

宁波市五角阻尼股份有限公司



PENTAGON
五角

公开转让说明书

主办券商

 兴业证券股份有限公司
INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年五月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人蔡赋勇持有公司股份 4,626,900 股，占公司总股本比例为 87.30%，处于绝对控制地位。此外，蔡赋勇先生目前担任公司董事兼总经理职务，其配偶杨蕾女士担任公司董事兼财务总监职务，两人在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在相关会议文件保存不完整、董事、监事任期届满未能及时改选等不规范情况。公司于 2015 年 1 月份整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（三）经营性现金流量带来的财务风险

公司 2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-81.93 万元及-56.42 万元。公司经营活动产生的现金流量净额较低，主要由于公司正处于业务快速发展阶段，一方面采购存货较多，一方面门控产品推广投入资金较多，导致经营活动产生的现金流量净额为负。公司业务的扩张给公司带来较大的资金压力，公司存在资金链紧张的风险。

（四）非经常性损益占净利润比例过高且扣除非经常性损益后的净利润为负的风险

2014 年度、2013 年度，非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为 415.34%、53307.00%，且扣除非经常性损益公司的净利润均为负，分别为 **-453,384.74 元、-668,805.14 元**。非经常性损益主要为政府补助收入和同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益等。非经常性损益净额占公司净利润的比例较高，非经常性损益对公司财务状况和经营成果有较大影响，公司对非经常性损益存在一定的依赖性。

未来公司将继续大力发展战略性业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例，但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑或增长不快，非经营性损益在净利润中的比例增大、**扣除非经常性损益后的净利润仍未负**、公司盈利质量下降的可能。

（五）产品价格风险

液压阻尼器的价格与其原材料的价格息息相关，随主要原材料价格的波动而波动。因此，占比较大的钢材等原材料的价格将会对液压阻尼器的售价产生较大的影响，其价格的波动也会给生产液压阻尼器的企业带来一定的风险。与此同时，同行企业通过技术创新，降低成本从而降低液压阻尼器的价格也会给企业带来一定的价格风险。国家政策的变化、市场总体供需结构变化等诸多因素都会引发产品市场售价的波动，从而带来风险。

（六）生产规模较小的风险

公司的营业利润主要来自于钢琴阻尼及门控阻尼产品销售收入。2014 年度和 2013 年度公司营业收入分别为 9,512,857.89 元、7,630,547.18 元，总体营业收入规模相对较小。经过多年发展，公司经营规模稳定，但公司的业务规模仍相对较小，存在抵御市场波动能力较弱的风险。

（七）客户依赖的风险

2014 年度和 2013 年度，公司对前五大客户销售收入占当期营业收入比重分别为 86.17%、89.17%，客户主要集中于钢琴阻尼器领域，集中度较高，公司对该类型客户依赖性较强。广州珠江钢琴集团股份有限公司作为公司主要客户，其对供应商的甄选较为严格，如果未来广州珠江钢琴集团股份有限公司准入制度发生变化，公司不能与其继续保持稳定合作且无法成功开拓其他市场，将对公司的经营发展产生重大不利影响。

（八）汇率风险

公司与国外客户的销售货款主要以美元进行结算。2014 年度及 2013 年度，公司汇兑损失分别为 11,493.88 元、19,781.98 元。公司汇兑损失与净利润相比，比例较高，对净利润的影响较大。因此，公司存在较大的汇率风险。

目录

声 明.....	1
重大事项提示	2
目录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司的股权结构	10
四、公司董事、监事及高级管理人员	15
五、公司主要会计数据和财务指标	17
六、与本次挂牌有关的机构	18
第二节 公司业务	21
一、公司主营业务及主要产品	21
二、公司生产或服务流程及方式	23
三、与公司业务相关的关键资源要素	26
四、公司主营业务相关情况	32
五、公司商业模式	37
六、公司所处行业基本情况	43
第三节 公司治理	52
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	52
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明	53
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况 ..	55
四、公司的独立性情况	55
五、同业竞争情况	56
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	57
七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况	59
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况	60
第四节 公司财务	62

一、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	62
二、最近两年财务会计报告的审计意见	75
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况	75
四、最近两年的主要财务指标	89
五、报告期主要会计数据	96
六、关联方、关联方关系及交易	124
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	129
八、报告期内资产评估情况	130
九、股利分配政策和历年分配情况	130
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	131
十一、风险因素	133
第五节 有关声明	136
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	136
二、主办券商声明	137
三、律师声明	138
四、审计机构声明	139
五、评估机构声明	140
第六节 附件	141
一、备查文件	141
二、信息披露平台	141

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、五角阻尼	指	宁波市五角阻尼股份有限公司
五角阻尼有限、五角阻尼科技	指	宁波市五角阻尼科技有限公司，股份公司前身
珂乐乐器	指	宁波市江北珂乐乐器有限公司，公司的全资子公司
一毛软件	指	宁波高新区一毛软件开发有限公司，公司的全资子公司
爵士电子	指	杭州爵士电子科技有限公司，公司实际控制人兄弟蔡赋斌控制的公司，公司实际控制人参股 10%
天使引导基金	指	宁波市天使投资引导基金有限公司，公司股东
股东大会、董事会、监事会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
股东会	指	五角阻尼有限股东会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监以及董事会秘书
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	公司现行有效的《宁波市五角阻尼股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《宁波市五角阻尼股份有限公司章程（草案）》，该章程自公司股票于全国中小企业股份转让系统挂牌之日起实施
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
天健、申报会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
天册、律师	指	浙江天册律师事务所
浙江股交中心	指	浙江股权交易中心有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
宁波市工商局高新区分局	指	原宁波市工商行政管理局国家高新区分局，现为宁波市市场监督管理局国家高新区分局
本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	宁波市五角阻尼股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年	指	2013 年度、2014 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
阻尼器	指	一种通过提供运动阻力，削减运动能量的装置
液压阻尼器	指	一种对速度反应灵敏的减震装置，它的工作原理是利用充满液压油的气压缸来产生压力差，从而产生阻尼力
密封圈	指	用于防止液体或气体泄露的部件
珩磨内孔	指	用珩磨机设备加工内孔的机械加工工艺
机构	指	一种由多个零件组成并经活动连接形成的实体
压簧	指	一种如通过外力将其压缩一定值后可以释放力量的螺旋成型的弹簧

壳体	指	一种由内、外两个曲面围成，并带有一定厚度，中部内空或多个面组成的片状结构实体
大圆	指	一种球面上圆心与球心重合的圆，或在同一物体上有多个圆，根据圆的大小不同，最大的称大圆
盖板	指	一种用来封闭或盖住箱体、容器等物体顶部的盖或板装物体
定位套	指	一种圆柱状的中间有小圆柱面的环状物体
MM	指	长度单位

注：本公开转让说明书中若出现合计数与各单项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：宁波市五角阻尼股份有限公司

法定代表人：汤雄杰

有限公司成立日期：2011年9月5日

股份公司成立日期：2015年1月12日

注册资本：530万元人民币

住所：宁波市高新区凌云路1177号9栋1层1区

邮编：315000

经营范围：阻尼器、液压设备、缓冲器、磁流变减震器的研发、生产及技术转让；乐器的生产、销售；自营或代理各类货物和技术的进出口业务，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C33 金属制品业”；按照《国民经济行业分类》的分类标准，公司所从事行业归属于金属制品业中的“C3399 其他未列明金属制品制造”。

主营业务：液压阻尼器产品研发、生产及销售

电话：0574-87224757

传真：0574-87223717

电子邮箱：yl@cnwjzn.com

互联网网址：www.cnwjzn.com

信息披露负责人：王丽君

组织机构代码：58053100-X

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：五角阻尼

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：530万股

转让方式：协议转让

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。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。”

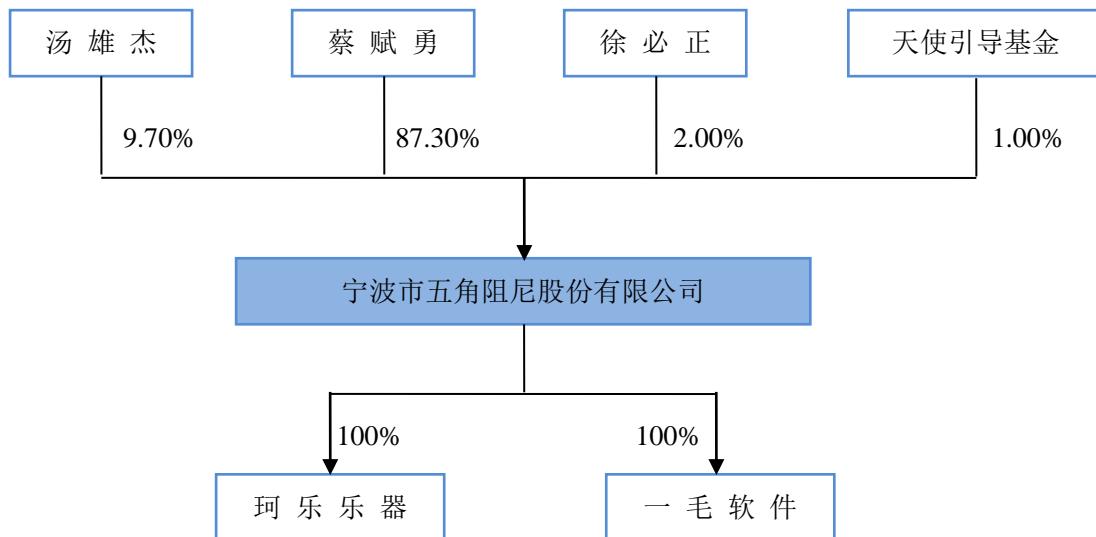
《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程（草案）》第二十四条规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定的规定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让的股份。

三、公司的股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，蔡赋勇持有公司股份4,626,900股，占公司总股本比例为87.30%，为公司的控股股东。蔡赋勇自公司成立以来，均为公司绝对第一大股东，且目前担任公司董事兼总经理职务，对公司具有控制权，实际支配公司的日常行为，为公司的实际控制人，其基本情况如下：

蔡赋勇，男，1979年11月出生，中国国籍，身份证号：332602197911xxxx51，无境外永久居留权，高中学历。1999年1月至2009年8月，就职于杭州大创琴行；2009年起，开始筹备创立五角阻尼有限；2011年9月至2014年12月，任五角阻尼有限监事职务；目前担任股份公司董事兼总经理，其中董事任期自2014年12月16日至2017年12月15日。

最近两年内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名 (名称)	股份性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	股份质押 情况
1	蔡赋勇	境内自然人股	4,626,900	87.30	净资产折股	无

2	汤雄杰	境内自然人股	514,100	9.70	净资产折股	无
3	徐必正	境内自然人股	106,000	2.00	净资产折股	无
4	天使引导基金	国有法人股	53,000	1.00	净资产折股	无
合 计			5,300,000	100.00	-	-

注：2015年3月4日，宁波市国有资产监督管理委员会出具《关于宁波市五角阻尼股份有限公司国有股权管理有关问题的复函》，确认天使引导基金所持有的5.3万股公司股份为国有法人股。

天使引导基金成立于2013年1月8日，系宁波市科学技术局下属事业单位宁波生产力促进中心（宁波市对外科技交流中心）投资成立的国有全资公司。天使引导基金现持有宁波市市场监督管理局核发的注册号为330200000085786的营业执照，住所地为宁波高新区扬帆路999弄B区3号楼二楼2-3室，法定代表人为熊仁章，注册资本为20,000万元，经营范围为“创业投资，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务”。截至本公开转让说明书签署之日，宁波生产力促进中心（宁波市对外科技交流中心）持有天使引导基金100%股权。

天使引导基金于2014年5月以人民币50万元认缴公司注册资本5.237113万元，按照《宁波市天使投资引导基金管理暂行办法》相关规定，天使引导基金本次增资公司投资额未超过100万元，由其自主决策，天使引导基金本次入股公司已履行必要的内部决策程序。

2015年3月4日，宁波市国有资产监督管理委员会出具《关于宁波市五角阻尼股份有限公司国有股权管理有关问题的复函》，确认“五角阻尼国有股权的设置和管理符合现行有关法律、法规和规范性文件的规定，引导基金持有的五角阻尼5.3万股股份为国有法人股，占股本总额的1%”。

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东中，徐必正系公司控股股东、实际控制人蔡赋勇的姐夫，构成关联关系。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（五）公司股本形成及变化

1、五角阻尼有限设立

五角阻尼有限是由自然人蔡赋勇、汤雄杰共同出资设立，并于2011年9月5日在宁波市工商局高新区分局注册成立。公司设立时，注册资本为508万元。

2011年9月5日，宁波正德会计师事务所有限公司出具“正德内验[2011]第

12669号”《验资报告》，对股东的出资到位情况进行了审验，确认截至2011年9月5日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币508万元，出资方式均为货币。

2011年9月5日，五角阻尼有限领取了宁波市工商局高新区分局核发的注册号为330215000040203的《企业法人营业执照》。

五角阻尼有限成立时的股东以及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	蔡赋勇	457.20	90	货币
2	汤雄杰	50.80	10	货币
合计		508.00	100	—

2、2014年5月，五角阻尼有限增资

2014年5月10日，五角阻尼有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由508万元增加至523.71134万元，其中徐必正以人民币100万元认缴注册资本10.474227万元，溢价部分计入公司资本公积；天使引导基金以人民币50万元认缴注册资本5.237113万元，溢价部分计入公司资本公积。

2014年5月16日，徐必正、天使引导基金分别向公司在中国银行宁波科技支行开设的银行账户（账号：361059755066）缴存了人民币100万元、50万元。

就本次增资事项，公司、公司实际控制人蔡赋勇以及天使引导基金签订了《宁波市天使投资引导基金有限公司关于投资宁波市五角阻尼科技有限公司之股权投资协议书》，协议第四条对业绩对赌及天使引导基金股权退出事项作出了约定。2014年11月18日，公司、公司实际控制人蔡赋勇以及天使引导基金就上述协议签订了补充协议，对原协议进行了修改，补充协议约定如下：

“一、将原《投资协议》第四条“对赌及退出”条款修改为：

第四条 对赌及退出

1、至2016年12月31日前，丙方（指蔡赋勇）有权回购甲方所持有的乙方（指天使引导基金）股权，具体时间由丙方决定。回购价格为甲方投资本金加上年10%的收益(从甲方向乙方缴付投资款之日起，计算至丙方支付回购款之日止)。

2、如丙方未能在2016年12月31日前回购甲方所持有的乙方股权，丙方需按照以下条款执行：

(1)从2014年1月1日至2016年12月31日乙方累计需完成的业绩指标为：

①乙方主营业务收入累计达到 7,500 万元,②乙方净利润总额累计达到 1,500 万元。

(2) 如乙方在 2016 年 12 月 31 日完成规定业绩, 丙方必须在 2017 年 2 月 28 日前回购甲方所持有的乙方股权。回购价格为甲方投资本金的 1.3 倍。

(3) 如乙方在 2016 年 12 月 31 日未完成规定业绩, 丙方必须在 2017 年 2 月 28 日前回购甲方所持有的乙方股权, 回购价格为甲方投资本金的 1.6 倍。

(4) 若丙方在 2017 年 2 月 28 日前不能完成回购 (甲方原因除外), 则丙方应将其所占的乙方股份补偿给甲方, 补偿后甲方所占乙方的股权为 2%, 同时甲方有权将所持有的乙方股权转让给第三方。股权交割日为 2017 年 2 月 28 日, 并在 1 个月内办理完成公司的相关工商变更登记手续。”

主办券商、公司律师经核查后认为, 上述协议、补充协议相关条款为公司实际控制人、公司、天使引导基金各方本着意思自治的原则自愿订立, 条款内容不影响公司及其他股东的利益, 不存在公司为股权回购、业绩补偿主体情况, 条款合法有效。即便未来条件成就, 执行该条款, 也不会影响控股股东、实际控制人的变更, 不会影响公司的持续稳定经营。

2014 年 5 月 30 日, 五角阻尼有限就本次增加注册资本事宜向宁波市工商局高新区分局办理了变更登记手续并领取了注册号为 330215000040203 的《营业执照》。

本次增加注册资本后, 五角阻尼有限的股东及出资情况如下:

序号	股东姓名(名称)	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	蔡赋勇	457.20	87.30	货币
2	汤雄杰	50.80	9.70	货币
3	徐必正	10.474227	2.00	货币
4	引导基金	5.237113	1.00	货币
合计		523.71134	100.00	—

五角阻尼有限本次增资未履行验资程序, 符合彼时有效 (即现行有效) 的《中华人民共和国公司法》有关规定, 主办券商、申报会计师、公司律师对通过查验五角阻尼有限本次增资新增股东出资款缴纳的银行交款凭证、股东会决议等文件, 认为五角阻尼有限本次增资资本金足额到位。

3、2015 年 1 月, 整体变更为股份公司

2014 年 11 月 1 日, 五角阻尼有限召开股东会, 全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司, 股份公司名称为“宁波市五角阻尼股份有限公司”。同

时,确认审计、评估基准日为2014年10月31日。

2014年12月1日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具“天健审[2014]6608号”《审计报告》,截至2014年10月31日,五角阻尼有限的净资产审计值为5,933,937.46元。

2014年12月1日,坤元资产评估有限公司出具“坤元评报[2014]526号”《资产评估报告》,截至2014年10月31日,五角阻尼有限的净资产评估值为5,972,329.56元。

2014年12月1日,五角阻尼有限召开股东会,全体股东一致同意五角阻尼有限以截至2014年10月31日经审计的公司净资产值5,933,937.46元进行折股,按1:0.893167折合成530万股股份,每股面值为人民币1元,公司注册资本为530万元人民币,各股东按其截至2014年10月31日对有限公司的出资比例相应持有股份公司的股份,净资产剩余部分共计633,937.46元,计入股份公司的资本公积。

2014年12月16日,股份公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会,通过设立股份公司的议案,并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。

2015年1月8日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“天健验[2015]6号”《验资报告》,对公司本次整体变更注册资本到位情况进行了审验。

2015年1月12日,宁波市市场监督管理局向股份公司核发了注册号为330215000040203的《营业执照》。

股份公司成立后,公司的股份结构如下:

序号	股东姓名(名称)	股份数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	蔡赋勇	4,626,900	87.30	净资产折股
2	汤雄杰	514,100	9.70	净资产折股
3	徐必正	106,000	2.00	净资产折股
4	天使引导基金	53,000	1.00	净资产折股
合计		5,300,000	100.00	-

2015年3月4日,宁波市国有资产监督管理委员会出具《关于宁波市五角阻尼股份有限公司国有股权管理有关问题的复函》,确认天使引导基金所持有的5.3万股公司股份为国有法人股。

截至本公开转让说明书签署之日,公司股权结构未发生其他变化。

(六) 公司在浙江股交中心挂牌事宜

2013年10月18日，根据浙江股权中心下发的《关于接受企业创新板挂牌备案的通知》(浙股交股字[2013]51号)，五角阻尼有限在浙江股权中心创新板挂牌。

2015年3月2日，公司召开2015年第1次临时股东大会，审议通过《关于公司申请在浙江股权交易中心创新板摘牌的议案》，随后公司向浙江股权中心提交了公司摘牌申请。

2015年3月10日，浙江股交中心出具《浙江股权交易中心关于“五角阻尼”终止挂牌的公告》，同意公司摘牌申请；2015年3月14日浙江股交中心出具《浙江股权交易中心关于宁波市五角阻尼股份有限公司在创新板挂牌期间的情况说明》，证明“宁波市五角阻尼股份有限公司(前身为宁波市五角阻尼科技有限公司)于2013年10月18日在本中心创新板挂牌。该公司股权在本中心挂牌期间的交易行为符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》(国发【2011】38号)的规定，该公司无股权交易记录，权益持有人累计未超过200人。在挂牌期间，该公司遵守本中心的相关规定，未因违反本中心相关法律法规受到任何处罚，该公司股权也并未在本中心进行公开发行或变相公开发行。”

就公司在浙江股交中心挂牌事宜，主办券商、公司律师经核查后认为，公司在浙江股交中心挂牌、摘牌已履行必要的程序，且经浙江股交中心备案同意。公司自在浙江股交中心挂牌至摘牌期间，能够遵守《浙江股权交易中心创新板业务管理暂行办法》等相关业务规则，不存在被浙江股交中心处分或采取监管措施的情况，且公司自挂牌以来，其股份(权)未在浙江股交中心发生过交易。公司曾在浙江股交中心挂牌事项，不会对本次公司股票申请在全国股份转让系统挂牌并公开转让产生实质性障碍。

四、公司董事、监事及高级管理人员

(一) 董事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	汤雄杰	董事长	男	1978.07	是
2	蔡赋勇	董事	男	1979.11	是
3	杨蕾	董事	女	1984.03	否
4	王丽君	董事	女	1991.11	否
5	侯汀	董事	男	1989.07	否

汤雄杰，男，1978年7月出生，中国国籍，身份证号：332602197807xxxx94，无境外永久居留权，高中学历。1997年1月至2011年8月期间，先后就职于浙

江省临海彩灯厂、南京江南饭店、北京鸿华超市；2011年9月至2014年12月，担任五角阻尼有限执行董事兼总经理；目前担任股份公司董事长，任期自2014年12月16日至2017年12月15日。

蔡赋勇，董事，任期三年，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

杨蕾，女，1984年3月出生，中国国籍，身份证号：330411198403xxxx23，无境外永久居留权，大专学历。2003年9月至2011年9月期间，先后就职于宁波子晟贸易有限公司、宁波市江北珂乐乐器有限公司；2011年9月至2014年12月，就职于五角阻尼有限；目前担任股份公司董事兼财务总监，其中董事任期自2014年12月16日至2017年12月15日。

王丽君，女，1991年11月出生，中国国籍，身份证号：340223199111xxxx25，无境外永久居留权，中专学历。2008年2月至2011年8月，就职于宁波典石印刷厂；2011年9月至2014年12月，就职于五角阻尼有限从事行政工作；目前担任股份公司董事兼董事会秘书，其中董事任期自2014年12月16日至2017年12月15日。

侯汀，男，1989年7月出生，中国国籍，身份证号：331082198907xxxx56，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2014年3月至2014年7月，就职于北京天融信有限公司杭州分公司；2014年7月至今，就职于上海崇和船舶融资租赁有限公司，从事市场策划工作；目前担任股份公司董事，任期自2015年3月4日至2017年12月15日。

（二）监事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	洪跃光	监事会主席	男	1980.10	否
2	冯正江	监事	男	1978.08	否
3	赖明亮	职工监事	男	1987.08	否

洪跃光，男，1980年10月出生，中国国籍，身份证号：330719198010xxxx17，无境外永久居留权，大专学历。2003年8月至2007年10月，就职于浙江万里扬集团有限公司，从事技术工作；2007年11月至2009年8月，就职于奉化市巨星工具有限公司，从事技术工程工作；2009年9月至2012年11月，就职于瓯宝安防工程技术有限公司，担任技术主管职务；2012年12月起，就职于五角阻尼有限，担任研发部经理职务；目前担任股份公司监事会主席、研发部经理，其中监

事任期自 2014 年 12 月 16 日至 2017 年 12 月 15 日。

冯正江，男，1978 年 8 月出生，中国国籍，身份证号：342501197808xxxx35，无境外永久居留权，大学本科学历。2000 年 2 月至 2005 年 12 月，就职于安徽吉顺交通工业有限公司，担任销售部经理职务；2006 年 1 月至 2011 年 12 月，就职于宁波倍正通信技术有限公司，担任总经理职务；2012 年 1 月至 2014 年 8 月，就职于浙江波尔管业有限公司，担任副总经理职务；2014 年 9 月起，就职于五角阻尼有限经理销售部，负责内销工作；目前担任股份公司监事、销售部经理，其中监事任期自 2014 年 12 月 16 日至 2017 年 12 月 15 日。

赖明亮，男，1987 年 8 月出生，中国国籍，身份证号：360726198708xxxx10，无境外永久居留权，大专学历。2008 年 3 月至 2009 年 2 月，就职于广州骏和机械有限公司，从事车工工作；2009 年 3 月至 2011 年 7 月，就职于广州澳森液压元件有限公司，从事技术工作；2011 年 8 月起，就职于五角阻尼有限研发部，从事研发工作。目前担任股份公司监事，任期自 2014 年 12 月 16 日至 2017 年 12 月 15 日。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	蔡赋勇	总经理	男	1979.11	是
2	杨蕾	财务总监	女	1984.03	否
3	王丽君	董事会秘书	女	1991.11	否

蔡赋勇，总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

杨蕾，财务总监，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“四（一）董事基本情况”。

王丽君，董事会秘书，简历详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“四（一）董事基本情况”。

五、公司主要会计数据和财务指标

项 目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	1,118.74	650.52
股东权益合计（万元）	569.90	405.52

归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	569.90	405.52
每股净资产(元)	1.08	0.80
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.08	0.80
资产负债率(母公司)	46.29%	36.74%
流动比率(倍)	1.58	2.19
速动比率(倍)	1.06	1.67
项目		2014年度
营业收入(万元)	951.29	763.05
净利润(万元)	14.38	-0.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	14.38	-0.13
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-45.34	-66.88
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)	-45.34	-66.88
毛利率(%)	44.52	38.78
净资产收益率(%)	2.87	-0.03
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-9.06	-15.28
基本每股收益(元/股)	0.03	-
稀释每股收益(元/股)	0.03	-
应收帐款周转率(次)	4.66	5.49
存货周转率(次)	2.63	5.09
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-81.93	-56.42
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.15	-0.11

六、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称: 兴业证券股份有限公司

住所: 福州市湖东路 268 号

法定代表人: 兰荣

电话: 0591-38281888

传真: 0591-38507766

项目小组负责人: 孙璐

项目小组成员：孙璐、尹永志、关长良

（二）律师事务所

名称：浙江天册律师事务所

住所：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼

负责人：章靖忠

电话：0571-87901111

传真：0571-87902008

经办律师：傅羽韬、章杰

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郑启华

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 10

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办会计师：沈培强、杨叶平

（四）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 11 楼

法定代表人：潘文夫

电话：0571-88216944

传真：0571-87178826

经办评估师：毛永丰、柴山

（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

电话: 010-58598980

传真: 010-58598977

(六) 证券交易所

名称: 全国中小企业股份转让系统

法定代表人: 杨晓嘉

住所: 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话: 010-63889512

传真: 010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

(一) 公司主营业务

公司是一家致力于液压阻尼器产品研发、生产及销售的科技型制造企业。公司拥有钢琴阻尼、门控阻尼两大系列产品，力求为钢琴及门业企业打造智能阻尼配件。

公司定位于中高端钢琴阻尼及门控阻尼市场，钢琴领域的产品主要为钢琴缓冲器，门控领域的产品主要包括地弹簧、玻璃夹及合页。近年来，公司主要的核心产品为钢琴缓冲器，但随着地弹簧、玻璃夹和及合页在建筑领域的广泛运用，门控领域的产品将成为公司下一阶段重点发展的对象。公司现拥有广州珠江钢琴集团、北京星海钢琴集团等一批优质、稳定的客户资源，积累了一定的行业经验和研发实力。公司凭借其优良的产品质量、过硬的技术实力、及时的售后服务，在业内赢得了良好的口碑。

报告期内，公司的主要收入来源为钢琴缓冲器、地弹簧、玻璃夹及合页产品的销售。2014 年度、2013 年度，公司经审计的主营业务收入占营业收入比重均为 100%，主营业务突出。公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品

公司产品覆盖了钢琴阻尼、门控阻尼两大领域，包括钢琴缓冲器、免挖坑地弹簧、自动闭门液压合页和液压玻璃夹四大类标准化产品，以及针对客户需求进行的产品个性化订制服务。

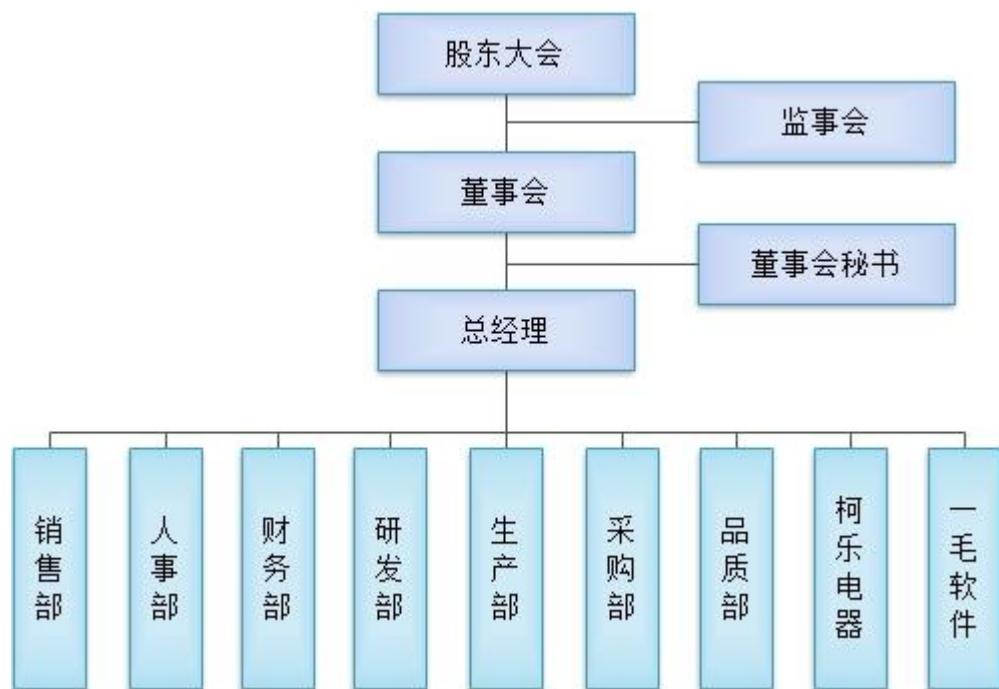
阻尼器行业的发展已近几十年，从先前单一在工业领域的应用，近十年开始广泛应用于日常生活领域，其民用市场地位正逐渐显现。公司钢琴阻尼凭借其结构精巧及下降缓慢的效果非常受广大用户的青睐，并在下游钢琴行业需求的拉动下正逐步提升。近年，公司凭借其在钢琴阻尼技术研发和生产上积累的丰富专业技术经验，顺应门控液压五金行业蓬勃发展的态势，依托钢琴阻尼技术与门控阻尼技术的同源性，先后研发生产出传统门控产品的替代产品免挖坑地弹簧、自动闭门液压合页和液压玻璃夹，其上述门控阻尼产品均达到国家行业标准 QB/T2698-2005 和 QB/T2697-2005 执行技术及检验要求。

产品类型	产品名称	产品图片	主要介绍		
			优势与特点	功能和应用	价格
钢琴阻尼器	钢琴缓冲器		安装钢琴缓冲器后琴盖缓慢下降，防止夹手，保护琴盖与琴身；具有缓降速度调节功能；琴盖打开小角度有缓冲，使用更安全；琴盖打开轻松无阻力；产品缓冲角度0-80度，无阻力角度80-135度；安装方便不破坏钢琴，精美外观设计与钢琴完美融合。	钢琴缓冲器是一种安装在琴盖上的液压缓释装置，安装缓冲器的钢琴开合更完美、使用更安全放心、无噪音。公司钢琴缓冲器产品适用于所有类型钢琴，如立式琴、三角琴等。	135-190 元
门控阻尼器	免挖坑地弹簧		不需地面挖坑、拆装方面、节省人工时间，地面不积水，方便清洁维护；独创底座设计，调节幅度前后5MM，左右7MM，角度50度；双向开门角度达140度，90度带门停，关门速度两段可调；缓冲速度范围：25-0度，关门速度范围：85-25度；最大防风等级可达5级。	免挖坑地弹簧是一种安装在玻璃门下液压缓释式闭门器，其工作原理类同传统地弹簧产品，但在工程安装时不需要像传统地弹簧在玻璃门下面挖地坑，将传统地弹簧产品进行了功能化升级。公司地弹簧适用于酒店、医院、办公室、商场、展览馆、政府大楼等场所的玻璃门。	180-360 (该产品分镜面和拉丝装饰外壳，根据门重选择产品的型号，即价格不同)
	自动闭门液压合页		根据使用场合，液压合页可以调节关门缓冲角度范围，从而延长关门时间，便于老弱伤残人士出入；受外力或强风作用下，门快速关到25度，可明显停顿或减慢速度，可以防止夹伤；适用温度环境零下30到60摄氏度，对高、低温环境具有较强的适应性；关门力量可以根据门重进行调	液压合页集传统合页、闭门器、门吸一体的功能化产品，安装门上后具有防风、防噪音、防夹手的作用，其体积轻巧，安装无破坏，适合各种防盗、防火工程、装饰、商场、家居、洗手间等门类配套使用，是一款新型智能化的合页产品。	160-300 (该产品根据门重选择产品的型号，即价格不同)

		节，并且可以对关门速度进行选择。		
液压玻璃夹		带自动缓慢关闭功能，可以进行 90 度带定位，并可调节关门速度；双向开门可达 100 度；结构精巧美观，性能稳定，拆装方便；未来可替代部分地弹簧。	液压玻璃夹集玻璃夹与地弹簧功能合二为一，外观更精巧，开关更轻柔，适合酒店、医院、办公室、商场、展览馆、政府大楼等场所的玻璃门配套使用。	300-600 元

二、公司生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图

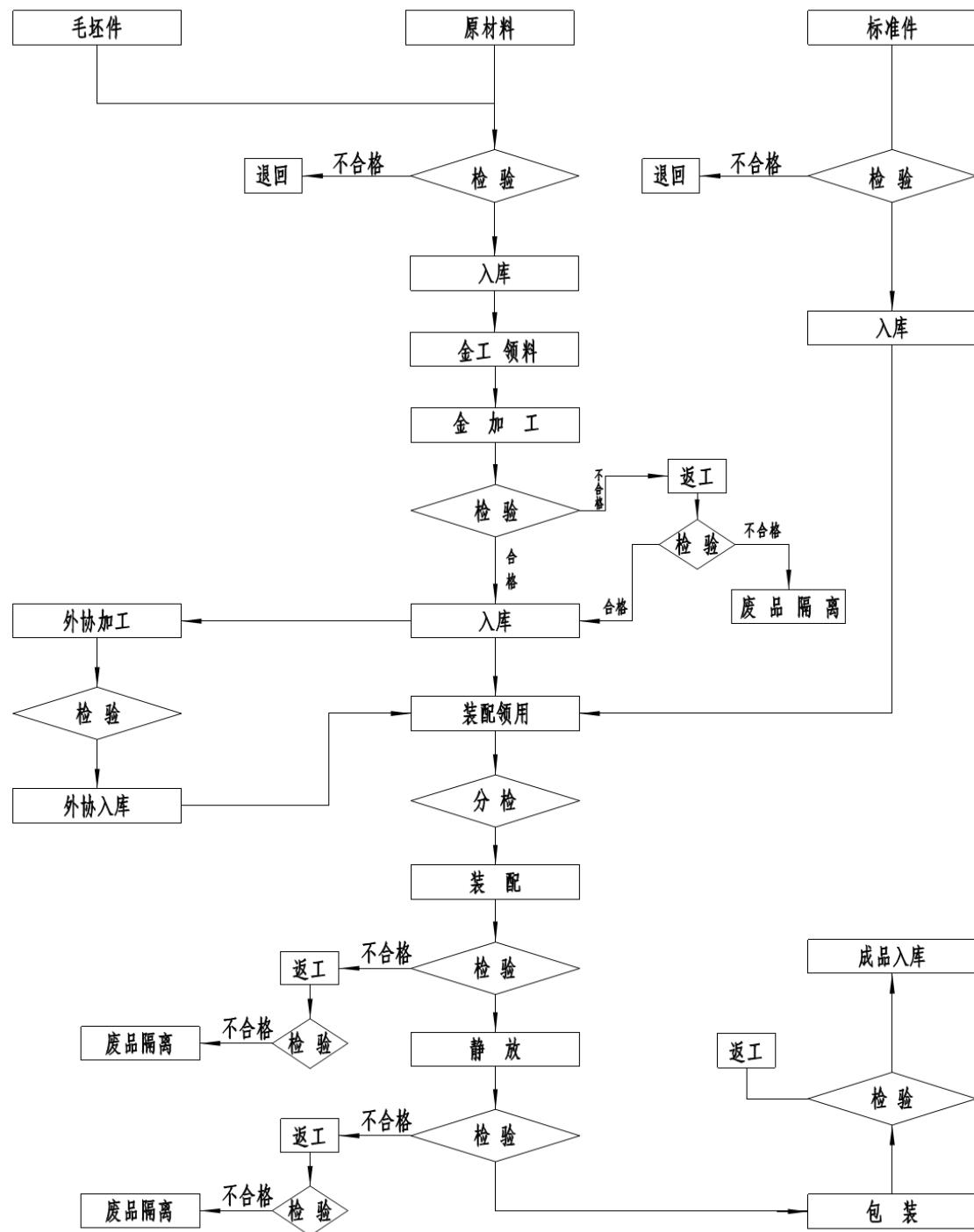


(二) 公司业务流程

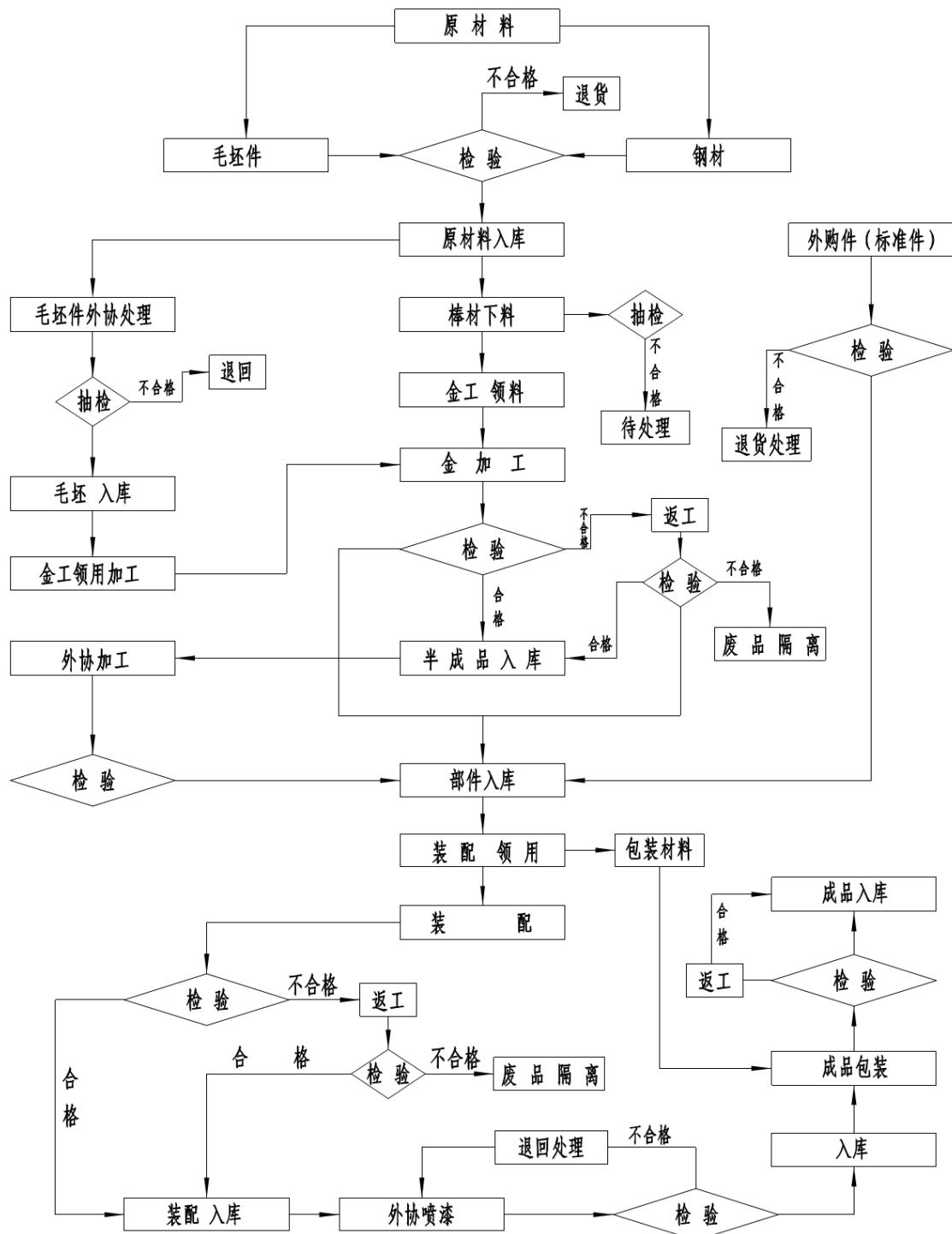
1、工艺流程

公司拥有钢琴阻尼和门控阻尼两大系列产品，其各自的工艺流程图如下：

(1) 钢琴阻尼器工艺流程图



(2) 门控阻尼器工艺流程图



2、质量控制情况

(1) 质量控制标准

公司按 ISO9001: 2008 质量管理体系标准建立了企业质量管理体系，并通过第三方认证机构审核，取得管理体系认证证书。

（2）产品质量纠纷

公司建立了严格的质量管理制度，并实施科学的质量管理流程，其产品符合国家有关产品质量标准和技术监督的要求，未受到任何产品质量方面的行政处罚，也未因产品质量问题与客户产生重大质量纠纷。

3、安全生产情况

公司为了加强对安全生产的管理，强化安全生产的理念与实施，保障公司的财产不受损失，保证职工在生产过程中的安全、健康，促进生产的顺利进行，结合生产部门的具体情况，制定了《安全生产管理制度》规章制度，由总经理担任公司安全生产的第一责任人，生产安全工作由分管生产的领导和专职安全生产管理员统一领导，并组织实施。

由于公司安全组织体系较为健全、安全制度有效、日常落实有力，公司近年来未发生重大安全事故。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品所采用的技术

公司的核心技术均来源于自主研发，公司依托自主技术已研发了钢琴缓冲器、自动闭门液压合页、免挖坑地弹簧、液压玻璃夹四大类产品。公司致力于液压阻尼研发，坚持技术研发自主创新，经过多年的自主研发及技术积累，形成多项核心技术，具体情况如下：

1、钢琴缓冲器的核心技术

（1）钢琴缓冲器的防漏油技术

钢琴缓冲器内部结构采用密封圈和防漏油垫片的设计，为了防止漏油在防漏油垫片上设计了多道隔断阻碍油的渗漏，并在钢琴缓冲器的螺盖上设计增加了密封圈。此密封圈采用进口材料，经过 80 万次以上循环测试合格后才确定使用，产品分别在零下 25℃ 和零上 65℃ 做耐低温和耐高温测试以保证产品适合各种环境。

（2）钢琴缓冲器的小角度液压效果技术

在钢琴缓冲器生产过程中产品的液压难点就是保证小角度要求有阻尼效果，目前市场上大多数产品在 20 度以下小角度闭合的阻尼效果并不明显，公司利用产品间隙配合和加油饱满性实现了小角度液压效果。

2、自动闭门液压合页的核心技术

（1）自动闭门液压合页的承重技术

自动闭门液压合页由液压合页和弹簧合页组合使用，两合页各承担不一样的功能，其中液压合页起液压阻尼功能，弹簧合页起蓄能后产生动能的功能，由于在一合页上承担全部关门力量，需要内部的弹簧有强大的力量，而且弹簧合页内部空间有限，加之要保证使用寿命，对弹簧设计和制造有着较高的难度。公司设计了一款方形钢丝扭转弹簧，比在同空间大小内使用普通弹簧力量高出3倍，寿命保证20万次以上，解决了液压合页承重问题。

（2）自动闭门液压合页的防夹手技术

自动闭门液压合页的防夹手技术可使门在遇到强风突然关闭时，关至25度左右有一个停顿缓冲，能给人一个反应的时间以不至于被门夹手。这一技术是利用液压合页的转轴和液压阻尼力产生，在转轴上设计有螺旋槽，螺旋槽的不同角度和位置设计不同的螺旋线变化值，使液压快速变大，以致一时间达到液压衡量，对门起到停顿缓冲效果。

3、免挖坑地弹簧的核心技术

（1）免挖坑地弹簧的高低温技术

传统地弹簧由于预埋在地下，对高低温的要求不是特别的高，免挖坑地弹簧改变了地上挖坑，节省人工，但同样对自身提高了要求，由于免挖坑地弹簧直接安装在地上，四季的温差和南北方的气温差过大，所以免挖坑地弹簧设计必须能够承受夏天高温天气的直接暴晒和北方零下30℃的极寒气温。公司免挖坑地弹簧的高低温技术采用内外密封圈加倒角密封控制，并根据产品需求特性研发密封圈配方，使产品能够在高温零上65度和低温零下40度环境中正常使用。

（2）免挖坑地弹簧的液压回油孔技术

由于免挖坑地弹簧的结构是一缸三腔设计，在左右两端各有活塞，各自控制自动关闭的角度，缸内两端各有液压回油孔，通过回油孔的液压油可以调整流量大小，控制闭门速度。

4、液压玻璃夹的核心技术

（1）液压玻璃夹的双向关门速度一致技术

液压玻璃夹在生产中加工零部件存在尺寸误差，并在装配时存在累计公差，

致使双向关门速度很难一致。公司通过在零部件上多道设计液压流量，以及精雕加工液压活塞确保双向一致角度，实现了产品双向速度保持一致。

(2) 液压玻璃夹的缸体加工技术

液压玻璃夹的表面部件及缸体全部由不锈钢加工，由于不锈钢不易于加工，在做表面处理时容易发热导致变形，使缸体的精密尺寸发生变化，为了保证精密的配合尺寸，公司采用表面研磨技术，缸体的内部用珩磨内孔，保证了部件的精密尺寸要求。

(3) 液压玻璃夹的真空加油技术

液压玻璃夹的加油工艺由真空加油技术完成，公司利用研发的全自动真空加油机，在加油时抽空体内空气后加油，使液压油全部注满腔体，能够保持产品的液压不漏油，延长其使用寿命。

(二) 无形资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值合计为 3,750.00 元，为财务核算软件。

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 8 项经国家工商行政管理总局商标局核准的注册商标，基本情况如下：

序号	注册号	注册商标	核定使用商品类别	有效期	取得方式	他项权利
1	11853124	 PENTAGON 五角	第 6 类	2014.05.21-2024.05.20	原始取得	无
2	11853086	 SANYANG 三扬	第 6 类	2014.05.21-2024.05.20	原始取得	无
3	13142759	 CCT	第 6 类	2014.12.28-2024.12.27	原始取得	无
4	12825853	 PENTAGON 五角	第 6 类	2014.12.07-2024.12.06	原始取得	无
5	12825859	 SANYANG 三扬	第 6 类	2014.12.14-2024.12.13	原始取得	无
6	11853055	 QIANXI 喜	第 6 类	2014.08.28-2024.08.27	原始取得	无
7	12825846	 SANYANG 三扬	第 6 类	2014.10.28-2024.10.27	原始取得	无

序号	注册号	注册商标	核定使用商品类别	有效期	取得方式	他项权利
8	12825842		第 6 类	2014.10.28-2024.10.27	原始取得	无

2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司目前共有 10 项专利权。

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	授权日期	取得方式	他项权利
1	五角阻尼	一种用于和地弹簧相连接的可调装置	ZL 201420270650.3	实用新型	2014.12.10	原始取得	否
2	五角阻尼	一种用于和地弹簧相连接的可调装置	ZL 201420271626.1	实用新型	2014.12.03	原始取得	否
3	五角阻尼	自动闭合带定位可调速的阻尼合页	ZL 201110415719.8	发明	2014.09.24	原始取得	否
4	五角阻尼	一种自动闭门液压缓冲合页	ZL 201320300242.3	实用新型	2013.11.06	原始取得	否
5	五角阻尼	一种螺旋式液压合页	ZL 201320282024.1	实用新型	2013.10.30	原始取得	否
6	五角阻尼	一种免挖坑双段调速地弹簧	ZL 201320339406.3	实用新型	2013.12.04	原始取得	否
7	五角阻尼	地弹簧	ZL201420579053.9	实用新型	2015.02.11	原始取得	否
8	五角阻尼	钢琴键盖缓降器	ZL200920004506.4	实用新型	2009.11.25	受让	否
9	五角阻尼	钢琴键盖缓降器	ZL200920154340.4	实用新型	2010.02.17	受让	否
10	五角阻尼	自动闭合带定位阻尼门窗合页	ZL201120520455.8	实用新型	2012.12.12	受让	否

上述序号 8-10 三项专利系 2015 年 3 月无偿从公司实际控制人蔡赋勇受让，尚处于专利权变更手续办理阶段。

除上述 10 项专利权外，公司还有 2 项专利技术向国家知识产权局申请了国家发明专利，均已受理，具体如下：

序号	申请号	专利名称	专利类型	申请日期	法律状态
1	ZL2013101913050	一种螺旋式液压合页	发明	2013.05.21	受理
2	ZL2013102345702	一种免挖坑双段调速地弹簧	发明	2013.06.09	受理

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可

截至本公开转让说明书签署之日，公司在经营业务方面不需取得许可或批准。

2、公司经营资质

经营资质名称	颁发单位	证书号	取得日期	有效期
海关报关单位注册登记证	中华人民共和国宁波海关	3302360019	2015.01.22	长期

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在特许经营权。

(五) 公司固定资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在的纠纷。公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

固定资产类别	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
通用设备	162,077.10	92,143.30	69,933.8	43.15
专用设备	1,272,155.28	263,451.54	1,008,703.7	79.29
运输工具	1,451,212.04	226,907.51	1,224,304.5	84.36
合计	2,885,444.42	582,502.35	2,302,942.07	79.81

(六) 公司人员结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 53 人，其详细构成情况如下：

1、按岗位结构划分

岗位	人数	比例(%)
生产部	32	60.38
销售部	8	15.09
研发部	5	9.43
品质部	3	5.67
采购部	2	3.77
财务部	2	3.77
人事部	1	1.89
合计	53	100.00

2、按学历结构划分

学历	人数	比例(%)
大专及以上	18	33.94
高中及中专	12	22.65

初中及以下	23	43.41
合计	53	100.00

3、按年龄结构划分

年龄	人数	比例 (%)
30岁(含)以下	21	39.62
31岁-39岁	24	45.28
40岁(含)以上	8	15.10
合计	53	100.00

4、按地域结构划分

年龄	人数	比例 (%)
宁波市	53	100.00
非宁波市	0	0.00
合计	53	100.00

(七) 公司研发情况

1、研究开发管理

公司由总经理牵头负责产品开发工作，研发团队在与上下游合作伙伴的长期合作中不断积累实践经验，密切关注行业内技术发展的最新动态，根据公司业务发展方向进行系统的研究工作。

公司所有的研发人员均拥有多年的阻尼器领域内技术开发经验和服务经验。研发部负责人在液压阻尼器领域内有多年的技术开发和项目管理经验，曾领导或参与开发出多项有自主知识产权的项目，积累了丰富的液压阻尼器的开发和实践经验。公司制订了切实有效的研发管理制度，以保证研发投入资金的使用效率，提高研发管理水平，并推动研发人员积极发掘新产品。公司在注重储备技术骨干的同时，积极吸纳新生力量，组建了一个技术实力深厚的团队，使企业始终保持旺盛的技术创新动力，为公司的可持续发展打下稳固的基础。

2、研发过程

公司的产品研发管理流程将整个产品研发过程划分为八个环节，分为设计和开发的策划、设计和开发的输入、设计和开发的输出、设计和开发的评审、设计和开发的验证、设计和开发的验证、设计和开发正稿、设计和开发更改的控制，按阶段、分步骤执行。

3、核心技术人员情况

截至 2014 年 12 月 31 日,公司共有 5 名研发人员,占公司总员工人数的 9.43%。

(1) 核心技术人员基本情况

① 洪跃光, 简历详见“第一节、公司基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（二）监事基本情况”。

② 刘计平,男,1977年3月出生,中国国籍,身份证号:142226197703xxxx11,无境外永久居留权,大专学历。2000年7月至2004年1月,就职于中信机电车桥责任有限公司;2004年2月至2004年10月,就职于沈阳永隆减震器制造有限公司上海办事处;2004年11月至2006年2月,就职于上海欧特传动机电有限公司;2006年3月至2012年6月,就职于瓯宝安防科技股份有限公司;2012年7月至2013年5月,就职于史丹利东铁(上海)五金有限公司;2003年5月起就职于五角阻尼有限,目前担任股份公司生产部经理。

(2) 核心技术人员变动情况及原因

报告期内,公司核心技术人员未发生重大变动,核心技术团队稳定。公司为了提高公司产品质量与服务水平,加快公司的发展,在人才与研发方面持续投入,并引进了更多经验丰富的专业人才。

(3) 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司核心技术人员持股情况如下:

姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
洪跃光	监事会主席、研发部经理	-	-
刘计平	生产部经理	-	-
合计		-	-

4、公司正在研发的项目及进展情况

序号	项目名称	项目产品类别	项目内容	项目进展
1	三节型自动闭合阻尼器技术的开发	液压合页	1、研究开发液压阻尼用于门开启自动闭合,并带有定位功能的机构; 2、研发高寿命的扁钢丝圆柱型压簧,用于机构内的蓄能; 3、研发通用于左右开门的机构,使顾客安装时方便安装不用区分左右,提高效益,减低人工成本; 4、研发机构内新结构,试验合金材料的抗扭强度。	第二次设计

序号	项目名称	项目产品类别	项目内容	项目进展
2	钢质液压玻璃夹的研发	玻璃夹	1、研发容易加工型材质的用于玻璃门开启自动闭合、并带有定位功能的机构； 2、研发不易变形高强度的材料加工机构的总成部分； 3、研发材料的抗腐蚀性能； 4、研发 90 度定位，活塞采用新型工艺。	初步设计

（八）公司的环境保护问题

公司主要从事液压阻尼器产品研发、生产及销售业务，不涉及危险物处理、核安全情形。公司日常生产经营中所产生少量金属边角料，公司通过系统回收再利用或委托第三方予以处理；所产生的废液压油、废皂化液，公司委托宁波大地化工环保有限公司予以处置；所产生的生活污水由工业园区化粪池进行统一处理后排入市政污水管网。公司已根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》等的有关规定，办理了环评手续。具体如下：

2014 年 12 月，公司委托浙江环科环境咨询有限公司就生产项目编制了《建设项目环境影响报告表》。2015 年 2 月 2 日，宁波市国家高新技术产业开发区环保局出具《批复意见》(甬高新环建[2015]9 号)，同意该项目建设。2015 年 3 月 16 日，宁波市国家高新技术产业开发区环保局向公司出具《验收意见》(甬高新环验[2015]3 号)，同意该项目竣工验收。

公司日常经营能够遵守环境保护方面的法律法规，日常环保运营合法合规。2015 年 3 月 12 日，宁波市国家高新技术产业开发区环保局出具《证明》，证明公司自成立以来，未有因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的记录。

四、公司主营业务相关情况

（一）营业收入构成情况

报告期内，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。公司主营业务收入主要来自于钢琴阻尼及门控阻尼产品的销售，包括钢琴缓冲器、地弹簧、合页以及玻璃夹等。2014 年度和 2013 年度公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100.00%。

业务收入构成分析详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“五、报告期主要会计数据”之“（一）公司最近两年营业收入构成”。

报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
钢琴缓冲器	8,518,639.57	89.55	7,108,073.42	93.15
地弹簧	638,524.70	6.71	22,076.55	0.29
合页	147,838.16	1.55	18,680.26	0.24
玻璃夹	12,047.14	0.13	8,376.07	0.11
其他	195,808.32	2.06	473,340.88	6.20
主营业务收入合计	9,512,857.89	100.00	7,630,547.18	100.00
合计	9,512,857.89	100.00	7,630,547.18	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、产品的主要消费群体

公司定位于中高端钢琴阻尼及门控阻尼市场，向客户销售钢琴缓冲器、免挖坑地弹簧、自动闭门液压合页和液压玻璃夹四大类产品，其最终使用群体为国内外工程客户（包括：办公装修、家庭装修）和终端客户（包括：钢琴厂、门厂）。报告期内，公司产品的主要销售区域为长三角、珠三角地区及环渤海湾经济带，其产品主要是通过直销模式销售给终端客户。

2、公司与客户的合作模式

公司与优质、稳定的长期合作伙伴（例如：广州珠江钢琴集团）签订年度框架销售合同，并根据每月客户订单需求提供标准化产品。与此同时，公司凭借优良的产品质量、过硬的技术实力以及及时的售后服务与其他客户同样建立了可靠、良好的合作关系，根据客户订单需求提供标准化和个性化订制服务。

3、公司获取客户的方式

公司营销人员主要通过展会、长期合作伙伴以及客户推荐等传统方式进行产品推广，并借助网络平台，进行线上宣传拓展业务，获取客户订单。

4、结算方式及信用政策

对于钢琴阻尼客户，公司一般与客户签订年度框架合同或买卖合同。销售结算方式为货到合格后付款，即由公司按订货数量发货并由客户验收合格后，客户按照订货单金额通过银行转账方式付款，具体结算周期在2-3个月左右。

对于门控阻尼客户，公司一般与客户直接签订买卖合同。公司采取预收货款

的方式，即由客户按照订货单金额将货款汇入公司指定的银行账号后，公司按订货数量发货。

5、定价政策

公司采用市场导向定价方式，对于产品的市场容量及客户可接受的价格进行充分的市场调查，在综合研发费用、生产成本等信息的基础上，确定产品的基础定价，以保证公司合理的毛利率水平。

6、定价公允性

报告期内，公司与客户之间无关联关系，为正常的商业合作关系，不存在利益倾斜的情形，公司以市场为导向，定价公允。

7、议价能力

由于公司产品具有一定的品质优势和品牌优势，因此公司对销售价格具备一定的议价能力。

8、公司对前五名客户的销售情况

2014 年度和 2013 年度前五名客户的销售金额分别占当期营业业务收入的 86.17% 和 89.17%，公司目前的主要客户为广州珠江钢琴集团等行业内知名企业，客户经营状况发生不利变化的可能性较小，公司与客户合作关系长期稳定，但存在客户较为集中的风险。

公司 2014 年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
1	广州珠江钢琴集团股份有限公司		
	广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	6,612,756.42	69.51
	浙江珠江德华钢琴有限公司		
2	福州和声钢琴有限公司	658,239.32	6.92
3	烟台金斯波格钢琴有限责任公司	318,974.36	3.35
4	法兰山德乐器（上海）有限公司	311,111.11	3.27
5	北京星海钢琴集团有限公司	296,914.53	3.12
	合计	8,197,995.74	86.17

公司 2013 年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的
----	------	------	--------

			比例(%)
1	广州珠江钢琴集团股份有限公司 广州珠江恺撒堡钢琴有限公司 浙江珠江德华钢琴有限公司	5,692,547.00	74.60
2	福州和声钢琴有限公司	519,658.11	6.81
3	宜昌金宝乐器制造有限公司	248,085.47	3.25
4	北京星海钢琴集团有限公司	202,163.08	2.65
5	法兰山德乐器(上海)有限公司	142,094.02	1.86
	合计	6,804,547.68	89.17

注：广州珠江钢琴集团股份有限公司、广州珠江恺撒堡钢琴有限公司、浙江珠江德华钢琴有限公司为同一实际控制人控制，因此合并披露销售额。

公司多年来凭借其优质的产品及客户服务，一直与主要客户保持着稳定、良好的合作关系。此外，公司正积极研发新产品，进入门控阻尼领域，其大客户依赖度已呈现逐年递减趋势。随着未来新产品的销售以及企业规模的增长，公司销售地域与领域的范围将不断扩大，进一步减少公司对重要客户依赖的风险。

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%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

(三) 公司的主要供应商情况

2014年度和2013年度，公司前五名供应商累计采购量占当期采购总额的比重分别为55.67%和34.03%。公司并不存在对于单一供应商的依赖，采购较为分散。

公司2014年度前五大供应商的销售额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占当期采购总额比例(%)
1	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	原材料	1,1342,38.01	17.50
2	王珍珍	奔驰车	1,030,000.00	15.90
3	北京麦迪卫康广告有限公司	广告费	753,200.00	11.62
4	宁波北仑禾浦机械制造有限公司	原材料	389,982.49	6.02
5	宁波博铭精密制造有限公司	原材料	300,104.39	4.63
	合计		3,607,524.89	55.67

公司2013年度前五大供应商的销售额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位: 元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占当期采购总额比例(%)
1	台州盛达精密铸造有限公司	原材料	377,875.17	9.98
2	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	原材料	324,279.60	8.57
3	宁波市北仑日升模具有限公司	原材料	247,500.00	6.54
4	杭州杰竹营机电设备有限公司	机床	172,000.00	4.54
5	宁波威力仕高科机械有限公司	机床	168,000.00	4.40
合计			1,254,654.77	34.03

公司目前没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、重大采购合同：

报告期内，公司合同金额 160,000.00 元以上的采购合同如下：

单位: 元

序号	签订日期	合同标的	合同金额	供货单位名称	履行情况
1	2014.04.02	广告费	1,050,000.00	北京麦迪卫康广告有限公司	正在履行
2	2014.01.05	壳体、转轴、半圆、盖板等	147,541.00	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	执行完毕
3	2014.01.16	定位套、转轴等	128,100.00	宁波北仑禾浦机械制造有限公司	执行完毕
4	2014.07.22	壳体不锈钢外罩等	109,200.00	宁波博铭精密制造有限公司	执行完毕
5	2014.04.25	壳体、三孔摇臂、大圆等	105,081.00	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	执行完毕
6	2013.11.01	壳体、摇臂、转轴等	252,000.00	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	执行完毕
7	2013.06.05	无心磨床、外圆磨床	133,000.00	宁波市镇海元通机电设备有限公司	执行完毕
8	2013.11.25	摇臂、大圆、盖板等	131,218.11	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	执行完毕
9	2013.02.03	摇臂、壳体、盖板等	128,508.10	宁波北仑鑫奔达机械有限公司	执行

				公司	完毕
10	2013.10.25	机床	172,000.00	杭州杰竹营机电设备有限公司	执行完毕
11	2013.10.28	机床	168,000.00	宁波威力仕高科机械有限公司	执行完毕

2、重大销售合同：

报告期内，公司签订的合同金额达到 75,000.00 元以上的销售合同如下：

单位：元

序号	签订日期	合同标的	合同金额	客户名称	履行情况
1	2014.01.01	键盖缓冲器	3,906,000.00	广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	执行完毕
2	2013.12.27	键盖缓冲器、加重型缓冲器	3,567,600.00	广州珠江钢琴集团股份有限公司	执行完毕
3	2014.09.03	缓降器	85,500.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕
4	2014.10.09	缓降器	76,000.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕
5	2014.08.06	缓降器	76,000.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕
6	2014.04.08	缓降器	76,000.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕
7	2012.12.28	键盖缓冲器、加重型缓冲器	6,687,540.00	广州珠江钢琴集团股份有限公司	执行完毕
8	2013.03.09	缓降器	133,000.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕
9	2013.07.03	缓降器	95,000.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕
10	2013.12.06	缓降器	76,000.00	福州和声钢琴有限公司	执行完毕

3、重大借款合同：

报告期内，公司正在履行的 190,000.00 元以上借款合同如下：

单位：元

序号	借款银行	借款金额	借款利率	借款时间	执行情况
1	广发银行	1,500,000.00	年利率 7.84%	2014.11.18-2015.05.17	执行完毕
2	中国银行	500,000.00	年利率	2014.07.29-2015.07.28	执行

			6.00%		中
3	中国银行	500,000.00	年利率 6.00%	2014.01.21-2014.07.20	执行 完毕
4	中信银行	500,000.00	年利率 7.5%	2013.11.21-2014.11.21	执行 完毕
5	农业银行	360,000.00	注 1	2014.06.05-2016.06.04	执行 中
6	工商银行	190,000.00	注 2	2014.04.09-2017.04.08	执行 中

注 1: 2014 年 6 月 3 日, 公司与中国农业银行股份有限公司宁波华侨城支行 (以下简称“农业银行华侨城支行”) 签订《中国农业银行股份有限公司金穗贷记卡专项商户分期业务担保借款合同》, 贷款人民币 36 万元, 分 24 期偿还, 首期还款金额为 16,975 元, 以后每月还款金额为 16,875 元。

注 2: 2014 年 4 月 9 日, 公司与中国工商银行股份有限公司宁波镇海支行 (以下简称 “工商银行镇海支行”) 签订《牡丹卡购车分期付款业务还款合同》, 约定使用购车专用卡购车的透支金额 19 万元整分 36 期偿付, 首期还款 6,042.28 元, 以后每月还款金额为 6,027.00 元。

五、公司商业模式

公司从成立之初就致力于成为一家集研发、生产、销售推广于一体, 专注于推广液压阻尼器的现代企业。公司力求为钢琴及门业企业打造智能阻尼配件。公司以液压阻尼技术的推广推动销售, 技术创新始终是公司的盈利导向, 贯穿于业务的始终。公司具体的经营模式如下:

(一) 采购模式

公司采购模式分为外协采购及加工、厂家直购和代理商采购。公司对较难直接采购的加工配件等非标准零部件及相对简单的加工工序通过外协方式生产。其中零部件如壳体、转轴、导杆、凸轮、活塞等采取自主设计、外协加工生产, 对于部分简单、附加值不高、市场供应方较多电镀、热处理、喷漆、精雕工序通过委外加工方式完成。委外采购及加工的工序、工艺较为简单, 市场上从事此类业务的厂商数量众多, 因此并不依赖外协厂商生产。与此同时, 公司通过公开市场直接采购标准部件如: 弹簧、密封圈、液压油、不锈钢部件等, 以满足公司日常生产经营所需。

1、供应商管理

为保证公司的物料供应顺畅, 公司制定了严格的供应商管理制度。采购部负

责开发和考察供应商，组织生产部、品质部、研发部等相关部门对供应商的企业概况、有关资格证书、生产能力、供货能力、供货价格、质量保证能力及历史业绩等等方面进行评审，合格者分 A、B、C 三级供应商录入公司供应商库，并每年年底由采购部召集生产部、品质部、研发部等相关部门对合格供方进行业绩评定，根据各供方一年来的供货总额、供货数量、供货价格和供货及时性等情况进行综合评审，评审不合格者将从合格供方名单中剔除，这一规则促使供应商形成竞争意识，以保障公司的物料供应。

2、公司报告期内外协加工及采购情况

(1) 外协加工及采购情况

在外协加工及采购模式下，公司主要负责：（1）提供产品技术文件和相关标准给外协厂商确认；（2）下达外协加工生产计划和合同，内容包括：规格型号、数量、检验标准、交货时间等内容；（3）当公司提供料时，先进行来料检验，并提供加工图样及样品；（4）外协加工督促，确保产品质量合格和货品按时交货；（5）按双方协定的验收标准和抽样标准进行验收；（6）公司按合同规定时间及实际情况支付外协厂商代工费用。

在外协加工及采购模式下，外协厂商主要负责：（1）提供生产制造的场所和设备；（2）提供产品价格和核价详细清单；（3）向委托方索取技术要求和沟通加工技术工艺问题；（4）对生产产品进行检查；（5）外协厂商需按订单约定的时间向公司交货，并承担相应的保密义务。

(2) 外协厂商相关情况

公司对外协厂商的选择具有严格标准，选择了生产技术成熟、工作效率较高的单位作为外协厂商。报告期内，目前，公司外协生产厂商主要有宁波北仑鑫奔达机械有限公司、宁波北仑禾浦机械制造有限公司、宁波博铭精密部件有限公司、台州盛达精密铸造有限公司、余姚五星金属电镀有限公司、宁波市北仑日升模具有限公司、宁波北仑祥瑞模具有限公司等。

(3) 外协加工及采购的内容、数量情况

公司报告期内外协加工及采购的内容、数量详细情况如下：

单位：元

种类	明细	2014 年		2013 年度	
		数量 (个)	金额	数量 (个)	金额
外协加工	电镀	420,868	215,035.14	213,740	109,009.41

	热处理	86,507	43,288.89	1,800	915.52
	喷漆	32,550	50,329.58	3,360	5,178.63
	精雕	35,955	209,730.99	14,450	84,284.11
	合计	575,880	518,384.60	233,350	199,387.67
外协采购	壳体	90,833	242,945.20	59,224	314,744.60
	三孔摇臂	138,657	298,177.70	70,911	217,527.87
	转轴	349,697	232,893.79	204,120	135,940.28
	其他	1,102,654	1,537,093.28	1,156,482	1,712,172.15
	合计	1,681,841	2,311,109.97	1490737	2,380,384.90

公司报告期内外协加工及采购占营业成本的比重详细情况如下：

单位：元

年度	营业成本中外协采购费	营业成本中外协加工费	营业成本	营业成本中外协采购成本比重(%)	营业成本中外协加工成本比重(%)
2013 年度	2,380,384.90	199,387.67	4,671,701.98	50.95	4.20
2014 年度	2,311,109.97	518,384.60	5,278,159.59	43.78	9.80

(4) 公司前五大外协供应商报告期内与公司交易金额及比重

2014 年度，公司前五大外协供应商报告期内与公司交易金额及比重如下：

单位：元

外协方	主要外协内容	外协金额	占比(%)
宁波北仑鑫奔达机械有限公司	壳体、三孔摇臂等	1,134,238.01	31.83
宁波北仑禾浦机械制造有限公司	转轴、定位套等	389,982.49	10.95
宁波博铭精密部件有限公司	底座、合页片等	300,104.39	8.42
台州盛达精密铸造有限公司	面板、夹片等	274,614.31	7.71
余姚五星金属电镀有限公司	电镀	138,461.54	3.89
合计		2,237,400.74	62.80

2013 年度，公司前五大外协供应商报告期内与公司交易金额及比重如下：

单位：元

外协方	主要外协内容	外协金额(元)	占比(%)
宁波北仑鑫奔达机械有限公司	壳体、三孔摇臂等	324,279.60	20.38
台州盛达精密铸造有限公司	壳体、底座等	377,875.17	23.75
宁波市北仑日升模具有限公司	壳体压铸件	247,500.00	15.54
余姚五星金属电镀有限公司	电镀	120,000.00	7.54
宁波北仑祥瑞模具有限公司	支架、铁片等	94,875.95	5.96
合计		1,164,530.72	73.17

尽管报告期内公司采用外协加工及采购模式，但并不对其外协厂商存在重大依赖和重大不稳定性。对于外协产品生产所涉及的壳体铸件及电镀等工序，因上述外协生产涉及的工序并非公司关键工艺且其相关市场竞争充分，公司对外协厂商的依赖程度较低。如果公司临时需要更换现有外协厂商或寻找新的外协厂商，可以在较短时间内寻求到理想的合作方，对公司持续经营能力不会产生重大影响。

报告期内，公司与外协厂商之间无关联关系，为正常的商业合作关系，不存在利益倾斜的情形。

（5）产品质量控制情况

公司制定了《外协管理制度》，规定了严格的产品入库前检验流程。每次检验前，质管部检验员准备好相关文件和检测器具，并做好相关记录。检测时，采取抽样方法，依据国家相关标准进行抽样，如特殊产品进行全检方法。同时，公司针对每个外协厂商建立了严格的评估制度和淘汰机制，对外协厂商现场考察综合评估，根据评估等级确定合作条件，确保了公司产品质量及货期。

（二）生产模式

公司生产采用以销定产和适量备货相结合的生产模式。针对公司客户的不同需求，公司产品生产主要分为常规生产和钢琴缓冲器定制化生产。公司通过科学的生产管理制度，确保常规生产的正常进行。同时针对定制化需求，经研发论证、试生产后，最终导入生产。

公司为提高产品质量，加强员工的工作责任心，减少质量损失，并能提前发现产品质量问题，确保产品质量符合管理和市场需要，制定了严格的产品质量管理制度。公司依照 ISO9001：2008 标准对产品和工艺的进行严格测试和检测以及对整个生产过程进行严格质量控制，将首检、自检、巡检、全检和抽检贯穿各个生产环节，确保产品质量合格，满足客户的需求。

（三）销售模式

公司主要采取直销模式，对国内外下游工程客户（包括：办公装修、家庭装修）和终端客户（包括：钢琴厂、门厂）进行销售。公司以长三角、珠三角地区及环渤海湾经济带为主重点布局，以总部为依托，国内销售约占销售总收入的 90% 以上，主要销售地区集中在广东、福建、山东等地区。公司主要客户包括广州珠江钢琴集团有限公司、福州和声钢琴有限公司、烟台金斯波格钢琴有限责任公司、瑞福门业等一批优质、稳定的客户资源，公司与之保持良好的合作关系。

（四）研发模式

公司依托自主研发，根据市场前景调研情况进行的主动研发或根据客户需要进行的订制研发，在不断优化过程中，完成技术积累、创新，并不断研发新技术及新产品。目前，公司已拥有 10 项专利，但将继续加大研发投入，引进和培养和优秀人才，以此提高产品研发能力，加快新产品新市场的开拓步伐，不断优化公司产品结构。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业发展现状

阻尼器是一个机器构件，是一种通过提供运动阻力，削减运动能量的装置。按照构成元素的不同，可以分为弹簧阻尼器，液压阻尼器，脉冲阻尼器，旋转阻尼器，风阻尼器，粘滞阻尼器，阻尼铰链，阻尼滑轨等。其中液压阻尼器是一种对速度反应灵敏的减震装置，它的工作原理是利用充满液压油的气压缸来产生压力差，从而产生阻尼力。

由于液压阻尼器具有防腐性强、摩擦阻力小、寿命长、可用于高温工作等优点，在早期，液压阻尼器被广泛用于核电、火电、钢铁、石化等各行业。然而随着科学技术的发展，液压阻尼器开始广泛用于一些民用领域，如乐器行业、建材门业行业等，为人们的生活增添了美观，带去了便利。其价值主要体现在以下几个方面：一、持久耐用。各类门窗橱柜上的阻尼器，决定着整件橱柜的开闭、储存等功能，它们的寿命基本上决定着整件橱柜的寿命。正因为如此，它们成为了现代家具的重要组成部分，在橱柜材料中占有极其重要的位置，直接影响橱柜的综合质量和使用功能。二、安全简易。液压阻尼器安装简单、易操作，在日常生活中无需复杂多余的工具帮助就能完成自主更换。三、轻盈、美观。随着人们生活质量的提高，五金配件除了要满足基本使用功能性外，还要具有让人眼前一亮的装饰性作用，液压阻尼器因其小巧精致的特点得以在乐器、建材门业市场被广泛使用。

随着经济的发展，人们生活水平不断提高，消费水平也随之提高。近年来，人均可支配收入连年上升，特别是农村人均可支配收入得到大幅提高，居民改善性需求强烈，人们的消费已经不仅仅停留于解决日常温饱问题，而更多地追求高质量、高品质的生活。因此，与高雅音乐相关的乐器行业、与居住环境息息相关的建材门业行业等在近几年都有了显著的发展，并且在未来其发展前景仍是十分广阔的。而这些行业正是液压阻尼器的下游行业，乐器行业与建材门业行业的发

展必然加大液压阻尼器的产品需求，从而将促进液压阻尼器行业的发展。

1、公司所处行业分类情况

根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为制造业(C)中的金属制品业(C33)。根据《国民经济行业分类标准》(GB/T 4754-2011)，公司属于制造业(C)中金属制品业(C33)里其他金属制品制造(C339)下的其他未列明金属制品制造(C3399)。

2、行业主管部门和行业监管体制

(1) 行政主管部门

液压阻尼器行业属于五金行业范畴，采取政府行政监管和行业自律管理模式，行业标准由公安部、国家轻工业局、国家标准化管理委员会、国家发展和改革委员会、国家质量监督检验检疫总局单独或协同制定。

(2) 自律性组织

行业自律组织是中国五金制品协会。它成立于1988年11月，是唯一的全国五金制造商协会，是经原轻工业部批准、民政部注册登记的具有法人资格的社会经济团体，由我国日用五金、工具五金、建筑五金领域的重点企业，地方五金协会商会，科研设计、检验检测、教育培训机构等组成，是跨地区、跨部门、跨所有制的行业组织。同时，中国五金制品协会承担着国家标准化管理委员会赋予的全国五金行业标准化的责任。

3、行业法律法规及标准

(1) 目前，针对液压阻尼器行业并没有直接的法律法规，公司适用的行业主要法律法规及政策主要集中于建筑五金行业的宏观层面。

序号	时间	名称	核心内容
1	2007年	《外商投资产业指导目录(2007年修订)》	将“建筑五金件、水暖五金及五金件开发、生产”列为鼓励外商投资产业类。
2	2009年	《轻工业调整和振兴规划细则》	提升行业总体技术水平；支持五金行业传统加工工艺及设备升级，提高制造水平；结合优化区域布局，着力培育发展轻工业特色区域和产业集群；加快行业标准制订和修订工作；提高部分轻工产品出口退税率；进一步提高部分不属于“两高一资”的轻工产品的出口退税率。
3	2011年	《建材工业“十二五”发	鼓励大力发展五金配件、机械装备等配套产

		展规划》	品。
4	2011 年	《中国五金制品行业“十二五”规划》	抓好行业产品有关标准的制修订工作，全面提升产品质量水平；继续培育和发展产业集群，促进产业升级；建立健全经济运行分析体系和产业损害预警机制；发挥行业龙头骨干企业示范作用，抓住扩大内需的历史机遇，推进全行业品牌建设、创新发展、节能减排、质量提升等各项工作的开展；加大自主创新，推进技术进步，提高劳动生产率，进一步开拓和巩固国际市场。

(2) 目前，公司适用的主要行业标准如下表：

序号	时间	名称	核心内容
1	2013 年	地弹簧 (QB/T2697-2013)	本标准规定了地弹簧的术语和定义、产品分类、要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存；本标准适用于安装在平开门上部或下部，可单向或双向开门的各种关门或开门装置。
2	2013 年	闭门器 (QB/T2698-2013)	本标准规定了闭门器的产品分类、要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存；本标准适用于安装在平开门、单向开门的各种关门或开门装置。包括由金属弹簧、液压阻尼组合作用的各种闭门器。

4、液压阻尼器行业与上下游行业之间的关联性

液压阻尼器的上游行业主要为不锈钢、铝合金等金属类行业。2013 年、2014 年以来钢材产量持续增加，价格震荡走低；2013 年铝价格震荡走低，2014 年铝价格持续波动。

液压阻尼器的运用范围十分广泛，因此其下游行业颇多。工业方面，如核电、火电、管道等行业都是其下游行业；日常生活方面，液压阻尼器的下游行业主要有乐器行业、建材门业行业等。液压阻尼器的下游市场具有较为广阔的发展空间，这将促进液压阻尼器的需求和使用量呈现上升趋势，其行业发展前景相当广阔。

(二) 行业市场规模及前景

随着液压阻尼器行业的不断发展，液压阻尼器不仅广泛运用于工业领域的管道设施方面，近几年在乐器行业、建材门业行业等与老百姓息息相关的行业中，液压阻尼器也得到了广泛的运用，并为其打开了另一个销售渠道，使其市场规模进一步扩大。

1、钢琴阻尼

我国的乐器行业规模一直处于世界前列，是世界上门类最全、产量最大的乐器生产和出口基地，而我国的钢琴、吉他、提琴、管乐的销售世界第一，其每年的出口量更是不容小视。据统计，近十年来，中国乐器行业工业销售额增长超过三倍，2012年市场规模超过400亿元人民币，已连续两年超过美国成为全球第一大乐器市场。就钢琴领域而言，据中国乐器协会和国家轻工业乐器信息中心统计，2012年全国钢琴总产量为379,746架，同比增长8.05%。目前，我国钢琴年产量远超世界其他各国产量，多年来我国保持占全球钢琴总产量的70%以上，是全球最大钢琴生产国。随着居民消费中文化娱乐支出增快，我国钢琴消费量增速呈现加速趋势，2002-2007年我国钢琴消费量年均增速为4.74%，而2008-2012年我国钢琴消费量年均增速为11.97%。¹

由上数据可见，我国钢琴行业的增长态势十分良好，人们开始更多地追求精神层面的娱乐，对音乐的热爱使得钢琴行业的市场规模不断扩大，我国的钢琴普及率已经再创新高。虽然我国已成为世界上最大的钢琴制造国和消费国，城镇居民家庭平均每百户钢琴拥有量由2000年的1.26架/百户增长到2010年的2.26架/百户，实现了翻番，但与成熟市场相比，我国钢琴普及率仍处于低位，2011年我国城镇居民家庭平均每百户钢琴拥有量2.65架，而数年前，日本、美国、欧洲等发达国家的钢琴普及率就达20-25架/百户，远远超过我国每百户钢琴拥有量。在国家文化产业政策支持下，受城镇化进程加快、婚育高峰、居民消费能力提升等多因素推动，据预测，到2020年，我国城镇钢琴总需求量约120万架，年均增速约14%，钢琴行业零售规模约213亿元，年均增长约17%²。钢琴阻尼是高档钢琴的标准配件，假设以每台钢琴配置一个钢琴阻尼，每个钢琴阻尼单价170元来计算，到2020年，我国钢琴阻尼的需求量将超过2亿元。作为钢琴行业的上游企业，钢琴行业的发展必然将带动液压阻尼器行业的进一步发展，液压阻尼器的市场前景较为乐观。

2、门控阻尼

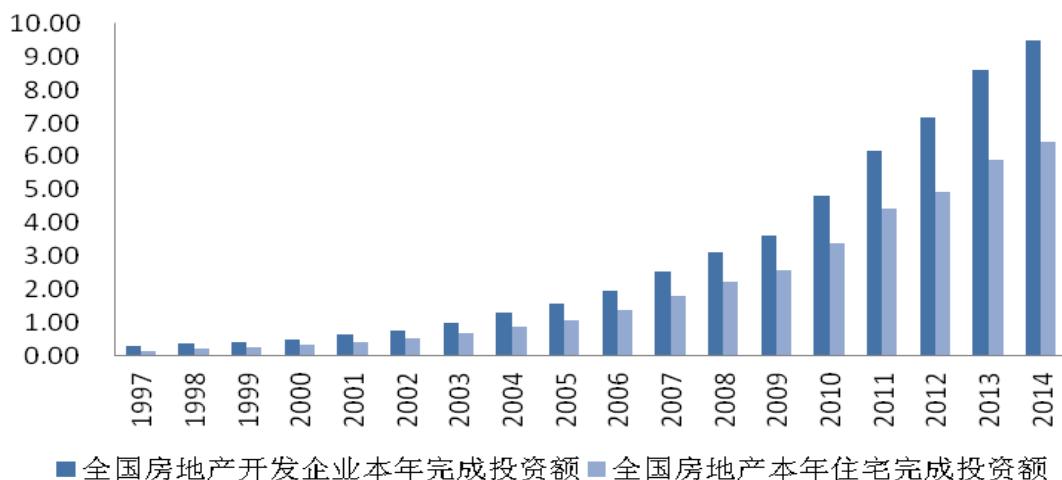
门控阻尼作为门控五金的一个重要类别，直接受下游建材门业产业的影响。前几年，受到房地产市场的拉动，市场对于建筑家居类的需求加大，建材门业行业迎来了蓬勃发展的时机，据数据显示，“十一五”期间国内家装建材行业发展迅

¹ 2013年我国钢琴行业的领跑者，华泰证券研究所

² 2013年我国钢琴行业的领跑者，华泰证券研究所

猛，年平均增长速度在 12% 左右。尽管最近房地产市场并不如以前景气，市场上看空房地产的人颇多，使得建材门业受到了一定的影响。然而 2014 年中央印发的《国家新型城镇化规划（2014 年-2020 年）》是对下一阶段指导全国城镇化健康发展的宏观性、战略性、基础性规划。该文件的出台充分表明了我国的城镇化进程正在加速稳步的推进，数亿农民转化为城镇人口将会释放更大的市场需求，将推进城市基础性建设的实施。根据国家统计局的统计，2012 年、2013 年、2014 年全国房地产开发企业本年完成投资额分别约为 7.2 万亿、8.6 万亿和 9.5 万亿元人民币，2012 年、2013 年、2014 年全国房地产本年住宅完成投资额分别约为 4.9 万亿、5.9 万亿和 6.4 万亿元人民币，该数据表明房地产行业的市场规模一直在扩大，因此对于建材家居类的需求是长期且稳定存在的。另根据《2013 年中国建材家居产业发展报告》，2013 年中国建材家居行业市场规模达到 37,242.9 亿元（其中门窗 3,640 亿元），预计 2014 年仍将保持较快增长，市场规模达到 40,709 亿元³，与其息息相关的门控阻尼市场需求量也将随之攀升。

1997-2014 全国房地产市场投资情况（万亿）



数据来源：国家统计局的统计

据统计，早在 2010 年，我国门控五金的产值已经达到 290 亿元，随着建材门业行业的快速、稳定增长，无疑将带动其上游门控五金行业的繁荣，可以预见，门控阻尼行业作为门控五金行业的重要组成部分，门控阻尼行业将拥有巨大的市场空间，发展前景十分广阔。

（三）行业进入壁垒

液压阻尼器行业的进入壁垒相对较低，对于新的行业进入者而言，主要存在

³ 数据来源于中国产业研究报告网

以下行业壁垒：

1、资金壁垒

液压阻尼器的生产属于工业范畴，与第三产业不同，其生产不仅需要一定面积的厂房，还要在前期购置生产液压阻尼器所需的机器设备。所购置的机器设备的好坏直接关系到所生产的液压阻尼器的质量。因此，进入液压阻尼器行业前期需要较多的资金来购入这些机器设备，成本较高，形成了一定的资金进入壁垒。

2、技术基础壁垒

液压阻尼器的生产需要提前确定诸如名义行程、额定荷载、闭锁速度、闭锁后速度等参数，只有将这些主要参数都设定得当后，生产出的液压阻尼器才能够得到较好的减震吸能的效果，而这些最佳参数的设定需要经过一系列的实验才能完成，也即一个企业想要涉足这一领域，首先必须通过实验得知这些必要的产品参数。因此，中高端液压阻尼器市场有明显行业技术壁垒，进入困难。

3、销售渠道壁垒

在液压阻尼器的市场中，一些较为知名的品牌，产品性价比较高，售后服务较好的企业，客户对于这些品牌的忠诚度较高。且行业内产品同质化较为严重，只有充分了解市场及客户需求、与客户保持良好关系、建立有效的销售渠道和网络，才能确保销售业绩。因此，销售渠道无疑是进入液压阻尼器市场的重要壁垒。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

随着液压阻尼器行业的不断发展，液压阻尼器应用领域逐渐扩展，市场潜力相当巨大。我国的液压阻尼器行业是由众多的小企业构成的，缺乏龙头企业，市场竞争激烈，行业集中度较低。公司一直致力于钢琴阻尼领域，并顺应行业发展趋势，向门控阻尼领域延伸，技术具有前瞻性，市场前景广阔。虽然公司起步较晚，尚处于成长阶段，但公司的技术团队行业经验丰富，人员稳定性较高，为公司应对激烈的市场竞争提供了有力的保障。公司持续进行研究开发与技术成果转化，科研力量较为雄厚，拥有 10 项自主知识产权，保持了较高技术创新能力，公司产品技术为拓展客户打下了坚实的基础，将促进公司主营业务维持稳定增长。近年来，企业主营业务规模不断上升，2013 年企业主营业务规模达到 7,630,547.18 元，截至 2014 年企业主营业务规模达到 9,512,857.89 元，显示了其稳定的营收能力。在同行业中，公司主要竞争对手情况具体如下：

企业名称	企业简介
福集莱泰库斯（上海）贸易有限公司	福集莱泰库斯（上海）贸易有限公司是日本不二（FUJI SEIKI JAPAN）在上海的全资子公司，2004年成立于上海。日本不二是旋转阻尼器、直列缓冲器，塑料缓冲器，钢丝螺旋防振器，速度控制器生产的专业厂家。缓冲器产品被广泛应用于钢琴、电子、汽车、自动化机械、剧场座椅、家庭住宅内生活设施等静音、防碰撞、防震设备领域。
北京安恒利通科技股份公司	公司是2015年1月在全国中小企业股份转让系统挂牌的门控五金设计、生产和销售的高科技企业。公司产品覆盖了防火门、防盗门、室内木门使用的全部常用门控五金，包括把手、锁体、锁芯、锁、闭门器、合页和五金配件七大类，以及向客户提供产品的综合配置方案和针对客户需求进行的产品个性化定制服务。公司部分产品也适用于型材门、玻璃门、对讲门等类型门。
瑞高精密五金制品（深圳）有限公司	瑞高精密五金（深圳）有限公司从事于建筑五金行业，生产经营五金制品、五金日用品、表壳、表胚，选用不锈钢为主要材料。其品牌主要包括不锈钢执手锁、电子锁、密码锁、门拉手、浴室玻璃夹、挂件、玻璃连接件等系列产品。
意大利吉尔高默五金有限公司	意大利吉尔高默五金有限公司行销钢化玻璃配件，分销各种玻璃配件和五金配件，可用于淋浴房、室内门和室外门等。
Q-INNOTECH 株式会社	Q-INNOTECH 株式会社致力于智能门控产品的研发，主营液压多功能合页闭门器。产品集闭门器、门吸和合页于一体。
温州华光五金锁具有限公司	温州华光五金锁具有限公司致力于制造门控安保类产品，其主要产品包括液压可调式闭门（器）合页系列以及高中档执手门锁系列等。

2、公司竞争优势

（1）经验丰富的研发团队

公司拥有一支优秀的研发队伍，所有研发人员均拥有多年阻尼器领域内技术开发经验和服务经验。技术部负责人在液压阻尼器领域内有多年的技术开发和项目管理经验，曾领导或参与开发出多项有自主知识产权的项目，积累了丰富的液压阻尼器的开发和实践经验。公司制订了切实有效的研发管理制度，以保证研发投入资金的使用效率，提高研发管理水平，并推动研发人员积极发掘新产品。公司在注重储备技术骨干的同时，积极吸纳新生力量，组建了一个技术实力深厚的

团队，使企业始终保持旺盛的技术创新动力，为公司的可持续发展打下稳固的基础。目前，公司已成功申请专利技术 10 项。

此外，公司还积极加强与院校的沟通、联合，坚持走“产学研”合作之路，实现优势互补，提高公司整体研发水平，增强公司的自主创新能力。

（2）优秀的产品品质和技术

公司经过多年在液压技术领域的研发，取得多项国家专利，产品结构设计能够达到更好的使用效果并保持更长的使用寿命，被客户广泛接受。公司产品内部精密控制技术与采用进口密封材质的搭配，使产品使用效果更理想化。此外，产品采用不锈钢作为原材料保证了产品品质及外观，结合自身优秀的技术和合理的结构设计使产品在市场上具有较强的竞争力。

（3）协同高效的管理体系

公司作为技术型企业，销售部门拓展市场依赖于专业的技术和健全的服务支撑体系。公司建立了较为完善的管理规章制度，使各部门之间有计划的进行分工与合作，技术等其他部门能够及时为销售部门提供全面售前支持。公司协同高效的管理体系提供了良好的内部跨部门支持，有效调动了内部资源合理使用，进一步提高了与客户签约的成功率。

（4）优质有效的售后服务

优质的售后服务作为公司的核心策略，公司在为顾客提供满足其需求的工具产品的同时，高度重视客户提出的意见及投诉。为加强客户服务的管理，提高客户服务水平，公司制定了积极有效的售后服务管理制度。除提供 3 年质量保证外，公司派专人现场指导安装或直接为用户安装；并定期走访用户、征求意见，及时处理用户投诉；同时，积极努力地做好质量信息的收集、整理、分析和利用。强大的售后服务体系，是衡量阻尼器厂商社会责任与企业实力的重要考量因素，也是公司核心竞争优势所在。

3、公司竞争优势

（1）融资渠道较为单一

液压阻尼器行业是一个瞬息万变的行业，技术的发展日新月异，公司需要时刻关注行业前沿技术的发展，持续投入资金进行新技术与新产品的研究与开发。公司目前的经营与发展主要依靠自身原始资金，作为非上市民营企业，自有资金以外的融资渠道较为有限，融资成本较高，而自有资金仅能满足创业初期的资金

需求。自有资金及融资渠道的局限将可能使公司延误技术与产品更新的最佳时机并限制公司产能，成为扼制公司发展的重要因素。

（2）国外品牌的竞争压力

由于进口品牌产品发展较早，技术和工艺水平相对成熟，品牌知名度较高，尽管价格相对昂贵，但能获得部分客户的青睐，给国产品牌阻尼器带来了较大的竞争压力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》规定制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，但由于股东人数较少，有限公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事、监事，履行相应的职能。有限公司阶段，公司能够按照《公司法》及有限公司章程的有关规定在股权变更、增加注册资本、经营范围变更等需要工商变更登记的事项上召开股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，公司治理也存在一定的不足，例如：有限公司阶段公司股东会相关会议文件未能完整保存；董事、监事任期届满未能及时改选；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2014年12月16日，公司依法召开创立大会暨第1次股东大会，依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，并选举汤雄杰、蔡赋勇、杨蕾、王丽君及罗海龙为公司第一届董事会成员；选举洪跃光、冯正江为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事赖明亮共同组成股份公司第一届监事会成员。2015年2月，罗海龙因个人原因辞去董事职务。2015年3月4日，公司召开2015年第2次临时股东大会，会议决议选举侯汀担任公司董事职务，任期同第一届董事会。

2014年12月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2015年3月21日，公司召开2015年第3次临时股东大会，审议通过了公司股票挂牌后生效的《公司章程（草案）》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等重大制度，构建了适应公司发展的内部治理结构和内部控制体系。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司成立后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

（一）投资者关系管理

《公司章程（草案）》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，应当保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（二）纠纷解决机制

《公司章程（草案）》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本

章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。”

《公司章程（草案）》第一百九十条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可通通过向公司所在地法院提起诉讼解决。”

《公司章程（草案）》第三十三条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求董事会、监事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

（三）关联董事回避制度

《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

（四）财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会于2015年3月6日召开的股份公司第一届董事会第四次会议上对公司治理机制执行情况予以评估。董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大保风险，能够给所有股东提供合理护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况，公司已取得工商、税务、环保、质监、安监等相关部门的无违法违规情况证明。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受罚的情况，公司实际控制股东、实际控制人已就此出具书面声明。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立

公司主要从事液压阻尼器产品研发、生产及销售业务，具有面向市场的自主经营能力以及独立的研发、生产、销售体系，能够独立对外开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。

(二) 资产独立

公司独立拥有全部有形资产及无形资产的产权，公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，公司对其所有资产具有控制支配权。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

(三) 人员独立

公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章

程》的相关规定，程序合法有效；公司的总经理、财务总监、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独开户、独立核算。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且已聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司及全资子公司外，公司控股股东、实际控制人无其他控制的企业；公司实际控制人蔡赋勇胞兄蔡赋斌控制的爵士电子（蔡赋勇参股 10%）与五角阻尼的经营范围存在一定程度的重合，但鉴于爵士电子已于 2013 年 10 月 28 日被工商行政主管机关吊销营业执照，且蔡赋勇、蔡赋斌已出具相关承诺，将尽快办理爵士电子的注销登记手续且保证不再以爵士电子的名义开展经营活动。综上，公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人蔡赋勇已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、本人目前未从事与公司及其控股子公司相同的经营业务，与公司及其控股子公司不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与公司及其控股子公司的现有业务及相关产品相同或相似的经营活动，包括不会以投资、收购、兼并与公司及其控股子公司现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与公司及其控股子公司发生任何形式的同业竞争。

二、本人目前或将来投资控股的企业也不从事与公司及其控股子公司相同的经营业务，与公司及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争；如本人所控制的企业拟进行与公司及其控股子公司相同的经营业务，本人将行使否决权，以确保与公司及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争。

三、如有在公司及其控股子公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将优先让与或介绍给公司及其控股子公司。对公司及其控股子公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上，避免与公司及其控股子公司相同或相似，不与公司及其控股子公司发生同业竞争，以维护公司及其控股子公司的利益。如出现因本人控制的其他企业违反上述承诺而导致公司及其控股子公司的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员已出具书面承诺：“本人目前没有在与公司及其控股子公司从事相同或相类似业务的公司进行投资或任职，没有从事与公司及其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，今后也不从事与公司及其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，并愿意对因违反上述承诺而给公司及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人以借款方式占用的情形，具体情况如下：

单位：元

占用人	关联关系	2014.12.31	2013.12.31
蔡赋勇	公司控股股东、实际控制人	-	1,335,788.86

上述资金占用情况发生在有限公司阶段，未履行相应的决策程序，亦未签署相应资金借用协议。资金占用人蔡赋勇已于 2014 年 10 月偿还相应货币资金。截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司整体变更为股份公司后，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制，在《公司章程》中明确：“公司的控股股东、

实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。”

同时，公司制定《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，对防范控股股东、实际控制人占用公司资金作出了具体规定。其中《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》第五条规定：“公司应防止控股股东及其他关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金、资产和资源。”第八条规定：“公司与控股股东及其他关联方发生经营性资金往来时，应当严格履行相关审批程序和信息披露义务，明确经营性资金往来的结算期限，不得以经营性资金往来的形式变相为控股股东及其他关联方提供资金等财务资助。公司与控股股东及其他关联方经营性资金往来的结算期限，应严格按照签订的合同执行。”第九条规定：“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向其他关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及其他关联方偿还债务；
- (六) 中国证监会等监管部门认定的其他方式。

公司不得代控股股东及其他关联方垫付工资、福利、保险、广告等费用和其他支出，不得代控股股东及其他关联方偿还债务。”

《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》第十六条规定：“公司发生控股股东及其他关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应采取有效措施要求控股股东及其他关联方停止侵害、赔偿损失。当控股股东及其他关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向监管部门报告和公告，并对控股股东及其他关联方提起法律诉讼，以保护公司及社会公众股东的合法权益。同时，公司董事会应对控股股东所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东侵占资产的，在提起诉讼之同时申请财产保全，冻结其股份。凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还被侵占资产。在董事会对相关事宜进行审议时，关联方董事需回避表决。”

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

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

七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

序号	姓名	职务	股份数量(万股)	持股比例(%)
1	蔡赋勇	董事兼总经理	462.69	87.30
2	汤雄杰	董事长	51.41	9.70
3	侯 汀	董事	-	-
4	杨 蕾	董事兼财务总监	-	-
5	王丽君	董事兼董事会秘书	-	-
7	洪跃光	监事会主席	-	-
8	冯正江	监事	-	-
9	赖明亮	职工监事	-	-
合计			514.10	97.00

除上述持股情况外，公司董事、监事以及高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司的董事、监事、高级管理人员之间，蔡赋勇和杨蕾、汤雄杰和王丽君系夫妻关系，除此之外，其他成员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

2、承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等承诺。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

(四) 在其他单位兼职情况

姓名	公司职位	兼职情况	
		兼职单位	职位
蔡赋勇	董事兼总经理	一毛软件	执行董事兼总经理
		爵士电子	监事
汤雄杰	董事长	一毛软件	监事
杨 蕾	董事兼财务总监	珂乐乐器	执行董事兼总经理
王丽君	董事兼董事会秘书	珂乐乐器	监事
候 汀	董事	上海崇和船舶融资租赁有限公司	项目经理

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）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与公司存在利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

有限公司阶段，由于公司股东人数较少，未设立董事会，仅设一名执行董事。2011年9月至2014年12月期间，汤雄杰一直担任公司的执行董事。

2014年12月16日，公司召开创立大会暨第1次股东大会，通过决议选举产生公司第一届董事会成员，分别为汤雄杰、蔡赋勇、杨蕾、王丽君、罗海龙。

2015年2月，罗海龙因个人原因辞去董事职务。2015年3月4日，公司召开2015年第2次临时股东大会，会议决议选举侯汀担任公司董事职务。

报告期内，公司因整体变更为股份公司，且为进一步完善公司治理结构，董事人员由1人增加至5人。目前公司董事会成员主要为公司重要部门负责人或业务人员，董事人员的变动未对公司实际生产经营造成重大不利影响。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，由于公司股东人数较少，公司未设立监事会，仅设一名执行监事。2011年9月至2014年12月期间，蔡赋勇一直担任公司监事职务。

2014年12月1日，公司职工大会选举赖明亮为公司整体变更为股份公司后的职工代表监事。

2014年12月16日，公司召开创立大会暨第1次股东大会，通过决议选举洪跃光、冯正江为非职工代表监事与职工代表监事赖明亮组成公司第一届监事会。

最近两年，公司监事因股份公司设立、为完善公司治理结构等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响。

（三）高级管理人员变动情况

2011年9月至2014年12月，汤雄杰一直为公司的总经理；期间，公司未设置副总经理及财务总监职务。

2014年12月16日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，通过决议聘任蔡赋勇为公司总经理，聘任杨蕾为公司财务总监，聘任王丽君为董事会秘书。

最近两年，公司高级管理人员因股份公司设立、为完善公司治理结构等原因引起的变化，不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位: 元

资产	2014年12月31日		2013年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	2,752,407.57	2,587,462.44	704,391.60	493,706.92
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	2,160,468.03	2,141,094.91	1,710,380.55	1,384,113.19
预付款项	179,491.05	144,211.05	58,627.39	58,627.39
应收利息				
应收股利				
其他应收款	356,457.88	347,689.83	1,593,140.15	2,071,640.77
存货	2,744,246.32	2,739,665.12	1,267,117.44	1,267,117.44
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	192,612.91	187,500.00	37,084.75	37,084.75
流动资产合计	8,385,683.76	8,147,623.35	5,370,741.88	5,312,290.46
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		100,000.00		100,000.00
投资性房地产				
固定资产	2,302,942.07	2,288,088.98	1,121,992.98	1,068,397.62
在建工程	495,000.00	495,000.00	5,000.00	5,000.00
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	3,750.00	3,750.00	7,500.00	7,500.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				

其他非流动资产				
非流动资产合计	2,801,692.07	2,886,838.98	1,134,492.98	1,180,897.62
资产总计	11,187,375.83	11,034,462.33	6,505,234.86	6,493,188.08
流动负债:				
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	500,000.00	500,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	2,037,755.03	2,027,526.03	1,349,049.99	1,314,460.99
预收款项	182,761.26	182,761.26	209,216.90	209,216.90
应付职工薪酬	308,750.00	300,000.00	323,222.04	314,472.04
应交税费	144,279.25	144,155.10	67,789.24	46,641.83
应付利息	4,510.00	4,510.00		
应付股利				
其他应付款	392,578.56	30,896.00	768.00	768.00
一年内到期的非流动负债	243,333.33	243,333.33		
其他流动负债				
流动负债合计	5,313,967.43	4,933,181.72	2,450,046.17	2,385,559.76
非流动负债:				
长期借款	174,444.43	174,444.43		
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	174,444.43	174,444.43		
负债合计	5,488,411.86	5,107,626.15	2,450,046.17	2,385,559.76
实收资本(或股本)	5,300,000.00	5,300,000.00	5,080,000.00	5,080,000.00
资本公积	633,937.46	633,937.46		
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积				
一般风险准备				
未分配利润	-234,973.49	-7,101.28	-1,024,811.31	-972,371.68
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	5,698,963.97	5,926,836.18	4,055,188.69	4,107,628.32
少数股东权益				
所有者权益合计	5,698,963.97	5,926,836.18	4,055,188.69	4,107,628.32
负债和所有者权益(或股东权益)总计	11,187,375.83	11,034,462.33	6,505,234.86	6,493,188.08

利润表

单位: 元

项目	2014 年度		2013 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	9,512,857.89	9,346,489.47	7,630,547.18	6,545,706.17
减: 营业成本	5,278,159.59	5,176,658.22	4,671,701.98	4,513,322.65
营业税金及附加	82,409.23	80,980.39	45,207.52	25,231.60
销售费用	2,107,239.08	1,631,847.09	1,242,356.28	596,561.58
管理费用	2,294,587.36	2,294,465.95	1,985,647.25	1,981,596.71
财务费用	139,123.03	131,196.14	-24,267.88	-40,570.46
资产减值损失	54,347.18	53,203.12	54,458.91	82,303.15
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)				
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-443,007.58	-21,861.44	-344,556.88	-612,739.06
加: 营业外收入	617,780.62	371,667.62	357,578.78	171,093.26
减: 营业外支出	30,997.76	30,598.32	14,274.18	7,923.91
其中: 非流动资产处置损失				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	143,775.28	319,207.86	-1,252.28	-449,569.71
减: 所得税费用				
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	143,775.28	319,207.86	-1,252.28	-449,569.71
归属于母公司所有者的净利润	143,775.28	319,207.86	-1,252.28	-449,569.71
少数股东损益				
五、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.03			
(二) 稀释每股收益	0.03			
六、其他综合收益				
归属于母公司股东的其他综合收益				
归属于少数股东的其他综合收益				
七、综合收益总额	143,775.28	319,207.86	-1,252.28	-449,569.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	143,775.28	319,207.86	-1,252.28	-449,569.71

归属于少数股东的综合收益总额				
----------------	--	--	--	--

现金流量表

单位: 元

项目	2014 年度		2013 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
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	10,502,515.17	10,024,798.43	8,027,467.15	5,215,223.69
收到的税费返还	17,649.78	5,951.92	11,298.71	
收到其他与经营活动有关的现金	621,324.14	374,766.13	369,646.41	271,554.32
经营活动现金流入小计	11,141,489.09	10,405,516.48	8,408,412.27	5,486,778.01
购买商品、接受劳务支付的现金	5,514,260.09	5,365,016.83	4,652,120.58	4,396,240.62
支付给职工以及为职工支付的现金	3,205,469.26	3,083,907.06	2,388,693.36	2,122,049.76
支付的各项税费	642,352.03	628,313.75	414,351.21	232,616.58
支付其他与经营活动有关的现金	2,598,699.02	2,254,290.27	1,517,429.74	1,170,215.32
经营活动现金流出小计	11,960,780.40	11,331,527.91	8,972,594.89	7,921,122.28
经营活动产生的现金流量净额	-819,291.31	-926,011.43	-564,182.62	-2,434,344.27
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	5,198,404.62	5,198,404.62	3,124,470.67	3,046,050.67
投资活动现金流入小计	5,198,404.62	5,198,404.62	3,124,470.67	3,046,050.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,110,519.95	2,110,519.95	1,293,512.35	1,293,512.35

投资支付的现金				100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			50,000.00	50,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	3,359,381.20	3,359,381.20	200,000.00	
投资活动现金流出小计	5,469,901.15	5,469,901.15	1,543,512.35	1,443,512.35
投资活动产生的现金流量净额	-271,496.53	-271,496.53	1,580,958.32	1,602,538.32
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	1,500,000.00	1,500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	3,050,000.00	3,050,000.00	500,000.00	500,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	4,550,000.00	4,550,000.00	500,000.00	500,000.00
偿还债务支付的现金	1,132,222.24	1,132,222.24		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,668.24	121,668.24	3,125.00	3,125.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	150,000.00		1,782,200.00	
筹资活动现金流出小计	1,403,890.48	1,253,890.48	1,785,325.00	3,125.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,146,109.52	3,296,109.52	-1,285,325.00	496,875.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,305.71	-4,846.04	-17,557.80	-892.34
五、现金及现金等价物净增加额	2,048,015.97	2,093,755.52	-286,107.10	-335,823.29
加：期初现金及现金等价物余额	704,391.60	493,706.92	990,498.70	829,530.21
六、期末现金及现金等价物余额	2,752,407.57	2,587,462.44	704,391.60	493,706.92

2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益		
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备			
一、上年年末余额	5,080,000.00						-1,024,811.31			4,055,188.69	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,080,000.00						-1,024,811.31			4,055,188.69	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	220,000.00	633,937.46					789,837.82			1,643,775.28	
(一)综合收益总额							143,775.28			143,775.28	
(二)所有者投入和减少资本	157,113.40	1,342,886.60								1,500,000.00	
1、所有者投入资本	157,113.40	1,342,886.60								1,500,000.00	
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.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)											

的分配											
4. 其他											
(四)所有者权益内部结转	62,886.60	-708,949.14					646,062.54				
1. 资本公积转增资本 (或股本)		-1,342,886.60									-1,342,886.60
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他	62,886.60	633,937.46					646,062.54				1,342,886.60
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	5,300,000.00	633,937.46					-234,973.49				5,698,963.97

2013年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度									
	归属于母公司所有者权益								所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备		
一、上年年末余额	5,080,000.00	500,000.00					-1,473,559.03			4,106,440.97
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,080,000.00	500,000.00					-1,473,559.03			4,106,440.97
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-500,000.00					448,747.72			-51,252.28
(一)综合收益总额							-1,252.28			-1,252.28
(二)所有者投入和减少资本		-500,000.00					450,000.00			-50,000.00
1、所有者投入资本										
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他		-500,000.00					450,000.00			-50,000.00
(三)利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)										

的分配											
4. 其他											
(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、本期期末余额	5,080,000.00						-1,024,811.31				4,055,188.69

2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	专项准备	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,080,000.00						-972,371.68		4,107,628.32
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	5,080,000.00						-972,371.68		4,107,628.32
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)	220,000.00	633,937.46					965,270.40		1,819,207.86
(一)综合收益总额							319,207.86		319,207.86
(二)所有者投入和减少资本	157,113.40	1,342,886.60							1,500,000.00
1、所有者投入资本	157,113.40	1,342,886.60							1,500,000.00
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、提取一般风险准备金									
3、对所有者(或股东)的分配									
4、其他									

(四) 所有者权益内部结转	62,886.60	-708,949.14				646,062.54		
1. 资本公积转增资本（或股本）		-1,342,886.60						-1,342,886.60
2. 盈余公积转增股本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	62,886.60	633,937.46				646,062.54		1,342,886.60
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	5,300,000.00	633,937.46				-7,101.28		5,926,836.18

2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	专项准备	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,080,000.00						-472,801.97		4,607,198.03
加：会计政策变更									0
前期差错更正									0
其他									0
二、本年年初余额	5,080,000.00						-472,801.97		4,607,198.03
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)							-499,569.71		-499,569.71
(一)综合收益总额							-449,569.71		-449,569.71
(二)所有者投入和减少资本							-50,000.00		-50,000.00
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的 金额									
3、其他							-50,000.00		-50,000.00
(三)利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备金									
3、对所有者(或股东)的分配									
4、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. 盈余公积转增股本（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、本期期末余额	5,080,000.00						-972,371.68		4,107,628.32

二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2013 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了天健审（2015）1032 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（三）遵循企业会计准则的声明

本公司所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有关信息。

（四）会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

（五）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（六）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（七）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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的

差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（八）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

（九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（十一）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在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）、持有至到期投资、贷款和应收款、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在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)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经

营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，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，不予转回。

（十二）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 50 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	不计提坏账准备

（2）账龄分析法

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，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	80	80
3 年以上	100	100

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合中的未来现金流量现值存在显著差异
-------------	---

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
-----------	--------------------------------------

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十三）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十四）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政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，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重

新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

（1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

（2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，

在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十五）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧

项目	折旧方法	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	4-5	0-5	19-25
专用设备	年限平均法	4-10	0-5	9.5-25
运输工具	年限平均法	4-5	5	19-23.75

（十六）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十八）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
财务软件	4

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

（十九）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司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；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十二）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进

度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

（1）内销产品收入确认方法：公司已根据合同约定将产品发送至客户，经对方签字验收，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量，即确认内销销售收入的实现。

（2）外销产品收入确认方法：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量，即确认出口销售收入的实现。

（二十三）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

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

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十五）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十六）重要会计政策变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日或 2014 年度起执行财政部于 2014 年修订或新制定发布的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》等八项具体会计准则。实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

四、最近两年的主要财务指标

项 目	2014.12.31	2013.12.31
-----	------------	------------

资产总计（万元）	1,118.74	650.52
股东权益合计（万元）	569.90	405.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	569.90	405.52
每股净资产（元）	1.08	0.80
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.80
资产负债率（母公司）	46.29%	36.74%
流动比率（倍）	1.58	2.19
速动比率（倍）	1.06	1.67
项 目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	951.29	763.05
净利润（万元）	14.38	-0.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	14.38	-0.13
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-45.34	-66.88
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）	-45.34	-66.88
毛利率（%）	44.52	38.78
净资产收益率（%）	2.87	-0.03
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-9.06	-15.28
基本每股收益（元/股）	0.03	-
稀释每股收益（元/股）	0.03	-
应收帐款周转率（次）	4.66	5.49
存货周转率（次）	2.63	5.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-81.93	-56.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	-0.11

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、全面摊薄净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；
- 3、加权平均净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；

- 4、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算(公司2014年度的普通股加权平均数均以5,171,649.50股作为基准计算);
- 5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算;
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算;
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2)”计算;
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算;
- 9、资产负债率按照母公司“当期负债/当期资产”计算;
- 10、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算;
- 11、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

（一）盈利能力分析

公司近两年营业收入稳步增长，毛利率和净利润均有所提升。2014年度实现营业收入951.29万元，2013年度实现营业收入763.05万元，2014年度营业收入较2013年度营业收入增长24.67%，营业成本增长12.98%，净利润实现扭亏为盈。2014年度、2013年度，公司主营业务综合毛利率分别为44.52%、38.78%，公司盈利能力有所增强。

公司业务规模扩大得益于市场需求的逐步增加、公司产品质量和性能的提高以及品牌的建设。具体原因如下：①随着我国基本生活水平的满足，我国的钢琴普及率逐步提高，人们开始更多地追求精神层面的娱乐，对音乐的热爱将会使得钢琴行业的市场规模不断扩大；另一方面，随着国家刺激消费政策不断推出，城市化进程不断加快，家具建材市场将在较长时期内保持稳定增长态势，从而带动门控市场的发展。公司抓住下游行业快速发展趋势，采取紧跟市场的销售策略，在维系好原有钢琴领域客户的同时，积极开拓门控领域新市场；②公司在积极开拓市场，扩大市场范围的同时，不断通过强化内部管理，完善产品质量管理体系，产品质量稳步提高；③公司利用自身的技术优势和产品开发优势，通过加大产品研发、改进工艺，产品技术含量逐步上升，产品竞争力不断增强；④公司自成立以来，一直致力于技术研发、市场开拓和打造自有品牌，并将市场需求与技术研发相结合，使投放市场的产品更贴近市场需求。公司还随时根据客户需求不断改善产品性能，树立了良好的品牌效应，市场竞争地位逐步提升。在上述因素共同作用下，公司2014年度营业收入相比2013年度实现了24.67%的增幅。

虽然公司的毛利率有所提高，但是公司期间费用增幅较大，导致公司营业利润有所下滑。期间费用大幅增加主要系如下因素所致：（1）为了提高员工积极性，公司上调了员工工资；（2）为了进一步开拓市场，公司增加了销售人员人数并加大了广告宣传费投入导致销售费用大幅上升；（3）为了补充公司日常运营所需资金，公司 2014 年银行借款增加，导致利息费用大幅增加，相应拉升了财务费用。

尽管公司 2014 年营业利润有所下滑，但是由于公司收到了新三板补助，营业外收入有所增加，拉升了公司的净利润，公司实现扭亏为盈。

公司经过长期的探索和耕耘，在钢琴阻尼领域，已经具备较高了知名度、占据了一定的市场份额并积累了稳定的客户群体；同时为了进一步提升公司在阻尼领域的市场竞争力，公司将阻尼产品拓展至门控领域，自主研发了地弹簧、合页、玻璃夹等门控阻尼产品，上述产品尚处于市场开拓期，随着上述产品市场份额的不断提升，公司的盈利能力具有较大的提升空间。

未来，公司在维系钢琴阻尼业务的同时，将着力于门控阻尼产品的研发、生产、销售，一方面通过钢琴阻尼产品销售，为公司带来稳定的现金流并为公司提升市场知名度；另一方面通过门控阻尼产品的销售，为公司带来持续的利润增长，同时门控阻尼产品也将成为未来公司利润的主要增长点。

根据公司的战略规划和经营目标，公司未来发展中，将进一步加大产品研发、市场营销以及门控阻尼产品的市场开拓力度，树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，提高公司的持续盈利能力。

（二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：公司 2014 年末、2013 年末资产负债率分别为 46.29%、36.74%。公司的资产负债率有所提升，主要系公司为了补充流动资金，银行借款有所增加所致。从资产负债结构的角度看，资产负债率合理，处于稳健水平。公司的负债主要为银行短期借款以及商业信用带来的无息应付款项，难以到期偿还的风险较小。

短期偿债能力分析：公司 2014 年末、2013 年末流动比率分别为 1.58、2.19，速动比率分别为 1.06、1.67。流动比率和速动比率有所下滑，主要系公司短期借款余额较大，拉高了流动负债所致。目前，公司客户资质良好，应收账款坏账风险较小；且公司不存在存货积压、滞销现象，存货变现能力较强；公司货币资金期末余额足以支付当期的利息费用。因此，公司短期偿债能力较强，所面临的流动性风险较低。

从资产负债结构的角度看，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，拥有良好的财务环境。公司具有运用财务杠杆来提高公司的净资产收益率的空间。随着公司规模不断扩大，公司的融资需求将逐步增强。

（三）营运能力分析

公司 2014 年末、2013 年末应收账款周转率分别为 4.66、5.49，应收账款周转天数分别为 77 天、66 天，周转速度有所下降，主要系公司主要客户广州珠江钢琴集团股份有限公司改变了付款政策，对于每月 20 日之后开具发票的货款由原来当月结算延长至次月结算，一定程度上影响了回款速度所致。为保证回款的及时性和安全性，公司业务扩张的同时，积极加强客户信用管理，优先满足长期合作及信誉良好的大客户，对于门控产品的新客户以及国外客户采取预收货款的方式，从而有效地控制了应收账款的期限和风险。

公司 2014 年末、2013 年末的存货周转率分别为 2.63、5.09，存货周转天数分别为 137 天、71 天，周转速度下降较多，主要原因系随着公司产品生产工艺的不断改进、市场的不断开拓以及客户认可度的不断提升，公司预计钢琴缓冲器市场特别是新产品门控阻尼市场空间提升较大，于 2014 年末加大了存货储备所致。报告期内，公司的存货周转能力偏弱，对流动资金的占用明显。

（四）现金流量分析

公司 2014 年度、2013 年度现金及现金等价物净增加额分别为 204.80 万元、-28.61 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-81.93 万元、-56.42 万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.15 元、-0.11 元。公司经营活动产生的现金流量净额较低，主要由于公司正处于业务快速发展阶段，一方面采购存货较多，一方面门控产品推广投入资金较多，导致经营活动产生的现金流量净额为负。

随着公司业务的进一步发展，公司获取现金能力仍有很大提升空间。

报告期内公司经营活动现金流量情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,502,515.17	8,027,467.15
收到的税费返还	17,649.78	11,298.71
收到其他与经营活动有关的现金	621,324.14	369,646.41
经营活动现金流入小计	11,141,489.09	8,408,412.27

购买商品、接受劳务支付的现金	5,514,260.09	4,652,120.58
支付给职工以及为职工支付的现金	3,205,469.26	2,388,693.36
支付的各项税费	642,352.03	414,351.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,598,699.02	1,517,429.74
经营活动现金流出小计	11,960,780.40	8,972,594.89
经营活动产生的现金流量净额	-819,291.31	-564,182.62

公司报告期内经营活动现金流的波动主要系销售规模扩大、市场开拓投入增加所致，不存在异常波动情况。

报告期内公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	143,775.28	-1,252.28
加：资产减值准备	54,347.18	54,458.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	351,019.14	98,729.23
无形资产摊销	3,750.00	3,750.00
财务费用(收益以“-”号填列)	132,883.95	-29,317.20
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,477,128.88	-699,569.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-879,933.07	-722,835.73
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	851,995.09	731,853.58
经营活动产生的现金流量净额	-819,291.31	-564,182.62

根据上表可知，公司 2014 年度净利润为正数而经营活动产生的现金流量净额为负数，2013 年度净利润远大于经营活动产生的现金流量净额，主要系产销规模扩大而引起存货余额逐年增加所致。

报告期内，大额现金流量变动分析如下：

项目	2014 年度	2013 年度	变动金额	变动内容(原因)
销售商品、提供劳务收到的现金	10,502,515.17	8,027,467.15	2,475,048.02	销售规模扩大。
收到其他与经营活动有关的现金	621,324.14	369,646.41	251,677.73	收到的政府补助增加。
购买商品、接受劳	5,514,260.09	4,652,120.58	862,139.51	产量增加，采购

务支付的现金				增加。
支付给职工以及为职工支付的现金	3,205,469.26	2,388,693.36	816,775.90	人员增加。
支付其他与经营活动有关的现金	2,598,699.02	1,517,429.74	1,081,269.28	付现期间费用增加。
收到其他与投资活动有关的现金	5,198,404.62	3,124,470.67	2,073,933.95	收回拆出资金增加。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,110,519.95	1,293,512.35	817,007.60	购建专用设备和运输工具增加。
支付其他与投资活动有关的现金	3,359,381.20	200,000.00	3,159,381.20	资金拆出增加。
吸收投资收到的现金	1,500,000.00		1,500,000.00	增资扩股。
取得借款收到的现金	3,050,000.00	500,000.00	2,550,000.00	新产品开发推广导致银行借款增加。
偿还债务支付的现金	1,132,222.24		1,132,222.24	银行还款增加。
支付其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	1,782,200.00	-1,632,200.00	归还拆入资金减少。

公司报告期内经营活动现金流的波动主要系销售规模扩大、市场开拓投入增加所致；投资活动现金流的波动主要系固定资产投入增加及资金拆借增加所致；筹资活动现金流的波动主要系收到增资款及银行借款增加所致。公司大额现金流的变动与公司实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

报告期公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。报告期内公司收付款条件、主要客户未发生重大变化。

但报告期内，公司加大了广告投入。鉴于公司 2013 年末推出了门控阻尼新产品，为了开拓该产品的国内外市场，让门控五金领域消费者对“五角”智能五金产品有更广泛的认知和适用，增强“五角”品牌影响力，公司在 2014 年与北京麦迪卫康广告有限公司签订了总额为 105 万的市场推广合同，其中 2014 年累计投入 75.32 万元广告费，导致公司 2014 年广告费投入大幅增加，鉴于市场推广效果具有一定的滞后性，在销售费用增长而门控阻尼产品收入未呈现大幅提升态势的情况下，拉低了公司 2014 年度净利润水平。

五、报告期主要会计数据

（一）公司最近两年营业收入构成

公司自成立以来致力于液压阻尼器产品的研发、生产、销售，产品主要应用于钢琴以及门控领域。钢琴领域的产品主要为钢琴缓冲器；门控领域的产品主要包括地弹簧、玻璃夹及合页，其中钢琴缓冲器是公司目前的核心产品，地弹簧、玻璃夹及合页是公司未来重点发展的产品。上述产品构成了公司营业收入的主要来源，此外，公司还要少部分乐器及配件等贸易收入。

针对产品销售收入，分为内销和外销，具体收入确认方法如下：

内销产品收入确认方法：公司已根据合同约定将产品发送至客户，经对方签字验收，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量，即确认内销销售收入的实现。

外销产品收入确认方法：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量，即确认出口销售收入的实现。

1、营业收入分析

（1）营业收入主要构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
钢琴缓冲器	8,518,639.57	89.55	7,108,073.42	93.15
地弹簧	638,524.70	6.71	22,076.55	0.29
合页	147,838.16	1.55	18,680.26	0.24
玻璃夹	12,047.14	0.13	8,376.07	0.11
其他	195,808.32	2.06	473,340.88	6.20
主营业务收入合计	9,512,857.89	100.00	7,630,547.18	100.00
营业收入合计	9,512,857.89	100.00	7,630,547.18	100.00

公司将收入分为钢琴缓冲器、地弹簧、合页、玻璃夹及其他收入，该收入分类与公司业务分类相一致，公司目前的实际经营中以钢琴缓冲器的研发、生产、销售为主，并将产品线延伸至弹簧、玻璃夹及合页等门控领域。

（2）分项毛利率变化

单位：元

年度	收入	成本	毛利	毛利率
2014 年度				
钢琴缓冲器	8,518,639.57	4,594,606.84	3,924,032.73	46.06%
地弹簧	638,524.70	450,358.69	188,166.01	29.47%
合页	147,838.16	109,087.54	38,750.62	26.21%
玻璃夹	12,047.14	5,273.41	6,773.73	56.23%
其他	195,808.32	118,833.11	76,975.21	39.31%
合计	9,512,857.89	5,278,159.59	4,234,698.30	44.52%
2013 年度				
钢琴缓冲器	7,108,073.42	4,327,880.44	2,780,192.98	39.11%
地弹簧	22,076.55	20,463.23	1,613.32	7.31%
合页	18,680.26	17,082.48	1,597.78	8.55%
玻璃夹	8,376.07	5,327.21	3,048.86	36.40%
其他	473,340.88	300,948.62	172,392.26	36.42%
合计	7,630,547.18	4,671,701.98	2,958,845.20	38.78%

公司 2014 年度、2013 年度主营业务收入分别为 9,512,857.89 元、7,630,547.18 元，主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

公司收入来源于钢琴缓冲器、地弹簧、玻璃夹、合页以及少量乐器及配件等销售收入。2014 年度 2013 年度钢琴缓冲器收入占营业收入的比重分别为 89.55%、93.15%，毛利率水平分别为 46.06%、39.11%；地弹簧收入占营业收入的比重分别为 6.71%、0.29%，毛利率水平分别为 29.47%、7.31%；合页收入占营业收入的比重分别为 1.55%、0.24%，毛利率水平分别为 26.21%、8.55%；玻璃夹收入占营业收入的比重分别为 0.13%、0.11%，毛利率水平分别为 56.23%、36.40%；乐器及配件等其他收入占营业收入的比重分别为 2.06%、6.20%，毛利率水平分别为 39.31%、36.42%。2014 年度、2013 年度，公司主营业务综合毛利率分别为 44.52%、38.78%。

公司与同行业类似公司容大股份及安恒利通 2014 年度、2013 年度的毛利率进行了比较分析，具体如下：

2014 年度	五角阻尼	容大股份 (831820)	安恒利通 (831629)
营业收入	9,512,857.89	30,756,538.56	70,799,889.27

营业成本	5,278,159.59	19,774,576.22	51,328,339.81
营业毛利	4,234,698.30	10,981,962.34	19,471,549.46
毛利率	44.52%	35.71%	27.50%

2013 年度	五角阻尼	容大股份 (831820)	安恒利通 (831629)
营业收入 (元)	7,630,547.18	17,019,897.85	61,380,284.57
营业成本 (元)	4,671,701.98	10,849,681.54	49,052,797.90
毛利	2,958,845.20	6,170,216.31	12,327,486.67
毛利率	38.78%	36.25%	20.08%

公司报告期内各年度的综合毛利率均要高于容大股份、安恒利通。核心业务及其业务范围不同决定了财务指标的不同。公司专注于钢琴和门控阻尼产品的研发、制造及销售，产品技术含量较高且业务集中，因而毛利率较高；而容大股份核心产品为粘滞阻尼器、屈曲约束支撑、软钢阻尼器和调频质量阻尼器等，主要应用于工业、建筑、风电、海洋发电、军工等领域。核心产品有所区别，造成了毛利率的差异；安恒利通主营业务为门控五金设计、生产和销售的高科技企业，主要产品包括把手、锁体、锁芯、锁、闭门器、合页和五金配件七大类。除合页产品与公司产品相重合，其他产品均和公司有所区别，造成了综合毛利率的差异。其中安恒利通的合页产品毛利率高于公司合页的毛利率主要原因系合页产品为公司新研发的产品，工艺尚不够稳定，材料成本损耗较大所致。

综上分析，结合同行业公司毛利率水平，公司毛利率水平在合理范围内。

报告期内，公司营业收入稳步增长，主营业务综合毛利率有所提升，系公司各项产品毛利率均呈现上升态势所致，具体分析如下：

公司各产品平均单价、成本如下：

单位：元

产品	2014 度					2013 年度		
	数量 (套)	平均单 价	平均成 本	价格变 动率	成本变 动率	数量 (套)	平均单 价	平均成 本
钢琴缓 冲器	57,551	148.02	79.84	-4.09%	-15.04%	46,055	154.34	93.97
地弹簧	2,921	218.60	154.18	12.88%	-14.11%	114	193.65	179.50
合页	843	175.37	129.40	-8.00%	-25.76%	98	190.61	174.31

玻璃夹	21	573.67	251.11	71.22%	17.84%	25	335.04	213.09
其他	12,225	16.02	9.72	31.74%	25.74%	38,925	12.16	7.73
主营业务小计	73,561	129.32	71.75	44.42%	30.88%	85,217	89.54	54.82

①钢琴缓冲器

报告期内，公司钢琴缓冲器按照产品型号分类的收入和毛利率情况如下：

期间	产品型号	收入	成本	毛利	毛利率	收入占比
2014 年度	C-4	7,220,773.77	3,744,964.33	3,475,809.44	48.14%	84.77%
	C-6	1,019,948.73	589,668.55	430,280.18	42.19%	11.97%
	其他	277,917.07	259,973.96	17,943.11	6.46%	3.26%
	小计：	8,518,639.57	4,594,606.84	3,924,032.73	46.06%	100.00%
2013 年度	C-4	5,806,571.69	3,394,359.17	2,412,212.52	41.54%	81.69%
	C-6	859,494.02	561,422.54	298,071.48	34.68%	12.09%
	其他	442,007.71	372,098.73	69,908.98	15.82%	6.22%
	小计：	7,108,073.42	4,327,880.44	2,780,192.98	39.11%	100.00%

注：其他包括C-1、C-2和C-5。

公司钢琴缓冲器的主要产品类型为C-4和C-6，是目前公司销售收入和毛利的主要来源；公司正在积极研发和开拓地弹簧、合页、玻璃夹等新产品、新业务，钢琴缓冲器的销售占比将逐步降低，因此，公司不存在产品单一的风险。

钢琴缓冲器是公司的核心产品。2014年度、2013年度钢琴缓冲器的毛利率分别为46.06%、39.11%，毛利率呈现上升趋势。由于公司产品具有一定的品质优势和品牌优势，因此公司对销售价格具备一定的议价能力，2014年度钢琴缓冲器C-4和C-6的单位售价较2013年度略有下降，波动较小。上述产品单位成本则同比有较大幅度的下降，主要原因系：上述产品本期产量较2013年度分别增长了25.48%和19.45%，产量的增长使得产品单位固定成本下降；公司致力于管理水平和研发实力的提升，工艺成熟度提高，且成本管控能力增强，使得产品生产合格率提高，产品单位变动成本下降。

②门控产品

门控系列产品包括地弹簧、玻璃夹、合页，为公司2013年的新产品，也是公司未来重点发展的产品。鉴于上述产品尚未实现规模化批量生产，工艺技术尚不稳定，报告期内毛利率波动较大。2014年度、2013年度，地弹簧的毛

利率分别为 29.47%、7.31%；合页的毛利率分别为 26.21%、8.55%；玻璃夹的毛利率分别为 56.23%、36.40%。

报告期内地弹簧毛利率由 2013 年度的 7.31%上升到 2014 年度的 29.47%，波动较大，主要原因系：该产品系公司于 2013 年 11 月推出的新产品，2013 年度产量很小，2014 年度产量的增加使得单位固定成本下降；随着产品工艺的不断改进和日趋成熟，产品合格率不断提高，使得单位变动成本下降，上述因素导致地弹簧的平均单位成本下降了 14.11%；随着产品工艺改进，产品性能和质量有所提升，公司相应提高了产品售价，地弹簧的平均售价增长了 12.88%。

报告期内合页毛利率由 2013 年度的 8.55%上升到 2014 年度的 26.21%，波动较大，主要原因系：该产品系公司于 2013 年 11 月推出的新产品，2013 年度产量很小，2014 年度产量的增加使得单位固定成本下降；随着产品工艺的不断改进和日趋成熟，产品合格率不断提高，使得单位变动成本下降，上述因素导致合页的平均单位成本下降了 25.76%；考虑到合页的未来市场空间较大，为提高竞争力，在有效降低生产成本的前提下，公司于 2014 年度对销售价格进行了适当下调，合页平均售价下降了 8.00%。

报告期内玻璃夹毛利率由 2013 年度的 36.40%上升到 2014 年度的 56.23%，波动较大，主要原因系：产品工艺较为复杂，公司目前仅为小批量生产，尚未形成规模效应，2014 年度公司改进了玻璃夹生产工艺和方式，除核心环节自主生产外，其他环节全部采取外协方式，相应提高了玻璃夹的生产成本，平均生产成本增长了 17.84%，虽然玻璃夹的成本有所提升，但随着工艺的优化和改进，产品品质有所提升，公司对产品售价也进行了较大幅度的提高，平均售价增长了 71.22%，售价增幅高于成本增幅。

③其他产品

其他产品收入主要系公司乐器及其配件等贸易型收入，各产品毛利率差别较大。

2、按地域特征计算的主营业务毛利率及其变化分析

单位：元

年度	收入	成本	毛利	毛利率
2014 年度				
内销	8,746,951.21	4,765,784.65	3,981,166.56	45.51%
外销	765,906.68	512,374.94	253,531.74	33.10%
合计	9,512,857.89	5,278,159.59	4,234,698.30	44.52%

2013 年度				
内销	7,122,114.35	4,418,027.38	2,704,086.97	37.97%
外销	508,432.83	253,674.60	254,758.23	50.11%
合计	7,630,547.18	4,671,701.98	2,958,845.20	38.78%

公司内销业务收入主要包括钢琴缓冲器和门控系列产品收入，外销业务收入主要包括门控系列产品、乐器及其配件产品收入。2014 年度、2013 年度公司外销业务收入占主营业务收入的比重分别为 8.05%、6.66%，外销业务毛利率水平分别为 33.10%、50.11%。外销业务毛利率出现下滑是由于 2013 年度公司外销包含部分乐器配件等样品，上述样品系供应商直接赠送给公司，公司无需结转成本，该部分样品收入占外销收入比重为 34.62%，直接拉高了外销业务的毛利率。扣除上述样品收入，公司 2013 年度外销业务毛利率为 23.69%，报告期内，外销业务毛利率呈现上升趋势，但外销业务毛利率低于内销业务，主要原因系考虑到出口退税因素，公司外销产品售价低于内销产品售价所致。

未来，公司仍然会继续加大国外市场拓展力度，通过参加展会、网络等渠道积极开拓国外客户，以便进一步提升外销业务收入的比重，增强公司的盈利水平。

从长远看，随着公司业务的不断拓展，在市场上的影响力将进一步扩大，加之公司与现有客户形成了稳定的长期合作关系，未来公司的收入水平和盈利能力将有进一步的提高。

3、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年营业收入、利润及变动情况：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	变动 (%)
营业收入	9,512,857.89	7,630,547.18	24.67%
营业成本	5,278,159.59	4,671,701.98	12.98%
营业利润	-443,007.58	-344,556.88	28.57%
利润总额	143,775.28	-1,252.28	11581.08%
净利润	143,775.28	-1,252.28	11581.08%

从上表可以看出，2014年度，公司营业收入为951.29万元，相对于2013年度的763.05万元增加188.24万元，增长24.67%；净利润为14.38万元，相对于2013年度的-0.13万元增加14.50万元，实现扭亏为盈。2014年度、2013年度，公司主营业务综合毛利率分别为44.52%、38.78%，期间费用占营业收入的比例分别为47.73%、41.99%。

公司近两年经营业绩稳步增长。2014 年度相对于 2013 年度营业收入增长 24.67%，营业成本增长 12.98%，净利润实现扭亏为盈。

公司业务规模扩大得益于市场需求的逐步增加、公司产品质量和性能的提高以及品牌的建设。具体原因如下：①随着我国基本生活水平的满足，我国的钢琴普及率逐步提高，人们开始更多地追求精神层面的娱乐，对音乐的热爱将会使得钢琴行业的市场规模不断扩大；另一方面，随着国家刺激消费政策不断推出，城市化进程不断加快，家具建材市场将在较长时期内保持稳定增长态势，从而带动门控市场的发展。公司抓住下游行业快速发展趋势，采取紧跟市场的销售策略，在维系好原有钢琴领域客户的同时，积极开拓门控领域新市场；②公司在积极开拓市场，扩大市场范围的同时，不断通过强化内部管理，完善产品质量管理体系，产品质量稳步提高；③公司利用自身的技术优势和产品开发优势，通过加大产品研发、改进工艺，产品技术含量逐步上升，产品竞争力不断增强；④公司自成立以来，一直致力于技术研发、市场开拓和打造自有品牌，并将市场需求与技术研发相结合，使投放市场的产品更贴近市场需求。公司还随时根据客户需求不断改善产品性能，树立了良好的品牌效应，市场竞争地位逐步提升。在上述因素共同作用下，公司 2014 年度营业收入相比 2013 年度实现了 24.67% 的增幅。

虽然公司的毛利率有所提高，但是公司期间费用增幅较大，导致公司营业利润有所下滑。期间费用大幅增加主要系如下因素所致：（1）为了提高员工积极性，公司上调了员工工资；（2）为了进一步开拓市场，公司增加了销售人员人数并加大了广告宣传费投入导致销售费用大幅上升；（3）为了补充公司日常运营所需资金，公司 2014 年银行借款增加，导致利息费用大幅增加，相应拉升了财务费用。

尽管公司 2014 年营业利润有所下滑，但是由于公司收到了新三板补助，营业外收入有所增加，拉升了公司的净利润，公司实现扭亏为盈。

公司最近两年主营业务收入稳步增长。从长远看，由于国家鼓励高科技行业的发展，从财税优惠、投融资支持、研究开发扶持、人才激励、知识产权保护等方面对该行业给予了鼓励和支持，加之公司与现有客户形成了稳定的长期合作关系，并在市场上的影响力进一步扩大，未来公司的收入水平和盈利能力将有进一步的提高。

4、成本构成

公司的成本核算方法如下：

（1）归集：

直接材料：直接材料：由于每个生产订单都会产生 BOM 单，公司根据 BOM 单领用其相应物料。

工资、辅料、燃料、制造费用等：根据各科目的发生额进行归集。

（2）分配：

① 材料分配方法

- a. 材料以车间当月实际领用入账
- b. 期末在产品数量由半成品仓库、车间盘点数量，根据技术的 BOM 来确定材料单价，总算出在产品月末材料总金额
- c. 完工产品材料金额=期初在产品材料金额+本月领用材料金额-期末在产品材料金额
- d. 完工产成品之间的材料分摊以每个产品的定额比例来分摊

② 工资分配方法

- a. 工资以当个月车间发放的实际入账
- b. 当月工资合计=期初在产品工资+当月实际入库工资
- c. 工资分配率=当月工资合计/（期末在产品材料金额+完工产品材料金额）
- d. 完工产品工资=工资分配率*完工产品材料金额
- e. 完工产成品之间的工资分摊以每个产品的工时比例来分摊
- f. 期末在产品工资=月初在产品工资+本月实际发生的工资-完工产品工资

③ 制造费用分配方法

- a. 当月制造费用合计=期初在产品制造费用+当月实际制造费用
- b. 制造费用分配率=当月制造费用合计/（期末在产品材料金额+完工产品材料金额）
- c. 完工产品制造费用=制造费用分配率*完工产品材料金额
- d. 完工产成品之间的制造费用分摊以每个产品的工时比例来分摊
- e. 期末在产品制造费用=月初在产品制造费用+本月实际发生的制造费用-完工产品制造费用

报告期内公司成本核算方法未发生变化。

报告期内，公司主营业务成本明细构成如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
直接材料	2,465,800.70	53.67%	2,798,676.53	64.67%
直接人工	1,051,426.71	22.88%	896,568.92	20.72%
制造费用	617,198.19	13.43%	435,385.10	10.06%
委托加工	460,181.24	10.02%	197,249.89	4.56%
钢琴缓冲器	4,594,606.84	100.00%	4,327,880.44	100.00%
直接材料	253,365.69	56.26%	14,417.84	70.46%
直接人工	96,688.41	21.47%	3,456.59	16.89%
制造费用	57,461.47	12.76%	1,781.64	8.71%
委托加工	42,843.12	9.51%	807.17	3.94%
地弹簧	450,358.69	100.00%	20,463.23	100.00%
直接材料	2,517.02	47.73%	3,353.48	62.95%
直接人工	1,260.70	23.91%	1,148.27	21.55%
制造费用	856.83	16.25%	568.08	10.66%
委托加工	638.86	12.11%	257.37	4.83%
玻璃夹	5,273.41	100.00%	5,327.21	100.00%
直接材料	43,465.30	39.84%	9,098.81	53.26%
直接人工	31,156.45	28.56%	4,541.50	26.59%
制造费用	19,744.41	18.10%	2,368.93	13.87%
委托加工	14,721.38	13.50%	1,073.24	6.28%
合页	109,087.54	100.00%	17,082.48	100.00%
采购成本	118,833.11	100.00%	300,948.62	100.00%
其他	118,833.11	100.00%	300,948.62	100.00%
主营业务成本合计	5,278,159.59		4,671,701.98	

备注：公司对较难直接采购的加工配件等非标准零部件及相对简单的加工工序通过外协方式生产。其中零部件如壳体、转轴、导杆、凸轮、活塞等采取自主设计、外协加工生产，该部分体现在直接材料中；对于部分简单、附加值不高、市场供应方较多电镀、热处理、喷漆、精雕工序通过委外加工方式完成，该部分体现为委托加工中。

公司 2014 年度、2013 年度主营业务成本分别为 527.82 万元、467.17 万元，2014 年主营业务成本相比 2013 年度增加 60.65 万元增幅 12.98%。受营业收入增加影响，公司营业成本随之上升。

从上表可以看出公司四大产品原材料占比呈现下降趋势，人工成本、制造费用以及委托加工成本占比均呈现上升趋势，具体原因如下：(1) 原材料占比下降系公司 2014 年度进行了工艺技术的改进和提升，减少了生产中的材料损耗，节约了材料成本，相应拉低了原材料在成本中比重所致；(2) 人工成本占比上升一方面系原材料占比下降所致，另一方面系公司上调了生产人员工资所致；

- (3) 制造费用占比上升主要系模具费、租赁费增加以及原材料占比下降所致；
 (4) 委托加工成本占比提升幅度较大一方面系原材料占比下降所致，另一方面系公司为提升产品性能和质量，工艺有所改进，增加了部分外协加工环节且外协要求有所提高，相应委托加工费用上涨所致。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年的主要费用及变动情况：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	增长 率
销售费用	2,107,239.08	1,242,356.28	69.62%
管理费用	2,294,587.36	1,985,647.25	15.56%
财务费用	139,123.03	-24,267.88	673.28%
期间费用合计	4,540,949.47	3,203,735.65	41.74%
销售费用占营业收入比重	22.15%	16.28%	
管理费用占营业收入比重	24.12%	26.02%	
财务费用占营业收入比重	1.46%	-0.32%	
三项期间费用占营业收入比重	47.73%	41.99%	

公司的期间费用总额保持增长态势。2014 年度公司的期间费用合计为 454.09 万元，占营业收入比重为 47.73%；2013 年公司的期间费用合计为 320.37 万元，占营业收入比重为 41.99%；费用的增加与营业收入变动趋势呈现正相关性。

公司 2014 年度销售费用较 2013 年度增长 69.62%，增幅较大，具体原因如下：①公司为了开拓市场，广告宣传、差旅费投入有所增加；②为了加强销售队伍力量，公司增加了销售人员人数；同时为了激发员工的积极性，公司提升了员工工资水平，致使职工薪酬有所上升。

公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增长 15.56%，具体原因如下：①随着公司业务规模的扩大，资产有所增加，相应折旧有所增长；②为了激发员工的积极性，公司提升了员工工资水平，致使职工薪酬有所增加；③公司为申请在全国股份转让系统挂牌，相应增加了咨询费支出。

财务费用主要为利息支出，2014 年度发生的借款比 2013 年度有所增加，导致利息支出增加。

（三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、公司在报告期内无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助	617,613.00	171,000.00
计入档案损益的对非金融企业收取的资金占用费	600.00	47,150.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	450,233.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21,052.98	-830.30
非经常性损益总额合计	597,160.02	667,552.86
减：所得税影响金额	-	-
非经常性损益净额	597,160.02	667,552.86
扣除非经常性损益后的净利润	-453,384.74	-668,805.14

2014 年度、2013 年度，公司政府补助金额分别为 617,613.00、357,000.00 元，具体明细如下：

单位：元

政府补助的种类	2014 年	说明
境外展会	江北区第一批专项资金补助	北区商[2013]46 号
	外贸发展专项资金补贴	北区商[2014]31 号
	小计	221,700.00
海外工程师	2013 海外工程师年薪补助	甬人社发[2013]421 号
	小计	150,000.00
新三板	新三板补助	甬高新经[2014]76 号
	小计	200,000.00
其他	退孵化补助款（增值税）	甬港创业[2014]第 1 号
	宁波重点展会补贴	甬外经贸促函[2013]644 号
	2014 年境内展会补助	12,000.00
	实用新型专利补助	甬高新科[2014]24 号
	失业保险补贴	413.00
	小计	45,913.00
合计		617,613.00

政府补助的种类		2013年	说明
境外展会	2012年外经贸发展专项资金	120,000.00	北区商[2012]50号
	2012年第二批专项资金补贴	66,000.00	北区商[2013]25号
	小计	186,000.00	
海外工程师	人社局市经费补助	150,000.00	甬人社发[2013]421号
	小计	150,000.00	
其他	创明星企业奖金	10,000.00	甬高新[2013]26号
	孵化器补贴（增值税补贴）	11,000.00	甬港创业[2010]第6号
	小计	21,000.00	
合计		357,000.00	

公司政府补助的确认依据如下：

①与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

报告期内，公司的政府补助主要为展会补助、海外工程师补助、新三板补助等，均为与收益相关的政府补助，公司在收到相关补助款项后，直接计入营业外收入，上述会计处理符合企业会计准则的要求。

公司扣除非经常性损益后的净利润为负，一方面系公司目前营业收入总体规模偏小，且处于门控阻尼新产品市场开拓期，该产品市场份额尚小，公司在上述产品方面市场推广投入较大，但由于市场推广效果具有一定的滞后性，导致公司净利润水平偏低；另一方面系公司在报告期内获取的政府补助较多，且2013年因为同一控制下企业合并产生了子公司期初至合并日的当期净损益，相应拉高了公司的非经常损益金额所致。

非经常性损益的发生与公司正常经营业务的关联性不强，主要为政府补助和

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。2014 年度、2013 年度，公司的非经常性损益总额占公司当期利润总额的比例分别为 415.34%、53,307.00%；非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为 415.34%、53,307.00%。从数据看，此部分占利润总额较大，非经常性损益对公司财务状况和经营成果有较大影响，鉴于目前公司规模较小，盈利水平偏低，公司对非经常性损益存在一定的依赖性，但随着公司业务的不断拓展，盈利能力将逐步增强，预计未来公司对非经常性损益的依赖将逐步减弱。

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

（1）流转税及附加税费

主要税种	税率	计税依据
增值税	17%	销售货物或提供应税劳务
城建税	7%	按应缴流转税额计算
教育附加费	3%	按应缴流转税额计算
地方教育费附加	2%	按应缴流转税额计算

（2）企业所得税

公司名称	税率
公司、子公司	25%

（四）主要资产情况及其重大变动分析

1、应收账款

（1）应收账款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	2,200,695.72	96.37	110,034.79	2,090,660.93
1-2 年	58,819.00	2.58	5,881.90	52,937.10
2-3 年	24,100.00	1.06	7,230.00	16,870.00
合计	2,283,614.72	100.00	123,146.69	2,160,468.03

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,777,569.00	98.66	88,878.45	1,688,690.55
1-2 年	24,100.00	1.34	2,410.00	21,690.00

合计	1,801,669.00	100.00	91,288.45	1,710,380.55
----	--------------	--------	-----------	--------------

截至2014年12月31日，公司应收账款余额为2,283,614.72元，较2013年12月31日余额增加481,945.72元，增幅26.75%。公司2014年末、2013年末应收账款周转率分别为4.66和5.49，周转天数分别为77天、66天，周转速度有所下降，主要系公司2014年末销售收入较2013年末销售收入增加较大，导致2014年末应收账款余额较2013年末应收账款余额增加较多，销售收入的增长幅度低于应收账款余额增长幅度所致。

公司一年以内的应收账款占当年应收账款总额的比重均超过95%，应收账款期限结构合理，质量较高。为保证回款的及时性和安全性，公司业务扩张的同时，积极加强客户信用管理，优先满足长期合作及信誉良好的大客户，对于门控产品的新客户以及国外客户采取预收货款的方式，从而有效地控制了应收账款的期限和风险。

公司的主要客户为广州珠江钢琴集团、北京星海钢琴集团等钢琴制造行业美誉度较高的企业。一方面，上述企业对产品的需求量较大，产品质量和技术服务要求也较高；另一方面，上述企业对公司的信赖度较高，在认可公司的产品和服务后，上述企业成为公司长期稳定的客户。由于上述客户财务状况良好，信誉水平和偿债能力均较高，从而降低了相关账目变成坏账的可能性，公司应收账款回收风险较小。

公司自成立以来，应收账款管理情况相对较好，股份公司成立之后，公司更加强了对应收款项的管理，财务部对款项的收回进行严格监督。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。

（2）截至2014年12月31日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占比(%)	账龄
广州珠江钢琴集团股份有限公司			
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	1,408,350.00	61.67	1年以内
浙江珠江德华钢琴有限公司			
北京星海钢琴集团有限公司	195,390.00	8.56	1年以内
福州和声钢琴有限公司	133,640.00	5.85	1年以内
烟台金斯波格钢琴有限责任公司	119,200.00	5.22	1年以内
宜昌金宝乐器制造有限公司	113,400.00	4.97	1年以内
合计	1,969,980.00	86.27	1年以内

(3) 截至2013年12月31日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	占比(%)	账龄
广州珠江钢琴集团股份有限公司			
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	1,199,000.00	66.55	1年以内
浙江珠江德华钢琴有限公司			
法兰山德乐器(上海)有限公司	133,000.00	7.38	1年以内
北京星海钢琴集团有限公司	112,950.80	6.27	1年以内
福州和声钢琴有限公司	89,300.00	4.96	1年以内
宜昌金宝乐器制造有限公司	59,900.00	3.32	1年以内
合计	1,594,150.80	88.48	1年以内

备注：广州珠江钢琴集团股份有限公司、广州珠江恺撒堡钢琴有限公司、浙江珠江德华钢琴有限公司为同一实际控制人控制，因此合并披露应收账款余额。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款期末余额无应收关联方款项。

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司受限制的应收账款余额为 1,408,350.00 元。

2、预付款项

(1) 公司最近两年的预付款项如下表：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	178,341.05	99.36	-	178,341.05
1-2年	855.00	0.48	-	855.00
2-3年	295.00	0.16	-	295.00
合计	179,491.05	100.00	-	179,491.05

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	58,332.39	99.50	-	58,332.39
1-2年	295.00	0.50	-	295.00
合计	58,627.39	100.00	-	58,627.39

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占比(%)	性质	账龄
江门市蓬江区文乐五金有限公司	51,282.05	28.57	预付模具费	1年以内
普瑞得机电（镇江）有限公司	44,910.00	25.02	预付材料款	1年以内
宁波市东方国际展览有限公司	35,280.00	19.66	预付展会款	1年以内
福州金鑫科技开发有限公司	23,400.00	13.04	预付材料款	1年以内
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	10,000.00	5.57	预付网络推广费	1年以内
合计	164,872.05	91.86		

（3）截至2013年12月31日，预付款项余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	占比(%)	性质	账龄
宁波市圣威模具制造有限公司	23,600.00	40.25	预付模具费	1年以内
上海爱迹企业形象策划有限公司	21,500.00	36.67	预付展台搭建费	1年以内
广州市博润化工有限公司	4,050.00	6.91	预付材料款	1年以内
宁波江北台达自动化设备有限公司	3,000.00	5.12	预付设备款	1年以内
慈溪市上林湖包装带有限公司	2,500.00	4.26	预付材料费	1年以内
合计	54,650.00	93.22		

（4）截至2014年12月31日，预付款项余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（5）截至2014年12月31日，预付款项期末余额中无预付本公司关联方款项余额。

3、其他应收款

（1）其他应收款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	219,738.45	55.17	10,986.93	208,751.52

1-2 年	160,000.00	40.17	16,000.00	144,000.00
3-4 年	18,531.80	4.65	14,825.44	3,706.36
合计	398,270.25	100.00	41,812.37	356,457.88

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内	238,293.72	14.78	11,914.69	226,379.03
1-2 年	20,000.00	1.24	2,000.00	18,000.00
2-3 年	1,354,320.66	83.98	5,559.54	1,348,761.12
合计	1,612,614.38	100.00	19,474.23	1,593,140.15

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
南通百汇机电设备有限公司	88,000.00	22.10	应收预付设备款	1-2 年
宁波韵升股份有限公司	70,000.00	17.58	房租押金	1 年以内
洪跃光	50,000.00	12.55	员工借款	1 年以内 28,000; 1-2 年 22,000
刘计平	50,000.00	12.55	员工借款	1-2 年
汤雄杰	35,909.81	9.02	备用金	1 年以内
合计	293,909.81	73.80		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
蔡赋勇	1,335,788.86	82.83	股东借款	2-3 年
南通百汇机电设备有限公司	88,000.00	5.46	应收预付设备款	1 年以内
汤雄杰	53,545.37	3.32	备用金	1 年以内
刘计平	50,000.00	3.10	员工借款	1 年以内
洪跃光	30,000.00	1.86	员工借款	1-2 年
合计	1,557,334.23	96.57		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款如下：

单位：元

项目	关联方名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他应收款	汤雄杰	35,909.81	9.02	53,545.37	3.32
	合计	35,909.81	9.02	53,545.37	3.32

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中其他应收关联方款项如下：

单位：元

项目	关联方名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他应收款	蔡赋勇	-	-	1,335,788.86	82.83
	洪跃光	50,000.00	12.55	30,000.00	1.86
	徐必正	10,000.00	2.51	-	-
	合计	60,000.00	15.06	1,365,788.86	84.69

4、存货

(1) 存货明细构成

单位：元

项目	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
原材料	681,238.87	24.82	-	681,238.87
在产品	1,900,039.09	69.24	-	1,900,039.09
库存商品	96,655.69	3.52	-	96,655.69
包装物	66,312.67	2.42	-	66,312.67
合计	2,744,246.32	100.00	-	2,744,246.32

项目	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
原材料	294,597.20	23.25	-	294,597.20
在产品	928,509.50	73.28	-	928,509.50
库存商品	9,386.34	0.74	-	9,386.34
包装物	34,624.40	2.73	-	34,624.40
合计	1,267,117.44	100.00	-	1,267,117.44

公司的存货主要包括原材料、在产品、产成品及包装物。2014 年末、2013 年末存货占流动资产的比重分别为 32.73%、23.59%，比重有所提升，主要原因如下：(1) 随着公司产品生产工艺的不断改进、市场的不断开拓以及客户认可度的不断提升，公司预计钢琴缓冲器市场特别是门控阻尼市场空间提升较大，于

2014 年末加大了一定存货储备；（2）钢琴和门控阻尼产品生产工序较多，从材料准备、生产到发货，需要一定时间（其中钢琴缓冲器的生产周期在 45 天左右，地弹簧和玻璃夹生产周期在 30 天左右，合页生产周期在 20 天左右），所以公司需要储备一定的库存，特别是保持一定的在产品余额，以便能够及时完成生产、满足下游客户需求；（3）随着公司销售规模的变化，公司对原材料、配件的采购以及产成品的库存量作出相应的调整。

2014 年末、2013 年末，公司原材料占存货余额的比重分别为 24.82%、23.25%；在产品及其库存商品占存货余额比重分别为 72.76%、74.02%；包装物占存货余额比重分别为 2.42%、2.73%。2014 年末原材料、在产品和库存商品占存货余额比重相对稳定，波动不大。

总之，公司原材料、在产品、库存商品余额之间的比例及其变动与公司的经营模式和生产过程相符。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货质量较好，不存在减值情况，未计提存货跌价准备。

5、固定资产

（1）公司的固定资产主要包括通用设备、专用设备、运输工具，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况如下：

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	4-5	0-5	19-25
专用设备	年限平均法	4-10	0-5	9.5-25
运输工具	年限平均法	4-5	5	19-23.75

（2）2014 年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,353,476.19	1,531,968.23	-	2,885,444.42
通用设备	116,543.92	45,533.18	-	162,077.10
专用设备	1,074,377.49	197,777.79	-	1,272,155.28
运输工具	162,554.78	1,288,657.26	-	1,451,212.04
二、累计折旧小计	231,483.21	351,019.14	-	582,502.35
通用设备	71,403.22	20,740.08	-	92,143.30
专用设备	120,786.56	142,664.98	-	263,451.54
运输工具	39,293.43	187,614.08	-	226,907.51

三、减值准备小计	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,121,992.98	-	-	2,302,942.07
通用设备	45,140.70	-	-	69,933.80
专用设备	953,590.93	-	-	1,008,703.74
运输工具	123,261.35	-	-	1,224,304.53

(3) 2013年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

类 别	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值小计	293,453.40	1,060,022.79	-	1,353,476.19
通用设备	106,453.83	10,090.09	-	116,543.92
专用设备	144,692.03	929,685.46	-	1,074,377.49
运输工具	42,307.54	120,247.24	-	162,554.78
二、累计折旧小计	132,753.98	98,729.23	-	231,483.21
通用设备	62,042.49	15,625.44	-	77,667.93
专用设备	43,654.19	67,723.04	-	111,377.23
运输工具	27,057.30	15,380.75	-	42,438.05
三、减值准备小计	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、账面价值合计	160,699.42			1,121,992.98
通用设备	44,411.34			38,875.99
专用设备	101,037.84			963,000.26
运输工具	15,250.24			120,116.73

(4) 截至2014年12月31日, 公司在用的固定资产均使用状态良好, 不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(5) 截至2014年12月31日, 公司不存在融资租入固定资产的情况。公司固定资产的抵押情况详见本公开转让说明书本节“五 报告期主要会计数据之（五）主要负债情况”部分。

(6) 截至2014年12月31日, 无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项, 不存在减值迹象, 未计提固定资产减值准备。

6、在建工程

单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	495,000.00	-	495,000.00	5,000.00	-	5,000.00
合计	495,000.00	-	495,000.00	5,000.00	-	5,000.00

(1) 2014年度在建工程变动表

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期增加	本期转固	2014年12月31日
预付设备款	5,000.00	490,000.00	-	495,000.00
合计	5,000.00	490,000.00	-	495,000.00

(2) 2013年度在建工程变动表

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本期增加	本期转固	2013年12月31日
预付设备款	-	5,000.00	-	5,000.00
合计	-	5,000.00	-	5,000.00

7、无形资产

(1) 2014 年度无形资产变动表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、无形资产原值合计	15,000.00	-	-	15,000.00
软件	15,000.00	-	-	15,000.00
二、累计摊销合计	7,500.00	3,750.00		11,250.00
软件	7,500.00	3,750.00		11,250.00
三、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	7,500.00			3,750.00
软件	7,500.00			3,750.00

(2) 2013 年度无形资产变动表

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、无形资产原值合计	15,000.00	-	-	15,000.00

软件	15,000.00	-	-	15,000.00
二、累计摊销合计	3,750.00	3,750.00		7,500.00
软件	3,750.00	3,750.00		7,500.00
三、无形资产减值准备合计		-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	11,250.00			7,500.00
软件	11,250.00			7,500.00

8、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少		2014年12月31日
			转回	核销	
坏账准备-应收账款	91,288.45	32,009.04	-	150.80	123,146.69
坏账准备-其他应收款	19,474.23	22,338.14	-	-	41,812.37
合计	110,762.68	54,347.18		150.80	164,959.06

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款	48,870.93	42,417.52	-	-	91,288.45
坏账准备-其他应收款	7,432.84	12,041.39	-	-	19,474.23
合计	56,303.77	54,458.91		-	110,762.68

（五）主要负债情况

1、短期借款

（1）短期借款分类明细表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
保证及质押借款	1,500,000.00	-
保证借款	500,000.00	500,000.00
合计	2,000,000.00	500,000.00

（2）截至 2014 年 12 月 31 日短期借款明细表：

单位：元

借款银行	借款性质	借款用途	借款金额	借款期间	年利率
广发银行	保证及质押借款	采购原材料	1,500,000.00	2014.11.18-2015.05.17	7.84%

中国银行	保证借款	购货	500,000.00	2014.07.29- 2015.07.28	6.00%
合计			2,000,000.00		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日短期借款明细表:

单位: 元

借款银行	借款性质	借款用途	借款金额	借款期间	年利率
中信银行	保证借款	支付货款、流动资金周转	500,000.00	2013.11.21- 2014.11.21	7.50%

上述借款相关担保情况详见本公开转让说明书本节“六 关联方、关联方关系及交易之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（2）接受关联方担保”部分。

2、应付账款

(1) 公司最近两年的应付账款如下表:

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,925,427.39	94.49	1,312,460.99	97.29
1-2 年	102,098.64	5.01	2,000.00	0.15
2-3 年		-	34,589.00	2.56
3 年以上	10,229.00	0.50	-	-
合计	2,037,755.03	100.00	1,349,049.99	100.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
宁波北仑鑫奔达机械有限公司	748,795.91	36.75	材料款	1 年以内
宁波博铭精密部件有限公司	170,363.89	8.36	材料款	1 年以内
宁波北仑禾浦机械制造有限公司	141,546.65	6.95	材料款	1 年以内
台州盛达精密铸造有限公司	152,312.68	7.47	材料款	1 年以内
余姚市五星金属电镀有限公司	91,215.00	4.48	材料款	1 年以内

合计	1,304,234.13	64.01		
----	--------------	-------	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
宁波北仑鑫奔达机械有限公司	432,699.10	32.07	材料款	1 年以内
台州盛达精密铸造有限公司	182,689.77	13.54	材料款	1 年以内
宁波市北仑日升模具厂	165,000.00	12.23	材料款	1 年以内
宁波市北仑区祥瑞模具有限公司	70,092.80	5.20	材料款	1 年以内
宁波博铭精密部件有限公司	53,322.39	3.95	材料款	1 年以内
合计	903,804.06	66.99		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付关联方款项。

3、预收账款

(1) 公司最近两年的预收账款如下表:

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	141,241.26	77.28	209,216.90	100.00
1-2 年	41,520.00	22.72	-	-
合计	182,761.26	100.00	209,216.90	100.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	性质	账龄
嘉兴摩根大酒店有限公司	41,520.00	22.72	货款	1-2 年
宁波艾姆斯金属制品有限公司	25,789.00	14.11	货款	1 年以内
I VANQUISH MARKETING SDN.BHD.	23,927.37	13.09	货款	1 年以内
杭州朗高装饰材料有限公司	20,000.00	10.94	货款	1 年以内

银川市兴庆区秀勇装饰材料经销部	14,230.00	7.79	货款	1 年以内
合计	125,466.37	68.65		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比 (%)	性质	账龄
AGAMET A.RUDOWICZ-OZONEK S.J	156,736.06	74.92	货款	1 年以内
嘉兴摩根大饭店有限公司	41,520.00	19.84	货款	1 年以内
HIGH POWER ASIA LIMITED	7,621.13	3.64	货款	1 年以内
MERIT METAL LOCKS WORK	1,893.98	0.91	货款	1 年以内
INVERSIONES TABIT C.A	533.78	0.25	货款	1 年以内
合计	208,304.95	99.56		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额中无预收公司关联方款项。

4、其他应付款

(1) 公司最近两年的其他应付款如下表：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	391,023.56	99.60	768.00	100.00
1-2 年	1,555.00	0.40	-	-
合计	392,578.56	100.00	768.00	100.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
蔡赋勇	390,079.56	99.36	39,000 系代垫费用款，剩余系资金拆借款	1 年以内
	1,555.00	0.40	代垫费用款	1-2 年
残保金	944.00	0.24	费用款	1 年以内
合计	392,578.56	100.00		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
残保金	768.00	100.00	费用款	1 年以内
合计	768.00	100.00		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末余额中其他应付款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比(%)	性质	账龄
蔡赋勇	390,079.56	99.36	39,000 系代垫费用款， 剩余系资金拆借款	1 年以内
	1,555.00	0.40	代垫费用款	1-2 年
合计	391,634.56	99.76		

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付其他关联方款项。

5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年计提额	本年支付额	2014 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	323,222.04	2,877,989.80	2,892,461.84	308,750.00
职工福利费	-	144,424.13	144,424.13	-
社会保险费	-	172,207.90	172,207.90	-
其中：医疗保险费	-	6,150.60	6,150.60	-
基本养老保险费	-	163,651.60	163,651.60	-
失业保险费	-	1,678.30	1,678.30	-
工伤保险费	-	335.8	335.8	-
生育保险费	-	391.6	391.6	-
合计	323,222.04	3,194,621.83	3,209,093.87	308,750.00

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	162,159.60	2,411,184.87	2,250,122.43	323,222.04
职工福利费	-	65,639.70	65,639.70	-
社会保险费	-	73,156.40	73,156.40	-
其中：医疗保险费	-	62,514.05	62,514.05	-

基本养老保险费	-	8,140.90	8,140.90	-
失业保险费	-	1,745.15	1,745.15	-
工伤保险费	-	349.16	349.16	-
生育保险费	-	407.14	407.14	-
合计	162,159.60	2,549,980.97	2,388,918.53	323,222.04

6、应交税费

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	122,417.98	60,974.72
代扣代缴个人所得税	4,031.56	406.95
城市维护建设税	9,476.76	3,737.74
教育费附加	4,061.47	1,601.90
地方教育附加	2,707.65	1,067.93
水利建设专项资金	1,272.66	-
印花税	311.17	-
合 计	144,279.25	67,789.24

7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	243,333.33	-
合 计	243,333.33	-

8、长期借款

(1) 长期借款分类明细表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	174,444.43	-
合 计	174,444.43	-

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日长期借款明细表：

单位：元

借款银行	借款性质	借款金额	借款期限	备注
农业银行	抵押、保证借款	360,000.00	2014.06.05-2016.06.04	①
工商银行	抵押借款	190,000.00	2014.04.09-2017.04.08	②

上述借款对应的担保明细：

单位：元

担保方	贷款类别	借款期限	借款金额	是否履行完毕	备注
王丽君、王龙、五角阻尼	抵押、保证借款	2014.06.05-2016.06.04	360,000.00	否	①
五角阻尼	抵押借款	2014.04.09-2017.04.08	190,000.00	否	②

①2014年6月3日，公司与中国农业银行股份有限公司宁波华侨城支行（以下简称“农业银行华侨城支行”）签订《中国农业银行股份有限公司金穗贷记卡专项商户分期业务担保借款合同》，贷款人民币36万元，分24期偿还，首期还款金额为16,975元，以后每月还款金额为16,875元。

同日，公司与农业银行华侨城支行签订抵押合同，约定以汽车作为抵押物为上述借款设定抵押担保；关联方王丽君、王龙为上述借款以保证方式提供担保。

②2014年4月9日，公司与中国工商银行股份有限公司宁波镇海支行（以下简称“工商银行镇海支行”）签订《牡丹卡购车分期付款业务还款合同》，约定使用购车专用卡购车的透支金额19万元整分36期偿付，首期还款6,042.28元，以后每月还款金额为6,027.00元。

同日，公司与工商银行镇海支行签订抵押合同，约定以汽车作为抵押物为上述借款设定抵押担保。

（六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	5,300,000.00	5,080,000.00
资本公积	633,937.46	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-234,973.49	-1,024,811.31
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	5,698,963.97	4,055,188.69

2015年1月12日，五角阻尼有限整体变更为股份有限公司，以基准日2014年10月31日经审计的账面净资产5,933,937.46元折合股本5,300,000.00元，其余633,937.46元计入资本公积。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	蔡赋勇	公司控股股东、实际控制人、董事、总经理
2	一毛软件	公司全资子公司
3	珂乐乐器	公司全资子公司

2、存在非控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	汤雄杰	公司持股 5% 以上股东、公司董事长
2	杨蕾	公司实际控制人蔡赋勇配偶、董事、财务总监
3	王丽君	公司董事、董事会秘书
4	侯汀	公司董事
5	洪跃光	公司监事会主席
6	冯正江	公司监事
7	赖明亮	公司监事
9	蔡远照	公司实际控制人蔡赋勇之叔父
10	王龙	公司实际控制人蔡赋勇之表姐夫
11	徐必正	公司实际控制人蔡赋勇之姐夫
12	蔡赋斌	公司实际控制人蔡赋勇之兄弟
13	爵士电子	公司实际控制人蔡赋勇兄弟蔡赋斌控制的公司

爵士电子系公司实际控制人蔡赋勇兄弟蔡赋斌控制的公司，住所地为西湖区教工路 276 号德雅花园 5 幢 27-B 室，法定代表人为蔡赋斌，注册资本为 51 万元，蔡赋斌持有爵士电子 90% 的股权，蔡赋勇持有爵士电子 10% 的股权。爵士电子经营范围为“批发、零售：货物进出口（法律法规禁止的项目除外，国家法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营），电子元器件，化工原料（除危化学险品及易制毒化学品），乐器，计算机软硬件，建筑材料，五金交电，电子防盗设备，洁具卫浴，装饰材料，百货；服务：电子计算机及配件的技术开发”。2013 年 10 月 28 日，杭州市工商行政管理局西湖分局出具杭工商西处字[2013] 第 98 号行政处罚决定书决定爵士电子因不按规定接受年度检验而吊销其营业执照。目前该企业处于吊销未注销状态。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）采购/出售商品和接受/提供劳务的关联交易

报告期内，公司无采购/出售商品和接受/提供劳务的经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）采购/出售商品和接受/提供劳务的关联交易

报告期内，公司无采购/出售商品和接受/提供劳务的偶发性关联交易。

（2）关联方股权转让

2013年11月25日，珂乐乐器召开临时股东会，同意蔡赋勇将其持有的珂乐乐器90%股权以4.5万元的价格转让给五角阻尼，同意蔡赋斌将其持有的珂乐乐器10%股权以0.5万元的价格转让给五角阻尼。上述转让价格参考当时珂乐乐器的净资产值并加以协商确定。2013年12月12日，珂乐乐器就上述股权变更事项办理了工商变更登记手续。

上述关联交易是基于解决同业竞争、保证公司经营业务的完整性而产生，上述交易有利于整合业务资源，消除非必要的关联交易。

上述关联交易的定价系在参考珂乐乐器公司截至2013年11月30日经审计的净资产-50,523.90元的基础上，综合考虑珂乐乐器公司拥有的客户、品牌等业务资源后协商确定，定价公允。

（3）接受关联方担保

报告期内，关联方为公司向银行的借款提供关联担保，具体如下：

①2013年11月19日，蔡赋勇、杨蕾与中信银行宁波分行签订编号为(2013)信银甬新自然人最保字135046号《最高额保证合同》，蔡赋勇、杨蕾为五角阻尼于2013年11月19日至2016年11月19日在中信银行宁波分行办理各类业务所形成的债务提供最高额度为50万元的连带责任保证担保，保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

②2014年11月17日，公司与广发银行股份有限公司宁波分行（以下简称“广发银行宁波分行”）签订合同编号为DC2014-4008的《有追索权国内保理业务合同》、合同编号为DC2014-4008的《授信额度合同》，公司向广发银行宁波分行借取借款金额为150万元的短期借款，借款利率为7.84%，借款期限为6个月，借款用途为采购原材料。

同日，关联方蔡赋勇、杨蕾与广发银行宁波分行签订合同编号为

DC2014-4008-B 的《最高额保证合同》，约定其为 DC2014-4008 的《授信额度合同》项下的债务以保证方式提供连带责任担保。同时，蔡赋勇以其五角阻尼有限公司 457.20 万股股权为上述债务提供股权质押担保，并在宁波市工商局高新区分局办理了股权出质登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已偿还上述短期借款，相应关联担保和应收账款保理已经解除，目前，合同编号为 DC2014-4008 的《有追索权国内保理业务合同》、合同编号为 DC2014-4008 的《授信额度合同》项下未产生新的短期借款。

③2014 年 7 月 29 日，公司与中国银行股份有限公司宁波市科技支行（以下简称“中国银行科技支行”）签订了合同编号为科技 2014 中小人借 0133 的《流动资金借款合同》，公司向中国银行科技支行借取借款金额为 50 万元短期借款，借款利率为 6.00%，借款期限自 2014 年 7 月 29 日至 2015 年 7 月 28 日止，借款用途为购货。同日，公司与宁波市中小企业信用担保有限公司签订《委托保证合同》，委托宁波市中小企业信用担保有限公司为公司上述短期借款提供保证担保；公司全资子公司宁波高新区一毛软件开发有限公司、宁波市江北珂乐乐器有限公司，关联方蔡赋勇、汤雄杰、杨蕾、王丽君与宁波市中小企业信用担保有限公司签订《反担保保证书》，为上述委托保证事宜提供反担保。

2014 年 1 月 21 日，关联方蔡赋勇、杨蕾与中国银行科技支行签订了合同编号为科技 2014 人保 0002 的《最高额保证合同》，为公司与中国银行科技支行自 2014 年 1 月 21 日至 2017 年 1 月 20 日期间的借款以保证方式提供连带责任担保，担保最高限额为 50 万元。

④2014 年 1 月 21 日，公司与中国银行股份有限公司宁波市科技支行（以下简称“中国银行科技支行”）签署编号为科技 2014 中小人借 0010 号《流动资金借款合同》，贷款人民币 50 万元，贷款期限为 6 个月，年利率为 6.00%。

2014 年 1 月 21 日，关联方蔡赋勇、杨蕾与中国银行科技支行签订了合同编号为科技 2014 人保 0002 的《最高额保证合同》，为公司与中国银行科技支行自 2014 年 1 月 21 日至 2017 年 1 月 20 日期间的借款以保证方式提供连带责任担保，担保最高限额为 50 万元。

⑤2013 年 11 月 21 日，公司和中信银行股份有限公司宁波分行（以下简称“中信银行宁波分行”）签署编号为（2013）信甬新银贷字第 130058 号《人民币流动资金贷款合同》，贷款人民币 50 万元，贷款期限为 1 年。贷款采取固定利率，年

利率为 7.50%，关联方蔡赋勇、杨蕾以及宁波市江北珂乐乐器有限公司以保证方式为公司上述贷款提供连带责任担保。

⑥2014 年 6 月 3 日，公司与中国农业银行股份有限公司宁波华侨城支行（以下简称“农业银行华侨城支行”）签订《中国农业银行股份有限公司金穗贷记卡专项商户分期业务担保借款合同》，贷款人民币 36 万元，分 24 期偿还，首期还款金额为 16,975 元，以后每月还款金额为 16,875 元。

同日，公司与农业银行华侨城支行签订抵押合同，约定以汽车作为抵押物为上述借款设定抵押担保；关联方王丽君、王龙为上述借款以保证方式提供担保。

报告期内，股东为公司向银行借款提供担保，股东担保有利于公司取得银行借款用于公司日常经营，便于公司主营业务的开展。公司将视经营情况的需要和届时的融资能力，决定是否持续。股东向公司提供银行借款担保未收取任何费用。

（4）专利权转让

2015 年 3 月 5 日，公司与公司控股股东、实际控制人签署《专利权转让合同》，约定蔡赋勇将其所有的专利号为 200920154340.4、200920004506.4、201120520455.8 三项实用新型专利权无偿转让给公司。上述专利权转让尚在办理变更登记手续。

鉴于上述专利权实际都是公司在使用，为了实现所有权人和使用权相统一的原则，且为保证公司资产的完整性、独立性，公司实际控制人将专利无偿转让给公司。

（5）关联方资金往来

①2014年度关联方资金往来明细：

单位：元

资金往来方名称	挂牌公司核算的会计科目	2013年12月31日余额	当年累计借方发生额(不含利息)	利息(如有)	当年累计贷方发生额(不含利息)	2014年12月31日余额
蔡赋勇	其他应收款	1,335,788.86	779,381.20	-	2,506,804.62	-391,634.56
洪跃光	其他应收款	30,000.00	28,000.00	-	8,000.00	50,000.00
汤雄杰	其他应收款	53,545.37	254,000.00	-	271,635.56	35,909.81
徐必正	其他应收款	-	10,000.00	-	-	10,000.00
王龙	其他应收款	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-
蔡远照	其他应收款	-	900,000.00	600.00	900,000.00	-

②2013年度关联方资金往来明细：

单位：元

资金往来方名称	挂牌公司核算的会计科目	2012年12月31日余额	当年累计借方发生额(不含利息)	利息(如有)	当年累计贷方发生额(不含利息)	2013年12月31日余额
蔡赋勇	其他应收款	2,982,394.53	1,351,000.00	50,000.00	2,997,605.67	1,335,788.86
汤雄杰	其他应收款	18,545.37	65,000.00	-	30,000.00	53,545.37
洪跃光	其他应收款	-	35,000.00	-	5,000	30,000.00
杨蕾	其他应收款	-431,200.00	431,200.00	-	-	-
爵士电子	其他应收款	50,000.00	-	-	50,000.00	-

备注：负数表示形成其他应付款余额

上述关联资金拆借主要是基于关联方资金周转需要所产生。在上述关联方资金拆借中，公司对蔡远照的90万拆出资金收取了600元的资金占用费、对蔡赋勇483.45万拆出资金收取了5万元的资金占用费，其他资金拆借均未支付或者收取资金占用费，上述资金占用费是公司与关联方协商确定。除此之外的关联方资金拆借，公司均未收取资金占用费。

鉴于上述资金拆借发生在有限公司阶段，因关联方资金不足，且依法治理意识淡薄，存在以借款的形式非正常占用公司资金的行为。鉴于有限公司阶段公司治理尚存不规范之处，上述借款行为发生时公司未履行股东会决议等内部决策程序，公司与相关当事股东亦未签署书面的借款协议，

上述资金往来行为客观上造成了关联方对于公司资金的占用，并在一定程度上反映了有限公司阶段公司在规范治理方面存在的瑕疵。但在资金占用期间，公司各项业务进展正常，未发生流动资金紧张而导致公司正常生产经营受到严重影响的情况，未对公司、其他股东及债权人造成直接经济损失或实质危害，也未产生相关纠纷或诉讼。

资金占用人蔡赋勇已于2014年期末偿还相应货币资金，资金占用人洪跃光已于2015年3月10日偿还相应占用资金。蔡赋勇、洪跃光已签署承诺：承诺今后不以任何形式直接或间接占用公司的资金和资源。报告期内各期末，公司应收汤雄杰、徐必正的款项系汤雄杰、徐必正为开展公司业务正常发生的备用金。

上述情况不会对公司未来的生产经营造成重大影响，也不存在重大的法律风险。

（三）关联方往来余额明细表

单位：元

关联方名称	性质	2014年12月31日		2013年12月31日	
其他应收款		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
蔡赋勇	借款	-	-	1,335,788.86	-
汤雄杰	备用金	35,909.81	1,795.49	53,545.37	2,677.27
洪跃光	借款	50,000.00	3,600.00	30,000.00	1,500.00
徐必正	备用金	10,000.00	500.00	-	-
合计		95,909.81	5,895.49	1,419,334.23	4,177.27

关联方名称	性质	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款			
蔡赋勇	借款及代垫费用款	391,634.56	-
合计		391,634.56	-

（四）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司阶段，五角阻尼有限未制定具体的关联交易决策制度，亦未对相关关联交易履行相关决策程序。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

同时，为规范公司关联方与公司之间的潜在关联交易，公司持股 5%以上股东、公司实际控制人、董监高已向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺》。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2015年1月12日，五角阻尼有限整体变更为股份公司，公司在宁波市市场

监督管理局办理了工商变更登记手续，取得了 330215000040203 的《营业执照》，股份公司股本 530 万元。

（二）或有事项

公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无应披露的其他事项。

八、报告期内资产评估情况

（一）设立股份公司时所涉及的评估

公司委托坤元资产评估有限公司以 2014 年 10 月 31 日为评估基准日对五角阻尼有限的净资产公允价值进行评估。2014 年 12 月 1 日，坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2014]526 号”《资产评估报告》，评估报告的有效期为一年。

1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：元

项目	资产评估前的账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例(%)
净资产	5,933,937.46	5,972,329.56	38,392.10	0.65

公司整体变更为股份公司后延续原账面值进行核算，未根据本次资产评估结果进行调账。

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

公司整体变更为股份公司之前，公司章程对股利分配规定如下：公司分配当年税后利润时，应当依照《公司法》及有关法律、法规，国务院财务主管部门的规定执行。

（二）股票公开转让之后的股利分配政策

公司整体变更为股份公司之后，公司章程规定的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为：公司应当执行稳定、持续的利润分配原则，公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司股票公开转让后的股利分配政策沿用原有的股利分配制度。

（三）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）纳入合并报表子公司的基本情况

子公司全称	成立日期	法定代表人	主营业务	注册地	注册资本	取得方式	股权结构
宁波高新区一毛软件开发有限公司	2013.11.11	蔡赋勇	软件开发、软件产品销售	宁波	10 万元	设立	公司持股 100%
宁波市江北珂乐乐器有限公司	2005.04.19	杨蕾	乐器及配件的批发、零售	宁波	50 万元	同一控制下企业合并	公司持股 100%

珂乐乐器公司系由蔡赋勇和蔡赋斌共同投资设立，于 2005 年 4 月 19 日在宁波市工商行政管理局江北分局登记注册，取得注册号为 330205000008095 的企

业法人营业执照。公司注册资本和实收资本均为人民币 50 万元，其中蔡赋勇出资 45 万元，占 90%，蔡赋斌出资 5 万元，占 10%，业经宁波世明会计师事务所有限公司验证，并由其于 2005 年 4 月 19 日出具《验资报告》(甬世会验[2005]2210 号)。珂乐乐器公司经营范围：乐器及配件、玩具、工艺品、家用电器、木材、家具、保健用品、阻尼器、液压设备、缓冲器、磁流变减震器、五金件批发、零售；自营和代理货物和技术的进出口(但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外)。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。)

在合并珂乐乐器公司之前，公司的产品主要通过珂乐乐器公司对外销售，为了解决同业竞争，保证公司经营业务的完整性，整合业务资源，减少外部关联交易，公司于 2013 年同一控制下企业合并珂乐乐器公司。

根据 2013 年 11 月 25 日珂乐乐器公司股东会决议以及公司与蔡赋勇、蔡赋斌签订的《股权转让协议书》，蔡赋勇将其持有的珂乐乐器公司 90% 股权以 4.5 万元的价格转让给公司，蔡赋斌将其持有的珂乐乐器公司 10% 股权以 0.5 万元的价格转让给公司。珂乐乐器公司已于 2013 年 12 月 12 日办妥工商变更登记手续。由于公司及珂乐乐器公司在股权转让前均受蔡赋勇的控制，因此属于同一控制下企业合并；综合考虑上述股权转让的发生过程及相关日期，公司将本次同一控制下企业合并珂乐乐器公司的基准日确定为 2013 年 11 月 30 日。

珂乐乐器公司 100% 股权的受让价格为人民币 5 万元，该价格系在参考珂乐乐器公司截至 2013 年 11 月 30 日经审计的净资产-50,523.90 元的基础上，综合考虑珂乐乐器公司拥有的客户、品牌等业务资源后协商确定，定价公允。

宁波市江北珂乐乐器有限公司主要财务指标如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	198,062.15	551,576.58
负债总额	423,364.69	602,104.92
所有者权益	-225,302.54	-50,528.34
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	218,923.97	6,188,695.88
利润总额	-174,774.20	450,228.72
净利润	-174,774.20	450,228.72

宁波高新区一毛软件开发有限公司主要财务指标如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	98,985.33	99,643.71
负债总额	1,555.00	1,555.00
所有者权益	97,430.33	98,088.71
项目	2014年度	2013年度
营业收入	-	-
利润总额	-658.38	-1,911.29
净利润	-658.38	-1,911.29

十一、风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人蔡赋勇持有公司股份 4,626,900 股，占公司总股本比例为 87.30%，处于绝对控制地位。此外，蔡赋勇先生目前担任公司董事兼总经理职务，其配偶担任公司董事兼财务总监职务，两人在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在相关会议文件保存不完整、董事、监事任期届满未能及时改选等不规范情况。公司于 2015 年 1 月份整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（三）经营性现金流量带来的财务风险

公司 2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-81.93 万元及-56.42 万元；公司经营活动产生的现金流量净额较低，主要由于公司正处于业务快速发展阶段，一方面采购存货较多，一方面门控产品推广投入资金较多，导致经营活动产生的现金流量净额为负。公司业务的扩张给公司带来较大的资金压力，公司存在资金链紧张的风险。

（四）非经常性损益占净利润比例过高的风险

2014 年度、2013 年度，非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为

415.34%、53307.00%。非经常性损益主要为政府补助收入和同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益等。非经常性损益净额占公司净利润的比例较高。未来公司将继续大力发展战略业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例，但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑或增长不快，非经常性损益在净利润中的比例增大，公司盈利质量下降的可能。

（五）市场竞争风险

我国的液压阻尼器行业是由众多的小企业构成的，缺乏龙头企业，行业集中度较低。在这样的市场中，企业缺乏定价的权利，并且企业绝大多数研发投入和技术储备不足，企业间互相模仿，产品趋向同质化，整个行业产品质量良莠不齐，市场形成恶性的价格竞争，产品平均利润率波动较大。除此之外，在目前的液压阻尼器行业中，国外产品品质上高于一般国内产品，因此我国企业不仅面临国内企业的竞争压力，同时还将面临国外企业带来的压力。伴随着市场波动增大，行业竞争加剧，缺少核心技术和品牌优势使企业将面临被淘汰的危机。

（六）产品价格风险

液压阻尼器的价格与其原材料的价格息息相关，会主要原材料价格的波动而波动。因此，占比较大的钢材等原材料的价格将会对液压阻尼器的售价产生较大的影响，其价格的波动也会给生产液压阻尼器的企业带来一定的风险。与此同时，同行企业通过技术创新，降低成本从而降低液压阻尼器的价格也会给企业带来一定的价格风险。国家政策的变化、市场总体供需结构变化等诸多因素都会引发产品市场售价的波动，从而带来风险。

（七）技术风险

高端密封技术是液压阻尼器行业的核心技术，涉及材料物理、力学、动力学、化学等多个学科，直接决定着液压阻尼器的质量和使用寿命。从市场调研情况看，国内拥有该项技术专利的液压阻尼器生产企业非常少，大部分企业直接进口国外密封件进行加工。由于技术难度较大，研发周期相对较长，需要持续投入进行支持。目前国内对于知识产权的保护尚不完善，技术研发在短期面临一定风险。

（八）生产规模较小的风险

公司的营业利润主要来自于钢琴阻尼及门控阻尼产品销售收入。2014 年度和 2013 年度公司营业收入分别为 9,512,857.89 元、7,630,547.18 元，总体营业收

入规模相对较小。经过数年发展，公司经营规模稳定，但公司的业务规模仍相对较小，存在抵御市场波动能力较弱的风险。

（九）客户依赖的风险

2014 年度和 2013 年度，公司对前五大客户销售收入占当期营业收入比重分别为 86.17%、89.17%，客户主要集中于钢琴阻尼器领域，集中度较高，公司对该类型客户依赖性较强。广州珠江钢琴集团股份有限公司作为公司主要客户，其对供应商的甄选较为严格，如果未来广州珠江钢琴集团股份有限公司准入制度发生变化，公司不能与其继续保持稳定合作且无法成功开拓其他市场，将对公司的经营发展产生重大不利影响。

（十）汇率风险

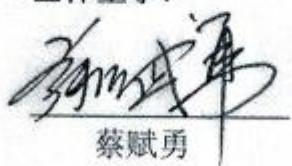
公司与国外客户的销售货款主要以美元进行结算。2014 年度及 2013 年度，公司汇兑损失分别为 11,493.88 元、19,781.98 元。公司汇兑损失与净利润相比，比例较高，对净利润的影响较大，存在较大的汇率风险。

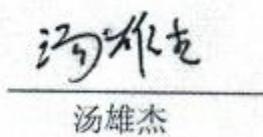
第五节 有关声明

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

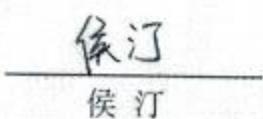
全体董事：


蔡赋勇


汤雄杰


杨蕾


王丽君


侯 汀

全体监事：

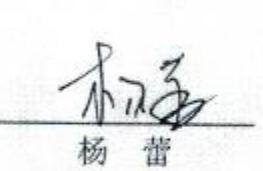

洪跃光


冯正江


赖明亮

全体高级管理人员：


蔡赋勇


杨 蕾


王丽君



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: 孙璐

孙 璐

项目负责人: 孙璐

孙 璐

项目小组成员: 孙璐 尹永志 关长良

孙 璐

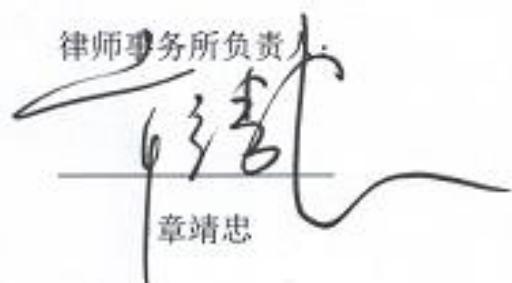
尹永志

关长良

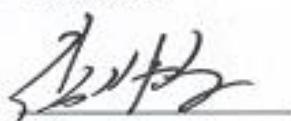


三、律师声明

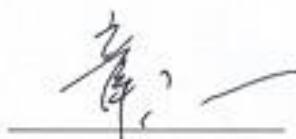
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

章靖忠

经办律师：



傅羽韬



章杰



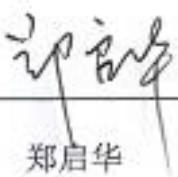
2015年5月29日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《宁波市五角阻尼股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书)，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。

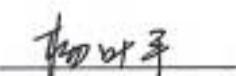
本所及签字注册会计师对宁波市五角阻尼股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


郑启华

签字注册会计师：


沈培强


杨叶平



2015 年 5 月 29 日

五、评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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中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。

评估机构负责人：

潘文夫

潘文夫

签字注册资产评估师：

毛永丰

毛永丰

柴山

柴山



第六节 附件

一、备查文件

- (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（草案）》
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经中国证监会核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。