.96	168,164.37	9,605,133.46
其中：房屋建筑物	1,084,965.52	1,627,448.28	--	2,712,413.80
管网系统及其他	408,141.62	604,810.24	--	1,012,951.86
机器设备	876,676.31	405,271.49	--	1,281,947.80
运输工具	2,434,058.79	892,672.59	168,164.37	3,158,567.01
电子设备	483,621.51	133,806.59	--	617,428.10
办公及其他设备	580,644.12	241,180.77	--	821,824.89
三、减值准备合计				
四、账面价值合计	45,302,560.48	--	--	44,567,987.75
其中：房屋建筑物	33,177,103.41	--	--	31,568,155.13
管网系统及其他	5,958,281.90	--	--	5,538,737.66
机器设备	2,027,330.27	--	--	4,460,838.56
运输工具	3,010,691.53	--	--	2,098,380.31
电子设备	223,398.79	--	--	206,835.75
办公及其他设备	905,754.58	--	--	695,040.34

3、2012 年度固定资产情况如下表：

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、账面原值合计：	7,833,411.90	43,337,256.45	--	51,170,668.35

其中：房屋建筑物	--	34,262,068.93	--	34,262,068.93
管网系统及其他	--	6,366,423.52	--	6,366,423.52
机器设备	2,904,006.58	--	--	2,904,006.58
运输工具	2,975,825.32	2,468,925.00	--	5,444,750.32
电子设备	599,380.30	107,640.00	--	707,020.30
办公及其他设备	1,354,199.70	132,199.00	--	1,486,398.70
二、累计折旧合计：	2,832,084.04	3,036,023.83	--	5,868,107.87
其中：房屋建筑物	--	1,084,965.52	--	1,084,965.52
管网系统及其他	--	408,141.62	--	408,141.62
机器设备	600,795.69	275,880.62	--	876,676.31
运输工具	1,543,693.74	890,365.05	--	2,434,058.79
电子设备	345,472.61	138,148.90	--	483,621.51
办公及其他设备	342,122.00	238,522.12	--	580,644.12
三、减值准备合计				
四、账面价值合计	5,001,327.86	--	--	45,302,560.48
其中：房屋建筑物	--	--	--	33,177,103.41
管网系统及其他	--	--	--	5,958,281.90
机器设备	2,303,210.89	--	--	2,027,330.27
运输工具	1,432,131.58	--	--	3,010,691.53
电子设备	253,907.69	--	--	223,398.79
办公及其他设备	1,012,077.70	--	--	905,754.58

公司固定资产主要是厂房、办公楼等房屋建筑和铣床、磨床、车床等生产设备。截至 2014 年 10 月末固定资产状况良好，成新率高；期末无经营性租赁和闲置、抵押的固定资产。

2012 年公司新建厂房及办公楼等达到可使用标准，达到转固标准，由在建工程转入固定资产，当年新增固定资产 4,333.73 万元，其中，新增厂房及办公楼、管网系统及其他共计价值 4,062.85 万元；其他新增固定资产主要为运输工具汽车。新增的厂房、办公楼及汽车等固定资产极大改善了公司的生产办公环境，对公司生产经营起着重要作用。

公司固定资产折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

2012 年至 2014 年 10 月，公司大额购建、处置固定资产的相关资料齐全，

固定资产购建和清理履行了必要的审批程序，手续齐全。最近两年一期，公司没有采购控股股东及其他关联方固定资产情况。

（六）无形资产

报告期内公司无形资产情况如下表：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值：	19,927,840.00	19,927,840.00	18,731,249.00
土地使用权	19,927,840.00	19,927,840.00	18,731,249.00
二、累计摊销：	1,498,162.39	1,164,313.09	771,919.04
土地使用权	1,498,162.39	1,164,313.09	771,919.04
三、账面价值：	18,429,677.61	18,763,526.91	17,959,329.96
土地使用权	18,429,677.61	18,763,526.91	17,959,329.96

2010年10月28日，子公司以挂牌拍卖方式竞得邢台市开发区面积为45,952平方米国有土地使用权，共支付土地出让金1700万元，并于2010年到2013年间分三次缴纳耕地占用税，占地款及耕地补偿款等共计292.78万元。2014年2月20日，该土地过户给母公司，并取得邢台市国土资源局颁发的中华人民共和国邢台市国用（2014）第KG003号国有土地使用证，有效期限为50年。公司无形资产按照其使用年限50年（600个月）进行摊销。

（七）递延所得税资产

1、公司最近两年一期已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	744,901.04	491,437.76	393,230.17
公允价值变动	--	-2,232.06	--
合计	744,901.04	489,205.70	393,230.17

2、引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异

单位：元

项目	暂时性差异金额

	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣暂时性差异：			
资产减值准备	4,966,006.95	3,276,251.73	2,621,534.45
公允价值变动	--	-14,880.41	--
合计	4,966,006.95	3,261,371.33	2,621,534.45

注：资产减值准备主要是公司为应收款项计提的坏账准备；公允价值变动是指公司持有的货币基金市值波动产生的公允价值变动。

五、各期末主要负债情况

（一）短期借款

报告期内，短期借款情况如下：

1、按类别列示

单位：元

借款类别	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	13,000,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
质押借款	8,000,000.00	10,000,000.00	--
保证借款	14,000,000.00	--	--
合计	35,000,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00

2、截止2014年10月31日借款

单位：元

项 目	2014年10月31日
中国建设银行股份有限公司邢台开发区支行	2,000,000.00
中国建设银行股份有限公司邢台开发区支行	13,000,000.00
中国光大银行股份有限公司邯郸分行	8,000,000.00
邢台银行股份有限公司顺德支行	12,000,000.00
合 计	35,000,000.00

（1）抵押借款情况

2014年3月6日公司向中国建设银行股份有限公司邢台开发区支行融资1300万元，公司以编号为【邢市国用（2014）第KG003号】的土地使用权为该借款提供抵押担保，同时由付建新和范晓莉、耿建华和侯玉红、穆吉峰和沙艳萍提供连带保证责任。该借款期限为2014年3月6日至2015年3月5日。

（2）质押借款情况

2014年9月23日公司向中国光大银行邯郸分行融资金额800万元，由本公司以“一种液压伺服电池极片轧机”、“一种导热油加热辊”和“一种电池极片碾压分切系统”等三项专利权提供质押担保，该借款期限2014年9月23日至2015年9月22日。

(3) 担保借款情况

2014年3月19日公司向中国建设银行股份有限公司邢台开发区支行融资200万元，由付建新和范晓莉、耿建华和侯玉红、穆吉峰和沙艳萍对该笔借款提供连带保证责任。该借款期限2014年3月19日至2015年3月18日。

2014年8月20日公司向邢台银行股份有限公司顺德支行融资1,200万元，由河北银隆新能源有限公司为该借款提供连带责任保证。借款期限2014年8月20日至2015年8月19日。

本报告期末无已到期未偿还的短期借款。

(二) 应付账款

1、公司最近两年及一期应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	21,340,136.60	85.25	18,738,815.05	46.35	30,395,331.71	79.55
1至2年	2,624,909.15	10.49	16,591,370.33	41.05	7,342,321.51	19.22
2至3年	599,717.10	2.40	4,760,233.21	11.78	--	--
3年以上	466,247.64	1.86	331,651.26	0.82	469,907.22	1.23
合计	25,031,010.49	100	40,422,069.85	100	38,207,560.44	100

报告期内，公司应付账款主要为应付材料采购款。2013年末应付账款比上年同比增长221.45万元，主要原因是随着生产、销售规模扩大，原材料采购规模相应扩大，公司充分利用商业信用，以致应付供应商货款增加。截止到2014年10月末，公司95.74%的应付账款为2年以内，结构合理。

报告期末，公司应付账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2、报告期内各期末公司应付账款前五名情况

(1) 2014年10月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	非关联方	3,776,568.74	1年以内
邯郸市圣佳和轧辊制造有限公司	非关联方	27,727.54	1-2年
邢台轧辊小冷辊有限责任公司	非关联方	2,194,336.16	1年以内
邯郸市金牛机电设备制造有限公司	非关联方	1,336,039.94	1年以内
邯郸市平顺轧辊有限公司	非关联方	922,646.42	1年以内
瓦房店通用轧机轴承制造有限公司	非关联方	839,595.24	1年以内
合计	--	9,096,914.04	--

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
邢台轧辊铸诚机械制造有限公司	非关联方	4,597,536.83	2-3年
邯郸市金牛机电设备制造有限公司	非关联方	3,344,174.04	1-2年
邯郸市恒瑞冶金材料有限公司	非关联方	1,018,720.74	1年以内
邯郸市恒瑞冶金材料有限公司	非关联方	2,265,671.14	1-2年
邢台轧辊小冷辊有限责任公司	非关联方	1,487,113.90	1年以内
邢台轧辊小冷辊有限责任公司	非关联方	804,738.79	1-2年
邢台首冠冶金机械有限公司	非关联方	1,014,629.03	1年以内
邢台首冠冶金机械有限公司	非关联方	566,053.69	1-2年
邢台首冠冶金机械有限公司	非关联方	11,850.00	2-3年
合计	--	15,110,488.16	--

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
邢台轧辊铸诚机械制造有限公司	非关联方	6,565,536.83	1-2年
邯郸市德方园装饰工程有限公司	非关联方	4,451,542.00	1年以内
邯郸市金牛机电设备制造有限公司	非关联方	3,825,480.72	1年以内
邯郸市恒瑞冶金材料有限公司	非关联方	2,946,238.82	1年以内
邢台轧辊小冷辊有限责任公司	非关联方	1,511,930.05	1年以内
合计	--	19,300,728.42	--

(二) 预收账款

1、最近两年及一期预收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年10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%
1年以内	31,899,915.64	76.90	29,417,831.69	56.84	32,160,442.62	61.78
1至2年	4,457,737.32	10.75	11,471,059.03	22.17	17,165,533.82	32.97
2至3年	2,666,460.00	6.43	8,129,785.82	15.71	1,777,656.00	3.42
3年以上	2,458,331.50	5.92	2,731,149.00	5.28	953,493.00	1.83
合计	41,482,444.46	100.00	51,749,825.54	100.00	52,057,125.44	100.00

公司预收款项主要是预收的订购设备货款，根据公司销售方式，一般在签订合同、初验合格时，分次预收一定比例货款。

报告期末，公司预收账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2、报告期内各期末公司预收账款金额前五名单位情况

(1) 2014年10月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
中山天贸电池有限公司	非关联方	2,415,060.00	1年以内
中山天贸电池有限公司	非关联方	1,287,416.00	1-2年
深圳市比亚迪锂电池有限公司	非关联方	3,351,600.00	1年以内
上海卡耐新能源有限公司	非关联方	571,000.00	1年以内
上海卡耐新能源有限公司	非关联方	1,224,000.00	2-3年
上海卡耐新能源有限公司	非关联方	1,224,000.00	3-4年
广安鼎恒新能源锂电池制造股份有限公司	非关联方	2,432,000.00	1年以内
珠海光宇电池有限公司	非关联方	2,158,585.61	1年以内
合计	--	14,663,661.61	--

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
西安瑟福能源科技有限公司	非关联方	5,329,665.00	1年以内
西安瑟福能源科技有限公司	非关联方	4,375.00	1-2年
湖南科霸汽车动力电池有限责任公司	非关联方	3,573,000.00	1年以内

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
广东凯德能源科技有限公司	非关联方	250,000.00	1年以内
广东凯德能源科技有限公司	非关联方	2,490,000.00	1-2年
上海卡耐新能源有限公司	非关联方	1,224,000.00	1-2年
上海卡耐新能源有限公司	非关联方	1,224,000.00	2-3年
无锡星波能源科技有限公司	非关联方	2,439,000.00	1-2年
合计	--	16,534,040.00	--

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
山西皇城相府中道能源有限公司	非关联方	4,536,000.00	1年以内
上海奥威科技开发有限公司	非关联方	289,500.00	1年以内
上海奥威科技开发有限公司	非关联方	2,319,000.00	1-2年
珠海光宇电池有限公司	非关联方	2,502,998.03	1年以内
河南新太行电源有限公司	非关联方	2,502,000.00	1-2年
广东凯德能源科技有限公司	非关联方	2,490,000.00	1年以内
合计	--	14,639,498.03	--

(三) 其他应付款

1、公司最近两年一期其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	--	171,000.00	196.98
1至2年	--	--	20,647.39
2至3年	--	19,844.37	--
3年以上	18,204.37	--	--
合计	18,204.37	190,844.37	20,844.37

报告期内，公司其他应付账款余额较小，主要是应付租金和供应商竞标保证金。

报告期内无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项，并且报告期末无欠本公司关联方款项。

2、报告期内各期末公司其他应付款金额前五名单位情况

(1) 2014年10月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
邯郸市德方园装饰工程有限公司	非关联方	2,362.58	3-4年	代付电费
阜城县中山轧辊有限公司	非关联方	2,000.00	3-4年	保证金
邢台市博赢商贸有限公司	非关联方	2,000.00	3-4年	保证金
河北银河轴承有限公司	非关联方	2,000.00	3-4年	保证金
洛阳久润精密轴承有限公司	非关联方	2,000.00	3-4年	保证金
合计	--	10,362.58	--	--

(2) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
龙晓平	非关联方	171,000.00	1年以内	应付租金
邯郸市德方园装饰工程有限公司	非关联方	2,362.58	2-3年	代付电费
邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司工会委员会	非关联方	2,324.81	2-3年	会费
邢台市博赢商贸有限公司	非关联方	2,000.00	2-3年	保证金
河北银河轴承有限公司	非关联方	2,000.00	2-3年	保证金
阜城县中山轧辊有限公司	非关联方	2,000.00	2-3年	保证金
合计	--	181,687.39	--	--

(3) 2012年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
邢台纳科诺尔极片轧制设备有限公司工会委员会	非关联方	3,324.81	1-2年	经费
邯郸市德方园装饰工程有限公司	非关联方	2,362.58	1-2年	代付电费
邢台市博赢商贸有限公司	非关联方	2,000.00	1-2年	保证金
河北银河轴承有限公司	非关联方	2,000.00	1-2年	保证金
阜城县中山轧辊有限公司	非关联方	2,000.00	1-2年	保证金
洛阳久润精密轴承有限公司	非关联方	2,000.00	1-2年	保证金
合计	--	13,687.39	--	--

(四) 应付职工薪酬

公司最近两年及一期应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

一、工资、奖金、津贴和补贴	6,000.00	10,500.00	--
二、职工福利费	--	--	--
三、社会保险费	30,558.48	37,637.00	--
其中：医疗保险费	--	319.44	--
基本养老保险费	30,558.48	33,526.30	--
失业保险费	--	3,791.26	--
工伤保险	--	--	--
生育保险	--	--	--
四、住房公积金	--	--	--
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--
六、非货币性福利	--	--	--
七、辞退福利	--	--	--
八、以现金结算的股份支付	--	--	--
九、其他	--	--	--
合计	36,558.48	48,137.00	--

(五) 应交税费

公司最近两年及一期应交税费情况如下：

单位：元

税种	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	1,051,084.70	3,141,597.16	2,684,710.72
增值税	-71,020.59	1,023,979.10	2,161,097.71
土地使用税	413,568.00	137,600.00	--
城市维护建设税	164,309.62	215,183.57	227,376.49
教育费附加	117,364.02	153,702.55	162,411.78
代扣代缴个人所得税	50,308.62	20,067.00	4,590.00
印花税	1,418.50	--	--
合计	1,727,032.87	4,692,129.38	5,240,186.70

六、各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

序号	股东	2013年12月31日	本期增减	2014年10月31日	期末持股比例
1	付建新	16,000,000.00	--	16,000,000.00	40.00%
2	穆吉峰	12,000,000.00	-2,000,000.00	10,000,000.00	25.00%

3	耿建华	12,000,000.00	-4,000,000.00	8,000,000.00	20.00%
4	赵勇	--	2,800,000.00	2,800,000.00	7.00%
5	曹瑞英	--	400,000.00	400,000.00	1.00%
6	刘军	--	400,000.00	400,000.00	1.00%
7	屈勇	--	400,000.00	400,000.00	1.00%
8	周革强	--	350,000.00	350,000.00	0.88%
9	李志刚	--	300,000.00	300,000.00	0.75%
10	张进修	--	300,000.00	300,000.00	0.75%
11	张霄云	--	300,000.00	300,000.00	0.75%
12	李淑兰	--	300,000.00	300,000.00	0.75%
13	郑立刚	--	150,000.00	150,000.00	0.38%
14	张庆元	--	150,000.00	150,000.00	0.38%
15	曹妍	--	50,000.00	50,000.00	0.13%
16	万喆	--	50,000.00	50,000.00	0.13%
17	李隽	--	50,000.00	50,000.00	0.13%
合计	--	40,000,000.00	--	40,000,000.00	100.00%

接上表

序号	股东	2012年12月31日	本期增减	2013年12月31日	期末持股比例
1	付建新	16,000,000.00	--	16,000,000.00	40.00%
2	穆吉峰	12,000,000.00	--	12,000,000.00	30.00%
3	耿建华	8,000,000.00	4,000,000.00	12,000,000.00	30.00%
4	许建颀	4,000,000.00	-4,000,000.00	--	--
合计	--	40,000,000.00	--	40,000,000.00	100.00%

接上表

序号	股东	2011年12月31日	本期增减	2012年12月31日	期末持股比例
1	付建新	16,000,000.00	--	16,000,000.00	40.00%
2	穆吉峰	12,000,000.00	--	12,000,000.00	30.00%
3	耿建华	8,000,000.00	--	8,000,000.00	20.00%
4	许建颀	4,000,000.00	--	4,000,000.00	10.00%
合计	--	40,000,000.00	--	40,000,000.00	100.00%

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他资本公积	500,000.00	--	--
合计	500,000.00	--	--

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	1,579,132.13	1,579,132.13	976,258.43
合计	1,579,132.13	1,579,132.13	976,258.43

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
调整前 上年末未分配利润	15,461,855.52	13,064,580.94	12,843,082.09
调整 年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	--	--	--
调整后 年初未分配利润	16,186,563.28	13,064,580.94	12,843,082.09
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	4,044,507.72	3,000,148.28	577,412.77
减: 提取法定盈余公积	--	602,873.70	355,913.92
其他	--	--	--
提取任意盈余公积	--	--	--
提取一般风险准备	--	--	--
应付普通股股利	--	--	--
转作股本的普通股股利	--	--	--
期末未分配利润	19,506,363.24	15,461,855.52	13,064,580.94

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》等法律法规，结合公司实际情况，秉承会计重要性原则，公司主要关联方、关联方关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例 (%)
-----	------	----------

付建新	控股股东、实际控制人、董事长	40.00
穆吉峰	监事会主席、副总经理，持股 5% 以上股东	25.00
耿建华	董事、副总经理，持股 5% 以上股东	20.00

注：根据公司前三大股东签署的一致行动协议，认定付建新、穆吉峰和耿建华共同为公司实际控制人。

2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例 (%)
赵勇	股东、董事	7.00
李志刚	董事、副总经理	0.75
张进修	董事、财务总监、董事会秘书	0.75
李延红	监事	--
耿鑫龙	监事	--
郑立刚	副总经理	0.375
张庆元	副总经理	0.375

(二) 报告期关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

公司于 2014 年 3 月 6 日向中国建设银行股份有限公司邢台开发区支行融资 1300 万元，以编号为【邢市国用（2014）第 KG003 号】的土地使用权为该借款提供抵押担保，同时由公司实际控制人付建新、穆吉峰和耿建华，以及范晓莉、侯玉红和沙艳萍提供连带保证责任，该借款期限为 2014 年 3 月 6 日至 2015 年 3 月 5 日。

2014 年 3 月 19 日公司向中国建设银行股份有限公司邢台开发区支行融资 200 万元，由公司实际控制人付建新、穆吉峰和耿建华，以及范晓莉、侯玉红和

沙艳萍对该笔借款提供连带保证责任。该借款期限 2014 年 3 月 19 日至 2015 年 3 月 18 日。

上述关联方担保均是由公司实际控制人向本公司提供的连带担保责任，报告期内不存在公司向关联方、关联方关系提供的担保事项。

(2) 关联方资金往来

项目名称	关联方	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 10 月 31 日
其他应收款	付建新	1,865,120.00	136,953.30	--
其他应收款	穆吉峰	2,000.00	2,000.00	--
其他应收款	耿建华	2,000.00	51,677.00	--
其他应收款	许建颀	7,000.00	--	--

公司在报告期内大力回收股东借款及规范备用金制度，其中于 2013 年收回实际控制人付建新大额借款，同时上述关联方在占款时均在本公司任职，因业务关系需要支取部分备用金以便于开展业务，因此截止到 2013 年末仍存有部分关联方备用金借款。公司于 2014 年 10 月末已清理完毕关联方占款。

(三) 关联交易决策程序执行情况

报告期内，除公司向股东付建新大额借款以及部分股东备用金借款外，其余关联方交易仅涉及公司实际控制人向公司提供担保，并未存在侵占公司利益，同时关联方占款已于报告期末清理完毕，包括涉及关联方的员工备用金。股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中可能发生的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。

(四) 关联方交易的必要性

1、关联方担保事宜的必要性

公司于 2014 年 3 月分别由公司实际控制人付建新、穆吉峰和耿建华以承担

连带担保责任的方式向银行经借了 1300 万和 200 万贷款，以补充公司流动资金，在公司土地使用权抵押、专利权质押的借款情况下，实际控制人个人承担连带担保责任具有增信作用。同时，此担保事项并未侵占公司利益。

2、关联方资金往来的必要性

截止到报告期末，公司已不存在关联方占款情况。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的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

截止财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2014 年 10 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2014 年 10 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内进行资产评估情况

2014 年 2 月公司以其使用的国有出让工业用地土地使用权抵押贷款，邢台金地地产评估有限责任公司于 2014 年 2 月 24 日出具（2014）冀--邢台市--纳科诺尔《土地估价报告书》，对公司土地使用证编号为“邢市国用（2014）第 KG003 号”的土地使用权进行评估。截止评估基准日 2014 年 2 月 22 日，公司本宗土地使用权评估总价为 2486.46 万元。此次评估用于公司抵押贷款的参考依据，公司未根据评估结果进行账务处理。

2014 年 6 月公司以其所有的三项发明专利权进行质押贷款，河北中源厚德资产评估有限公司于 2014 年 6 月 20 日出具冀中源厚德评报字[2014]第 0155 号《资产评估报告》，对公司“一种液压伺服电池极片轧机”、“一种导热油加热辊”和“一种电池极片碾压分切系统”等三项专利权进行评估。截止评估基准日

2014年5月31日，三项发明专利权评估价值总计为6,167.26万元。此次评估用于公司质押贷款的参考依据，公司未根据评估结果进行账务处理。

2015年1月公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。邢台华欣资产评估有限责任公司于2014年12月3日出具邢台华欣评报字[2014]第109号《资产评估报告书》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及整体资产进行评估。截止评估基准日2014年10月31日，公司资产账面值16,488.07万元，评估值17,179.25万元，增值691.18万元，增值率4.19%；负债账面值10,329.53万元，评估值10,329.53万元，增值0.00万元，增值率0.00%；净资产账面值6,158.55万元，评估值6,849.73万元，增值691.18万元，增值率11.22%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司仅有一家控股子公司纳入合并会计报表。

1、合并范围：公司将控股子公司纳入合并报表范围

被投资单位名称	2014年1-10月	2013年度	2012年度
河北博美光伏能源科技有限公司	不合并	合并	合并

注：博美光伏为公司2010年购买的全资子公司，报告期内，子公司并无实际经营活动。根据股东会决议，公司于2014年吸收合并子公司河北博美光伏能源科技有限公司，截止2014年10月31日，已办理完成工商注销手续，报告期末不再纳入合并范围。

2、报告期内，母公司与子公司采用的会计期间和会计政策一致，未进行调整。

3、公司合并报表时按权益法调整对子公司长期股权投资，编制并抵消了公司内部业务的的债权、债务和费用等科目。

十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

（一）行业竞争加剧的风险

目前传统的冷辊压技术已经逐渐成熟，市场竞争日趋激烈，随着电池行业以及相关产业的持续升温，国内不断有新厂商加入到辊压设备生产商行列，国外厂商诸如韩国 CIS 和日本 NON、日立等公司也在针对中国市场进行产品改良，如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降的风险。

风险应对方式：公司将不断加大在加热型辊压机的技术研发力度，通过扩充研发团队，增强技术人员培训等方式保持技术的领先性；同时公司在现有市场占有率的基础上不断开拓新市场，利用现已形成的品牌、技术与规模优势，进一步巩固公司的竞争优势；另外公司也将提升自身服务质量、服务效率和服务创新等非价格竞争能力。

（二）核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司生产的高精度辊压机，科技含量较高，在行业内处于领先地位。公司核心竞争力在于公司掌握的一系列专利技术和先进的工艺流程，在我国目前知识保

障体系尚不健全的情况下，公司一系列核心技术很容易被竞争对手仿制利用，这对公司的行业地位将产生不利影响。公司报告期内核心技术人员较为稳定，未发生重大人员变动，但是随着辊压机行业市场竞争者的逐渐增多，整个行业将对掌握核心技术的人员形成强烈需求，未来不排除核心技术人员流动的情况。因此，公司将面临核心技术人员流失和技术泄密的风险。

风险应对方式：公司通过为核心技术人员提供较高薪酬待遇、与核心技术人员签订保密协议等措施，保持公司核心技术人员团队的稳定性。公司还制订了《项目管理规程》制度对公司技术开发进行鼓励。

（三）跨行业市场开发失败的风险

公司以高精度电池极片辊压机为业务基础，不断拓展辊压机在其他行业的应用，公司辊压机凭借微米级的辊压精度，在高精度汽车橡胶产品、无纺布等领域具有较好的发展前景，目前市场处于起步阶段。虽然公司拥有较强的技术实力和研发能力，但仍不排除跨行业市场开发面临的市场壁垒、竞争激烈等风险，若跨行业市场开发不利，将在一定程度上对公司经营造成影响。

风险应对方式：公司在跨行业市场开发过程中将坚持以实际市场需求为基础，做好跨行业市场开发的调研论证工作，及时依据市场反馈调整产品性能参数，在确保公司极片辊压机行业竞争力的同时，不断拓展业务范围，提升公司经营能力。

（四）公司在建工程面临行政处罚的风险

公司拥有在建工程一项，被列为 2014 年邢台市重点建设工程。当地政府开设绿色通道，同意公司边建设边办理相关手续。该项目第一厂房主体钢结构已经完工，账面价值 1,266,041.98 元。截止 2014 年 12 月 31 日，该项目已经停工。

公司在建工程尚未取得《国有土地使用权证》、《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，存在受到行政处罚、被责令拆除的风险。

风险应对方式：公司控股股东、实际控制人付建新、穆吉峰、耿建华已于 2015 年 1 月 15 日出具承诺，承诺内容如下：“如若邢台纳科诺尔精轧科技股份

有限公司二期建设工程被相关主管部门要求强制拆除，则本人愿意在毋需纳科诺尔支付任何对价的情况下承担所有拆除的成本与费用，并弥补公司因此造成的经营损失。

如邢台纳科诺尔精轧科技股份有限公司二期建设工程受到有关主管部门行政处罚，则本人愿意补偿公司所受全部罚金。”

（五）短期偿债能力不足的风险

公司为改善流动资金不足的问题，分别以抵押、质押及担保等方式向三家银行借款融资，均为一年到期的短期借款，截止 2014 年 10 月 31 日，短期借款共计 3500 万元。而报告期内公司的流动比率和速动比率均较低。使得企业面临短期偿债能力不足的风险。

风险应对方式：公司加强应收款回收力度，制定严格的信用审批政策，同时合理利用公司较好的信用，与供应商签订合同时，延长付款期限，做到早收晚付以保证公司资金流动性；公司与各个贷款银行有多次贷款合作，保持了非常好的关系，信用良好，在借款到期归还后可以及时再次借贷解决公司流动资金不足的问题。

（六）公司产品线较为单一的风险

公司主要业务为高精度辊压机的设计、生产与销售，报告期内公司主要产品为电池极片辊压机，2014 年 1-10 月、2013 年、2012 年公司主营业务收入中电池极片辊压机销售收入占比分别为 90.64%、90.34%和 88.60%，存在对该类产品的依赖性，一旦下游电池行业需求下降将对公司经营产生不利影响。

风险应对方式：公司将继续深耕细作锂电池辊压市场，按照用户高端化、产品智能化、服务更优化的基本原则，做好供产销各方面工作，稳固行业领先地位，提高现有市场占有率，同时大力高精度辊压机拓展跨行业应用，力争 2015-2017 年非锂电产品销售占比分别达到 10%、20%、30%以上，2020 年锂电与非锂电销售占比各占到 50%。

第五节 相关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

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。

全体董事签名：付建新 付建新 耿建华 耿建华

李志刚 李志刚 张进修 张进修 赵勇 赵勇

全体监事签名：穆吉峰 穆吉峰 李延红 李延红

耿鑫龙 耿鑫龙

全体高级管理人员：付建新 付建新 张进修 张进修

耿建华 耿建华 李志刚 李志刚 张庆元 张庆元

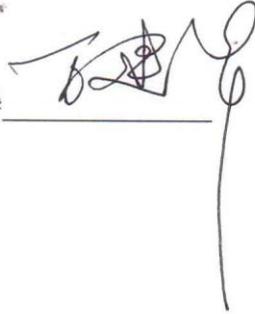
郑立刚 郑立刚



二、主办券商声明

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

法定代表人：万建华



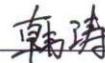
项目小组负责人：陈夕鹏



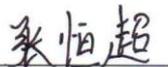
项目小组成员：刘晓男



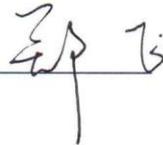
韩涛



张恒超



郑飞



焦贵廷



国泰君安证券股份有限公司（公章）



2015年6月8日

三、经办律所声明

本律师事务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律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

机构负责人： 
乔冬生

经办律师： 
赵振


李红成

北京市远东律师事务所（公章）



2015年 6月 8日

四、签字会计师事务所声明

本会计师事务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会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务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专业报告的内容无异议，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。

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



机构负责人：姚庚春

签字注册会计师：杨海龙

张永各

2015年6月8日

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

邢台华欣资产评估有限责任公司（公章）



机构负责人：李军国

签字注册资产评估师：梁红云

刘军学

2015年4月8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