



深圳海龙精密股份有限公司
SHENZHEN HOI LUNG PRECISION CO., LTD

公开转让说明书

主办券商

 国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年六月

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。

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

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

本公司挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

释 义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语解释

公司、本公司、股份公司、海龙精密	指	深圳海龙精密股份有限公司
海龙有限	指	海龙精密零件（深圳）有限公司
本公开转让说明书、本说明书	指	深圳海龙精密股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	深圳海龙精密股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳海龙精密股份有限公司董事会
监事会	指	深圳海龙精密股份有限公司监事会
公司章程	指	深圳海龙精密股份有限公司公司章程
海龙金属厂	指	海龙金属制品厂
香港海龙	指	海龙金属制品厂有限公司
亚泰协和	指	深圳市亚泰协和实业发展有限公司
东泽供应链	指	深圳市东泽供应链管理有限公司
深圳市市监局	指	深圳市市场监督管理局，原深圳市工商行政管理局
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统、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
申报会计师、上会会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	北京中科华资产评估有限公司
挂牌、股份公开转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌进行转让行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2013年度、2014年度
报告期末	指	2014年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语解释

五金配件	指	五金配件指用五金制作的机器零件或部件，以及一些小五金制品。它可以单独使用，也可以做协助用具。例如五金工具、五金零部件、日用五金、建筑五金以及安防用品等。
精密五金	指	精密五金特指五金行业内对精度要求较高的五金加工类别，“精密”泛指公差要求在 0.05mm 以内，包括精密塑胶五金、精密冲压五金、

		精密车削五金等，普遍运用在电子、钟表、航空等行业。
五金冲压件	指	五金冲压件是指利用冲床及模具将钢或一些有色金属变形或断裂，使其成形为指定形状和尺寸的零件。
CNC 加工件	指	CNC 是计算机数字控制机床(Computer numerical control)的简称，CNC 加工件是一种由程序控制的自动化机床加工出来的零件。
冲压	指	冲压是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法。冲压和锻造同属塑性加工（或称压力加工），合称锻压。冲压的坯料主要是热轧和冷轧的金属材料（钢材、铜材、铝材等）。
冲床	指	冲床就是一台冲压式压力机。在国民生产中，冲压工艺相比传统机械加工而言节约材料和能源，效率高，对操作者技术要求不高及通过各种模具应用可以做出机械加工所无法达到的产品等。
模具	指	模具，工业生产上用以注塑、吹塑、挤出、压铸或锻压成型、冶炼、冲压等方法得到所需产品的各种模子和工具。简而言之，模具是用来成型物品的工具，这种工具由各种零件构成，不同的模具由不同的零件构成。
治具	指	治具是一个木工、铁工、钳工、机械、电控以及其他一些手工艺品的大类工具，主要是作为协助控制位置或动作的一种工具。
表面处理	指	表面处理是在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法。表面处理的目的是满足产品的耐蚀性、耐磨性、装饰或其他特种功能要求。
ISO9001	指	于 1979 年批准成立的质量管理和质量保证技术协会（ISO/TC176），具有负责制定有关质量管理和质量保证的国际标准，并于 1987 年发布了世界上第一个质量管理和质量保证系列国际标准——ISO9000 系列标准。
ISO14001	指	ISO14001 环境管理体系认证是指依据 ISO14001 标准由第三方认证机构实施的合格评定活动。ISO14001 是由国际标准化组织发布的一份标准，是 ISO14000 族标准中的一份标准。
IO 接口	指	IO 接口即 INPUT/OUTPUT 接口，指输入/输出设备接口。
整流器	指	整流器是把交流电转换成直流电的装置，可用于供电装置及侦测无线电信号等。整流器可以由真空管、引燃管、固态矽半导体二极管、汞弧等制成。
注塑	指	注塑是一种工业产品生产造型的方法。产品通常使用橡胶注塑和塑料注塑。
吸塑	指	吸塑是一种塑料加工工艺，主要原理是将平展的塑料硬片材加热变软后，采用真空吸附于模具表面，冷却后成型。
端子	指	端子是蓄电池与外部导体连接的部件。
QC 检验	指	QC 即英文 QUALITY CONTROL 的简称，即品质控制，其在 ISO8402: 1994 的定义是“为达到品质要求所采取的作业技术和活动”。有些推行 ISO9000 的组织会设置这样一个部门或岗位，负责 ISO9000 标准所要求的有关品质控制的职能，担任这类工作的人员就叫做 QC 人员，相当于一般企业中的产品检验员，包括进货检验员（IQC）、制程检验员（IPQC）和最终检验员（FQC）。

投影测量仪	指	测量投影仪又称为光学投影检量仪或光学投影比较仪,为利用光学投射的原理,将被测工件之轮廓或表机投影至观察幕上,作测量或比对的一种测量仪器。
三次元测量仪	指	三次元测量仪主要是指通过三维取点来进行测量的一种仪器,市场上也有叫三坐标,三坐标测量机,三维坐标测量仪,三次元。
慢走丝	指	慢走丝是利用连续移动的细金属丝(称为电极丝,一般为铜丝和钼丝)作电极,对工件进行脉冲火花放电,产生6000度以上高温,蚀除金属、切割成工件的一种数控加工机床。慢走丝加工原理是在线电极与工件之间存在的有缝间隙,持续放电去除金属的现象。
沙迪克慢走丝	指	沙迪克慢走丝是由日本生产的一种慢走丝仪器。
DNV 认证	指	DNV 认证, DNV-DET NORSKE VERITAS, 挪威船级社, 成立于1864年, 总部位于挪威首都奥斯陆, 是一个权威, 专业, 独立的非赢利性基金组织。DNV 为客户提供全面的风险管理和各类评估认证服务, 主要涉及船级服务, 认证服务, 技术服务等方面。
EICC	指	《电子行业行为准则》(Electronic Industry Code of Conduct, EICC)列出了各种标准, 以确保电子行业供应链的工作环境安全, 工人受到尊重并富有尊严, 以及生产流程对环境负责。
GSRS	指	即 Global Supplier Rating System, 飞利浦使用的全球供应商评价系统平台。
BOMCHECK	指	BOMCHECK 是由英国 ENVIRON 公司开发的一个系统, 飞利浦作为制造商加入了这个系统, 并邀请其主要的供应商加入这个系统。
IMDS	指	IMDS 英文全称为 International Material Data System (国际材料数据系统), 是一个第三方进行材料成分认可的机构。IMDS 是汽车产业中关于零件和材料的数据库系统。
pcs	指	PCS 即 pieces, 表示某一产品单位数量, 如个, 块, 件, 片, 篇, 张, 条、套、枚、床、只等数量词

注: 本说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

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，并认真阅读本说明书全部内容：

一、实际控制人不当控制风险

海龙精密自1990年设立到2015年整体变更为股份公司以来，张陈松娜一直直接或间接持有公司50%以上的股份，现直接持有公司55%的股份，为海龙精密的控股股东。张家龙为张陈松娜的配偶，现直接持有公司44%的股份。

鉴于张陈松娜、张家龙的夫妻关系、两人持有公司99%的股权，且张陈松娜、张家龙从公司成立以来即参与公司的管理，张陈松娜和张家龙为公司的实际控制人。

尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东和实际控制人的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权的方式对公司的决策实施重大影响，因此公司在一定程度上存在实际控制人控制不当的风险。

二、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、重大客户依赖风险

2013年度、2014年度公司对前五大客户的销售收入分别为2,617.29万元、2,657.67万元、占营业收入的比重分别为94.58%、86.61%，占比较高。报告期内，公司对飞利浦的销售收入和销售占比均较高。公司存在客户集中度高和对单一客

户依赖性较大的风险，若出现大客户流失的情形，将会对公司的经营业绩带来不利影响。

四、业务单一风险

目前，公司的主要产品是应用于家庭小电器和手机的精密五金配件。公司前期发展依赖小家电行业市场的发展，若小家电市场发展趋势有所波动，公司业务发展会受到一定影响。

五、资产负债率过高风险

2013年末、2014年末，母公司资产负债率分别为83.79%和69.83%，公司报告期末资产负债率有所降低，但是资产负债率总体处于较高水平，存在一定的偿债压力。

目录

声 明	2
释 义	3
重大事项提示	6
目录	8
第一节 基本情况	10
一、概览	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股东情况	12
四、公司股本形成及变化情况	17
五、公司重大资产重组情况	25
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	31
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	33
八、相关机构	35
第二节 公司业务	37
一、主要业务、主要产品及其用途	37
二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式	41
三、与业务相关的关键资源要素	43
四、与业务相关的情况	47
五、商业模式	52
六、所处行业基本情况	54
第三节 公司治理	63
一、公司治理机制的建立及运行情况	63
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	63
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内是否存在违法违规及受处罚的情况	65
四、公司独立运营情况	65
五、同业竞争情况	68
六、公司资金被控股股东、实际控制人占用的情况和对外担保、委托理财等情况以及公司为规范关联交易所采取的措施	69
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	70
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	73
第四节 公司财务	75
一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计	75
二、报告期内主要财务指标及分析	104
三、报告期内利润形成的有关情况	109
四、报告期内的主要资产情况	116
五、报告期内的主要债务情况	126
六、报告期内各期末股东权益情况	131
七、关联方、关联交易及同业竞争	132
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	137
九、资产评估情况	138
十、股利分配政策及报告期内的分配情况	138

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	• • • • • 139
十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素	• • • • • 140
第五节 有关声明 • • • • •	• • • • • 143
一、公司董事、监事、高级管理人员声明	• • • • • 143
二、主办券商声明	• • • • • 144
三、承担审计业务的会计师事务所声明	• • • • • 145
四、公司律师声明	• • • • • 146
五、承担资产评估业务的评估机构声明	• • • • • 147

第一节 基本情况

一、概览

中文名称：深圳海龙精密股份有限公司

法定代表人：张陈松娜

有限公司设立日期：1990 年 8 月 15 日

股份公司设立日期：2015 年 4 月 8 日

注册资本：人民币 900 万元

住所：深圳市宝安区西乡街道前进路东南侧海龙工业区一栋一层、二栋一至三层

邮编：518126

董事会秘书：罗雪娥

电话：0755-27455128

传真：0755-29770203

电子邮箱：luo_hoilung@163.com

网址：<http://www.hoilung.com.hk/index.asp>

所属行业：根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月 18 日实施的《挂牌公司管理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于管理型行业门类“C 制造业”里的大类“C33 金属制品业”下的中类“C331 结构性金属制品制造”下的小类“C3311 金属结构制造”，属于投资性行业一级行业“11 原材料”里的二级行业“1110 原材料”下的三级行业“111013 金属与采矿”。

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日实施的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订) 规定，公司业务属于大类“C 制造业”中的子类“C33 金属制品业”。同时根据国家统计局 2011 年 11 月 1 日实施的《行业分类标准》(GB/T 4754-2011)，公司业务属于“C 制造业-C33 金属制品业-C331 结构性金属制品制造- C3311 金属结构制造”。

组织机构代码：61882058-8

经营范围：生产经营小型家用电器五金配件。

主营业务：小家电配件及精密五金冲压件的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：海龙精密

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：900 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

深圳海龙精密股份有限公司成立于2015年4月8日，由海龙精密零件（深圳）有限公司以净资产折股的方式整体变更而来，截至公司股票在全国股份转让系统公司申请挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司无可公开转让的股份。

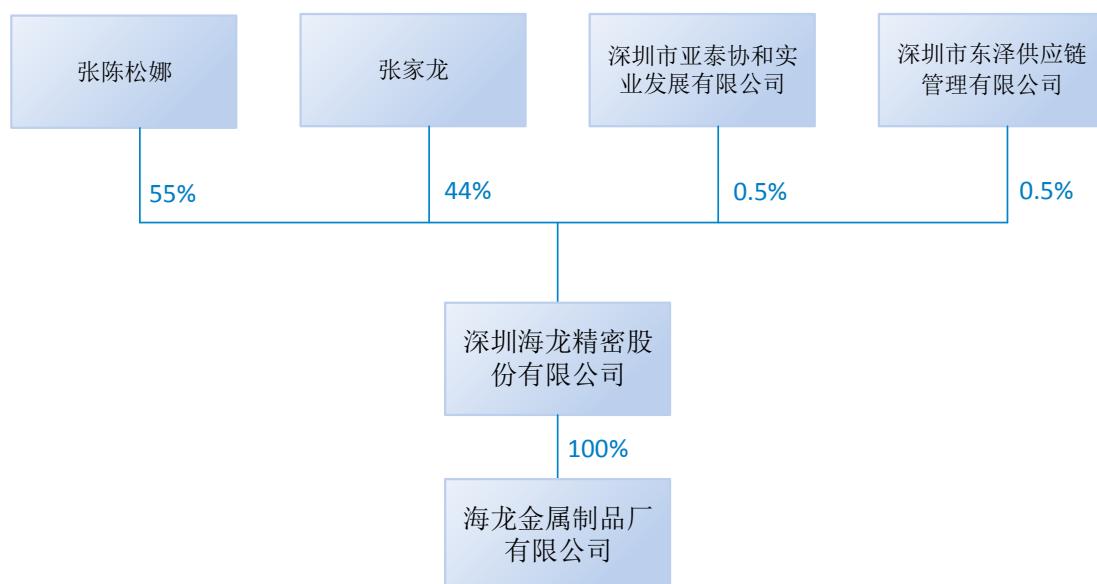
截至本说明书签署日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股东情况

（一）公司股东及其持有股份情况

1、股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



2、前 10 名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	张陈松娜	4,950,000	55.00	境外自然人
2	张家龙	3,960,000	44.00	境外自然人
3	深圳市亚泰协和实业发展有限公司	45,000	0.50	境内法人
4	深圳市东泽供应链管理有限公司	45,000	0.50	境内法人
合计		9,000,000	100.00	--

3、控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有挂牌公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

(二) 控股股东及实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

海龙精密自 1990 年设立到 2015 年整体变更为股份公司以来，张陈松娜一直直接或间接持有公司 50%以上的股份，现直接持有公司 55%的股份，为海龙精密的控股股东。

张陈松娜与张家龙系夫妻关系，张陈松娜与张婉怡系母女关系。自 1990 年海龙有限成立起至 2014 年 7 月，海龙金属厂一直持有海龙有限 100%的股权。自 1989 年 6 月海龙金属厂成立至 2011 年 12 月，海龙金属厂一直由张陈松娜和张家龙各持有 50%的股权。2011 年 12 月，张家龙将其持有的海龙金属厂 50%的股权转让给张婉怡。2014 年 7 月，海龙金属厂将其持有的海龙有限的 55%和 45%股权分别转让张陈松娜和张家龙。

张陈松娜、张家龙为公司的创始人，自 1990 年 8 月至 2012 年 6 月张家龙一直担任公司的董事长和法定代表人，2012 年 6 月至今张陈松娜担任公司的董事长（执行董事）和法定代表人，二人能够影响公司的决策经营。

截至本说明书签署日，张陈松娜直接持有公司 55%的股权，张家龙直接持有公司 44%的股权，二人合计持有公司 99%的股权。鉴于张陈松娜、张家龙的夫妻

关系，二人的股权，且张陈松娜、张家龙从公司成立起即参与公司的管理，张陈松娜和张家龙为公司的实际控制人。

张陈松娜，香港籍，女，1962年出生，高中学历。1989年6月至今，任海龙金属制品厂有限公司董事；1990年8月至2012年6月，任海龙精密零件（深圳）有限公司副董事长；1998年8月至今，任海龙有限公司董事；2002年10月至今，任力汇科技有限公司董事；2007年10月至今，任海龙控股有限公司董事；2012年6月至2014年9月，任海龙精密零件（深圳）有限公司执行董事；2014年6月至2014年9月，任海龙精密零件（深圳）有限公司经理；2014年9月至今，任公司董事长。

张家龙，香港籍，男，1958年出生，高中学历。1989年8月至今，任海龙金属制品厂有限公司总经理；1990年8月2012年6月，任海龙精密零件（深圳）有限公司董事长；2006年5月至今，任星龙投资控股有限公司董事；2014年6月至2014年9月，任海龙精密零件（深圳）有限公司监事；2014年9月至今，任公司董事。

2、实际控制人最近两年内变化情况

公司实际控制人为张陈松娜和张家龙，且最近两年内未发生变化。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

（1）灏龙有限公司

灏龙有限公司（英文名称 HOLUNG LIMITED）系于1998年8月7日在香港注册成立并有效存续的公司，注册号为 651771。截至说明书签署日，灏龙有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	49.50	99.00
2	张婉怡	0.50	1.00
合计		50.00	100.00

灏龙有限公司主要从事房地产投资业务。截至2014年12月31日，灏龙有限公司的总资产1,095.08万港元、净资产508.90万港元；2014年实现营业收入84.00万港元、净利润-30.66万港元。（以上数据经杜耀斌会计师事务所审计）

(2) 力汇科技有限公司

力汇科技有限公司（英文名称 POWER RANK TECHNOLOGY LIMITED）系于 2002 年 10 月 25 日在香港注册成立并有效存续的公司，注册号为 819245。截至说明书签署日，力汇科技有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	9.50	95.00
2	张婉怡	0.50	5.00
合计		10.00	100.00

力汇科技有限公司的主要从事房地产投资业务。截至 2014 年 12 月 31 日，力汇科技有限公司的总资产 258.13 万港元、净资产 88.26 万港元；2014 年实现营业收入 26.40 万港元、净利润 13.17 万港元。（以上数据经杜耀斌会计师事务所审计）

(3) 海龙控股有限公司

海龙控股有限公司（英文名称 HOI LUNG HOLDINGS LIMITED）系于 2007 年 10 月 16 日在香港注册成立并有效存续的公司，注册号为 1176053。截至说明书签署日，海龙控股有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	0.50	50.00
2	张婉怡	0.50	50.00
合计		1.00	100.00

海龙控股有限公司除从事股权投资业务外，无其他经营业务。

(4) 星龙投资控股有限公司

星龙投资控股有限公司（英文名称 SINOWORKS INVEST LIMITED）系于英属维京群岛注册成立并有效存续的公司，注册号为 1029985。星龙投资控股有限公司股本为万美元，由张家龙全资控股。星龙投资控股有限公司除从事证券投资业务外，无其他经营业务。

（三）公司其他发起人的基本情况

1、深圳市亚泰协和实业发展有限公司

截至本说明书签署日，深圳市亚泰协和实业发展有限公司持有公司 45,000 股股票，占公司股份总数的 0.5%，其工商登基本信息如下：

基本信息表	
企业名称	深圳市亚泰协和实业发展有限公司
企业地址	深圳市福田区福田中心区民田路西深圳中心商务大厦 2509
注册号	440301103988918
法定代表人	程彬
注册资本	2280 万元人民币
类型	有限责任公司
经营范围	投资兴办实业；牧产品的技术开发和销售；钢材、水泥、建筑材料、装饰材料、家具、木材、服装、服饰、电子产品、电子元器件及其配件、通讯设备、通讯器材、机电设备及其配件、计算机软硬件的技术开发、技术咨询和销售；建筑工程、环保工程的施工；为餐饮企业提供管理服务；房地产信息咨询；财务咨询；企业营销策划；矿产品、普通机械、国产汽车、摩托车、化工产品、日用百货、橡胶制品、五金交电的销售；燃料油的销售；有色金属的销售；经济信息咨询；国内贸易；货物及技术进出口。
成立日期	1995 年 07 月 24 日
经营期限	自 1995 年 07 月 24 日至 2015 年 07 月 24 日

截至本说明书签署日，深圳市亚泰协和实业发展有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张涌强	342.00	15.00
2	左亚平	1,938.00	85.00
合计		2,280.00	100.00

2、深圳市东泽供应链管理有限公司

截至本说明书签署日，深圳市东泽供应链管理有限公司持有公司 45,000 股股票，占公司股份总数的 0.5%，其工商登基本信息如下：

基本信息表	
企业名称	深圳市东泽供应链管理有限公司
企业地址	深圳市福田保税区长平商务大厦 1022
注册号	440301106667795
法定代表人	张涌强
注册资本	3000 万元人民币
类型	有限责任公司
经营范围	供应链管理；仓储；装卸服务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术的进出口；投资兴办实业（具体项目另行申报）；初级农产品

	的技术开发和销售；钢材、水泥、建筑材料、装饰材料、家具、木材、服装、服饰、电子产品及其配件、通讯设备、通讯器材、机电设备及其配件、计算机软硬件的技术开发、技术咨询及销售；为餐饮企业提供管理服务；房地产信息咨询、财务咨询；企业营销策划；矿产品、机械产品、国产汽车（不含小轿车）、摩托车、化工产品（不含危险化学品）、日用百货、橡胶制品、五金交电的销售；受托资产管理；燃料油的购销。
成立日期	2012年11月07日
经营期限	自2012年11月07日至2032年11月07日

截至本说明书签署日，深圳市东泽供应链管理有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张涌强	450.00	15.00
2	左亚平	2,550.00	85.00
合计		3,000.00	100.00

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东之间的关联关系如下：

- 1、张家龙和张陈松娜系夫妻关系；
- 2、张涌强、左亚平共同持有公司股东深圳市亚太协和实业发展有限公司、深圳市东泽供应链管理公司的股权。

四、公司股本形成及变化情况

（一）1990年8月，海龙有限设立

1990年7月17日，香港海龙金属制品厂（以下简称“海龙金属厂”）向深圳市人民政府递交了《独资经营海龙精密零件（深圳）有限公司的可行性报告》，决定出资设立海龙精密零件（深圳）有限公司（以下简称“海龙有限”或“有限公司”）。同日，海龙有限制定了《公司章程》，章程约定：投资总额为600万港元，注册资本为500万港元；投资方应在公司登记注册后三个月内投入150万港元，其余部分在一年内投入完毕；董事长是公司的法定代表人。

1990年7月27日，海龙金属厂向深圳市宝安区新安镇环境保护管理局和深圳市宝安区环境保护局提交了《宝安区建设项目环境影响报告表》，宝安区新安镇环境保护管理局于1990年7月28日、宝安区环保局于1990年7月31日分

别出具审批意见，同意在新安镇固戍村开办海龙有限。

1990年8月13日，深圳市人民政府下发《关于同意设立海龙精密零件（深圳）有限公司的通知》（深府外宝复[1990]38号），同意设立外资企业“海龙精密零件（深圳）有限公司”，经营期限为二十年；公司的投资总额为六百万港元，注册资本为五百万港元；注册资本在公司登记注册后三个月内投入一百五十万港元，其余部分在一年内投入完毕。1990年8月13日，海龙有限取得《外资企业批准证书》（外经贸深外资字[1990]092号）。

1990年8月15日，海龙精密零件（深圳）有限公司获准登记，领取了《中华人民共和国企业法人营业执照》（工商外企独粤深字第300304号），海龙有限登记时的基本信息如下：

基本信息表	
企业名称	海龙精密零件（深圳）有限公司
企业地址	深圳市宝安县新安镇固戍村
董事长	张家龙
副董事长	张陈松娜
注册资本	人民币叁佰零叁万元
企业类别	独资
经营范围	生产经营录像带零件。
经营期限	自1990年8月15日至2010年8月15日

公司设立时工商登记的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）	出资方式
1	海龙金属制品厂	500.00	100.00	实物
	合计	500.00	100.00	-

1991年5月15日，深圳市宝安会计师事务所出具编号为“宝会外验字[1991]第48号”的《验资报告》，确认截至1991年5月15日，公司的实收资本由海龙金属制品厂共投入港币3,718,560.22元。其中：以实物投入（设备、装修工程材料等）方式缴付认缴的出资额港币3,392,383.86元和人民币39,597.70元（按港币折人民币1:0.6078汇率折港币65,149.23元）；另开办费港币13,249.00元和人民币150,599.55元（按港币折人民币1:0.6078汇率折港币247,778.13元）。

根据该《验资报告》，海龙金属厂在海龙有限登记注册后三个月内投入的实

物资产超过 150 万港元，符合深圳市人民政府的文件和《公司章程》的规定。

1991 年 10 月 28 日，深圳市宝安会计师事务所出具编号为“宝会外验字[1991]第 48-1 号”的《验资报告》，确认自 1991 年 5 月 16 日至 1991 年 10 月 28 日止，香港海龙金属制品厂增加投入设备价值港币 1,565,443.00 元。综合 1991 年 5 月 15 日出具的编号为“宝会外验字[1991]第 48 号”的《验资报告》，两次验证的投资数额合计为港币 5,284,003.22 元。超过注册资本部分港币 284,003.22 元，公司已列入“其他应付款”核算。

海龙金属厂第一次出资时计入实收资本的开办费合计港币 261,027.13 元。根据深圳市宝安会计师事务所出具编号为“宝会外验字[1991]第 48-1 号”的《验资报告》，海龙金属厂两次的投资数额超过注册资本计入“其他应付款”的港币 284,003.22 元中应包括第一次出资时的开办费用港币 261,027.13 元。即公司股东海龙金属厂两次的投资数额合计为港币 5,022,976.09 元。

公司股东海龙金属制品厂已经按照深圳市人民政府的文件和《公司章程》的规定履行了出资义务，上述两次增资均经具有验资资格的会计师事务所出具了《验资报告》，确认海龙金属制品厂已按约定履行出资义务。公司已办理完毕增资的工商变更登记手续，并经主管部门批准核发了营业执照。因此海龙金属制品厂的出资行为合法合规、真实有效，海龙金属制品厂已按约定履行了出资义务，不存在股东以公司资产出资和出资不实的情况。

海龙金属制品厂的出资合法合规、真实有效，但存在会计处理不规范的瑕疵，出于谨慎原则，2014 年 10 月 12 日公司召开临时股东会，会议决议：将 1991 年 5 月 15 日海龙金属制品厂对公司出资时的开办费出资以货币形式进行替换补正，补正的开办费共计港币 256,760.46 元（按当时人民币折合港币的汇率 1: 0.6179 折算为人民币 158,652.29 元），全部由股东张陈松娜以货币出资予以补正，该人民币 158,652.29 元出资计入“资本公积”账户。上述补正款项已于 2014 年 10 月 15 日、10 月 22 日存入平安银行深圳西乡支行。

综上所述，公司设立时的出资真实有效，存在的会计处理不规范的情形也已通过货币出资补足的方式予以规范，该等瑕疵不会对公司本次挂牌构成实质性法律障碍。

（二）2012 年 6 月，海龙有限第一次变更法定代表人

1993 年 11 月 18 日，海龙有限通过董事会决议，决定变更公司住所。1993 年 12 月 7 日，经深圳市工商行政管理局核准，公司住所变更为深圳市宝安区新安镇西乡宝田工业区。

2003 年 9 月 26 日，海龙有限通过董事会决议，决定在原有经营范围基础上增加生产小型家用电器五金配件，并通过公司章程修正案。2003 年 10 月 31 日，深圳市对外贸易经济合作局下发《关于外资企业“海龙精密零件（深圳）有限公司”增营的批复》（深外经贸资复[2003]3619 号），同意海龙有限增加经营范围。2003 年 10 月 24 日，深圳市宝安区环境保护局（原“深圳市宝安县环境保护局”）向海龙有限出具《建设项目环境影响审查批复》（深宝环批[2003]68056 号），同意海龙有限的续期扩建申请。2003 年 10 月 31 日，海龙有限取得了换发后增加经营范围的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资深外资证[1990]0039 号，原外经贸深外资字[1990]092 号）。2003 年 11 月 6 日，深圳市工商局为公司办理了变更登记。

2009 年 7 月 31 日，海龙有限通过董事会决议，决定将公司的法定地址变更为：深圳市宝安区西乡街前进路东南侧海龙工业区；经营范围变更为：经营经营小型家用电器五金配件；将章程中的公司产品全部外销改为公司产品在国内外市场销售；经营期限延长 20 年；并通过公司章程修正案。2009 年 7 月 21 日，深圳市宝安区贸易工业局下发《关于外资企业“海龙精密零件（深圳）有限公司”变更地址、经营范围及修改章程、延长经营期限的批复》（深外资宝复[2009]616 号），同意公司变更地址、经营范围及修改章程、延长经营期限的申请。2009 年 8 月 7 日，深圳市工商局为公司办理了变更登记。

2012 年 6 月 11 日，海龙有限召开股东会，股东决定委派张陈松娜为公司执行董事、法定代表人。2012 年 6 月 12 日，经深圳市市场监督管理局（以下简称深圳市市监局）核准，海龙有限法定代表人变更为张陈松娜。

（三）2012 年 8 月，注册资本勘误更正

2012 年 8 月 27 日，海龙有限向深圳市市监局宝安分局出具《情况说明》：“我公司海龙精密零件（深圳）有限公司于一九九〇年八月十五日成立，港商独资企业，企业法人营业执照注册号：440306503356578。批准证号为：商外资深外资

证[1990]0039号，投资总额为港币600万，注册资本为港币500万。但1990年与2003年在贵单位办理登记时，将注册资本与实收资本均登记成了303万人民币，根据验资报告宝会验字（1991）第48号，港币折人民币汇率1:0.6078，折合人民币303万。现因公司营业执照与批准证书的注册资本的显示不一致，鉴此我司特向深圳市市场监督管理局调档查实，我司在设立至今未增减过注册资本。现我公司本次因股东原因变更企业法定代表人时，因在中国电子口岸数据中心深圳分中心办理企业法人卡时被工作人员以此两证注册资本额不一致退回资料不予办理，要求两个证照一致才能办理，特向贵局申请更正工商为执照的登记信息显示为投资总额600万港币，注册资本为500万港币，实收资本500万元港币，特此说明，请酌情给予办理为盼！”

2012年8月27日，海龙有限取得换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资深外资证[1990]0039号）。2012年8月28日，海龙有限取得了变更后的营业执照。

（四）2014年7月，海龙有限第一次股权转让、第一次增资

2014年6月11日，海龙有限通过股东会决议，同意海龙金属厂将其所持有的公司55%的股权以港币275万元转让给张陈松娜，将其所持有的45%的股权以港币225万元转让给张家龙；同时修改公司章程。

同日，海龙金属厂与张陈松娜、张家龙签署《股权转让协议书》，并于深圳市深圳公证处对该《股权转让协议书》进行了公证。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额(万港元)	转让价款(万港元)	转让双方是否为关联方
海龙金属制品厂	张陈松娜	275.00	275.00	是
	张家龙	225.00	225.00	是

2014年6月11日，海龙有限通过股东会决议，同意公司增加投资总额及注册资本，投资总额由原来的600万港元增加到1200万元港币，注册资本由原来的500万港币增加到1100万港币，增资后股东张陈松娜、张家龙的出资比例不变。同日，有限公司股东委派张陈松娜为执行董事、法定代表人；张家龙为监事；经执行董事决议，公司聘任张陈松娜为经理。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东名称	认缴注册资本(万港元)	投资总额(万港元)	出资方式	增资价格
1	张陈松娜	330.00	330.00	货币	1元港币/每一元港币出资
2	张家龙	270.00	270.00	货币	
	合计	600.00	600.00	-	-

2014年7月14日，深圳市宝安区经济促进局下发的《关于外资企业海龙精密零件（深圳）有限公司股权转让及增资的批复》（深外资宝复[2014]503号）：同意海龙金属厂将其持有的海龙有限的55%和45%的股权分别转让给香港自然人张陈松娜和张家龙；同意张陈松娜和张家龙于2014年7月8日在深圳签署的《外商合资海龙精密零件（深圳）有限公司章程》；同意海龙有限的投资总额由600万港元增至1200万港元，注册资本由500万港元增至1100万港元；投资各方的出资比例为张陈松娜55%，张家龙45%，双方按上述比例分享利润和分担风险及亏损。

2014年7月16日，海龙有限取得换发后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

本次变更后，公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万港元)	出资比例(%)
1	张陈松娜	605.00	55.00
2	张家龙	495.00	44.00
	合计	1,100.00	100.00

2014年7月29日，深圳市市监局为公司办理了变更登记。

2014年8月12日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具编号为“上会深验字（2014）第002号”的《验资报告》，确认截至2014年8月7日，海龙有限已收到张家龙和张陈松娜缴纳的新增出资合计港币6,000,000.00元，其中实收资本港币6,000,000.00元。

2014年8月18日，深圳市市监局对海龙有限的实收资本予以备案。

（五）2014年10月，海龙有限第二次股权转让

2014年9月30日，海龙有限通过股东会决议，同意原股东张家龙将其持有的公司0.5%的股权以港币5.5万元转让给深圳市亚泰协和实业发展有限公司，

持有的公司 0.5%的股权以港币 5.5 万元转让给深圳市东泽供应链管理有限公司；同意张陈松娜担任公司董事长，张家龙担任副董事长，李威担任董事，丁华担任监事，SEET ENG SEEK CHARLIE 担任总经理。

同日，张家龙与深圳市亚泰协和实业发展有限公司、深圳市东泽供应链管理有限公司签署《股权转让协议书》，并于深圳市深圳公证处对该《股权转让协议书》进行了公证。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万港元）	转让价款(万港元)	转让双方是否为关联方
张家龙	深圳市亚泰协和实业发展有限公司	5.50	5.50	否
	深圳市东泽供应链管理有限公司	5.50	5.50	否

2014 年 10 月 14 日，深圳市宝安区经济促进局下发《关于外资企业海龙精密零件（深圳）有限公司股权转让及性质变更的批复》（深外资宝复[2014]754 号），同意海龙有限的股东张家龙将其持有的 0.5% 和 0.5% 的股权转让给深圳市亚泰协和实业发展有限公司和深圳市东泽供应链管理有限公司；股权转让后，公司性质变更为中外合资企业；同意张陈松娜、张家龙、深圳市亚泰协和实业发展有限公司和深圳市东泽供应链管理有限公司于 2014 年 9 月 30 日在深圳签订的《合资经营海龙精密零件（深圳）有限公司合同》和《合资经营海龙精密零件（深圳）有限公司章程》；公司的投资总额仍为 1,200 万港元，注册资本仍为 1,100 万港元。

2014 年 10 月 15 日，海龙有限取得换发的《中华人民共和国台港澳投资企业批准证书》（商外资粤深宝合资证字[2014]0012 号）。

本次变更后，公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	605.00	55.00
2	张家龙	484.00	44.00
3	深圳市亚泰协和实业发展有限公司	5.50	0.50
4	深圳市东泽供应链管理有限公司	5.50	0.50
合计		1,100.00	100.00

2014 年 10 月 27 日，深圳市市监局为公司办理了变更登记，公司变更为有

限责任公司（台港澳与境内合资）。

（六）海龙有限整体变更为股份有限公司

2015年2月17日，海龙有限召开临时股东会议，全体股东一致同意将公司整体变更为股份有限公司。

2015年2月25日，张陈松娜、张家龙、深圳市亚泰协和实业发展有限公司和深圳市东泽供应链管理有限公司4名股东签署了《发起人协议》，决定以发起方式设立深圳海龙精密股份有限公司。

2015年3月12日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决定根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为上会师报字（2015）第0650号《审计报告》，将公司截至2014年12月31日经审计的净资产按原持股比例折合为900万股，每股面值1元人民币，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积。由各发起人按照各自在海龙精密零件（深圳）有限公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更为股份有限公司。创立大会同时审议并通过了《深圳海龙精密股份有限公司章程》、《深圳海龙精密股份有限公司股东大会议事规则》、《深圳海龙精密股份有限公司董事会议事规则》、《深圳海龙精密股份有限公司监事会议事规则》、《深圳海龙精密股份有限公司关联交易规则》等议案；选举张家龙、张陈松娜、张婉怡、林钦文、李威为董事，组成股份公司第一届董事会；选举非职工代表监事李德明、唐成军，与职工代表监事丁华共同组成股份公司第一届监事会。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举张陈松娜为公司董事长；聘任SEET ENG SEEK CHARLIE为总经理、陈金钗为副总经理，罗雪娥为公司财务总监兼董事会秘书。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举李德明为公司监事会主席。

2015年3月17日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具编号为上会深验字（2015）第008号的《验资报告》，验证股份公司已收到股东缴纳的注册资本合计人民币900万元。

2015年4月2日，深圳市宝安区经济促进局下发的《关于同意海龙精密零件（深圳）有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（深外资宝复[2015]182

号): 批准张陈松娜、张家龙、深圳市亚太协和实业发展有限公司、深圳市东泽供应链管理有限公司, 发起设立中外合资股份有限公司; 改制后公司的名称变更为深圳海龙精密股份有限公司; 改制后公司股本总额为 900 万股, 每股面值 1 元人民币, 公司注册资本为 900 万人民币; 公司的经营期限为永久存续; 公司的经营范围为生产经营小型家用电器五金配件; 批准发起人于 2015 年 2 月 25 日签署的《深圳海龙精密股份有限公司发起人协议》和 2015 年 3 月 12 日签署的《深圳海龙精密股份有限公司公司章程》, 自本文签发之日生效。

2015 年 4 月 3 日, 股份公司取得换发的《中华人民共和国台港澳投资企业批准证书》(商外资粤深宝合资证字[2014]0012 号)。

2015 年 4 月 8 日, 深圳市市监局为公司办理了变更登记, 深圳海龙精密股份有限公司正式成立, 公司的工商信息如下:

注册名称	深圳海龙精密股份有限公司
住所	深圳市宝安区西乡街道前进路东南侧海龙工业区一栋一层、二栋一至三层
注册号	440306503356578
法定代表人	张陈松娜
注册资本	900 万元人民币
公司类型	股份有限公司(台港澳与境内合资, 未上市)
经营范围	生产经营小型家用电器五金配件。
成立日期	1990 年 08 月 15 日

深圳海龙精密股份有限公司成立时的股权结构和持股比例如下:

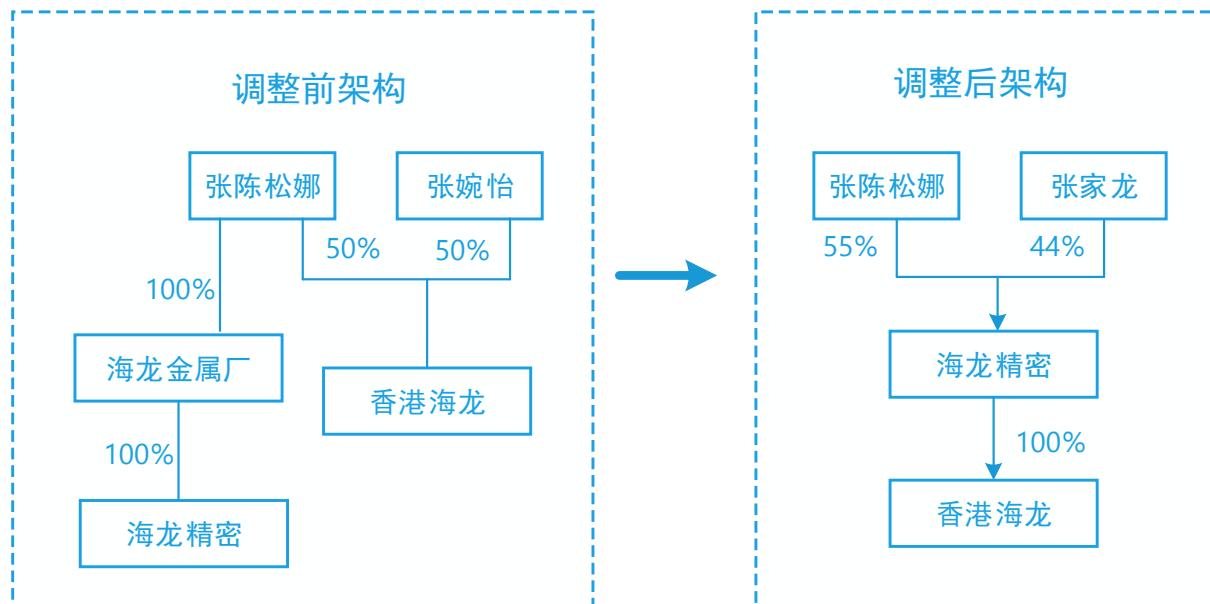
序号	股东名称	认购股份数(股)	持股比例(%)	出资方式
1	张陈松娜	4,950,000	55.00	净资产折股
2	张家龙	3,960,000	44.00	
3	深圳市亚泰协和实业发展有限公司	45,000	0.50	
4	深圳市东泽供应链管理有限公司	45,000	0.50	
合计		9,000,000	100.00	

五、公司重大资产重组情况

海龙精密的主营业务为生产、销售小型家用电器五金配件。

(一) 重大资产重组过程

1、重组示意图



2、重组基本情况

(1) 海龙精密的股权变更

2014年6月11日，海龙有限通过股东会决议，同意海龙金属厂将其所持有的公司55%的股权以港币275万元转让给张陈松娜，将其所持有的45%的股权以港币225万元转让给张家龙；同时修改公司章程。

同日，海龙金属厂与张陈松娜、张家龙签署《股权转让协议书》，并于深圳市深圳公证处对该《股权转让协议书》进行了公证。

本次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额(万港元)	转让价款(万港元)	转让双方是否为关联方
海龙金属制品厂	张陈松娜	275.00	275.00	是
	张家龙	225.00	225.00	是

2014年6月11日，海龙有限通过股东会决议，同意公司增加投资总额及注册资本，投资总额由原来的600万港元增加到1200万元港币，注册资本由原来的500万港币增加到1100万港币，增资后股东张陈松娜、张家龙的出资比例不变。同日，有限公司股东委派张陈松娜为执行董事、法定代表人；张家龙为监事；经执行董事决议，公司聘任张陈松娜为经理。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万港元）	投资总额(万港元)	出资方式	增资价格
----	------	-------------	-----------	------	------

1	张陈松娜	330.00	330.00	货币	1元港币/每一元港币出资
2	张家龙	270.00	270.00	货币	
	合计	600.00	600.00	-	-

2014年7月14日，深圳市宝安区经济促进局下发的《关于外资企业海龙精密零件（深圳）有限公司股权转让及增资的批复》（深外资宝复[2014]503号）：同意海龙金属厂将其持有的海龙有限的55%和45%的股权分别转让给香港自然人张陈松娜和张家龙；同意张陈松娜和张家龙于2014年7月8日在深圳签署的《外商合资海龙精密零件（深圳）有限公司章程》；同意海龙有限的投资总额由600万港元增至1200万港元，注册资本由500万港元增至1100万港元；投资各方的出资比例为张陈松娜55%，张家龙45%，双方按上述比例分享利润和分担风险及亏损。

2014年7月16日，海龙有限取得换发后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

本次变更后，公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	605.00	55.00
2	张家龙	495.00	44.00
	合计	1,100.00	100.00

2014年7月29日，深圳市监局为公司办理了变更登记。

2014年8月12日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具编号为“上会深验字（2014）第002号”的《验资报告》，确认截至2014年8月7日，海龙有限已收到张家龙和张陈松娜缴纳的新增出资合计港币6,000,000.00元，其中实收资本港币6,000,000.00元。

2014年8月18日，深圳市监局对海龙有限的实收资本予以备案。

（2）香港海龙的股权变更

2014年7月6日，香港海龙召开董事会同意张陈松娜、张婉怡将其持有的香港海龙的全部股权转让给海龙有限。同日，海龙有限召开股东会同意收购张陈松娜、张婉怡持有的香港海龙的全部股权。2014年7月29日海龙有限与张陈松娜、张婉怡分别签订《股权转让协议书》，约定海龙有限以600万港币的价格收购张陈松娜、张婉怡持有的香港海龙100%的股权。2014年7月29日，香港海龙在香港特别行政区政府公司注册处完成变更登记手续。

(3) 收购的原因及对公司业务及经营的影响

由于公司与香港海龙的经营范围与公司存在重合之处，为解决潜在的同业竞争和完善公司的业务体系，公司对香港海龙的股权进行了收购。

上述收购完成后，公司解决了潜在的同业竞争问题，同时进一步完善了业务体系。虽然公司现已有大量海外订单，但预计随着海外业务规模的不断扩大，公司现有的经营模式将无法适应未来业务发展的需求。香港海龙位于香港特别行政区，主要从事五金配件销售。公司通过香港海龙的地域优势将可以更便捷的获取国外先进技术及资讯，加强国际技术、人才和业务交流，对提升公司竞争力并拓展公司产品的应用范围和市场销售领域将起到较大的推动作用。

(4) 作价依据

公司以 7 月 29 日香港海龙的账面净资产作为收购的依据，于 2014 年 7 月 29 日以 600 万港币的价格收购香港海龙全部股份，并已经以人民币的方式支付该收购对价，合计人民币为 480 万元。香港海龙 2014 年 7 月 29 日的账面净资产计人民币为 5,075,516.02 元，超过收购对价部分 275,516.02 元计入公司的资本公积。

公司以香港海龙 2014 年 7 月 29 日的账面净资产作为向关联方张陈松娜、张婉怡收购香港海龙的依据，该收购行为属于折价收购，香港海龙账面净资产超过收购代价部分计入公司资本公积，该次股权转让的定价合理。

(5) 收购香港海龙的股权构成同一控制下的企业合并

香港海龙于 1989 年 6 月 6 日在香港注册成立，设立时注册资本为 10,000 港元，张陈松娜和张家龙各持有公司 50% 的股权。

2011 年 12 月 19 日，张家龙将其持有的全部香港海龙的股权转让给张婉怡。张婉怡系张陈松娜和张家龙的女儿，张婉怡从 2009 年 9 月至今一直在学校进修，未参与香港海龙实际经营，香港海龙的实际控制人为张陈松娜、张家龙。

鉴于香港海龙和公司的实际控制人同为张陈松娜、张家龙夫妻，公司收购香港海龙的全部股权的行为构成同一控制下的企业合并。

(6) 公司对香港海龙的有效控制

香港海龙共有 6 名员工，包括董事张陈松娜，3 名销售人员以及 1 名财务和 1 名行政人员。香港海龙的员工非常稳定，大多数员工都已工作 5 年以上，因此公司对香港海龙股权的收购，不会对香港海龙的资产、人员造成重大影响。

公司将进一步完善法人治理结构、通过制定以及执行控股子公司管理制度进一步规范香港海龙，严格按照《公司章程》和公司规章制度管理香港海龙。香港海龙的主要职能部门包括财务部门、业务部门、人事部门等均同时接受公司相应部门的业务指导和管理。

3、海龙金属制品厂有限公司历史沿革

海龙金属制品厂有限公司（以下简称“香港海龙”）于 1989 年 6 月 6 日在香港注册成立。公司成立时的注册资本为 100,000 港元，张陈松娜和张家龙各持有公司 50% 的股权。公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	5.00	50.00
2	张家龙	5.00	50.00
合计		10.00	100.00

张陈松娜、张家龙从 1989 年 6 月至 2011 年 12 月一直担任香港海龙的董事。

2011 年 12 月 19，张家龙将其持有的全部香港海龙的股权转让给张婉怡，香港海龙的董事变更为张陈松娜、张婉怡，并在香港公司注册处完成变更登记手续。公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	张陈松娜	5.00	50.00
2	张婉怡	5.00	50.00
合计		10.00	100.00

2014 年 7 月 6 日，香港海龙召开董事会同意张陈松娜、张婉怡将其持有的香港海龙的全部股权转让给海龙有限。2014 年 7 月 29 日，张陈松娜、张婉怡与海龙有限签署《股权买卖协议书》，约定张陈松娜、张婉怡将其所持有的香港海龙的全部股份以 600 万港币的价格转让给海龙有限，并在香港公司注册处完成变更登记。香港海龙的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	海龙精密	10.00	100.00
合计		10.00	100.00

4、海龙金属制品厂有限公司基本情况

（1）业务情况

香港海龙的主营业务是销售小家电五金配件，主要客户包括飞利浦和龙霸。

香港海龙从 2002 年开始与飞利浦合作，目前香港海龙已成为飞利浦剃须刀和电吹风的国际供应商，为飞利浦提供包括剃须刀五金配件、剃须刀刀片、接触片、电熨斗五金配件等产品。香港海龙从 2013 年年初开始与美国飞利浦合作开发新的理发及体毛刀片，共有三款产品。

公司与香港海龙的业务分工和合作模式为：香港海龙以公司为平台，通过公司获得的业务资质、研发能力以及多年来积累的客户口碑、服务经验和服务支持能力，获取客户。香港海龙主要负责服务其所在地区及海外区域的客户，提升公司服务的区域覆盖能力和快速响应能力，降低公司的服务成本，并提升公司获取跨区域服务合同的能力。

（2）公司治理情况

香港海龙由于只有 6 个员工，机构设置较为简单，此前香港海龙仅按香港海龙的公司章程规范员工行为，未建立其他成文规范，存在公司治理机制不完善的情况。但随着海龙有限整体变更为股份有限公司并按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》、三会议事规则等制度，香港海龙也将遵守海龙精密的《公司章程》及日常规章制度。

（3）两年一期财务简表

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产（万元）	1,787.10	1,757.99
非流动资产（万元）	87.77	112.17
资产总计（万元）	1,874.87	1,870.17
流动负债（万元）	831.40	1,128.55
非流动负债（万元）	232.58	436.87
负债合计（万元）	1,063.98	1,565.42
归属于母公司股东权益合计（万元）	810.89	304.75
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2,211.93	1,875.97
营业总成本（万元）	1,602.80	1,435.35
利润总额（万元）	608.13	410.17
净利润（万元）	507.69	344.04

5、海龙金属制品厂

海龙金属厂为张陈松娜在香港设立的个体企业，目前正在办理注销手续。

（二）重大资产重组对公司经营发展的影响

香港海龙此前主要负责销售以及香港的货运事宜，本次资产重组完成后，香港海龙成为公司的全资子公司，公司的运营体系更加完善。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员基本情况

公司董事会由名五名董事组成，包括张陈松娜、张家龙、张婉怡、林钦文、李威，各董事的基本情况如下：

张陈松娜，香港籍，女，1962年出生，高中学历。1989年6月至今，任海龙金属制品厂有限公司董事；1990年8月至2012年6月，任海龙精密零件（深圳）有限公司副董事长；1998年8月至今，任海龙有限公司董事；2002年10月至今，任力汇科技有限公司董事；2007年10月至今，任海龙控股有限公司董事；2012年6月至2014年9月，任海龙精密零件（深圳）有限公司执行董事；2014年6月至2014年9月，任海龙精密零件（深圳）有限公司经理；2014年9月至今，任公司董事长。

张家龙，香港籍，男，1958年出生，高中学历。1989年8月至今，任海龙金属制品厂有限公司总经理；1990年8月2012年6月，任海龙精密零件（深圳）有限公司董事长；2006年5月至今，任星龙投资控股有限公司董事；2014年6月至2014年9月，任海龙精密零件（深圳）有限公司监事；2014年9月至今，任公司董事。

张婉怡，香港籍，女，1989年出生，大学学历。2009年9月至2012年7月，在香港大学学习；2012年7月至今，任海龙金属制品厂有限公司董事、香港海龙助理经理；2015年3月至今，任公司董事。

林钦文，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980年出生，中专学历。1999年9月至2000年9月，在福建省闽发铝业股份有限公司任职；2000年10月至

2004 年 11 月，任深圳市宝安公明嘉成五金厂任模具工程师、报关员；2004 年 12 月至今，任公司项目经理；2015 年 3 月至今，任公司董事。

李威，中国国籍，无境外永久居留权，男，1986 年出生，大专学历。2008 年 5 月至 2009 年 1 月，任海龙精密零件（深圳）有限公司工模师；2009 年 10 月至 2012 年 8 月，任海龙精密零件（深圳）有限公司工程师；2012 年 8 月至今，任公司项目工程师；2014 年 9 月至今，任公司董事。

上述董事的任期为三年，任期自 2015 年 3 月 12 日起至 2018 年 3 月 11 日结束。

（二）监事会成员基本情况

公司监事会由三名监事组成，包括李德明、唐成君和职工代表监事丁华，各监事基本情况如下：

李德明，中国国籍，无境外永久居留权，男，1961 年出生，高中学历。1982 年 1 月至 1997 年 12 月，任厦门市合成氨厂主管；1998 年 1 月至今，任公司主管；2015 年 3 月至今，任公司监事会主席。

丁华，中国国籍，无境外永久居留权，女，1982 年出生，大专学历。2003 年至 2005 年，任力成电子科技有限公司采购；2005 年至 2006 年，任东莞启金电子有限公司人事主管；2006 年 8 月至今，任公司人事主管；2014 年 9 月至今，任公司监事。

唐成君，中国国籍，无境外永久居留权，男，1982 年出生，大专学历。2001 年至 2002 年，任广州市花都区赤坭镇新太金属制品有限公司绘图设计师；2003 年 5 月至 2005 年 4 月，任金鑫金属制品有限公司工程课长；2005 年 6 月至 2010 年 12 月，任海龙精密零件（深圳）有限公司品质主管；2011 年 3 月至 2012 年 6 月，任埃能科技（香港）有限公司总经理；2013 年 2 月至今，任公司业务经理；2015 年 3 月至今，任公司监事。

上述监事的任期为三年，任期自 2015 年 3 月 12 日起至 2018 年 3 月 11 日结束。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、总经理

SEET ENG SEEK CHARLIE, 新加坡籍, 男, 1956 年出生, 大学学历。1977 年 1 月至 1979 年 10 月, 任松下电器公司主管; 1979 年 12 月至 1985 年 2 月, 任惠普电器公司主管; 1985 年 2 月至 1988 年 2 月, 任通用汽车公司主管; 1988 年 2 月至 1996 年 10 月, 任 Elbiru Electronics 董事长; 1997 年 2 月至 2005 年 12 月, 任 Avi-Tech Electronics 顾问; 2006 年 1 月至 2014 年 9 月, 任海龙金属制品厂有限公司经理; 2014 年 9 月至今, 任公司总经理。

2、副总经理

陈金钗, 香港籍, 男, 1963 年出生, 大专学历。1983 年 1 月至 1989 年 12 月, 任诚昌电子有限公司主管; 1990 年 5 月至 1995 年 8 月, 任耀基集团有限公司主管; 1995 年 8 月至 2002 年 2 月, 任宇宙有限公司经理; 2003 年 1 月至 2008 年 12 月, 任派格有限公司副总经理; 2008 年 12 月至 2011 年 3 月, 任宏堡垒实业有限公司厂务经理; 2011 年 3 月至 2015 年 3 月, 任海龙金属制品厂有限公司副经理; 2015 年 3 月至今, 任公司副总经理。

3、财务总监

罗雪娥, 中国国籍, 无境外永久居留权, 女, 1981 年出生, 大专学历。2001 年 8 月至 2003 年 12 月, 任朝阳电子(深圳)有限公司会计; 2006 年 7 月至 2015 年 3 月, 任海龙精密零件(深圳)有限公司财务经理; 2015 年 3 月至今, 任公司财务总监、董事会秘书。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告已经具有证券期货从业资格的上会会计师事务所出具了标准无保留意见的《审计报告》(上会师报字(2015)第 0650 号)。公司最近两年及一期的财务报表主要财务数据如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	3,854.19	3,768.44
股东权益合计(万元)	1,249.52	742.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,249.52	742.16

每股净资产（元）	1.58	2.37
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.58	2.37
资产负债率	67.58%	80.31%
流动比率（倍）	0.80	1.13
速动比率（倍）	0.69	1.07
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	3,068.50	2,767.19
净利润（万元）	495.64	323.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	495.64	323.13
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	293.12	-20.90
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）	293.12	-20.90
毛利率（%）	41.37%	43.61%
净资产收益率（%）	39.67%	43.54%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	23.46%	-2.82%
基本每股收益（元/股）	0.66	1.12
稀释每股收益（元/股）	0.66	1.12
应收帐款周转率（次）	3.49	4.40
存货周转率（次）	8.14	13.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,717.62	-52.86
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.17	-0.17

注：上述财务指标计算公式如下：

每股净资产=期末净资产/股本（实收资本）

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

毛利率=（业务收入-业务成本）/业务收入×100%

净资产收益率=净利润/加权平均净资产×100%

应收账款周转率（次）=营业收入/[（期初应收账款+期末应收账款）/2]

存货周转率（次）=营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]

每股经营活动产生现金流量净额=经营活动现金流量净额/期末股份总数

基本每股收益=P0/S, S=S0+S1+Si×Mi/M0 - Sj×Mj/M0-Sk

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi/M0 - Sj×Mj/M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东

的净利润；P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP/2 + Ei \times Mi/M0 - Ej \times Mj/M0 \pm Ek \times Mk/M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

电话：010-63220111

传真：010-63220112

项目负责人：夏洪彬

项目小组成员：王鑫、张建勋、甘峪黎

（二）律师事务所

名称：广东海埠律师事务所

负责人：孔亚楼

经办律师：刘晓伟、牛红彬、盛旭

住所：深圳市南山区沙河东路 111 号名商高尔夫球会海埠律师事务所大楼

电话：0755-82990380

传真：0755-82990246

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：张晓荣

注册会计师：杨小磊、刘冬祥

住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

电话：021-52920000

（四）资产评估机构

名称：北京中科华资产评估有限公司

负责人：曹宇

经办评估师：孙静梅、谢厚玉

住所：北京市海淀区苏州街 49 号一层

电话：010-88356126

（五）证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

第二节 公司业务

一、主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

公司是一家专业从事精密五金配件制造的企业，主要业务是小家电配件及精密五金冲压件的研发、生产和销售。精密五金产品通过精密冲床、精密模具及高品质材料加工后冲切而成，在家用电器、手机、充电设备领域起着非常重要的作用。公司从事五金行业多年，被飞利浦等国际知名公司评为优秀供应商。公司业务流程涵盖了产品从工艺分析、排样设计、模具设计、结构设计、模具配件设计到模具制作、五金配件生产、表面处理、包装到出货等环节。

经过多年的发展和沉淀，公司在人才储备、市场开发、技术研究方面开始显示出较强的竞争优势，目前公司已形成了稳定的核心技术团队。公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证以及 ISO14001: 2004 环境管理体系认证。公司的主要客户是世界知名公司飞利浦，公司于 2006 年、2010 年分别荣获飞利浦最佳供应商称号及杰出合作伙伴奖。

（二）主要产品及其用途

公司自成立之日起即专注于五金配件加工，通过培养和吸收高素质专业人员，持续改善体系实现过程优化，通过吸收现代高新科技保持技术领先，持续改进产品。依托在行业内积累的丰富经验和技术创新，公司从最初加工普通金属部件到精密金属部件，由制造 VCD、DVD 五金配件到现在为剃须刀、充电座、电熨斗及手机制造配件，由可替代配件到不可替代配件。公司不断朝向高精密、高附加值的方向发展，主要客户合作关系稳定，公司市场竞争力逐年加强。公司目前主要提供各种家庭小电器、手机及照明系列用品的五金配件等。公司产品主要应用于家庭小电器，如剃须刀、理发器、脱毛器、各式充电座及各种形状充电针、DVD 机芯支架、婴儿用品（热奶器）金属支架、电熨斗等；手机配件，如 I/O 接口、电源及音量键、手机金属框配件、SIM 卡槽、电池接触片（接触导电用）等；照

明系列，如应用到整流器的五金配件。

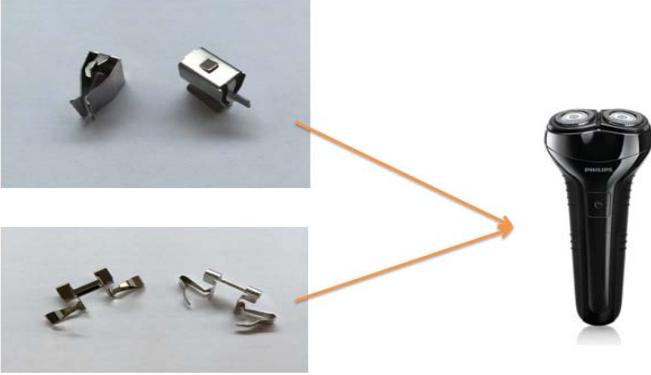
目前随着人们对产品外观要求的提高，各品牌公司为迎合顾客的需求，对旗下高端产品的设计开发都尽可能多的体现出金属质感，这对于从事精密五金配件行业的企业是一个非常好的机遇。

1、家庭小电器五金配件

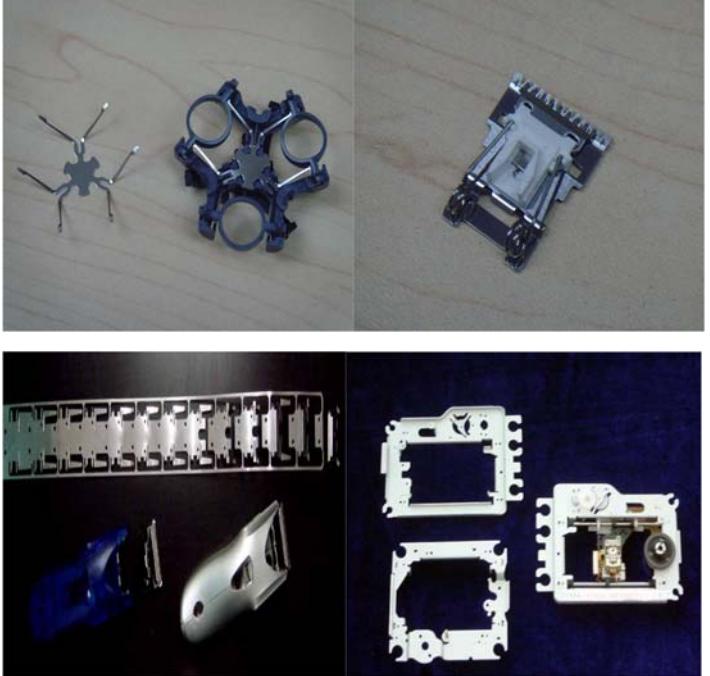
公司的主要产品是家庭小电器五金配件。小家电一般是指除了大功率输出电器以外的家电。按照小家电的功能，可以将其分为三类，分别为厨房电器产品、家居电器产品和个人护理电器产品。从市场需求来看，中国具备小家电快速普及的条件：一是大家电的普及基本完成；二是居民消费支出快速提升；三是中国具备强大的小家电生产能力。按照消费习惯，居民通常会先购买作为生活必需品的大家电，然后再去添置品类繁多的小家电。与传统的彩电、空调、冰箱、洗衣机相比，大部分小家电具有一定的享受性需求。因此，小家电消费是建立在一定的收入水平基础上的。随着中国城镇居民的大家电保有率和收入水平的逐年提高，小家电的市场份额将不断扩大。

公司的主要产品是家庭小电器五金配件，主要客户包括 PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam、珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司、龙霸顺兴（江门）塑料有限公司等。其中 PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam、珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司都隶属于荷兰皇家飞利浦公司。

公司主要产品展示：

产品类型	图片	主要介绍
剃须刀电池片、充电接触片		配件原材料为不锈钢，经过冲压、电镀镍表面处理，确保足够的弹力和导电能力。

产品类型	图片	主要介绍
刀头不锈钢配件		<p>使用极高硬度的高弹力不锈钢制作特殊弹力结构刀头，确保其运动顺畅。</p>
充电座磷铜片配件		<p>以磷铜片为原材料制作，并在表面镀上一层镍，再镀上一层钯，以保证其极好的导电效果。</p>
充电座管形弹片		<p>管形弹片装在具有自动清洗功能的充电座中。</p>

产品类型	图片	主要介绍
精密五金冲压配件、精密研磨刀片、弹片、电子接触片、端子、录像带弹片等五金系列产品		<p>刀头弹片由高弹性不锈钢冲裁而成。</p> <p>研磨刀片采用与做手术刀的同种不锈钢，经过特殊的热处理工艺，并经过磨削加工，使产品能在各种严苛的条件下正常工作。</p>

2、手机五金配件

公司自 2014 年 9 月开始生产手机五金配件，包括冲压件和 CNC 加工件。随着手机用户对品质的更高需求，手机配件越来越多的使用金属材质，公司在手机材质向金属方向发展趋势明显的背景下加大投入力度，进入手机五金配件市场。公司未来在手机五金配件市场的发展前景广阔。

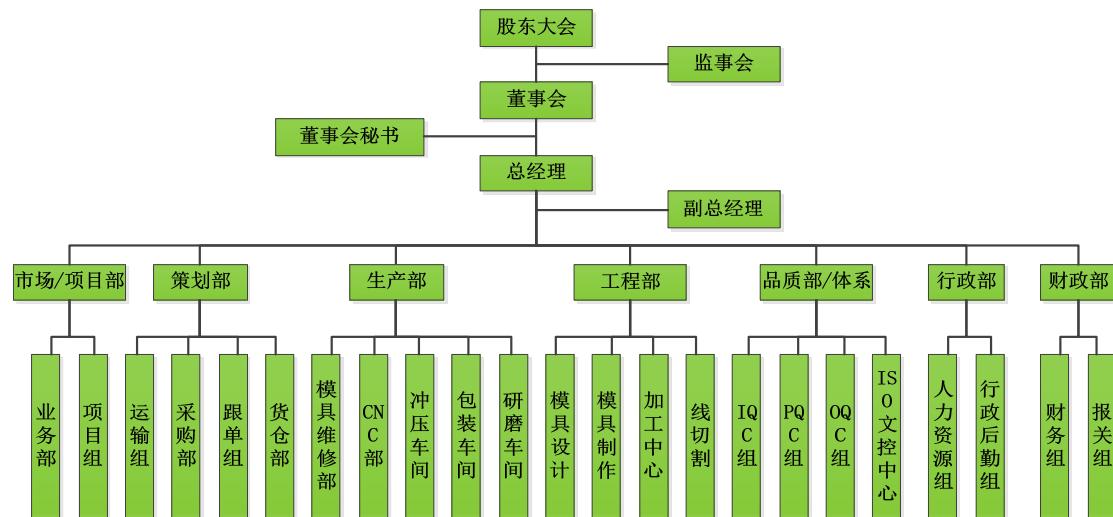
公司主要产品展示：

产品类型	图片	主要介绍
CNC 加工件		<p>CNC 立式钻铣加工中心加工件，手机 SIM 卡托配件，精密度达到 0.03 毫米。</p>

二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式

(一) 公司组织结构图

公司以总经理为核心组建管理团队，设置内部机构，建立了比较完善的治理结构。截至本说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：

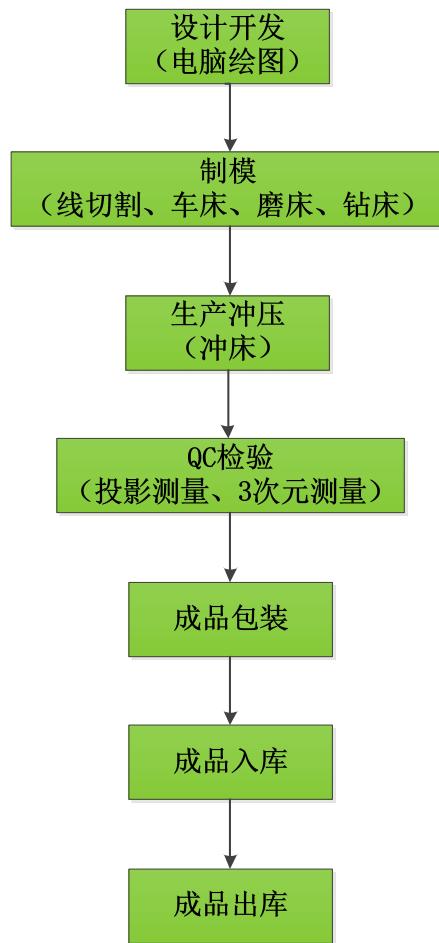


(二) 主要生产工艺流程

1、生产流程

公司的主要产品是家庭小电器五金配件，主要客户为世界知名公司飞利浦，原材料为不锈钢、铝材、铜材等。公司的生产过程如下：(1) 查看客户的订单数量及交期，掌握客户的交货排期，确认月物料用料，并交由采购部确认库存数量及计划采购数量；(2) 策划部制定周生产计划数量和交期，备好物料；生产部确认模具、工程资料、工序号、机台吨位的作业内容与作业指导书一致；期间现场品质检测人员依据工程资料和抽样标准进行随机检查；(3) 对于部分要求将产品委托外部加工厂家进行表面处理等工序的客户，由生产线进行清洗、组装、包装、出货抽检，包装完成后将成品入仓库签收，仓库管理人员按照送货单给客户备好需要的产品，策划部跟单人员安排出货。

公司内部的生产工艺流程如下：



2、研发流程

公司的研发流程是围绕模具开发与管理控制程序进行的，具体包括：(1) 申请：由业务部对新产品进行打样并对模具制作进行申请；由生产部对损坏、报废及需要增加的模具或用于提高生产效率的治具进行申请，同时也包括对外发加工的治具进行申请；由品保部对用于检测用的治具，也包含对供应商产品品质检测用的治具进行申请；总经理对各项申请进行审批；(2) 审核：工程部按照各项申请安排生产，准备作业进行审核，评定能否满足纳期，考虑有无必要外发加工等；对于因需求的模治具催促紧急，而本身部门的人力、机器、原材料、方法、环境等因素不能满足要求的情形，提出外发申请；(3) 图纸设计/材料准备：不需要外发加工产品的由工程部进行模具设计，采购部进行材料准备；(4) 制作/组装：工程部根据图纸等材料进行各组件制作，各组件完成后对各组件进行组装；(5) 试模评审：检测用治具移交品保部，其余模治具移交生产，且进行试模及产前评审报告；(6) 移交：模具的各项指标确认合格后，进行移交工作；(7) 正常使用：

对各生产的模治具进行正常的使用，并定期维护与检测。

公司拥有完整的模具制作团队和先进的管理理念。公司的制模团队有 20 多人，超过公司总人数的 15%。其中包括多名从事五金行业近 20 年的工程师，从事五金模具制作 10 多年的高级技师、技工，从事沙迪克慢走丝加工的技师，以及从事 CNC 编程与加工的技师。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、精密五金连续模具设计与制作技术

公司工程部根据各类金属材料的特性、性能、塑性变形原理、弹性变形等规律，经过精确的计算，设计并制作出高精度、高寿命、高稳定性的五金连续模具。产品精度可以达到尺寸公差正负 0.02mm，角度公差正负 0.2°。模具设计寿命 1000 万次，模具配件设计寿命 100 万次。在模具制作阶段，公司以精益求精为宗旨，注重模具的导向系统，将导向系统在运动过程中的偏差控制在 0.5um 以内；在模具配件的精确加工阶段，公司拥有世界先进的沙迪克慢走丝线切割机床，加工精度可以控制在 0.5um 以内。公司拥有先进的 CNC 加工中心，精加工精度可以控制在 1um 以内，磨床加工可以控制在 1um 以内。

2、全自动精密五金冲压生产技术

公司冲压车间使用先进的自动化冲压生产系统和高精度、高寿命、高稳定性的五金连续模具。从材料的输入到产品输出由冲压设备和连续模具自动化完成包括冲孔、飞边、折弯、成型等一整套产品冲压加工工序。公司配备了先进的光电感应系统，全程监控冲压生产的各个过程，可以及时发现全自动生产过程中的卡料、带料、折叠、断冲头等异常情况，并及时停机，自动通知技术人员处理。真正做到作业员只需装原材料，收取冲压后的产品即可，减少了加工型企业对人力的依赖。自动化生产具有高速、高稳定性的优点，每分钟平均产能可达 90 次以上，最高可达 300 次。

（二）主要无形资产情况

截至报告期末，公司账面没有无形资产。

商标情况

截至本说明书签署日，公司共有 2 项商标。

公司拥有的商标如下：

序号	商标	注册号	类别	注册有效期	注册人
1		987836	9	2007.04.21- 2017.04.20	海龙有限
2		981921	9	2007.04.14- 2017.04.13	海龙有限

公司正在将商标的所有人由“海龙精密零件（深圳）有限公司”变更为“深圳海龙精密股份有限公司”。

（三）取得的业务许可资格、资质、荣誉等情况

公司获得了由 DNV 认证有限公司颁发的质量管理体系认证证书，初次发证日期为 2001 年 6 月 1 日，证书编号：0098-2001-AQ-RGC-RvA。认证“精密金属冲压件的制造”符合 ISO9001：2008 质量管理体系，有效期至 2015 年 6 月 1 日。

公司获得了由 DNV 认证有限公司颁发的环境管理体系认证证书，初次发证日期为 2010 年 6 月 10 日，认证编号：79454-2010-AE-RGC-RvA，认证“精密金属冲压件的制造”符合 ISO14001：2004 环境管理体系，有效期至 2016 年 6 月 10 日。

公司在 2009 年、2012 年、2015 年分别通过 EICC 电子行业行为准则第三方审核。

公司在 2006 年、2010 年分别荣获飞利浦最佳供应商及杰出合作伙伴奖。

公司连续一年在 GSRS 全球供应商管理系统飞利浦评分中达到每月平均 90 分以上。

公司连续 5 年对环境卫生指标达标完成并由 DNV 监测无重大环境影响。
 公司成功使用 BOMCHECK 申报系统, 100%申报来料、过程生产、包装材料等。
 公司成功使用 IMDS(国际材料数据系统)申报系统, 100%对车载配件进行申报。

(四) 主要固定资产的情况

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司的固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备, 固定资产成新率为 47.52%, 具体情况如下表所示:

单位: 万元

序号	项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
1	房屋建筑物	180.32	148.59	31.72	17.59%
2	机器设备	3,189.41	1,451.79	1,738.32	54.50%
3	运输设备	281.22	185.72	95.49	33.96%
4	办公设备	374.64	326.65	47.99	12.81%
合计		4,025.59	2,112.76	1,912.83	47.52%

其中公司拥有的房屋及建筑物情况如下:

序号	房产权证编号	房屋坐落	登记时间	规划用途
1	深房地字第 5000211131	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	工业
2	深房地字第 5000211132	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	工业
3	深房地字第 5000211133	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	食堂
4	深房地字第 5000211134	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	集体宿舍
5	深房地字第 5000211135	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	集体宿舍
6	深房地字第 5000211136	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	集体宿舍
7	深房地字第 5000211137	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	集体宿舍
8	深房地字第 5000211138	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	集体宿舍
9	深房地字第 5000211139	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	集体宿舍
10	深房地字第 5000211140	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	工业
11	深房地字第 5000211141	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	工业和办公
12	深房地字第 5000211142	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	工业
13	深房地字第 5000211143	西乡镇前进路东南侧	2006.8.1	工业

公司正在将房屋及建筑物的所有人由“海龙精密零件(深圳)有限公司”变更为“深圳海龙精密股份有限公司”。

(五) 员工情况

1、员工基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司在册员工人数为 123 人，其中海龙有限员工 117 人，子公司香港海龙金属制品厂有限公司员工 6 人。按照年龄结构、工龄结构、任职分布、学历学位结构和地域分布分类情况如下所示：

(1) 员工年龄结构

年龄分布	人数(人)	占员工总数比例
30 岁以下	37	30. 09%
30-39 岁	39	31. 71%
40-49 岁	42	34. 15%
50 岁以上	5	4. 05%
合计	123	100. 00%

(2) 员工工龄结构

工龄分布	人数(人)	占员工总数比例
1 年以下	44	35. 77%
1 年-3 年	32	26. 02%
3 年-5 年	14	11. 38%
5 年以上	33	26. 83%
合计	123	100. 00%

(3) 员工任职分布

人员类别	人数(人)	占员工总数比例
生产人员	73	59. 35%
技术人员	19	15. 44%
行政后勤人员	15	12. 19%
管理人员	8	6. 50%
采购人员	3	2. 44%
销售人员	3	2. 44%
财务人员	2	1. 62%
合计	123	100. 00%

(4) 员工学历学位结构

文化程度	人数(人)	占员工总数比例
本科	2	1. 62%
大专	9	7. 32%
大专以下	112	91. 06%
合计	123	100. 00%

(5) 员工地域分布

地域范围	人数(人)	占员工总数比例
广东省	117	95.12%
香港	6	4.88%
合计	123	100.00%

2、核心技术人员情况

公司现有核心技术人员 3 人，基本情况如下：

刘小金，中国国籍，无境外永久居留权，男，1979 年出生，大专学历，中级工程师。1998 年至 2003 年，任福永邦深电子(深圳)有限公司模具师兼模具设计师；2003 年至 2008 年，任石岩艾美特电器(深圳)有限公司模具设计工程师；2008 年至 2013 年，任松岗山源电器(深圳)有限公司研发中心工程主管；2013 年至今，任海龙精密零件(深圳)有限公司研发工程主管。

唐从波，中国国籍，无境外永久居留权，男，1983 年出生，中专学历，高级技师。2003 年至 2005 年，任温州乐清安欣电业有限公司模具师；2006 年至 2008 年，任昆山六方精机电子有限公司模具师；2009 年至 2011 年，任昆山万禾电子有限公司模具师；2013 年 5 月至今，任海龙精密零件(深圳)有限公司组模组长、高级技师。

邓土培，中国国籍，无境外永久居留权，男，1982 年出生，中专学历，高级技师。2002 年至 2004 年，任韶关市乳源县东阳光磁性材料厂电加工技术员；2004 年至 2007 年，任深圳市福朗特数控设备有限公司慢走丝师；2007 年至 2011 年，任虎门镇远胜模具加工厂慢走丝领班；2011 年至 2013 年，任天津市和光模具有限公司慢走丝组长；2013 年 8 月至今，任海龙精密零件(深圳)有限公司慢走丝组长、高级技师。

(六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、与业务相关的情况

(一) 业务收入情况

报告期内，公司主要产品的销售收入按照类别分类及占当期主营业务收入的

比如下表所示：

单位：万元

产品 名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例
冲压件	1,965.15	68.24%	2,201.77	79.57%
车件	886.64	30.79%	550.22	19.88%
其他	27.79	0.97%	15.20	0.55%
合计	2,879.58	100.00%	2,767.19	100.00%

公司的销售模式为直销模式，由公司和客户直接进行交易。

公司产品按照销售地区分类的销售收入及占当期主营业务收入的比如下表所示：

单位：万元

序 号	区域	2014 年度		2013 年度	
		营业收入	比例	营业收入	比例
1	中国	1,844.96	64.07%	2,090.57	75.55%
2	外国	1,034.61	35.93%	676.62	24.45%
合计		2,879.58	100.00%	2,767.19	100.00%

（二）主要客户情况

2013 年度、2014 年度公司前五大客户的销售收入及占全部营业收入的比例如下：

单位：万元

2014 年度			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
1	PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam	935.98	30.50%
2	龙霸顺兴（江门）塑料有限公司	829.91	27.05%
3	珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司	641.61	20.91%
4	富裕注塑制模(珠海)有限公司	125.88	4.10%
5	珠海三威注塑模具有限公司	124.29	4.05%
合计		2,657.67	86.61%
2013 年度			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
1	龙霸顺兴（江门）塑料有限公司	1,017.52	36.77%
2	PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam	625.83	22.62%
3	珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司	619.77	22.40%
4	富裕注塑制模(珠海)有限公司	210.99	7.62%

5	珠海三威注塑模具有限公司	143.18	5.17%
	合计	2,617.29	94.58%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

(三) 主要供应商情况

1、主要原材料、能源情况

公司的原材料主要为不锈钢、铝材、铜材等，均属于五金类产品制造产业，供应商较多。公司与主要供应商合作关系稳定。公司的上游原材料供应市场竞争较为激烈，价格较为透明，能够满足公司的需求。

公司采用机床冲压及部分产品外发加工的生产模式。公司采购原材料后由公司内部自行安排生产或冲压后外发如电镀镍、镀锡等，电镀回厂后再进一步检测、包装入库。

报告期内公司直接材料、直接人工及制造费用占营业成本的比重：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	11,001,973.94	61.16%	7,664,042.77	49.11%
直接人工	2,378,563.00	13.22%	2,909,050.00	18.64%
制造费用	4,608,539.39	25.62%	5,032,437.11	32.25%
合计	17,989,076.33	100.00%	15,605,529.88	100.00%

2、主要供应商情况

2014 年度、2013 年度，公司对前五名供应商年采购总额占当期全部采购总额的比重情况如下表所示：

单位：万元

2014 年度			
序号	供应商名称	年采购额	占当期采购总额的比例
1	东莞同力金属制品有限公司	616.56	50.80%
2	九龙五金弹弓厂	188.54	15.53%
3	东莞市井上慧友工业材料有限公司	167.98	13.84%
4	东莞市德创五金有限公司	65.53	5.40%
5	深圳市巨腾金属材料有限公司	54.43	4.48%
合计		1093.04	90.05%
2013 年度			

序号	供应商名称	年采购额	占当期采购总额的比例
1	东莞同力金属制品有限公司	400.90	51.08%
2	东莞市井上慧友工业材料有限公司	115.77	14.75%
3	深圳市巨腾金属材料有限公司	75.01	9.56%
4	东莞市鑫烨金属材料有限公司	39.25	5.00%
5	东莞市乾鑫金属材料有限公司	23.72	3.02%
合计		654.65	83.41%

报告期内，公司与第一大供应商东莞同力金属制品有限公司采购额占公司总采购额的比例均超过 50%。公司与东莞同力金属制品有限公司合作长达十几年，关系稳定，虽然采购金额占比较大，但是由于原材料金属制品市场竞争激烈，公司做为买方议价能力较强，对方报价公允、透明，故公司对供应商不存在重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，公司履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的业务合同主要如下：

主要销售合同：

报告期内，公司与客户签订的销售合同均为框架协议，各期按实际履约金额标准，重大供应商的框架协议如下：

单位：万元

履行完毕的合同					
序号	合同对象	合同主要内容	签订时间	履行情况	实际发生金额
1	富裕注塑制模（珠海）有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2012.12.15	履行完毕	210.99
2	珠海三威注塑模具有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2012.12.26	履行完毕	143.18
3	龙霸顺兴（江门）塑料有限公司	公司销售弹簧、弹片等五金件给客户	2012.12.28	履行完毕	1,017.52
4	富裕注塑制模（珠海）有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2013.12.21	履行完毕	125.88
5	龙霸顺兴（江门）塑料	公司销售弹簧、弹	2013.12.25	履行完毕	829.91

	有限公司	片等五金件给客户			
6	珠海三威注塑模具有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2013. 12. 28	履行完毕	124. 29
正在履行的合同					
7	珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2009. 8. 24	正在履行	619. 77 (2013年)
					641. 61 (2014年)
8	富裕注塑制模（珠海）有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2014. 12. 20	正在履行	——
9	珠海三威注塑模具有限公司	公司销售原材料/零部件给客户	2014. 12. 21	正在履行	——
10	龙霸顺兴（江门）塑料有限公司	公司销售弹簧、弹片等五金件给客户	2014. 12. 23	正在履行	——
11	龙霸（香港）有限公司	公司销售弹簧、弹片等五金件给客户	2014. 12. 23	正在履行	——

采购合同：

报告期内，公司与上游供应商签订的原材料采购合同均为框架协议，各期按实际履约金额标准，重大供应商的框架协议如下：

单位：万元

履行完毕的合同					
序号	合同对象	合同主要内容	签订时间	履行情况	实际发生金额
1	东莞市乾鑫金属材料有限公司	公司向其采购不锈钢	2012. 11. 18	履行完毕	23. 72
2	东莞市井上慧友工业材料有限公司	公司向其采购不锈钢及铜材	2012. 11. 19	履行完毕	115. 77
3	东莞市鑫烨金属材料有限公司	公司向其采购不锈钢	2012. 11. 20	履行完毕	39. 25
4	东莞同力金属制品有限公司	公司向其采购车床件	2012. 11. 23	履行完毕	400. 90
5	深圳市巨腾金属材料有限公司	公司向其采购不锈钢	2012. 11. 23	履行完毕	75. 01
6	东莞市井上慧友工业材料有限公司	公司向其采购不锈钢及铜材	2013. 11. 10	履行完毕	167. 98

7	东莞同力金属制品有限公司	公司向其采购车床件	2013.11.10	履行完毕	616.56
8	九龙五金弹弓厂	公司向其采购弹弓及光轴	2013.11.12	履行完毕	188.54
9	深圳市巨腾金属材料有限公司	公司向其采购不锈钢	2013.11.15	履行完毕	54.43
10	东莞市德创五金有限公司	公司向其采购不锈钢	2013.11.16	履行完毕	65.53
正在履行的合同					
11	深圳市巨腾金属材料有限公司	公司向其采购不锈钢	2014.11.3	正在履行	——
12	东莞市德创五金有限公司	公司向其采购不锈钢	2014.11.3	正在履行	——
13	九龙五金弹弓厂	公司向其采购弹弓及光轴	2014.11.3	正在履行	——
14	东莞市井上慧友工业材料有限公司	公司向其采购不锈钢及铜材	2014.11.5	正在履行	——
15	东莞市乾鑫金属材料有限公司	公司向其采购不锈钢	2014.11.7	正在履行	——
16	东莞同力金属制品有限公司	公司向其采购车床件	2014.11.15	正在履行	——

固定资产采购合同：

序号	合同对象	合同主要内容	合同金额	签订时间	履行情况
1	深圳市同和工贸有限公司	公司向其采购 24 台 CNC 加工设备	853.2 万元	2014.10.25	履行完毕
2	深圳市同和工贸有限公司	公司向其采购 16 台 CNC 加工设备	568.8 万元	2014.11.25	履行完毕

借款合同：

序号	合同对方	合同性质	合同金额	签订时间	有效期限	履行情况
1	广东发展银行深圳分行	流动资金贷款	1300 万元	2013.10.23	2013.10.23-2014.10.22	履行完毕
2	平安银行深圳分行	流动资金贷款	1400 万元	2014.9.5	2014.9.5-2015.9.4	正在履行

五、商业模式

公司是一家专业从事五金精密冲压的企业，所生产的五金配件适用于家庭小电器、手机及照明系列用品。公司所处行业为五金行业，提供的主要产品为五金冲压件，提供的服务为来料加工，经营范围为生产经营精密五金配件。公司拥有

高精密的设备和强有力的技术团队，有能力帮助客户克服关于五金方面的难题，已受到市场上国际品牌公司的认可，是为飞利浦的战略合作伙伴。公司运作与国际知名公司接轨，竞争力将越来越强。公司采取直销模式进行销售，下游客户主要是家庭小电器制造商，如 PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam、珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司、龙霸顺兴（江门）塑料有限公司等。

（一）采购模式

公司实行统一批量采购并建立了完整的供应链管理流程。采购环节是公司产品质量监控和成本控制的关键环节，公司十分重视供应商的实力。公司选取供应商时会选取市场上规模较大、产品质量较好的供应商，对其供货能力、质量保证能力、价格水平等基本情况进行综合评价，择优选择供应商。公司对供应商进行年度审核，与供应商保持着长期稳定的商业关系并建立了长期合作的战略伙伴关系，有效保证了材料供应充足，渠道畅通，减少材料价格波动带来的经营风险，公司也得到供应商在货款结算、售后服务等诸多方面的支持。与此同时，公司还备选了若干家供应商，以抵御材料采购风险。公司通过与供应商的良好合作，酌情依照客户交货排期，适当安排生产并合理控制库存，降低公司储备，加速资金周转。

（二）生产模式

公司按照市场需求进行生产，根据客户订单的需求数量、交货日期制定原料采购计划、生产排产计划、外协加工计划、出货计划等。公司拥有完整的研发团队，先进的模具制作车间、冲压生产车间、CNC 加工车间、包装车间，可以为客户提供五金产品从打样到生产的一条龙服务。

生产的具体模式为：（1）采购环节：首先进行原材料采购和检验，包括采购材料质量的验证，材料型号、数量的验证；（2）客户验货环节：根据合同有关要求，客户可在供应商处对采购材料进行验证；（3）制模环节：冲压装模、调模、模治具制作，模具制作好后进行试模和样板生产，样板交客户确认合格后，将模具移交生产；（4）生产环节：冲压生产、首件检验 PQC、巡检，校啤人员依据图纸及样版制作首件产品，自检合格后交 QC 首检，产品确保合格后方可进入下一工序。若客户需要，冲压生产完成后，交付委托外部加工商进行表面金属处理，

如电镀、氧化等，加工完成后交付公司；（5）清洗、包装：对产品进行清洗和包装；（6）成品检验和试验：所有的成品必须经 QA 检验并确认合格后方可包装入库；（7）出货前检验：对出货的成品进行检查、验证；（8）出货：按照客户采购订单，保持先进先出的原则出货。

（三）销售模式

公司采取直销模式进行销售。公司的客户主要是剃须刀、充电座的制造商，行业内的企业不多。公司与这些行业内的大型企业沟通后，按照其所需产品的指标进行设计、研发，之后确定合作意向，进行批量供应。公司在行业内从业多年，积累了一定的口碑以及加工优势，客户一般会根据自身需求主动与公司进行合作。

在销售方式方面，公司主要通过参加展会、发布广告的方式获得订单。公司经常参加美洲、欧洲等国家的国际五金配件展销会，向现场客户推广、展示公司产品和形象。公司利用自身产品的质量、价格优势，通过提供优质的服务来开发新客户。公司的目标是开发稳定的客户，因此公司一般选择世界 500 强企业或大型外资企业拓展合作，目前公司已与飞利浦公司形成了战略合作关系。

六、所处行业基本情况

（一）所处行业概况

1、行业分类

公司的主营业务为小家电配件及精密五金冲压件的研发、生产和销售，主要产品是家庭小电器五金配件、手机五金配件等。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月 18 日实施的《挂牌公司管理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于管理型行业门类“C 制造业”里的大类“C33 金属制品业”下的中类“C331 结构性金属制品制造”下的小类“C3311 金属结构制造”，属于投资性行业一级行业“11 原材料”里的二级行业“1110 原材料”下的三级行业“111013 金属与采矿”。

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日实施的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司业务属于大类“C 制造业”中的子类“C33 金属制品业”。

同时根据国家统计局 2011 年 11 月 1 日实施的《行业分类标准》(GB/T 4754-2011)，公司业务属于“C 制造业-C33 金属制品业-C331 结构性金属制品制造- C3311 金属结构制造”。

2、行业监管体制和主管部门、行业协会

公司所处行业实行的监管体制为：行业主管部门监管与行业协会自律规范相结合。

行业主管部门为国家工业和信息化部，其主要职责是拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常；运行推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设等。负责中小企业发展的宏观指导，会同有关部门拟订促进中小企业发展和非国有经济发展的相关政策和措施，协调解决有关重大问题等。

行业协会为香港金属制造业协会，是一非牟利商会组织，旨在增进同业间的联系，整体提升金属制造业的生产技术和管理能力，增加在国际市场上的竞争力，并团结行业同僚，捍卫生界权益，提升金属制造业在工业界及社会上的形象。协会与香港、国内及海外各工商组织、专业团体、政府部门建立联系和维持良好合作关系，反映行业建议，促进行业发展。

3、产业政策

2007 年 1 月 23 日，国家发展改革委、科学技术部、商务部、国家知识产权部联合发布《国家发展改革委、科学技术部、商务部、国家知识产权局公告》(2007 年第 6 号)，其附件《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007 年度)》将精密高效加工和成形设备列入高技术产业化重点领域。

2011 年 3 月 27 日，国家发展和改革委员会发布中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 9 号《产业结构调整指导目录(2011 年本)》将大型精密模具列为机械产业鼓励类重点发展产品。

（二）市场规模

1、行业竞争格局和市场化程度

五金行业在全球范围内均属于需求量大的行业之一，该行业对于传统产品来

说，属于成熟期；对于新兴产品来说，属于成长期。我国作为世界最大的钢铁生产国和世界上人口最多的国家，一直拥有制造五金的原材料和劳动力成本优势。我国目前已经成为全球最有活力的经济地区之一，由于我国经济设施比较完善，产业发展比较成熟且劳动力成本较低，五金制造业外向型发展特征明显，使得我国作为全球五金制造中心的地位进一步稳固。据业内人士预计，到 2020 年，我国五金制造业将整体达到国际先进水平。因此，五金制造业的发展潜力巨大，市场前景广阔。

我国的五金企业主要分布在浙江、江苏、上海、山东和广东等地方，其中浙江和广东最为突出，浙江的永康被称为“五金之乡”。广东五金产业发达，其五金企业主要聚集在东莞、深圳、佛山、中山、江门、开平、汕头和揭阳等市县，即将成为世界的模具生产中心。目前，在深圳周边及珠江三角洲聚集了 6000 多家模具企业，从业人员超过 10 万人，已连续在深圳举办五届的华南国际模具展吸引了 25 个国家和地区的 1000 多家企业参加。在产业集群所在地，国内外的用户、经销商、供应商都汇集于此，各种最新的市场信息、产品信息和技术信息也在此汇集，另外集群内部的竞争以及企业人员之间的交流也在客观上有助于企业提高技术水平和创新能力。

未来几年将是五金行业的高速震荡期，这种高速震荡带来的直接后果是进一步加大五金阵营中两极分化的趋势，同时，五金行业的高速震荡也将带来巨大的机会，随着市场运作更加理性，市场竞争的重点将转向追求高品质、高技术含量的产品上。

随着竞争的深入，越来越多的企业认识到单靠价格竞争不能建立核心竞争力，不是长远发展的方向，转而努力探索新的发展道路。许多五金企业加大了技术投入，开发新的具有高技术含量的产品，提高企业应对突发事件的反应速度、应变能力，寻求新的市场需求并与下游客户保持密切的关系，取得客户的信任并结成固定关系，以实现企业的可持续发展。

2、市场供求状况及变动原因

公司的主营业务为小家电配件及精密五金冲压件的研发、生产和销售，主要产品是小型家电五金配件和手机五金配件，属于金属制品业，其行业的发展与下游小家电和手机市场发展直接相关。

（1）小家电行业市场情况

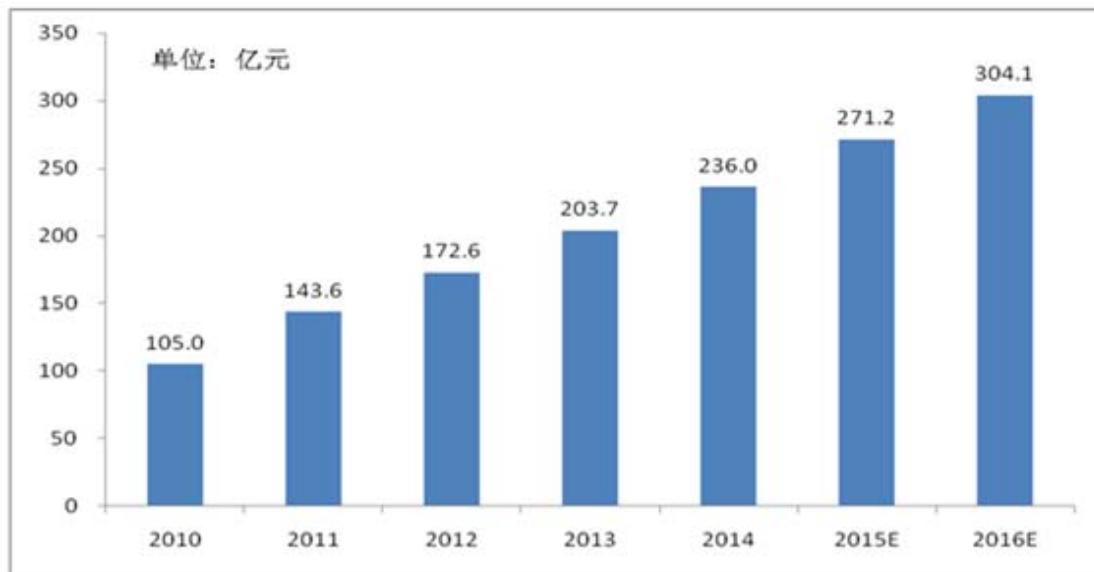
按照功能小家电产品可以分为厨房电器产品、家居电器产品和个人护理电器产品三类。公司生产的小家电五金配件主要应用于个人护理电器产品中。个人护理电器主要有电吹风、电动剃须刀、电熨斗、挂烫机、毛球修剪器、剃毛器、鼻毛修剪器、直发器、理发剪、电动牙刷、电子美容仪、电子按摩器等。

我国小家电在 20 世纪 80 年代开始进入普通消费者家庭，初期主要为电风扇、电饭煲、电熨斗等；90 年代初，新兴的小家电产品作为时尚、现代化、高收入的象征进入了部分城市居民的家庭；90 年代末以来，我国小家电进入了快速发展阶段，以方便生活和节约时间为特点的小家电产品得到了越来越多消费者的认可。

我国的小家电市场仍处在发展的初期阶段，欧美发达国家市场上小家电品类约为 200 种，我国仅有不到 100 种；根据中为咨询网的数据，我国家庭平均拥有小家电数量不到 10 件，远低于欧美国家每户 20-30 件的水平。我国小家电普及水平与西方发达国家有着较大差距，未来面临良好的发展机遇。

按照消费习惯，居民通常会先购买作为生活必需品的大家电，然后再添置品类繁多的小家电。由于大部分小家电都具有一定的享受型需求特征，其需求是建立在一定收入水平基础上的。随着我国人民富裕程度的不断提高，对产品舒适度、时尚化的需求将越来越高，这将有助于小家电产品的普及。另一方面，小家电产品技术的提升，也在不断地推动用户的消费升级。近年来小家电产品的更新换代速度越来越快，比如电动剃须刀不再局限于简单的剃须功能，还具有全身水洗、浮动剃须等新型功能及时尚的外观，引导着消费理念、消费趋势。同时，男士也越来越倾向于拥有多只剃须刀，来满足居家、差旅、车载等不同地点场合的需要。就细分行业而言，我国个人护理电器普及率低于厨房电器和家居电器，预计未来增速将超过整体小家电行业，在小家电行业中的比重也将逐步提升。根据中国国家电网的数据，个人护理电器行业 2010-2016 年的年复合增长率将达到 19.39%，至 2016 年个人护理电器的市场规模将达到 304.1 亿元。

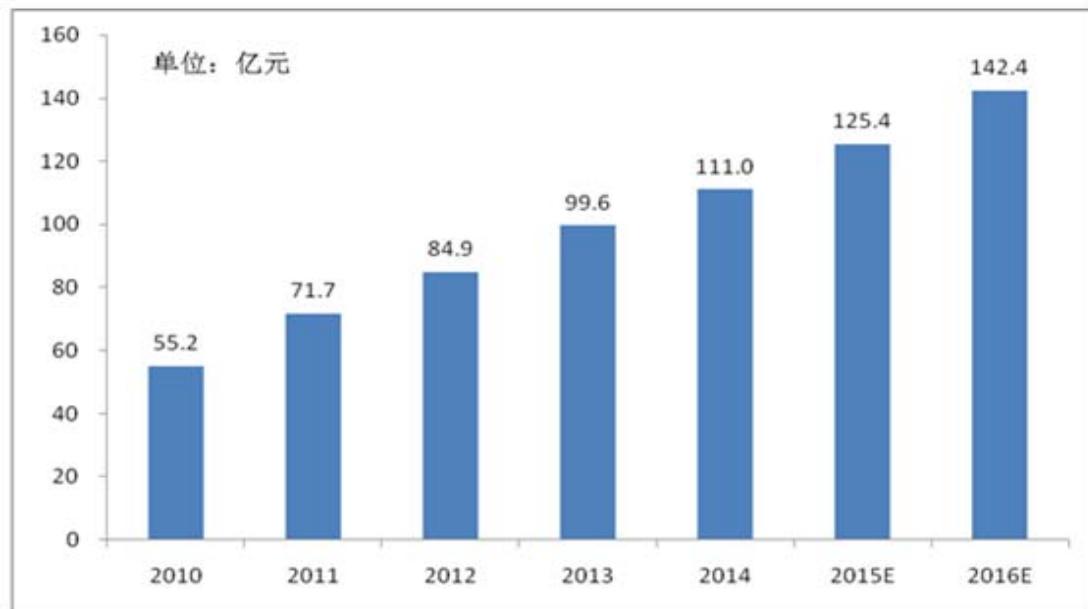
2010-2016年我国个人护理电器行业市场规模及趋势预测（亿元）



数据来源：中国家电网

根据中国家电网的数据，我国电动剃须刀市场规模从2010年的55.2亿元增长到2014年的111亿元，年复合增长率为19.08%，预计2016年市场规模可达142.4亿元，2014-2016年的年复合增长率为13.26%。

2010-2016年我国电动剃须刀市场规模及趋势预测（亿元）



数据来源：中国家电网

在电动剃须刀产品方面，飞利浦、飞科及其他品牌三分天下的格局已经显现。作为行业龙头的飞利浦、飞科领先优势明显，品牌知名度、企业规模和行业集中度呈进一步提升趋势。

目前我国市场中主要的个人护理电器企业有飞利浦家庭电器有限公司、飞科集团、美的集团、珠海格力电器股份有限公司、松下电器、海尔集团等。公司现已成为飞利浦剃须刀的国际生产与供应商。公司主要提供剃须刀不锈钢配件、刀头不锈钢配件、剃须刀电池片、充电接触片、电熨斗五金配件等产品。飞利浦公司按照国际惯例付款信用度强，长期合作稳定。公司是飞利浦重要的合格供应商，飞利浦也是公司的重要品牌客户之一。

（2）金属材质手机行业市场情况

2014 年世界经济延续缓慢复苏态势，全球消费电子市场保持小幅增长。其中 2014 年全球智能手机出货量达到了 11.67 亿部，较上年同比增加了 25.9%，其中中国智能手机品牌出货量达到了 4.5 亿部，占全球智能手机出货量 40%的份额。目前发达地区手机市场已趋于饱和，而发展中国家如中国、印度市场上正在涌现出越来越多价格适中、功能更加丰富的高性价比智能机型，这使得全球智能手机的前沿阵地正逐步向中国、印度市场转移。发展中国家人口众多，通讯正在全民普及当中。当今社会随着科技的进步，智能手机在人们的生活中发挥着越来越重要的作用。

随着工艺的改进，越来越多的高端智能手机选择了全金属材质的外壳。采用金属材质的智能手机，不但坚固耐用，而且在散热方面更胜一筹。由于金属材质的导热性良好，当手机温度过高时，金属机身会为其导出大部分热量，从而达到降温目的。除此之外，用金属材质打造的智能机不但握持感非常舒适，而且拿在手里个性十足，彰显魅力，是潮人们的首选产品。总体来看，金属材质手机行业的未来发展前景良好。

公司销售的主要产品为家庭小电器五金配件、手机五金配件等，产品销售给下游客户后生产家庭小电器、手机等。公司在整个产业链中相对处于上游，目前市场对下游家庭小电器和手机的规模统计信息较为完善，但对上游小家电配件及精密五金冲压件的业务规模还没有具体统计数据，市场占有率难以取得。

（三）基本风险特征

1、重大客户依赖风险

2013 年度、2014 年度公司对前五大客户的销售收入分别为 2,617.29 万元、2,657.67 万元、占营业收入的比重分别为 94.58%、86.61%，对前五大客户销售收入占比较高。报告期内，公司对飞利浦的销售收入和销售占比均较高。公司存在客户集中度高和对单一客户依赖性较大的风险，若出现大客户流失，将会对公司的经营带来不利影响。

2、业务单一风险

目前，公司的主要产品是应用于家庭小电器和手机的精密五金配件。公司前期发展依赖小家电行业市场的景气，如果小家电市场发生波动，公司销售收入和毛利率会受到一定影响。

（四）主要竞争情况

1、公司在行业中的竞争地位

公司的主营业务为小家电配件及精密五金冲压件的研发、生产和销售，属于金属制品业，主要产品是家庭小电器五金配件、手机五金配件，产品应用于剃须刀、充电座、电熨斗及智能手机等。随着人们生活水平的提高，对于小家电的购买力逐渐增强，从事精密五金配件的企业发展前景良好，发展空间广阔。公司在精密五金冲压制造业从业多年，公司生产工艺先进、产品质量较好，公司大部分设备由日本及台湾原装进口，设备精密稳定，公司通过 ISO9001 及 ISO14000 认证，拥有强有力的技术团队，有能力帮助客户克服关于五金方面的难题。公司已成为飞利浦的战略合作伙伴，逐步受到市场上国际品牌公司的认可。公司运作与国际知名公司接轨，产品质量稳定可靠，产品主要供给世界知名电子品牌飞利浦，在行业内竞争实力较强。

2、主要竞争对手

目前行业内具备一定研发能力、生产规模、技术实力的企业如下：

生产五金冲压件的厂家有：深圳艺晶五金塑胶实业有限公司，苏州市伟泰金属制品有限公司，惠州益伸电子有限公司。

3、公司竞争优势

(1) 从业经验和产品技术优势

公司从事精密五金冲压制造业多年，积累了丰富的生产经验。可根据客户的需求定制化研发与制造，产品性能可靠，能够满足客户对高低弹力、表面处理、功能性能等方面的要求。公司大部分设备由日本及台湾原装进口，设备精密稳定，设备能力处在行业的前沿，制造模具及生产设备的精度都达到 2-5 微米间，而且有相应的高精密测量设备确保产品质量得到有效的控制。公司在行业内具有一定的市场竞争优势。

(2) 产品质量优势

公司的产品质量稳定，性能优异。公司获得了由 DNV 认证有限公司颁发的质量管理体系认证证书 ISO9001:2008 及环境管理体系认证证书 ISO14001: 2004。公司于 2009 年、2012 年、2015 年分别通过 EICC 电子行业行为准则第三方审核并连续一年在 GSRS 全球供应商管理系统飞利浦评分中达到每月平均 90 分以上，客户及市场接受度较高。目前，公司产品主要销售给家庭小电器制造商，如 PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam、珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司、龙霸顺兴（江门）塑料有限公司等。公司的下游客户多为国际知名公司，他们更看重产品的品质及供应商的工程能力，并乐于与合格的供应商保持稳定的关系。公司与飞利浦经过多年合作，在工程与品质方面得到飞利浦的认可，逐步取得信任并与飞利浦形成稳定的关系，荣获飞利浦最佳供应商及杰出合作伙伴奖，成为飞利浦战略合作伙伴。

(3) 地理位置优势

公司地处广东省深圳市，广东省的五金产业发达，电镀、氧化等配套服务齐全，产业比较完备，原材料销售竞争激烈、价格透明，方便公司选择供应商，进而满足客户的订单需求。

4、公司竞争优势

(1) 规模较小

近几年，公司虽然取得了较快的发展，但整体规模仍然较小，与国内外大型五金企业相比，在研发投入、资金实力和服务能力等方面还有差距。虽然公司注

重生产设备的领先和技术水平的提高,但相对较小的规模限制了公司新客户的开发以及技术与品牌知名度的提升。

(2) 人才短缺

公司虽然地处深圳市,区域人力资源丰富,但公司目前的整体规模还不大,很难吸引到高素质的人才,限制了公司技术团队的加强。

(3) 产品结构较简单

公司目前销售的主要产品是家庭小电器五金配件和手机五金配件,五金配件产品每年的销售收入合计占年度主营业务收入 99%以上,占比极高,产品结构简单,进而制约公司的发展。如果后期市场环境发生不可预见的变化,或者未能有效开拓新市场,将降低公司抵御市场风险的能力。对单一产品依赖性过高会使公司易受到因市场环境变化、政策法规调整,甚至某些突发性事件带来的冲击。另外,公司各类产品对应的客户数量偏少,集中度较高,对大客户存在一定依赖性,若出现大客户流失,将会对公司的经营带来不利影响。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年3月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理和财务总监；公司于同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，于2015年3月12日制定了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事会议事规则》等治理文件。

自股份公司设立以来，公司依公司章程规定定期召开“三会”会议。公司三会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运行规范，不存在损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。

（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、诚信地行使各自权利及履行相应职责。公司整体变更为股份有限公司以来，先后共召开股东大会2次，董事会2次，监事会1次，股东、董事、监事均能依照会议通知亲自参会或委托出席相关会议，并对各项议案进行讨论和表决，认真履行各自职责。公司职工代表监事能够按照要求出席监事会会议并行使表决权利，切实维护公司职工的利益。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》、三会议事规则等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、其他规范性文件或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》专门对投资者关系管理作出了相关规定，并制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的工作内容、沟通方式等做出了规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》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，应当向有管辖权的人民法院提起诉讼解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参

与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。

董事与董事会议决议事项所涉及的对方有关联交易的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》和《关联交易规则》也明确了关联股东或董事在表决时的回避制度。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易规则》、《重大投资决策与规则》等制度性文件和内部控制制度，体现了公司决策制度和风险控制的完整性、合理性和有效性。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，自股份公司设立以来，公司依公司章程规定定期召开“三会”会议，确保每次会议程序合法，内容有效。公司重大经营活动的决策和执行均按照公司相关治理制度的要求，履行了相关程序，保护了公司及公司股东的正当权益。公司现有治理机制通过制度设计、有效执行，充分保证了合法、有效持有公司股份的股东均有权出席或委托代理人出席股东大会，并依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项股东权利。现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司确认最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

公司实际控制人确认最近两年不存在违法违规及受其他行政处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立与控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司目前所从事的主营业务为：生产、销售小型家用电器五金配件。公司已建立专门的采购、生产和销售系统，上述系统均由公司自行管理和控制。公司股东及董事、监事和高级管理人员没有从事同公司业务相竞争的工作，也没有投资其他同公司存在竞争或潜在竞争业务的行为。公司上述业务的产品、技术、市场准入条件、采购、销售均独立于股东及其他关联方，不存在依赖于控股股东或实际控制人的情况。公司业务独立。

（二）资产完整情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。报告期内，实际控制人及其控制的其他企业存在占用公司资金的情形（详见本说明书“第四节 公司财务/七、关联方、关联交易及同业竞争/(二)关联交易情况/3、关联方往来余额”），但截至本说明书签署日，实际控制人及其控制的其他企业已经全额归还占用资金。

公司全体股东、董事、监事及高级管理人员已于 2015 年 4 月出具了《关联人关于不占用公司资金的承诺函》，承诺：

“一、截至本承诺函签署日，本人不存在任何占用海龙精密资金和资产的情形；

二、本人未来将严格遵守有关法律规定和海龙精密相关制度规定，杜绝与海龙精密发生非经营性资金往来及占用资产的行为。对于确有必要发生经营性往来的，则将严格按照海龙精密的制度履行关联交易审批程序，并及时依照海龙精密权力机构的批准和合同的约定及时结算，以杜绝任何不正常的资金和资产占用行为；

三、如本人违反前述承诺，造成海龙精密及其他股东损失的，本人将在海龙精密股东大会上公开道歉并承担由此引致的一切法律后果，包括但不限于向海龙精密承担由此而产生的全部民事赔偿责任；

四、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销”。

截止本说明书签署日，公司对所有资产拥有完全控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。综上，公司具有开展生产经营所必备的资产，完全能够保证主营业务的开展。

（三）人员独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事、高级管理人员的产生和聘任均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行，不存在股东越权任命的情形。截至本说明书签署日，公司的总经理、副总经理和财务总监等高级管理人员未在股东单位及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在股东单位及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取报酬，专职于公司。公司建立了独立的劳动人事管理制度和工资管理制度，独立支付薪酬并为员工办理社会保险。

公司的人员独立。

（四）财务独立情况

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能够作出财务决策，建立了财务会计制度、资金管理制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共享银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

公司的财务独立。

（五）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会、经营管理层等较为完备的法人治理结构，独立行使经营管理职权。公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的内部经营管理机构，明确了各机构的职能分工，实行定岗定编，并制定了相应的内部管理与控制制度，该等机构均能依照《公司章程》和公司内部管理制度独立行使职权。公司与控股股东、实际控制人及其关联方

之间不存在上下级关系，也不存在机构混同、合署办公的情形。

公司的机构独立。

五、同业竞争情况

(一) 同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司实际控制人张陈松娜、张家龙除控制公司外，还控制了3家公司（见说明书“第一节 基本情况/三、公司股东情况/（二）控股股东及实际控制人基本情况及实际控制人变化情况/3、控股股东、实际控制人控制的其他企业”）。其中，灏龙有限公司、力汇科技有限公司从事房地产投资，海龙控股有限公司从事投资控股，星龙投资控股有限公司从事证券投资。因此，实际控制人控制的其他企业与海龙精密不存在同业竞争情况。

(二) 为避免同业竞争采取的措施

为避免与公司产生同业竞争，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员签署了《关联人关于避免同业竞争的确认与承诺》，承诺如下：

- “1. 确认及承诺目前不存在与公司直接或间接的同业竞争的情况；
2. 承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、拥有另一公司或企业的股权及其它权益或担任董事、高级管理人员等）直接或间接进行或参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动，不以任何方式进行或参与生产任何与公司产品相同、相似或可能取代公司产品的业务活动；
3. 承诺不利用对公司的了解及获取的信息以任何方式直接或间接进行或参与任何与公司相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；
4. 如从任何第三方获得的商业机会与公司经营的业务有竞争或可能竞争，则将立即通知公司，并将该等商业机会让予公司；
5. 若在公司任职，则在任职期间，承诺不直接或间接从事或发展或投资与公司经营范围相同或类似的业务或项目，亦不会代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与公司进行直接或间接竞争，或以其他形式进行损害公司利益的活动；

6. 如出现因违反上述承诺与保证而导致公司或其股东的权益受到损害的情况，将依法承担相应的赔偿责任；
7. 自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销”。

六、公司资金被控股股东、实际控制人占用的情况和对外担保、委托理财等情况以及公司为规范关联交易所采取的措施

(一) 公司资金被控股股东、实际控制人占用的情况

报告期内，实际控制人及其控制的其他企业存在占用公司资金的情形（详见本说明书“第四节 公司财务/七、关联方、关联交易及同业竞争/（二）关联交易情况/3、关联方往来余额”），但截至本说明书签署日，实际控制人及其控制的其他企业已经全额归还占用资金。公司全体股东、董事、监事及高级管理人员已于2015年4月出具了《关联人关于不占用公司资金的承诺函》，承诺：“一、截至本承诺函签署日，本人不存在任何占用海龙精密资金和资产的情形；二、本人未来将严格遵守有关法律规定和海龙精密相关制度规定，杜绝与海龙精密发生非经营性资金往来及占用资产的行为。对于确有必要发生经营性往来的，则将严格按照海龙精密的制度履行关联交易审批程序，并及时依照海龙精密权力机构的批准和合同的约定及时结算，以杜绝任何不正常的资金和资产占用行为；三、如本人违反前述承诺，造成海龙精密及其他股东损失的，本人将在海龙精密股东大会上公开道歉并承担由此引致的一切法律后果，包括但不限于向海龙精密承担由此而产生的全部民事赔偿责任；四、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销”。

(二) 公司对外担保、委托理财、关联方交易情况

报告期内，公司不存在对外担保、委托理财情况。关联交易情况详见转让说明书“第四节/七、关联方、关联交易及同业竞争”。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，

保障公司权益，公司制定和通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司报告期内发生的关联方之间的资金往来，公司章程未对关联交易作出约定，业务相关的关联交易决策管理制度进行规范，公司的关联交易决策程序存在瑕疵。2015年3月12日，公司制定了《关联交易规则》，对之后发生的关联交易进行规范。

2015年，公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易规则》等规定，履行相应的决策程序。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况如下：

序号	姓名	在公司职务	持股数量（股）	持股比例（%）	是否质押或冻结
1	张陈松娜	董事长	4,950,000	55.00	否
2	张家龙	董事	3,960,000	44.00	否
3	张婉怡	董事	--	--	--
4	林钦文	董事	--	--	--
5	李威	董事	--	--	--
6	丁华	监事	--	--	--
7	李德明	监事	--	--	--
8	唐成君	监事	--	--	--
9	SEET ENG SEEK CHARLIE	总经理	--	--	--
10	陈金钗	副总经理	--	--	--
11	罗雪娥	财务总监、董事会秘书	--	--	--

合计	8,910,000	99.00	--
----	-----------	-------	----

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未直接持有或间接持有公司股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员的他亲属关系如下：

- 1、张陈松娜是张家龙的配偶；
- 2、张婉怡为张陈松娜和张家龙的女儿；
- 3、李威为张陈松娜的侄子。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺的情形

在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员与公司签有《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统责任有限公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在除公司及其子公司以外的其他单位兼职如下：

序号	姓名	公司职务	兼职情况	
			单位名称	任职情况
1	张陈松娜	董事长	海龙金属制品厂有限公司	董事
2			灏龙有限公司	董事
3			力汇科技有限公司	董事
4			海龙控股有限公司	董事
5	张婉怡	董事	灏龙有限公司	董事
6			力汇科技有限公司	董事
7			海龙控股有限公司	董事
8			雄发贸易有限公司	董事
9	张家龙	董事	现代国际资本有限公司	董事

10			星龙投资控股有限公司	董事
11	李德明	监事会主席	惠州市天珑房地产开发有限公司	监事
12	丁华	监事	深圳市晶华瑞能照明科技有限公司	监事
13	罗雪娥	财务总监、董事会秘书	深圳市天泽昊科技有限公司	监事

除上述外，公司其他董事、监事及高级管理人员均不存在其他单位兼任董事、监事以外职务的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司是否存在利益冲突

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除对公司投资外，其对外投资情况如下：

序号	姓名	在公司职务	被投资单位名称	持股比例
1	张陈松娜	董事长	灏龙有限公司	99%
2			力汇科技有限公司	95%
3			海龙控股有限公司	50%
4	张婉怡	董事	雄发贸易有限公司	100%
5			灏龙有限公司	1%
6			力汇科技有限公司	5%
7			海龙控股有限公司	50%
8	张家龙	董事	现代国际资本有限公司	30%
9			星龙投资控股有限公司	100%
10	李德明	监事会主席	惠州市天珑房地产开发有限公司	50%
11	罗雪娥	财务总监、董事会秘书	深圳市天泽昊科技有限公司	50%

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对公司有重大影响的对外投资。上述对外投资与公司不存在利益关系或利益冲突。

（六）公司董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。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、不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员其他对公司持续经营有不利影响的情形

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形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

（一）董事变动情况

报告期初，张家龙任公司董事长，张陈松娜任公司副董事长。

2012年6月11日，海龙有限召开股东会，公司股东委派张陈松娜为公司执行董事。

2014年6月11日，海龙有限召开股东会，公司股东委派张陈松娜为执行董事。

2014年9月30日，海龙有限通过股东会决议，同意张陈松娜担任董事长，张家龙担任副董事长，李威担任董事。

2015年3月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张陈松娜、张家龙、张婉怡、林钦文、李威为董事，组成股份公司第一届董事会。

（二）监事变动情况

报告期初，公司无监事。

2014年6月11日，海龙有限召开股东会，公司股东委派张家龙为监事。

2014年9月30日，海龙有限通过股东会决议，同意丁华担任公司监事。

2015年3月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举李德明、唐成军为监事，与职工代表监事丁华一起组成股份公司第一届监事会。

（三）公司高管的变动情况

2012年6月11日，海龙有限召开股东会，公司股东委派张陈松娜为公司执行董事。

2014年6月11日，海龙有限通过股东会决议，经执行董事决议，公司聘任

张陈松娜为经理。

2014年9月30日，海龙有限通过股东会决议，同意SEET ENG SEEK CHARLIE担任公司总经理。

2015年3月12日，公司召开第一届董事会第一次会议决议，聘任SEET ENG SEEK CHARLIE为总经理、陈金钗为副总经理，罗雪娥为公司财务总监兼董事会秘书。

（四）近两年公司董事、高级管理人员未发生重大变化的说明

公司上述人员变动，系因公司经营管理的需要而进行的正常变动，履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定。

报告期内公司实际控制人未发生变化，管理层成员稳定，上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。公司董事、高级管理人员最近两年未发生重大变化。

第四节 公司财务

本节财务数据均引自经具有证券期货从业资格的上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计的财务报告。公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文,以获取全部的财务资料。

以下引用的财务数据,非经特别说明,均引自经上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计的公司财务报表,并以合并数反映。

一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计

(一) 审计意见

公司已聘请具有证券期货从业资格的上会会计师事务所(特殊普通合伙)对报告期公司资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计,上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了编号为“上会师报字(2015)第0650号”的标准无保留意见《审计报告》。

上会会计师事务所(特殊普通合伙)认为:“深圳海龙公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了深圳海龙公司2013年12月31日、2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2013年度、2014年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量”。

(二) 报告期内经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,193,352.44	1,451,905.38
应收票据	--	--
应收账款	10,502,503.29	7,058,161.77
预付款项	40,665.75	219,473.28
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	3,415,827.18	18,867,647.81
存货	2,707,933.87	1,714,013.27

一年内到期流动资产	---	---
其他流动资产	224, 264. 39	---
流动资产合计	19, 084, 546. 92	29, 311, 201. 51
非流动资产:		
可供出售金融资产	---	---
持有至长期投资	---	---
长期应收款	---	---
长期股权投资	---	---
投资性房地产	---	---
固定资产	19, 128, 295. 46	8, 056, 743. 50
在建工程	---	---
工程物资	---	---
固定资产清理	---	---
无形资产	---	---
商誉	---	---
长期待摊费用	---	---
递延所得税资产	329, 044. 18	316, 500. 34
其他非流动资产	---	---
非流动资产合计	19, 457, 339. 64	8, 373, 243. 84
资产总计	38, 541, 886. 56	37, 684, 445. 35

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:		
短期借款	14, 000, 000. 00	13, 000, 000. 00
应付票据	---	---
应付账款	4, 435, 154. 15	1, 064, 614. 78
预收款项	---	---
应付职工薪酬	583, 435. 00	382, 532. 00
应交税费	1, 273, 469. 32	1, 697, 775. 88
应付利息	---	28, 888. 89
应付股利	---	---
其他应付款	---	6, 060, 849. 54
一年内到期的非流动负债	2, 018, 423. 12	2, 309, 350. 01
其它流动负债	1, 410, 412. 71	1, 350, 172. 77
流动负债合计	23, 720, 894. 30	25, 894, 183. 87
非流动负债:		
长期借款	2, 198, 748. 30	4, 208, 142. 42
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	127,010.48	160,552.98
其他非流动负债	---	---
非流动负债合计	2,325,758.78	4,368,695.40
负债合计	26,046,653.08	30,262,879.27
股东权益:		
股本/实收资本	7,910,845.70	3,136,645.70
资本公积	158,652.29	37,570.00
减: 库存股	---	---
其他综合收益	3,130,105.01	3,145,648.70
专项储备	---	---
盈余公积	144,651.40	144,651.40
未分配利润	1,150,979.08	957,050.28
归属于母公司所有者权益合	12,495,233.48	7,421,566.08
少数股东权益	---	---
股东权益合计	12,495,233.48	7,421,566.08
负债和股东权益总计	38,541,886.56	37,684,445.35

2、母公司资产负债表

单位: 元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,154,686.53	678,451.62
应收票据	---	---
应收账款	2,308,113.21	2,687,802.73
预付款项	40,665.75	219,473.28
应收利息	---	---
应收股利	---	---
其他应收款	1,266,913.46	14,427,242.94
存货	2,707,933.87	1,714,013.27
一年内到期流动资产	---	---
其他流动资产	224,264.39	---
流动资产合计	7,702,577.21	19,726,983.84
非流动资产:		
可供出售金融资产	---	---
持有至长期投资	---	---
长期应收款	---	---
长期股权投资	5,075,516.02	---
投资性房地产	---	---
固定资产	18,250,616.82	6,934,999.54
在建工程	---	---

工程物资	---	---
固定资产清理	---	---
无形资产	---	---
商誉	---	---
长期待摊费用	---	---
递延所得税资产	329,044.18	316,500.34
其他非流动资产	---	---
非流动资产合计	23,655,177.02	7,251,499.88
资产总计	31,357,754.23	26,978,483.72

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	14,000,000.00	13,000,000.00
应付票据	---	---
应付账款	937,650.18	139,939.72
预收款项	---	---
应付职工薪酬	583,435.00	381,032.00
应交税费	10,777.59	1,050,658.01
应付利息	---	28,888.89
应付股利	---	---
其他应付款	6,364,011.92	8,003,896.69
一年内到期的非流动负债	---	---
其它流动负债	---	---
流动负债合计	21,895,874.69	22,604,415.31
非流动负债：		
长期借款	---	---
应付债券	---	---
长期应付款	---	---
专项应付款	---	---
预计负债	---	---
递延所得税负债	---	---
其他非流动负债	---	---
非流动负债合计	---	---
负债合计	21,895,874.69	22,604,415.31
股东权益：		
股本/实收资本	7,910,845.70	3,136,645.70
资本公积	434,168.31	---
减：库存股	---	---
其他综合收益	---	---

专项储备	---	---
盈余公积	144,651.40	144,651.40
未分配利润	972,214.13	1,092,771.31
外币报表折算差额	---	---
股东权益合计	9,461,879.54	4,374,068.41
负债和股东权益总计	31,357,754.23	26,978,483.72

3、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	30,684,975.55	27,671,907.06
其中：营业收入	30,684,975.55	27,671,907.06
二、营业总成本	24,653,438.23	23,544,310.97
其中：营业成本	17,989,076.33	15,605,529.88
营业税金及附加	83,693.85	93,553.64
销售费用	526,292.20	614,499.35
管理费用	5,419,135.11	5,558,636.92
财务费用	1,295,742.06	1,140,151.57
资产减值损失	-660,501.32	531,939.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	---	---
投资净收益（损失以“-”号填列）	---	---
其中：对联营和合营企业的投资收益	---	---
汇兑收益（损失以“-”号填列）	---	---
三、营业利润	6,031,537.32	4,127,596.09
加：营业外收入	7,087.82	16,271.63
其中：非流动资产处置利得	7,087.82	16,271.63
减：营业外支出	90,424.08	320,893.56
其中：非流动资产处置净损失	73,196.07	296,616.40
四、利润总额	5,948,201.06	3,822,974.16
减：所得税费用	991,842.26	591,651.09
五、净利润	4,956,358.80	3,231,323.07
归属于母公司所有者的净利润	4,956,358.80	3,231,323.07
少数股东损益	---	---
六、每股收益：	---	---
（一）基本每股收益	---	---
（二）稀释每股收益	---	---
七、其他综合收益	-15,543.69	274,202.18
八、综合收益总额	4,940,815.11	3,505,525.25

4、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	14,152,554.06	14,157,348.72
二、营业总成本		
其中：营业成本	10,399,783.47	10,375,436.35
营业税金及附加	83,693.85	93,553.64
销售费用	370,108.01	399,598.70
管理费用	3,060,270.07	2,805,008.81
财务费用	1,053,035.56	162,685.70
资产减值损失	-754,601.95	599,705.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	--	--
投资净收益（损失以“-”号填列）	--	--
其中：对联营和合营企业的投资收益	--	--
汇兑收益（损失以“-”号填列）	--	--
三、营业利润	-59,734.95	-278,639.94
加：营业外收入	--	--
其中：非流动资产处置利得	--	--
减：营业外支出	73,366.07	111.32
其中：非流动资产处置净损失	73,366.07	--
四、利润总额	-133,101.02	-278,751.26
减：所得税费用	-12,543.84	-69,659.98
五、净利润	-120,557.18	-209,091.28
六、其他综合收益	--	--
七、综合收益总额	-120,557.18	-209,091.28

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,858,759.91	27,696,790.05
收到的税费返还	--	--
收到的其它与经营活动有关的现金	10,344,687.51	5,374,438.38
现金流入小计	39,203,447.42	33,071,228.43
购买商品接受劳务支付的现金	11,962,738.27	15,405,696.91
支付给职工以及为职工支付的现金	6,244,868.65	6,936,137.65
支付的各项税费	1,308,695.29	1,062,867.29
支付的其它与经营活动有关的现金	2,510,962.97	10,195,090.66

现金流出小计	22, 027, 265. 17	33, 599, 792. 51
经营活动产生现金流量净额	17, 176, 182. 24	-528, 564. 08
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	--	--
取得投资收益所收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	--	115, 070. 43
收到的其它与投资活动有关的现金	--	--
现金流入小计	--	115, 070. 43
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	14, 007, 373. 08	4, 050. 00
投资所支付的现金	4, 800, 000. 00	--
支付的其它与投资活动有关的现金	--	--
现金流出小计	18, 807, 373. 08	4, 050. 00
投资活动产生现金流量净额	-18, 807, 373. 08	111, 020. 43
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	4, 932, 852. 29	--
借款所收到的现金	14, 000, 000. 00	18, 321, 077. 08
收到的其他与筹资活动有关的现金	--	--
现金流入小计	18, 932, 852. 29	18, 321, 077. 08
偿还债务所支付的现金	15, 300, 321. 01	19, 350, 929. 20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1, 291, 576. 49	872, 064. 31
支付的其它与筹资活动有关的现金	--	--
现金流出小计	16, 591, 897. 50	20, 222, 993. 50
筹资活动产生现金流量净额	2, 340, 954. 79	-1, 901, 916. 43
四、汇率变动产生的现金流量	-28, 556. 83	110, 676. 39
五、现金及现金等价物净增加额	681, 207. 12	-2, 208, 783. 68
加：期初现金及现金等价物余额	101, 732. 61	2, 310, 516. 29
六、期末现金及现金等价物余额	782, 939. 73	101, 732. 61

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	17, 260, 349. 36	18, 402, 746. 97
收到的税费返还	--	--
收到的其它与经营活动有关的现金	13, 918, 679. 54	3, 508, 104. 40
现金流入小计	31, 179, 028. 90	21, 910, 851. 37
购买商品接受劳务支付的现金	7, 843, 624. 36	15, 193, 888. 02
支付给职工以及为职工支付的现金	4, 894, 420. 94	5, 369, 695. 36
支付的各项税费	1, 016, 946. 12	1, 040, 917. 55

支付的其它与经营活动有关的现金	3,134,601.74	13,922,120.00
现金流出小计	16,889,593.15	35,526,620.93
经营活动产生现金流量净额	14,289,435.75	-13,615,769.56
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	--	--
取得投资收益所收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	--	--
收到的其它与投资活动有关的现金	--	--
现金流入小计	--	--
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	13,872,958.45	4,050.00
投资所支付的现金	4,800,000.00	--
支付的其它与投资活动有关的现金	--	--
现金流出小计	18,672,958.45	4,050.00
投资活动产生现金流量净额	-18,672,958.45	-4,050.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	4,932,852.29	--
借款所收到的现金	14,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	--	--
现金流入小计	18,932,852.29	13,000,000.00
偿还债务所支付的现金	13,000,000.00	--
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,039,451.39	133,111.10
支付的其它与筹资活动有关的现金	--	--
现金流出小计	14,039,451.39	133,111.10
筹资活动产生现金流量净额	4,893,400.90	12,866,888.90
四、汇率变动产生的现金流量	-33,643.29	--
五、现金及现金等价物净增加额	476,234.91	-752,930.66
加：期初现金及现金等价物余额	678,451.62	1,431,382.28
六、期末现金及现金等价物余额	1,154,686.53	678,451.62

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							少数股 东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益						其他				
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润					
一、上年末余额	3,136,645.70	37,570.00	--	3,145,648.70	144,651.40	957,050.28	--	--	7,421,566.08		
二、本年年初余额	3,136,645.70	37,570.00	--	3,145,648.70	144,651.40	957,050.28	--	--	7,421,566.08		
三、本年增减变动金额	4,774,200.00	121,082.29	--	-15,543.69	--	193,928.80	--	--	5,073,667.40		
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	--	4,956,358.80	--	--	4,940,815.11		
1、净利润	--	--	--	--	--	4,956,358.80	--	--	4,956,358.80		
2、其他综合收益的税后净额	--	--	--	-15,543.69	--	--	--	--	-15,543.69		
(二) 所有者投入和减少资本	4,774,200.00	158,652.29	--	--	--	--	--	--	4,932,852.29		
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
(六) 其他	--	-37,570.00	--	--	--	-4,762,430.00	--	--	-4,800,000.00		
四、本期期末余额	7,910,845.70	158,652.29	--	3,130,105.01	144,651.40	1,150,979.08	--	--	12,495,233.48		
项目	2013 年度							少数股 东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益						其他				
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润					
一、上年末余额	3,136,645.70	37,570.00	--	2,871,446.52	144,651.40	-2,274,272.79	--	--	3,916,040.83		
二、本年年初余额	3,136,645.70	37,570.00	--	2,871,446.52	144,651.40	-2,274,272.79	--	--	3,916,040.83		
三、本年增减变动金额	--	--	--	274,202.18	--	3,231,323.07	--	--	3,505,525.25		
(一) 综合收益总额	--	--	--	274,202.18	--	3,231,323.07	--	--	3,505,525.25		

1、净利润	--	--	--	--	--	3,231,323.07	--	--	3,231,323.07
2、其他综合收益的税后净额	--	--	--	274,202.18	--	--	--	--	274,202.18
(二) 所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	3,136,645.70	37,570.00	--	3,145,648.70	144,651.40	957,050.28	--	--	7,421,566.08

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	3,136,645.70	--	--	144,651.40	1,092,771.31	4,374,068.41
二、本年年初余额	3,136,645.70	--	--	144,651.40	1,092,771.31	4,374,068.41
三、本年增减变动金额	4,774,200.00	434,168.31	--	--	-120,557.18	5,087,811.13
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	-120,557.18	-120,557.18
(二) 股东投入和减少资本	4,774,200.00	158,652.29	--	--	--	4,932,852.29
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--
2. 对股东（或所有者）的分配	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--

(六) 其他	--	275,516.02	--	--	--	275,516.02
四、本期期末余额	7,910,845.70	434,168.31	--	144,651.40	972,214.13	9,461,879.54
2013 年度						
项目	实收资本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	3,136,645.70	--	--	144,651.40	1,301,862.59	4,438,508.29
二、本年年初余额	3,136,645.70	--	--	144,651.40	1,301,862.59	4,438,508.29
三、本年增减变动金额	--	--	--	--	-209,091.28	-209,091.28
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	-209,091.28	-209,091.28
(二) 股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--
2. 对股东(或所有者)的分配	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--
(四) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	3,136,645.70	--	--	144,651.40	1,092,771.31	4,374,068.41

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表的编制基础

财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

财务报表以持续经营为基础列报。

公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、遵循企业会计准则的声明

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 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

公司会计期间采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股

权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

③为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

（3）公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

①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；

②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，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- (2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- (3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，在抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由公司合并编制。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，应当调整资本公积(资本溢

价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当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，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。

7、现金及现金等价物的确定标准

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，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币 非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

①金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- 1) 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；
- 2) 持有至到期投资；
- 3) 应收款项；
- 4) 可供出售金融资产。

②金融负债在初始确认时划分为下列两类：

1)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;

2)其他金融负债。

③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

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债。

交易性金融资产或金融负债,主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接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或金融负债,主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息,单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,确认为投资收益。资产负债表日,将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的公允价值变动计入当期损益。

处置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时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

④持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息,应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定,在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的,也可按票面利率计算利息收入,计入投资收益。)

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

⑤应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，应将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

⑥可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑦其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

(2) 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转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差

额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

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

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

（3）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（5）金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

①对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

②通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(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：期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	合并范围内关联方	不计提坏账准备
关联方组合	合并范围外关联方	5. 00%

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5. 00%	5. 00%

1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

(3) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料、产成品。

(2) 发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。产成品发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料、自制半成品、在产品，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。

③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，应当分别确定其可变现净值，并与其相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。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提,与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

12、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资,以及对其合营企业的投资。

(1) 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

①以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出;

②以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定;

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

(2) 后续计量及损益确认方法

①下列长期股权投资采用成本法核算:

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

②对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资,按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时,对长期股权投资的投资成本大于投资时应

享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这

些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）各类固定资产的折旧方法

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限	残值率	年折旧率%
房屋建筑物	20 年	10.00%	4.50%
机器设备	10 年	10.00%	9.00%
运输设备	5 年	10.00%	18.00%
办公设备	3-5 年	10.00%	30.00%-18.00%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法

进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（4）大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

14、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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇况差额等。

（2）借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

（3）在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本

化金额，按照下列规定确定：

①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，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

15、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，公司将上述①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

（3）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，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：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；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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休

金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

16、收入

（1）营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入。

（2）销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（3）提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ① 收入的金额能够可靠地计量；
- ② 相关的经济利益很可能流入企业；
- ③ 交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

（4）收入确认的具体方法

公司提供的产品主要系五金冲压件生产销售、其他生产销售；

公司提供的劳务收入为来料加工劳务。

公司收入确认的具体方法如下：

五金冲压件销售、其他销售：根据销售合同的约定，在所有权转移或实际交

付并经客户验收时确认销售收入。

劳务收入：根据加工合同的约定，在完成加工的产品交付并经客户验收时确认劳务收入。

17、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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，应当减记递延所得税资产的账面价值。

18、资产减值

公司对固定资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

2014 年, 财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》, 修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》, 除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外, 上述其他准则于 2014 年 12 月 1 日(首次执行日)起施行。

上述会计政策变更对公司财务报表未产生重大影响。

(2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

二、报告期内主要财务指标及分析

(一) 财务状况分析

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	19,084,546.92	29,311,201.51
非流动资产	19,457,339.64	8,373,243.84
其中: 固定资产	19,128,295.46	8,056,743.50
总资产	38,541,886.56	37,684,445.35
流动负债	23,720,894.30	25,894,183.87
非流动负债	2,325,758.78	4,368,695.40
总负债	26,046,653.08	30,262,879.27

报告期内, 公司总资产变动不大。其中, 流动资产由 2013 年底的 2,931 万元降至 2014 年底的 1,908 万元, 主要是由于公司收回其他应收款项所致。而非流动资产由 2013 年底的 837 万元增长至 2014 年底的 1,946 万元, 主要是由于 2014 年度公司新增大量机器设备所致。

公司总负债在报告期内有所减少, 由 2013 年底的 3,026 万元减少至 2014 年底的 2,605 万元, 主要是公司偿还长期借款和关联方往来款项所致。

(二) 盈利能力分析

单位: 元

财务指标	2014 年度	2013 年度
毛利率	41. 37%	43. 61%
加权平均净资产收益率	39. 67%	43. 54%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	23. 46%	-2. 82%

(1) 毛利率分析

单位: 元

财务指标	2014 年度	2013 年度
营业收入	30, 684, 975. 55	27, 671, 907. 06
营业成本	17, 989, 076. 33	15, 605, 529. 88
毛利	12, 695, 899. 22	12, 066, 377. 18
毛利率	41. 37%	43. 61%

公司主要面向如 PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam、珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司、龙霸顺兴(江门)塑料有限公司等稳定客户。公司主要的收入来源为五金冲压件业务。报告期内, 2013 年度和 2014 年度总体毛利率分别为 43. 61% 和 41. 37%, 毛利率较为平稳。

(2) 加权净资产收益率和基本每股收益分析

2013 年度和 2014 年度公司加权平均净资产收益率分别为 43. 54% 和 39. 67%, 基本每股收益分别为 1. 12 元、0. 66 元。公司在报告期内营业收入稳中有进, 净资产收益率小幅下滑主要系净资产规模增长所致, 每股收益波动主要系公司新增实收资本所致。总体而言, 公司盈利能力较强。

(三) 偿债能力分析

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率(母公司)	69. 83%	83. 79%
流动比率	0. 80	1. 13
速动比率	0. 69	1. 07

(1) 资产负债率

报告期内, 公司资产负债率变动较大, 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月

31 日资产负债率分别为 83.79% 和 69.83%。总体而言，资产负债率处于下降趋势。公司到期借款均已按期偿还，无逾期未归还银行借款情形。公司信用状况良好，偿债能力正常，资金周转无异常情形。

（2）流动比率和速动比率

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.13 和 0.80，速动比率分别为 1.07 和 0.69。公司 2014 年底流动资产余额 1,908.45 万元，相比 2013 年末流动资产余额 2,931.12 万元有大幅降低，主要系公司 2014 年度购置固定资产 1,233.03 万元所致，在此因素影响下，公司流动比率和速动比率有所降低。

（四）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.49	4.40
存货周转率（次）	8.14	13.02

（1）应收账款周转率

2013 年度和 2014 年度，公司应收账款周转率分别为 4.40 和 3.49，应收账款周转率出现小幅下滑主要系公司期末应收账款余额增加所致。公司应收账款周转率较高，账龄较短且回款情况良好，资产流动性较强。公司销售款项一般以银行存款结算，一般情况是货到客户后，经过客户验收合格后付款，信用期一般在 90 天之内。

（2）存货周转率

公司按照销售订单进行生产，因公司主要生产工艺为制模和冲压，因此生产周期较短。报告期内，公司存货为原材料和产成品。公司按照销售订单进行生产，原材料基本上按照客户的要求进行采购、备货和领用。随着业务的增长，公司库存商品的余额也随之增长，这一因素导致了公司存货周转率有所下降。2013 年度和 2014 年度，公司存货周转率分别为 13.02 和 8.14，总体而言公司存货周转率仍处于较高水平。

综上，结合公司营运状况指标和实际情况，公司应收账款和存货周转速度合理，公司营运能力较强。

(五) 获取现金能力分析

单位: 元

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	39, 203, 447. 42	33, 071, 228. 43
经营活动现金流出	22, 027, 265. 17	33, 599, 792. 51
经营活动产生的现金流量净额	17, 176, 182. 24	-528, 564. 08
投资活动产生的现金流量净额	-18, 807, 373. 08	111, 020. 43
筹资活动产生的现金流量净额	2, 340, 954. 79	-1, 901, 916. 43
现金及现金等价物净增加额	681, 207. 12	-2, 208, 783. 68
期初现金及现金等价物余额	101, 732. 61	2, 310, 516. 29
期末现金及现金等价物余额	782, 939. 73	101, 732. 61

2013 年度公司现金及现金等价物减少 2, 208. 78 万元, 其中经营活动产生的现金流量净额为-52. 86 万元; 2014 年度公司现金及现金等价物增加 68. 12 万元, 其中经营活动产生的现金流量净额为 1, 717. 62 万元。

(1) 公司现金流动性情况说明

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额 (元)	17, 176, 182. 24	-528, 564. 08
应收账款周转率 (次)	3. 49	4. 40
资产负债率 (母公司)	69. 83%	83. 79%

2013 年度以及 2014 年度, 公司经营活动现金净流量分别为-528, 564. 08 元、17, 176, 182. 24 元, 公司现金流情况良好, 与公司实际业务发展情况相符。

对公司是否存在流动性不足风险的分析:

①从经营能力角度分析:

报告期内, 公司应收账款周转率分别为 4. 40 和 3. 49, 公司应收账款周转率较高, 账龄较短, 资产流动性较强。公司客户保持稳定, 从长期以来的合作经验来看, 客户资金实力和信誉均较强。结算款项一般以银行存款结算, 一般情况是货到客户后, 经过客户验收合格后付款, 信用期一般在 90 天之内。公司回款周期较短, 且公司资产负债率从 83. 79% 降至 69. 83%, 偿债能力有所增强, 公司现金流压力较小。

②从公司内部管理角度分析:

公司高度重视营运资金的管理，采取有力措施加强应收账款的管理，在应收账款的规模、客户信用等级评估等方面执行较为严格的措施。另外，公司还重视与资金信用情况较好的重要客户形成战略合作关系，报告期内，公司与主要客户保持业务稳定，交易数量及金额稳步增长，使公司业务稳定持续增长，流动资金使用安全有效。

（2）报告期内，公司现金流同净利润配比情况分析

①报告期经营活动现金流净额与净利润列示如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	4,956,358.80	3,231,323.07
经营活动产生的现金流量净额	17,176,182.24	-528,564.08

②报告期经营活动现金流净额与净利润明细列示如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	4,956,358.80	3,231,323.07
资产减值准备	-660,501.32	531,939.61
固定资产折旧、投资性房地产折旧	1,185,506.09	1,205,594.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	73,196.07	296,616.40
固定资产报废损失	--	--
财务费用	1,275,700.74	1,116,416.27
递延所得税资产	-12,543.84	-149,926.37
递延所得税负债	-33,542.50	-87,048.30
存货	-1,021,399.47	-1,030,283.12
经营性应收项目	12,650,002.44	-9,147,795.88
经营性应付项目	-1,236,594.77	3,504,599.93
经营活动产生的现金流量净额	17,176,182.24	-528,564.08

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额变动较大。由经营活动现金流净额与净利润的明细可以看出，经营性应收项目的变动方向直接影响了经营活动现金流的变动方向，公司 2014 年度销售收入为 30,684,975.55 元，比 2013 年度 27,671,907.06 元增加了 3,013,068.49 元，经营性应收增加了。经营活动现金流客观反映了公司规模在逐渐扩大的实际情况。

（六）结合同行业公司情况分析公司财务指标

项目	胜利精密		长盈精密	
	2014.12.31	2013.12.31	2014.12.31	2013.12.31
(一) 偿债能力指标				
资产负债率	40.93	41.67	47.78	24.89
流动比率	1.86	1.56	1.49	2.12
速动比率	1.56	1.22	0.91	1.45
(二) 营运能力指标				
应收账款周转率	3.84	4.22	4.01	5.09
存货周转率	5.88	5.58	2.51	3.33
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
(三) 盈利能力指标				
综合毛利率	14.14	13.66	32.30	32.21
净资产收益率	6.77	8.48	15.85	13.97
每股收益	0.16	0.29	0.56	0.86
每股净资产	3.03	3.51	3.81	6.54
(四) 现金获取能力指标				
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.16	0.39	0.06	1.18

注: *表格引用的上市公司数据摘自同花顺 iFinD。

从偿债能力指标来看,公司资产负债率略高于同行业上市公司,流动比率和速动比率略低于同行业上市公司。

从营运能力指标来看,公司应收账款周转率和存货周转率处于行业较高水平。

从盈利能力指标来看,公司综合毛利率、净资产收益率、每股收益高于同行业上市公司,每股净资产略低于同行业上市公司。

从现金获取能力指标来看,公司每股经营活动产生的现金流量净额略高于同行业上市公司。

综上,公司的规模、业务种类、资质、发展阶段等方面与上述公司存在较大的距离,可比性相对有限,因此仅可作为辅助参考。

三、报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、报告期内主营业务收入占营业收入比重情况

单位: 元

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	28,795,760.95	27,671,907.06
营业收入	30,684,975.55	27,671,907.06
比例	93.84%	100.00%

报告期内，公司专注于主营业务，2013 年度、2014 年度公司主营业务收入占营业收入比例分别达到 100.00% 以及 93.84%，其他业务收入所占比例极小。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

2、报告期内主营业务收入主要构成情况

(1) 报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况

单位：元

产品名称	2014 年度			
	销售收入	销售成本	毛利	毛利率
冲压件	19,651,504.77	10,338,447.38	9,313,057.39	47.39%
车件	8,866,345.67	6,217,054.02	2,649,291.65	29.88%
其他	277,910.51	208,432.88	69,477.63	25.00%
合计	28,795,760.95	16,763,934.28	12,031,826.67	41.78%

续

产品名称	2013 年度			
	销售收入	销售成本	毛利	毛利率
冲压件	22,017,683.12	12,266,485.40	9,751,197.72	44.29%
车件	5,502,232.23	3,255,840.55	2,246,391.68	40.83%
其他	151,991.71	83,203.93	68,787.78	45.26%
合计	27,671,907.06	15,605,529.88	12,066,377.18	43.61%

报告期内，冲压件业务和车件业务占公司营业收入比例均超过 90%，且金额稳步上升，是公司销售结构中占主导地位的产品。

① 收入波动原因分析：

报告期内，公司主营业务收入稳中有进，从 2013 年度的 2,767.19 万元上升至 2014 年度的 2,879.58 万元，其中，公司和前五大客户的销售金额分别为 2013 年度的 2,617.29 万元、2014 年度的 2,657.67 万元，依靠和前五大客户之间长期、稳定的合作，公司业绩实现平稳增长。

② 毛利率波动分析：

A. 同行业毛利率比较分析

公司所处的五金冲压件生产的细分行业领域目前无上市公司，无法取得同行

业细分行业的上市公司数据，横向比较可行性较低。为此，公司查看了目前已上市的，与公司业务范畴相似的精密加工类上市公司 2013 年度、2014 年度的销售毛利率情况，具体内容如下表所示：

股票代码	股票简称	销售毛利率 (%)	
		2014 年度	2013 年度
002426	胜利精密	14.14	13.66
002514	宝馨科技	23.33	22.55
300115	长盈精密	32.30	32.21
	海龙精密	41.37	43.61

*表格引用的上市公司数据摘自同花顺 iFinD；

*表格中海龙精密毛利率数据为利润表综合毛利率，与利润分析中主营业务毛利率有一定差异，系其他业务部分影响所致。

股票代码	股票简称	主营业务
002426	胜利精密	Base、塑胶结构件和金属结构件的设计、生产与销售。
002514	宝馨科技	运用数控钣金技术，研发、设计、生产、销售工业级数控钣金结构件产品
300115	长盈精密	开发、生产、销售手机及无线上网卡电磁屏蔽件、手机及通讯产品连接器、手机及移动通信终端金属结构(外观)件和 LED 精密封装支架等。
	海龙精密	小家电配件及精密五金冲压件的研发、生产和销售。

从上述主营业务表格中可见，可比上市公司主营业务类型差别较大，上市公司毛利率差异较大。其中，长盈精密产品类别和毛利率与公司较为接近，胜利精密、宝馨科技产品与公司产品类别有一定出入，横向比较可行性较低。

通过抽查公司业务合同、领料单、工资发放单、成本核算单等相关凭证以及相关的财务制度等资料，主办券商及会计师认为，公司毛利率水平具有合理性，报告期内公司的收入、成本配比合理，真实公允的反应了公司的实际经营状况。

B. 公司自身毛利率分析

公司是一家专业从事精密五金配件制造的企业，主要产品是各种家庭小电器、手机及照明系列用品的五金配件等。报告期内公司产品毛利率稳定，五金冲压件是公司主要的销售产品，该类业务产成品按 pcs 计量，量大价小，毛利较高，报告期内稳定在 40%左右。

综上，通过和同行业平均比较，并结合公司的业务情况，公司的毛利率是符合实际情况的。

③ 利润波动分析:

公司 2013 年度实现净利润 323.13 万元, 在 2014 年度盈利能力有所增强, 实现净利润 495.64 万元, 预计随着公司在 CNC 加工领域的深入发展, 公司的盈利能力将有进一步的提升。

公司销售产品收入确认原则详见本节“一/（三）/16、收入”。

（2）报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况

报告期内, 公司主营业务收入按地区分类情况详见本转让说明书“第二节/四/（一）业务收入情况”。

（二）公司生产成本的构成情况

报告期内, 公司成本构成情况如下表所示:

单位: 元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	11,001,973.94	61.16%	7,664,042.77	49.11%
直接人工	2,378,563.00	13.22%	2,909,050.00	18.64%
制造费用	4,608,539.39	25.62%	5,032,437.11	32.25%
合计	17,989,076.33	100.00%	15,605,529.88	100.00%

公司生产成本包括各项直接支出和共同费用, 直接支出包括直接材料、直接人工等; 共同费用主要系制造费用(折旧费、管理人员工资、水电费及其他)。由于公司属于生产加工型企业, 因此直接材料、制造费用占生产成本的比例较大。各期变动不大。直接材料占比有所上升, 系由于公司产品的市场需求增加, 订单量大幅增加带动公司产量增加; 直接人工和制造费用金额和占比均较 2013 年度下降了, 系由于公司生产部门加强了生产管理, 重新设置了岗位职责, 辞退了部分员工, 生产流程自动化程度提高, 从以前的一个人操作一台机, 到现在的人操作几台机, 工作效率得到了提升, 使得 2014 年直接人工和制造费用较 2013 年有所下降。

公司成本的归集、分配、结转方法说明:

公司启用金蝶 KIS 系统进行存货进销存管理, 利用人工核算进行成本核算。公司产成品根据品名进行检验并完工入库。由于直接材料为通用材料, 且在生产

开始时便一次投入，同时由于产成品按 pcs 计量，量大价小，故直接材料按照各个产品的产量，并结合该产品 BOM 所制定的材料消耗来进行归集和结转；直接人工和制造费用按照各个产品的完工数量占总完工产品数量的比例进行分摊。不存在在产品。

（三）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

单位：元			
项目	2014 年度	2013 年度	合计
销售费用	526,292.20	614,499.35	1,140,791.55
管理费用	5,419,135.11	5,558,636.92	10,977,772.03
财务费用	1,295,742.06	1,140,151.57	2,435,893.63
期间费用小计	7,241,169.37	7,313,287.84	14,554,457.21
营业收入	30,684,975.55	27,671,907.06	58,356,882.61
销售费用/营业收入	1.72%	2.22%	1.95%
管理费用/营业收入	17.66%	20.09%	18.81%
财务费用/营业收入	4.22%	4.12%	4.17%
期间费用/营业收入	23.60%	26.43%	24.94%

报告期内，公司期间费用总额基本持平，2014 年较 2013 年下降了 0.99%；期间费用占营业收入的比例逐年下降，2014 年较 2013 年下降了 2.83%。期间费用减少主要原因：一是公司业务稳定并略有增长，使得差旅费、车辆费用等费用下降；二是公司固定资产剩余折旧年限基本结束，使得累计折旧减少。营业收入逐年上升，而期间费用占营业收入比波动不大。

1、销售费用

单位：元			
项目	2014 年度	2013 年度	
运输费	363,524.43	392,378.38	
差旅费	110,020.40	111,752.00	
折旧费	26,976.06	10,620.00	
修理费	18,682.00	15,375.00	
伙食费	500.00	60,728.00	
其他	6,589.31	23,645.97	
合计	526,292.20	614,499.35	
占营业收入比例	1.72%	2.22%	

报告期内，公司销售费用主要包括运输费、差旅费等。报告期内公司销售费

用在 2013 年度以及 2014 年度分别为 61.45 万元、52.63 万元，占营业收入的比例分别为 2.22%、1.72%，公司 2014 年销售费用较 2013 年基本持平并略有下降。总体而言，公司销售费用保持稳定。

2、管理费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
工资及福利	3,245,383.03	3,262,445.71
办公费	257,364.64	166,746.35
服务费	414,550.31	156,061.50
差旅费	300,729.92	375,053.62
折旧费	277,058.17	341,845.61
车辆费用	175,270.94	375,014.79
房租及物业管理费	245,134.44	248,594.61
业务招待费	82,138.12	198,971.74
通讯费	123,518.88	139,344.02
税金	98,694.48	74,168.08
其他	199,292.18	220,390.89
合计	5,419,135.11	5,558,636.92
占营业收入比例	17.66%	20.09%

公司管理费用主要包括人员工资、差旅费、办公费、房租及物业管理、折旧费等。2013 年度、2014 年度管理费用占营业收入比重分别为 20.09%、17.66%。报告期内，管理费用金额维持在 550 万元左右，总体较稳定。

3、财务费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,262,687.60	900,953.20
减：利息收入	1,559.70	1,761.81
减：汇兑收益	-13,013.14	-215,463.07
手续费及其他	21,601.02	25,497.11
合计	1,295,742.06	1,140,151.57
占营业收入比例	4.22%	4.12%

报告期内，公司财务费用占营业收入的比例分别为 4.12%、4.22%，2013 年度、2014 年度财务费用金额分别为 114.02 万元、129.57 万元，金额稳定，波动较小。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内公司无合并报表范围以外的投资收益。

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性项目	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-73,196.07	--
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	--	--
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	2,099,168.59	3,440,414.35
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-917.07	-111.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
非经常性损益总额	2,025,055.45	3,440,303.03
减：非经常性损益的所得税影响数	-123.27	--
非经常性损益净额	2,025,178.72	3,440,303.03
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	--	--
归属于公司所有者的非经常性损益	2,025,178.72	3,440,303.03

（五）适用税率及主要财政优惠政策

1、主要税种及税率

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	16.50%、25.00%

公司子公司海龙金属制品厂有限公司注册地在香港，利得税税率为16.50%。

2、税收优惠、财政补贴及批文

无。

四、报告期内的主要资产情况

(一) 货币资金

单位:元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	90,767.89	84,134.79
银行存款	2,102,584.55	1,367,770.59
合计	2,193,352.44	1,451,905.38
其中: 存放在境外的款项总额	1,038,665.91	765,731.42

截至本转让说明书出具之日，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

截至本转让说明书出具之日，存放在境外的款项为全资子公司海龙金属制品厂有限公司的货币资金期末余额。

(二) 应收账款

1、应收账款按种类披露

单位:元

种类	2014年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	比例	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中: 账龄组合	11,066,631.29	100.00%	564,128.00	5.10%	10,502,503.29
其中: 关联方往来	--	--	--	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	11,066,631.29	100.00%	564,128.00		10,502,503.29

续

单位:元

种类	2013年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	比例	净额

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	7,433,391.07	100.00%	375,229.30	5.05%	7,058,161.77
其中：关联方往来	--	--	--	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	7,433,391.07	100.00%	375,229.30		7,058,161.77

2、报告期各期末应收账款按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	11,051,958.31	99.87%	562,660.70	10,489,297.61
1至2年	14,672.98	0.13%	1,467.30	13,205.68
合计	11,066,631.29	100.00%	564,128.00	10,502,503.29

续

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	7,386,971.31	99.38%	369,348.56	7,017,622.75
1至2年	40,225.96	0.54%	4,022.60	36,203.36
2至3年	6,193.80	0.08%	1,858.14	4,335.66
合计	7,433,391.07	100.00%	375,229.30	7,058,161.77

报告期内，公司应收账款余额出现一定程度的波动。2013年末应收账款余额743.34万元，2014年末应收账款余额1,106.66万元，主要未到结款期尚未回款所致。

公司2013年末、2014年末应收账款按账龄分析法分组的账面余额分别为743.34万元、1,106.66万元，公司对组合按照账龄分析法计提坏账准备，2013年末、2014年末应收账款账面价值，分别为706万元以及1,050.3万元。

报告期各期期末，应收账款账龄基本上集中在1年以内，应收账款账龄较短。

3、报告期应收账款坏账计提政策及单项计提坏账的情况：

报告期内，公司未出现应收账款单项计提坏账的情形。

4、应收账款与收入比情况：

单位：元

项目	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
应收账款余额	11,066,631.29	7,433,391.07
营业收入	30,684,975.55	27,671,907.06
应收账款/营业收入	36.07%	26.86%

公司应收账款主要为销售产品货款，2013年末、2014年末应收账款和营业收入比例分别为26.86%、36.07%。

公司根据销售合同的约定，在所有权转移或实际交付并经客户验收时确认销售收入。由于公司主要面向PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam、珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司、龙霸顺兴（江门）塑料有限公司等常年稳定客户，应收账款质量高且账龄基本上是在1年以内，发生坏账损失较小。

5、报告期各期末应收账款余额前五名情况

2014年12月31日应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam	非关联方	4,094,738.90	1年以内	37.00%
龙霸(香港)有限公司	非关联方	1,573,858.74	1年以内	14.22%
珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司	非关联方	1,474,743.45	1年以内	13.33%
龙霸顺兴（江门）塑料有限公司	非关联方	1,337,596.34	1年以内	12.09%
荣星集团（香港）有限公司	非关联方	1,216,484.87	1年以内	10.99%
合计		9,697,422.30		87.63%

2013年12月31日应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
PHILIPS_US-PT. Philips Industries Batam	非关联方	2,277,897.84	1年以内	30.64%
龙霸(香港)有限公司	非关联方	1,978,580.50	1年以内	26.62%
珠海经济特区飞利浦家庭电器有限公司	非关联方	1,351,495.59	1年以内	18.18%
富裕注塑制模(珠海)有限公司	非关联方	768,578.52	1年以内	10.34%
珠海三威注塑其他有限公司	非关联方	446,477.46	1年以内	6.01%

合计		6,823,029.91	91.79%
----	--	--------------	--------

6、报告期应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款情况

无。

7、其他应当披露的情况

- (1) 公司报告期内不存在应收账款质押情形；
- (2) 公司报告期内不存在长期未收回款项；
- (3) 公司报告期内或期后不存在有大额应收账款冲减的情形。

(三) 预付款项

1、报告期各期末预付款项按账龄列示的期末余额

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	40,665.75	100.00%	219,473.28	100.00%
合计	40,665.75	100.00%	219,473.28	100.00%

公司预付款项金额较小，主要为预付原材料款项。报告期内，公司预付款项账龄均在一年以内。

2、报告期各期末预付款项余额前五名情况

2014 年 12 月 31 日大额预付款项情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	未结算原因
东莞市井上慧友工业材料有限公司	非关联方	40,665.75	1 年以内	货物未验收
合计		40,665.75		

2013 年 12 月 31 日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	未结算原因
东莞市乾鑫金属材料有限公司	非关联方	118,563.80	1 年以内	货物未验收
东莞市鑫烨金属材料有限公司	非关联方	70,396.89	1 年以内	货物未验收
深圳雄兴实业有限公司	非关联方	11,087.21	1 年以内	货物未验收
深圳市宝安区西乡宝发五金店	非关联方	7,487.15	1 年以内	货物未验收
深圳市宝安区大浪协进机械五金经营部	非关联方	3,060.00	1 年以内	货物未验收

合计	210,595.05	
----	------------	--

报告期内，预付款项中不存在预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东的款项，不存在预付其他关联方款项。

(四) 其他应收款

1、报告期各期末其他应收款按种类分类的情况

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	金额	比例	坏账准备	比例	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	100,508.15	2.79%	6,997.57	6.96%	93,510.58
其中：关联方往来	3,497,175.37	97.21%	174,858.77	5.00%	3,322,316.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	3,597,683.52	100.00%	181,856.34		3,415,827.18

续

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				
	金额	比例	坏账准备	比例	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	360,912.86	1.81%	80,461.72	22.29%	280,451.14
其中：关联方往来	19,565,470.18	98.19%	978,273.51	5.00%	18,587,196.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	19,926,383.04	100.00%	1,058,735.23		18,867,647.81

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	61,064.65	60.76%	3,053.23	58,011.42
1至2年	39,443.5	39.24%	3,944.35	35,499.15
合计	100,508.15	100.00%	6,997.57	93,510.58

续

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	98,858.84	27.39%	4,942.94	93,915.90
1至2年	15,487.12	4.29%	1,548.71	13,938.41
2至3年	246,566.90	68.32%	73,970.07	172,596.83
合计	360,912.86	100.00%	80,461.72	280,451.14

公司其他应收款余额 2014 年末相比 2013 年末减少了 1,633 万元，主要系股东和其他关联方公司还回欠款所致。

3、单项计提坏账准备的其他应收款

- (1) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。
- (2) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

4、持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款

单位：元

单位名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
张家龙	3,497,175.37	174,858.77	16,507,093.81	825,354.69

注:截至本转让说明书出具之日,公司已收回上述关联方欠款。

5、报告期各期末其他应收款余额前五名情况

2014年12月31日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质或内容	比例
张家龙	关联方	3,497,175.37	1 年以内	往来款	97.20%
南汇广场	非关联方	39,443.50	1 年以内	押金	1.10%
深圳南头海关	非关联方	40,560.41	1 年以内	保证金	1.13%
中石化	非关联方	20,504.24	1 年以内	油卡	0.57%

合计		3,597,683.52		100.00%
----	--	--------------	--	---------

2013年12月31日其他应收款前五名情况

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质或内容	比例
张家龙	关联方	16,507,093.81	1年以内	往来款	82.84%
雄发贸易有限公司	关联方	101,019.29	1年以内	往来款	11.76%
		2,243,186.83	1-2年		
力汇科技有限公司	关联方	714,170.25	1年以内	往来款	3.58%
深圳市明鑫工业材料有限公司	非关联方	3,103.50	1年以内	预付采购材料款	1.13%
		222,671.90	2-3年		
东莞市长安精信源弹簧五金制造厂	非关联方	22,000.00	1年以内	预付采购材料款	0.22%
		22,000.00	2-3年		
合计		19,835,245.58			99.53%

6、报告期公司实际核销的其他应收款情况

无。

(五) 存货

1、报告期各期末，公司存货账面余额情况如下表所示：

单位: 元

存货种类	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	2,333,238.27	305,240.12	2,027,998.15
原材料	697,935.72	18,000.00	679,935.72
合计	3,031,173.99	323,240.12	2,707,933.87

续

单位: 元

存货种类	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	1,556,334.34	295,761.25	1,260,573.09
原材料	453,440.18	--	453,440.18
合计	2,009,774.52	295,761.25	1,714,013.27

公司存货包括产成品和原材料，存货取得时按实际成本计价。产成品发出时采用加权平均法计价。

2、公司是一家专业从事精密五金配件制造的企业，主要产品是各种家庭小

电器、手机及照明系列用品的五金配件等。

公司按照销售订单进行生产，因公司主要的生产工艺为制模和冲压，因此生产周期较短。报告期内，公司存货为原材料和产成品。由于公司按照销售订单进行生产，原材料基本上按照客户的要求进行采购、备货和领用。由于生产周期较短，且公司对库存商品进行分批发货，从而使得库存商品的库存较大。从公司的实际情况出发，公司存货余值具备合理性。

公司各期末库存商品库龄情况如下表所示：

单位：元

2014 年 12 月 31 日库存商品库龄情况表		
库龄	金额	占比
1 年以内	2,015,143.48	86.37%
1-2 年	165,779.37	7.11%
2-3 年	35,841.39	1.54%
3 年以上	116,474.03	4.99%
小计	2,333,238.27	100.00%

续

单位：元

2013 年 12 月 31 日库存商品库龄情况表		
库龄	金额	占比
1 年以内	1,329,600.09	85.43%
1-2 年	35,841.39	2.30%
2-3 年	190,892.86	12.27%
小计	1,556,334.34	100.00%

由上表可知，报告期内，公司库存商品的主要集中在一年以内，且公司库存管理情况不断优化。2013 年末、2014 年末公司库存商品在一年以内的比例分别为 85.43%、86.37%，公司库存商品的库龄较短。

3、结合存货变动情况说明采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：元

项目	2014 年	2013 年
期初存货金额 A	2,009,774.52	979,491.40
期末存货金额 B	3,031,173.99	2,009,774.52
存货采购总额(包括原材料与成品)C	12,023,373.41	8,694,325.89

投入人工 D	2, 378, 563. 00	2, 909, 050. 00
投入制造费用 E	4, 608, 539. 39	5, 032, 437. 11
倒轧营业成本 A-B+C+D+E	17, 989, 076. 33	15, 605, 529. 88
账面营业成本	17, 989, 076. 33	15, 605, 529. 88
差异	--	--

截至本转让说明书出具之日, 上述存货均未用于抵押、担保等权利受限情形。

(六) 其他流动资产

款项性质	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	209, 991. 90	--
预缴的企业所得税	14, 272. 49	--
合计	224, 264. 39	--

(七) 固定资产

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备及办公设备。报告期内, 公司固定资产原值、累计折旧和净值的增减情况如下表所示:

单位: 元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
账面原值合计	28, 650, 594. 69	12, 330, 254. 12	724, 986. 01	40, 255, 862. 80
其中: 房屋建筑物	1, 803, 160. 33	--	--	1, 803, 160. 33
机器设备	20, 472, 222. 58	12, 146, 871. 90	724, 986. 01	31, 894, 108. 47
运输设备	2, 656, 380. 37	155, 772. 00	--	2, 812, 152. 37
办公设备	3, 718, 831. 41	27, 610. 22	--	3, 746, 441. 63
累计折旧合计	20, 593, 851. 19	1, 185, 506. 09	651, 789. 94	21, 127, 567. 34
其中: 房屋建筑物	1, 451, 899. 01	34, 027. 10	--	1, 485, 926. 11
机器设备	14, 311, 013. 90	858, 696. 44	--	14, 517, 920. 40
运输设备	1, 595, 439. 98	261, 781. 47	651, 789. 94	1, 857, 221. 45
办公设备	3, 235, 498. 30	31, 001. 08	--	3, 266, 499. 38
固定资产账面净值合计	8, 056, 743. 50	--	--	19, 128, 295. 46
其中: 房屋建筑物	351, 261. 32	--	--	317, 234. 22
机器设备	6, 161, 208. 68	--	--	17, 383, 162. 76
运输设备	1, 060, 940. 39	--	--	954, 930. 92
办公设备	483, 333. 11	--	--	479, 942. 25
减值准备合计	--	--	--	--
固定资产账面价值合计	8, 056, 743. 50	--	--	19, 128, 295. 46

(1) 2014 年度折旧额 1, 185, 506. 09 元。

(2) 用于抵押的房屋建筑物原值为 1,803,160.33 元, 截止 2014 年 12 月 31 日, 房屋建筑物的净值为 317,234.22 元。

单位: 元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
账面原值合计	30,622,437.36	4,050.00	--	28,650,594.69
其中: 房屋建筑物	1,803,160.33	--	--	1,803,160.33
机器设备	20,472,222.58	--	--	20,472,222.58
运输设备	4,560,819.13	--	1,904,438.76	2,656,380.37
办公设备	3,714,781.41	4,050.00	--	3,718,831.41
累计折旧合计	20,900,525.44	1,205,594.31	--	20,593,851.19
其中: 房屋建筑物	1,406,283.75	45,615.26	--	1,451,899.01
机器设备	13,481,711.37	829,302.53	--	14,311,013.90
运输设备	2,799,275.17	288,916.74	1,492,751.93	1,595,439.98
办公设备	3,193,738.52	41,759.78	--	3,235,498.30
固定资产账面净值合计	9,721,911.92	--	--	8,056,743.50
其中: 房屋建筑物	396,876.58	--	--	351,261.32
机器设备	6,990,511.21	--	--	6,161,208.68
运输设备	1,761,543.97	--	--	1,060,940.39
办公设备	1,696,825.95	--	--	483,333.11
减值准备合计	--	--	--	--
固定资产账面价值合计	9,721,911.92	--	--	8,056,743.50

- (1) 2013 年度折旧额 1,205,594.31 元。
- (2) 用于抵押的房屋建筑物原值为 1,803,160.33 元, 截止 2013 年 12 月 31 日, 房屋建筑物的净值为 351,261.32 元。
- (3) 用于抵押的车辆原值为 1,358,859.67 元, 截止 2013 年 12 月 31 日, 车辆的净值为 766,464.65 元。

截至本转让说明书出具日, 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。

(八) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

单位: 元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产		
资产减值准备	127,849.85	316,500.34

可抵扣亏损	201, 194. 33	--
合 计	329, 044. 18	316, 500. 34

2、可抵扣差异项目明细

单位：元

项目名称	2014年12月31日	2013年12月31日
可抵扣差异项目		
坏账准备	188, 159. 29	970, 240. 11
存货跌价准备	323, 240. 12	295, 761. 25
合 计	511, 399. 41	1, 266, 001. 36

(九) 资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

公司按照相关会计政策及会计估计的要求对存在减值的资产计提减值准备，相关依据请参考本节“一/（三）主要会计政策、会计估计及变更情况”的相关描述。

2、主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1, 433, 964. 53	--	687, 980. 19	--	745, 984. 34
存货跌价准备	295, 761. 25	27, 478. 87	--	--	323, 240. 12
合计	1, 729, 725. 78	27, 478. 87	687, 980. 19	--	1, 069, 224. 46

续

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	902, 024. 92	531, 939. 61	--	--	1, 433, 964. 53
存货跌价准备	295, 761. 25	--	--	--	295, 761. 25
合计	1, 197, 786. 17	531, 939. 61	--	--	1, 729, 725. 78

五、报告期内的主要债务情况

(一) 短期借款

报告期内，公司各期末短期借款如下：

单位：元

借款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	14,000,000.00	13,000,000.00

(1) 2013年10月23日,公司与广东发展银行深圳分行签订《借款合同》,合同借款金额为人民币13,000,000元,年利率8%,贷款期1年。同时,公司与广东发展银行深圳分行签订《授信额度合同》,用公司的房产进行抵押,共13处房产,房产证编号分别为深房地字第5000211131号至深房地字第5000211143号,并签订《最高额抵押合同》,房产协商议定抵押价值为人民币35,000,000.00元。

(2) 2014年9月5日,公司与平安银行深圳分行签订《借款合同》,合同借款金额为人民币14,000,000元,年利率按照实际放款日的贷款基准利率上浮30%,贷款期1年。同时,公司与平安银行深圳分行签订《授信额度合同》,用公司的房产进行抵押,共13处房产,房产证编号分别为深房地字第5000211131号至深房地字第5000211143号,并签订《最高额抵押合同》,房产协商议定抵押价值为人民币35,000,000.00元。股东张陈松娜与平安银行深圳分行签订《最高额保证担保合同》,担保金额为20,000,000元,担保时间为2014年9月5日至2015年9月4日。

关联方保证详见本节“七/(二)关联交易情况”的相关描述。

(二) 应付账款

1、报告期应付账款波动情况说明

公司应付账款主要反映公司向供应商采购形成的往来。报告期内,随着公司业务不断扩大,采购原材料的规模也不断扩大,应付账款规模随之增加。报告期内公司应付账款如下:

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	4,435,154.15	100.00%	1,017,695.88	95.59%
1至2年	--	--	46,093.58	4.33%
2至3年	--	--	825.32	0.08%

合计	4,435,154.15	100.00%	1,064,614.78	100.00%
----	--------------	---------	--------------	---------

报告期内，公司应付账款余额账龄基本在1年以内。2014年末应付账款余额较2013年末余额增加337万元，增幅较大，主要系公司订单增加，产品配件材料采购量增加所致。

期末，应付账款中不存在应付其他关联方款项。

期末，应付账款中不存在应付持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

2、报告期各期末应付账款余额前五名情况

2014年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	比例
东莞同力金属制品有限公司	非关联方	2,664,370.11	1年以内	60.07%
九龙五金弹弓厂	非关联方	831,349.16	1年以内	18.74%
深圳市同和工贸有限公司	非关联方	519,640.00	1年以内	11.72%
东莞市唐鑫合金材料有限公司	非关联方	105,046.60	1年以内	2.37%
东莞市德创五金有限公司	非关联方	96,765.30	1年以内	2.18%
合计		4,217,171.17		95.08%

2013年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	比例
东莞同力金属制品有限公司	非关联方	661,489.03	1年以内	62.13%
深圳市明鑫工业材料有限公司	非关联方	115,340.95	1年以内	10.83%
深圳市实达精密不锈钢有限公司	非关联方	44,324.10	1年以内	6.57%
		25,648.20	1至2年	
九龙五金弹弓厂	非关联方	60,121.19	1年以内	5.65%
唐鑫(香港)有限公司	非关联方	46,908.32	1年以内	4.41%
合计		953,831.79		89.59%

(三)应付职工薪酬

应付职工薪酬核算公司根据有关规定应付给职工的各种薪酬，报告期内公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
工资、奖金、津贴和补贴	382,532.00	5,901,889.51	5,699,486.51	583,435.00
职工福利费	--	102,616.15	102,616.15	--
社会保险费	--	27,771.21	27,771.21	--
其中：医疗保险费	--	17,686.38	17,686.38	--
工伤保险费	--	9,006.09	9,006.09	--
生育保险费	--	1,078.74	1,078.74	--
住房公积金	--	--	--	--
设定提存计划	--	365,257.06	365,257.06	--
其中：基本养老保险费	--	302,694.40	302,694.40	--
失业保险费	--	62,562.66	62,562.66	--
年金缴费	--	--	--	--
工会经费和职工教育经费	--	32,828.85	32,828.85	--
其他	--	16,908.87	16,908.87	--
合计	382,532.00	6,447,271.65	6,244,868.65	583,435.00

续

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月 31日
工资、奖金、津贴和补贴	411,389.00	6,191,657.96	6,220,514.96	382,532.00
职工福利费	--	316,417.33	316,417.33	--
社会保险费	--	26,583.38	26,583.38	--
其中：医疗保险费	--	15,727.45	15,727.45	--
工伤保险费	--	9,930.48	9,930.48	--
生育保险费	--	925.45	925.45	--
住房公积金	--	--	--	--
设定提存计划	--	372,621.98	372,621.98	--
其中：基本养老保险费	--	309,522.98	309,522.98	--
失业保险费	--	63,099.00	63,099.00	--
年金缴费	--	--	--	--
工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
合计	411,389.00	6,907,280.65	6,936,137.65	382,532.00

(四) 应交税费

报告期各期末，公司应缴税费情况如下表所示：

单位：元

税项	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	--	988,241.41
企业所得税	1,262,691.73	691,386.13
房产税	9,897.54	9,897.60
城市维护建设税	513.36	4,812.94
教育费附加	220.01	2,062.68
地方教育费附加	146.68	1,375.12
合计	1,273,469.32	1,697,775.88

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，未出现因纳税行为导致的重大处罚情况。

（五）其他应付款

1、报告期其他应付款波动情况说明

报告期内公司其他应付款如下：

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	--	--	6,052,659.54	98.86%
1-2年	--	--	--	--
2-3年	--	--	8,190.00	0.14%
合计	--	--	6,060,849.54	100.00%

公司于2014年度偿还了其他往来应付款项，导致公司其他应付款余额变动较大。

其中，款项性质情况如下

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	--	6,052,659.54
其他	--	8,190.00
合计	--	6,060,849.54

2、报告期各期末其他应付款余额往来明细情况

2013年12月31日其他应付款往来明细情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	性质或内容	比例

灏龙有限公司	关联方	5,992,659.54	1年以内	借款	98.87%
张家龙	关联方	60,000.00	2~3年	往来款	0.99%
威德	非关联方	8,190.00	2~3年	货款	0.14%
合计		6,060,849.54			100.00%

2013年12月31日其他应付款余额606万元，款项性质为借款、往来款等。该部分款项已于2014年度偿还完毕，故2014年末公司其他应付款余额为0。

报告期内，公司欠关联方的往来款项，具体内容详见本节“七/（二）关联交易情况”。

（六）一年内到期的非流动负债

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	2,018,423.12	2,309,350.01
合计	2,018,423.12	2,309,350.01

（七）其他流动负债

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
透支存款	1,410,412.71	1,350,172.77
合计	1,410,412.71	1,350,172.77

（八）长期借款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	2,198,748.30	4,071,480.93
抵押借款	--	136,661.49
合计	2,198,748.30	4,208,142.42

报告期内发生的抵押借款，为全资子公司海龙金属制品厂有限公司以购买的车辆进行抵押借款。

（九）递延所得税负债

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可抵扣固定资产累计折旧	769,760.49	127,010.48	973,048.36	160,552.98
合计	769,760.49	127,010.48	973,048.36	160,552.98

六、报告期内各期末股东权益情况

（一）股东权益明细

报告期各期末股东权益明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	7,910,845.70	3,136,645.70
资本公积	158,652.29	37,570.00
其他综合收益	3,130,105.01	3,145,648.70
盈余公积	144,651.40	144,651.40
未分配利润	1,150,979.08	957,050.28
股东权益合计	12,495,233.48	7,421,566.08

（二）股东权益情况说明

公司成立之日起股本的变动情况及执行验资的情况详见本转让说明书“第一节/四 公司设立以来股本形成及变化情况”中的相关描述。

七、关联方、关联交易及同业竞争

（一）关联方及关联关系

《公司法》第二百一十六条规定：关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

根据《企业会计准则》（2006）的规定：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业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。

下列各方构成企业的关联方：

（1）该企业的母公司。

- (2) 该企业的子公司。
- (3) 与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- (4) 对该企业实施共同控制的投资方。
- (5) 对该企业施加重大影响的投资方。
- (6) 该企业的合营企业。
- (7) 该企业的联营企业。
- (8) 该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。
- (9) 该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。
- (10) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

1、持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东姓名	持股数额(股)	股权比例(%)
1	张陈松娜	4,950,000.00	55.00
2	张家龙	3,960,000.00	44.00

上述持有公司 5%以上股份股东的基本情况参见本转让说明书“第一节/三、公司股东情况”中的相关内容。

2、公司的董事、监事、高级管理人员

公司现任董事会、监事会成员以及高级管理人员如下：

项目	成员				
董事会	张陈松娜	张家龙	张婉怡	林钦文	李威
监事会	丁华	李德明	唐成君	--	--
高管人员	SEET ENG SEEK CHARLIE	陈金钗	罗雪娥	--	--

上述董事、监事、高级管理人员基本情况参见本转让说明书“第一节/六、董事、监事、高级管理人员”中的相关内容。

3、公司子公司

子公司基本情况参见本转让说明书“第四节/十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”中的相关内容。

4、公司的合营和联营企业情况

报告期内公司无合营和联营企业。

5、公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
现代国际资本有限公司	公司股东张家龙持股 30%并担任董事
灏龙有限公司	公司股东张陈松娜持股 99%、公司董事张婉怡持股 1%
力汇科技有限公司	公司股东张陈松娜持股 95%、公司董事张婉怡持股 5%
海龙控股有限公司	公司股东张陈松娜持股 50%、公司董事张婉怡持股 50%
星龙投资控股有限公司	公司股东张家龙持股 100%并担任董事
雄发贸易有限公司	公司董事张婉怡持股 100%
惠州市天珑房地产开发有限公司	公司监事会主席李德明持有惠州市天珑房地产开发有限公司 50%股权并担任其监事
深圳市晶华瑞能照明科技有限公司	公司监事丁华的配偶任飞扬持有深圳市晶华瑞能照明科技有限公司 100%股权，丁华担任该公司监事，任飞扬担任该公司执行董事、总经理
深圳市天泽昊科技有限公司	公司财务总监、董事会秘书罗雪娥持有深圳市天泽昊科技有限公司 50%股权，并担任该公司监事

公司股东、高级管理人员兼职情况详见本转让说明书“第三节/七/（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况”。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例	金额（元）	占同类交易金额的比例
力汇科技有限公司	房屋租赁	市场价	190,583.47	100.00%	191,640.00	100.00%

(1) 关联方公司力汇科技有限公司将其购买的办公楼租给海龙金属制品厂有限公司使用, 双方签订租赁合同, 租赁期为 2012 年 12 月 1 日至 2014 年 11 月 30 日, 每月租赁费为港币 20,000 元整。

(2) 2014 年 11 月 15 日, 关联方公司力汇科技有限公司与海龙金属制品厂有限公司签订持续租赁合同, 租赁期为 2014 年 12 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日, 每月租赁费为港币 22,000 元整。

2、偶发性关联交易

报告期内, 公司偶发性关联交易主要为关联担保事项, 具体情况如下:

担保方	被担保方	担保金额	所担保主债权起始日	担保是否已经履行完毕
张家龙、张陈松娜	海龙精密零件（深圳）有限公司	3,500 万元	2013-10-23	是
张陈松娜	海龙精密零件（深圳）有限公司	2,000 万元	2014-9-5	否

2013 年 10 月 23 日, 公司与广发银行深圳分行签订《授信额度合同》, 广发银行深圳分行核定公司总授信额度为人民币 3,500 万元, 期限一年。其中普通业务额度人民币 1,300 万元, 期限一年, 业务品种为短期流动资金贷款及开立银行承兑汇票。2013 年 10 月 23 日, 公司与广发银行深圳分行签订《最高额抵押合同》, 以公司的 13 处房产进行抵押, 房产证编号分别为深房地字第 5000211131 号至深房地字第 5000211143 号。2013 年 10 月 23 日, 公司实际控制人张家龙、张陈松娜与广发银行深圳分行签订《最高额保证合同》, 担保金额为 3,500 万元。

2014 年 9 月 5 日, 公司与平安银行新城分行签订《借款合同》, 合同借款金额为人民币 14,000,000 元, 年利率按照实际放款日的贷款基准利率上浮 30%, 贷款期 1 年。同时, 公司与平安银行新城分行签订《授信额度合同》, 用公司的房产进行抵押, 共 13 处房产, 房产证编号分别为深房地字第 5000211131 号至深房地字第 5000211143 号, 并签订《最高额抵押合同》, 房产协商议定抵押价值为人民币 3,500 万元。股东张陈松娜与平安银行新城分行签订《最高额保证担保合同》, 担保金额为 2,000 万元。

3、关联方往来余额

报告期内各期末, 公司关联方往来余额如下:

(1) 应收关联方款项

单位: 元

项目	单位名称	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收 款	张家龙	3,497,175.37	174,858.77	16,507,093.81	825,354.69
	雄发贸易有限公司	--	--	2,344,206.12	117,210.31
	力汇科技有限公司	--	--	714,170.25	35,708.51
	合计	3,497,175.37	174,858.77	19,565,470.18	978,273.51

注:截至本转让说明书出具之日,公司已收回上述关联方欠款。

(2) 应付关联方款项

单位: 元

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	灏龙有限公司	--	5,992,659.53
其他应付款	张家龙	--	60,000.00

4、关联交易发生的必要性、定价公允性、决策程序执行情况说明

(1) 关联交易发生的必要性、定价公允性情况说明:

公司与关联方之间的交易是根据公司实际经营情况做出的,符合公司的业务拓展需要。交易定价遵循了公平、公正、自愿的原则,交易行为是在公平原则下合理进行,不存在损害公司和股东利益的情形,不会对公司本期及未来的财务状况产生不利影响,也不会影响公司的独立性。

(2) 关联交易规则的制定和执行情况:

股份公司成立以前,公司治理尚不完善,《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定,公司与关联方之间的关联交易未全部经过股东会的许可,决策流程尚未制度化,存在一定不规范之处。

股份公司成立后,公司建立了较为完善的治理机制,股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》等制度文件,对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定,以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

(3) 《公司章程》和《关联交易规则》对关联交易决策权力和程序的规定：

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

《关联交易规则》第九条：公司与关联人达成的单次交易金额在 50 万元以下或占公司最近一次经审计的净资产 0.5%以下的关联交易授权公司董事长审批，并报董事会备案。

《关联交易规则》第十条：公司与关联人达成单次交易金额在 50 万元—300 万元或占公司最近一次经审计的净资产 0.5%—5%的关联交易，由公司董事会审议决定。

《关联交易规则》第十一条：公司与关联人达成的单次交易金额在 300 万元以上或占公司最近一次经审计的净资产 5%以上的关联交易，必须获得公司股东大会批准后方可实施。

《关联交易规则》第十四条：董事会在对有关关联交易的合同、交易、安排进行审议时，有关联关系的董事应当回避，而不应该参加表决；董事会作出决议，应当在不将有关联关系的董事计入法定人数的情况下，由全体董事的过半数通过。

(三) 同业竞争情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况详见本转让说明书“第三节/五 同业竞争情况”。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后重大事项

截至本转让说明书出具日，公司无资产负债表日后重大事项。

(二) 或有事项

截至本转让说明书出具之日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

(三) 其他重要事项

截至本转让说明书出具之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

九、资产评估情况

2015年3月12日，公司召开了股东创立大会，全体股东一致同意有限公司以整体变更方式设立股份有限公司。有限公司以2014年12月31日为基准日，公司的全部股东作为股份公司的发起人。根据北京中科华资产评估有限公司出具的中科华评报字[2015]第022号《评估报告》，截至评估基准日2014年12月31日的评估结果为：

“经评估，在评估基准日2014年12月31日，深圳海龙资产总额账面值3,135.78万元，评估值3,596.29万元，评估增值460.51万元，增值率14.69%；负债总额账面值2,189.59万元，评估值2,189.59万元，无增减值变化；净资产账面值946.19万元，评估值1,406.70万元，评估增值460.51万元，增值率48.67%”。

十、股利分配政策及报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取10%的法定盈余公积金；
- (3) 提取任意盈余公积金；
- (4) 付普通股股利。

（二）报告期内的分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

（三）公司股利公开转让后的股利分配政策

公司2015年3月12日召开的股东大会审议通过了《公司章程》。

《公司章程》第一百四十三条规定：“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的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。”。

《公司章程》第一百四十六条规定：“公司可以采取现金或者股票方式或者法律许可的其他方式分配股利”。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 纳入合并报表的子公司

子公司名称	子公司类型	注册资本 (万港元)	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合 并报表
海龙金属制品厂有限公司	有限公司	10.00	100.00	100.00	是

(二) 子公司基本情况

海龙金属制品厂有限公司基本情况详见本转让说明书“第一节/五 公司重大资产重组情况”。

除此之外，报告期内，公司不存在其它控股子公司，也不存在纳入合并报表的其他企业。

(三) 子公司分红制度介绍

报告期内，公司子公司未进行分红。根据子公司《公司章程》和《财务管理制度》，相关分红条款主要内容为：公司当年实现的税后利润，经公司股东会审议通过后进行分配。目前香港地区分红给大陆母公司，在香港不需要缴纳

税收。但是大陆地区母公司在拿到香港分红后，需要按照 25%大陆企业所得税税额和香港 16.5%利得税税额的差额部分，在大陆补缴差额税款。鉴于目前公司持有子公司香港海龙 100%的股权，能够保证公司未来具备足够的现金分红。

十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）实际控制人不当控制风险

海龙精密自1990年设立到2015年整体变更为股份公司以来，张陈松娜一直直接或间接持有公司50%以上的股份，现直接持有公司55%的股份，为海龙精密的控股股东。张家龙为张陈松娜的配偶，现直接持有公司44%的股份。

鉴于张陈松娜、张家龙的夫妻关系、两人持有公司99%的股权，且张陈松娜、张家龙 从公司成立起即参与公司的管理，张陈松娜和张家龙为公司的实际控制人。

尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东和实际控制人的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权的方式对公司的决策实施重大影响，因此公司在一定程度上存在实际控制人控制不当的风险。

公司对策：

1、完善公司治理结构

股份公司在设立之初即依照《公司法》的规定建立了股东大会、董事会及监事会。在高级管理层方面，公司全体高层管理人员均与实际控制人没有关联关系；在监事会构成方面，公司全体监事与实际控制人没有关联关系。这些安排构成了对实际控制人控制的有效制衡。

2、完善有关制度并有效落实

公司依法制定了章程及相应的议事规则等制度，在章程中明确了股东、董事及高管的权利和义务以及责任的承担、关联董事回避制度以及累积投票制度等。这些制度的制定，可以有效规范实际控制人的行为，降低其控制风险。

为进一步提升公司治理的规范性和降低实际控制人风险，公司申请在全国股转系统挂牌，积极主动地接受更加广泛、严格的外部监督，实现公司股东的多元化、公众化。挂牌后，公司的实际控制人控制风险将进一步降低。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司对策：

股份公司在设立之初即依照《公司法》的规定建立了股东大会、董事会及监事会。并制定了制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易规则》、《重大投资与决策规则》等一系列规章制度。这些制度的制定，可以有效降低公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）重大客户依赖风险

2013年度、2014年度公司对前五大客户的销售收入分别为2,617.29万元、2,657.67万元、占营业收入的比重分别为94.58%、86.61%，占比较高。报告期内，公司对飞利浦的销售收入和销售占比均较高。公司存在客户集中度高和对单一客户依赖性较大的风险，若出现大客户流失的情形，将会对公司的经营业绩带来不利影响。

公司对策：

公司通过不断提高产品质量和服务水平维系老客户并吸引新客户，同时公司加大营销力度，并通过五金行业展销会等渠道开拓国际市场，积极拓展客户，优化公司客户结构，增加产品销售。通过老客户的维系和新客户的开发，逐步降低大客户依赖风险对公司经营的不利影响。

（四）业务单一风险

目前，公司的主要产品是应用于家庭小电器和手机的精密五金配件。公司前期发展依赖小家电行业市场的发展，如果小家电市场趋势有所波动，公司业务发

展会受到一定影响。

公司对策：

公司积极培养和吸收高素质技术人员，紧跟市场导向，通过更新设备和提升技术水平使产品优化升级，提升产品附加值，实现公司产业链升级和多元化发展。公司努力拓宽业务种类，减弱业务单一对公司经验业绩的影响。

（五）资产负债率过高风险

2013年末、2014年末，母公司资产负债率分别为83.79%和69.83%，公司报告期末资产负债率有所降低，但是资产负债率总体处于较高水平，存在一定的偿债压力。

公司对策：

自公司成立以来，所有到期借款均已按期偿还，无逾期未归还银行借款情形。公司信用状况良好，偿债能力正常，资金周转无异常情形。报告期内，公司应收账款周转率分别为4.40和3.49，应收账款账龄较短且回款情况良好，结合公司按照销售订单进行订单模式，公司存货占用资金较少，公司现金流压力较小。随着公司外部业务的发展和内部管理的完善，公司偿债能力得以不断增强，可以有效降低资产负债率过高的风险。

第五节 有关声明

一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签名：

张家龙: 張家龍; 张陈松娜: 張陳松娜; 张婉怡: 張婉怡;

林钦文: 林欽文; 李威: 李威;

全体监事签名：

丁华: 丁华; 李德明: 李德明; 唐成君: 唐成君;

全体高级管理人员签名：

罗雪娥: 羅雪娥; 陈金钗: 陳金钗;

SEET ENG SEEK CHARLIE: SEET ENG SEEK CHARLIE



二、主办券商声明

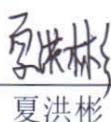
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人:



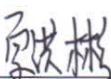
冉云

项目小组负责人:

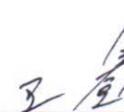
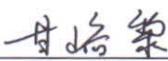


夏洪彬

项目小组成员:



夏洪彬


王鑫

甘峪黎



张建勋



三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

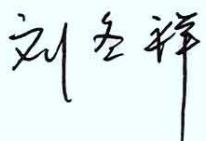
会计师事务所负责人：

 张维忠


经办注册会计师：

 杨小欣


经办注册会计师：

 刘冬祥



上会
会计师事务所
(特殊普通合伙)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年 6月 2日

四、公司律师声明

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

律师事务所负责人: 王成伟

经办律师: 王成伟、李红娟、陈海



五、承担资产评估业务的评估机构声明

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

资产评估有限公司法定代表人: 曹宇

经办注册资产评估师: 孙静梅、谢厚玉
孙静梅 谢厚玉

北京中科华资产评估有限公司

2015年4月27日