

哈尔滨正德科技开发股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities Co., Ltd.

二〇一五年四月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈良勇直接持有公司 90% 的股份，具有绝对控制权。作为公司的董事长，陈良勇能够通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险，特提醒投资者注意。

二、公司内部治理的风险

公司于 2014 年 9 月 1 日整体改制变更为股份有限公司，之后公司完善了三会治理机构、“三会”议事规则及其他内部管理制度。股份公司的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉和落实。因此，提醒投资者注意，在股份公司设立初期，公司治理仍存在不规范的风险。

三、汇率及外贸政策变动风险

报告期内，公司对外出口销售收入占当期销售收入的比重均超过 80%，2014 年度该比重达到了 86.59%。可见，公司收入主要来自对外出口销售，主要以美元、欧元等进行结算，随着目前国际汇率的异常波动，公司存在汇兑损失的风险。除此之外，国际经济贸易环境的变化及国家对外贸政策的调整都会都公司收入产生影响。

四、经营业绩对非经常性损益过度依赖的风险

公司 2014 年度、2013 年度，计入当期损益的政府补助金额分别为

3,507,244.06 元、7,218,053.47 元，同期的非经常性损益金额分别为 3,541,299.60 元和 5,237,352.55 元，在公司利润总额中所占比重分别为 97.34% 和 434.30%。因此，公司的非经常性损益主要来自于政府的财政补贴，如果未来政府财政补贴不能获得，公司的经营业绩会受到较大的不利影响。

五、新产品研发及市场开拓风险

刀具行业研发新产品，需要研发人员具备机械、设计、高新材料等综合知识，各部门之间需要分工协作共同完成复杂工序。若在研发过程中，出现产品技术开发决策失误，将导致研发失败。此外，在新产品研发成功后，被市场认可需有一个过程，因此也存在市场开拓的风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
目 录	5
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司股本形成及变化情况	14
六、公司设立以来重大资产重组情况	22
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	22
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标	24
九、与本次挂牌有关的中介机构	26
第二节 公司业务	28
一、主营业务与产品	28
二、公司内部组织结构与主要生产流程	29
三、业务关键资源要素	34
四、公司业务经营情况	39
五、公司商业模式	46
六、公司所处行业概况	47
第三节 公司治理	60
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	60
二、关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明	61
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	61
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内重大违法违规及受处罚情况	62
五、公司的独立性	62
六、同业竞争情况	63
七、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	64
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明	64
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	66
第四节 公司财务	67
一、财务报表	67
二、审计意见类型及会计报表编制基础	77
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况	77
四、主要税项	99

五、营业收入情况	99
六、期间费用及变动情况	106
七、非经常性损益情况	108
八、主要资产	110
九、主要负债	124
十、股东权益情况	129
十一、财务指标分析	130
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	134
十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	138
十四、资产评估情况	138
十五、股利分配政策和近两年的分配情况	139
十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	139
十七、风险因素及自我评价	139
第五节 有关声明	142
申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	142
主办券商声明	143
律师事务所声明	143
会计师事务所声明	144
评估机构声明	145
第六节 附件	147
一、主办券商推荐报告	147
二、财务报表及审计报告	147
三、法律意见书	147
四、公司章程	147
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	147
六、其他与公开转让有关的重要文件	147

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、正德科技	指	哈尔滨正德科技开发股份有限公司
有限公司、正德有限	指	哈尔滨正德科技开发有限公司
嘉伟精密	指	哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司
鑫然投资	指	哈尔滨鑫然投资咨询事务所（有限合伙）
优特机械	指	哈尔滨优特机械经营部
宏德科技	指	哈尔滨宏德科技开发有限公司
福稻馨达	指	哈尔滨福稻馨达科技开发有限公司
直刀	指	用于纸张切割的专用直形刀具
圆刀	指	用于纸张切割的专用圆形刀具
粉碎刀	指	用于塑料处理工业中的碾碎废弃材料的专业刀具
刨刀	指	用于切削硬木的合金专业刀具
木工刀具	指	建立在专用木工机床，尤其是以数控木工机床应用领域的专用木工切削刀具。它具有加工精度高、切削速度快、加工效率高的特点
复合轧制低碳钢 / 高合金钢合金刀具技术	指	是一种合金刀具制备方法，主要解决采用钎焊制备的合金刀具界面处易产生气孔、夹渣的缺陷及其导致的质量不稳定、生产效率不高等问题。
淬火	指	将钢材加热到临界温度，并保温一定时间后，迅速放入特定的冷却介质中，快速冷却，以获得高硬度、高耐磨性的马氏体钢材组织
切削工具	指	切削工具是机械制造中用于切削加工的工具
中国刀协	指	“中国机械工业金属切削刀具技术协会” 简称“中国刀协”，英文名称 CHINA METAL CUTTING TOOL ENGINEERING ASSOCIATION，缩写为 CMCTEA。协会是由从事刀具和切削技术的科研、开

		发、生产、应用、教学、管理等单位和个人自愿组成的全国技术性行业社会团体
山特维克系	指	是全球第一大刀具制造集团，包括可乐满(Coromant)、万耐特(Valenite)、山高(Seco)、蒂泰克斯(Titex)、瓦尔特(Walter)和斗马(DORMER)等多个子品牌，系公司重要的竞争对手。
肯纳金属	指	是全球第二大刀具制造集团，成立于美国，以美国Kenna为主，拥有Widia(德国)、Star Cutter(美国)和Hanita(以色列)等十多个子品牌。
MRP采购系统	指	一种企业采购系统，主要应用于生产企业。它是生产企业根据生产计划和主产品的结构以及库存情况，逐步推导出生产主产品所需要的零部件、原材料等的生产计划和采购计划的过程。
黄河旋风	指	河南黄河旋风股份有限公司
恒成工具	指	成都恒成工具股份有限公司
报告期	指	2013年度、2014年度
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
股东会	指	哈尔滨正德科技开发有限公司股东会
股东大会	指	哈尔滨正德科技开发股份有限公司股东大会
董事会	指	哈尔滨正德科技开发股份有限公司董事会
监事会	指	哈尔滨正德科技开发股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《哈尔滨正德科技开发股份有限公司章程》

本说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：哈尔滨正德科技开发股份有限公司

法定代表人：陈良勇

有限公司成立日期：2002年1月25日

股份公司成立日期：2014年9月1日

注册资本：3,300万元

住所：哈尔滨开发区哈平路集中区潍坊路6号

电话：0451-88003018

传真：0451-86810358

邮编：150060

互联网网址：<http://www.hi-tek.net.cn/>

董事会秘书兼信息披露事务负责人：张鹏

所属行业：《上市公司行业分类指引》（2012年修订）中的“C33—金属制品业”；《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011）中的“C3321—切削工具制造”；**《挂牌公司管理型行业分类指引》中的“C33—金属制品业—C3321 切削工具制造”。**

经营范围：生产、销售硬质合金长刨刀系列产品。生产、销售各种机械设备及配件、各种工具、刀具等系列产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：研发、生产、销售各类非金属切削刀具，包括木工刀具、造纸印刷刀具、回收及塑料刀具等

组织机构代码：73459113-7

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量： 万股

挂牌日期：

股票转让方式：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

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 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 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公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有公司股份 5%以上的股东，将其持有的公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

依照上述规定，公司股东所持公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让的数量如下：

序号	名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	限制转让的情形			本次可公开转让的数量(股)	备注
				控股股东或实际控制人	董事、监事、高管	质押或冻结情况		
1	陈良勇(加拿大)	29,700,000.00	90.00	控股股东、实际控制人	董事、高管	—	—	发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。
2	鑫然投资	2,970,000.00	9.00	—	—	—	2,970,000.00	—

3	嘉伟精密	330,000.00	1.00	—	—	—	30,000.00	发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。股改后新增股份30,000股挂牌时可转让
合计		33,000,000.00	100.00	—	—	—	3,000,000.00	—

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

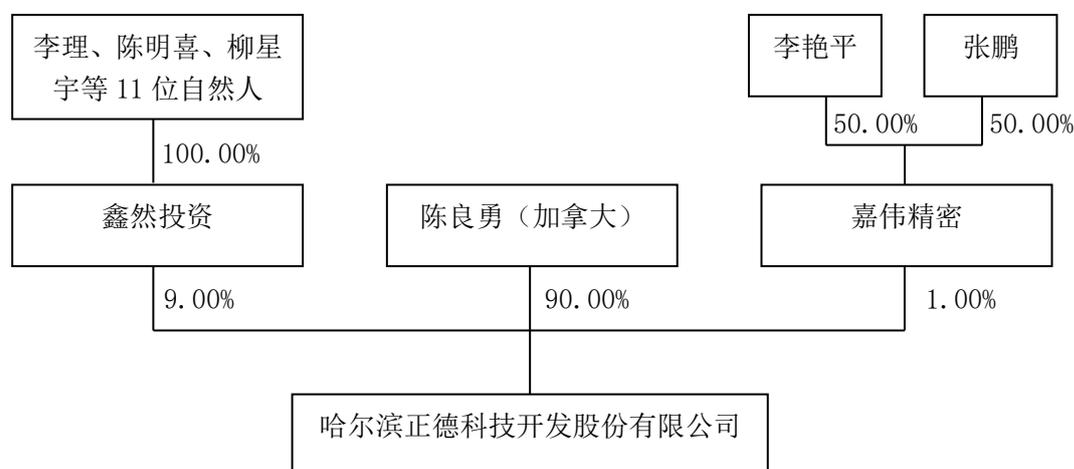
除上述规定股份锁定之外，公司股东对其所持有的股份未做出其他自愿锁定的承诺。

(三) 股票转让方式

2015年3月3日，公司召开了2015年第二次临时股东大会，决议通过申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，并以协议方式进行转让。

三、公司股权结构

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：



四、公司股东情况

(一) 控股股东、实际控制人的认定及变动情况

陈良勇先生持有公司90.00%的股份，是公司的控股股东和实际控制人。

陈良勇，男，1972年7月出生，中国国籍，拥有加拿大永久居留权。1995年7月毕业于哈尔滨理工大学，本科学历。1995年8月至2002年1月，任职于哈尔滨机械进出口公司；2002年1月至2014年8月，任哈尔滨正德科技开发有限公司董事长、总经理等职务；2014年9月至今，任哈尔滨正德科技开发股份有限公司董事长、总经理。

公司最近两年控股股东、实际控制人未发生变更。

（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	陈良勇	29,700,000.00	90.00	自然人	否
2	鑫然投资	2,970,000.00	9.00	内资企业	否
3	嘉伟精密	330,000.00	1.00	内资企业	否
合计	—	33,000,000.00	100.00	—	—

鑫然投资，成立于2015年1月23日，主要经营场所为哈尔滨市香坊区民生路1号三栋3单元602室，执行事务合伙人为李理，全体合伙人认缴出资总额为297万元，注册号为230106101026164，经营范围为投资项目管理、投资咨询服务（不含基金、债券等国家法律行政法规限定项目）、企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本公开转让说明书签署之日，鑫然投资的股权结构如下表：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	李理	普通合伙人	300,000.00	10.10
2	陈明喜	有限合伙人	1,020,000.00	34.34
3	柳星宇	有限合伙人	400,000.00	13.47
4	白丽欧	有限合伙人	300,000.00	10.10
5	蒋琦	有限合伙人	250,000.00	8.42
6	张丽娟	有限合伙人	200,000.00	6.73
7	高云峰	有限合伙人	100,000.00	3.37
8	张鹏	有限合伙人	100,000.00	3.37
9	刘巍	有限合伙人	100,000.00	3.37
10	徐智君	有限合伙人	100,000.00	3.37
11	李伟	有限合伙人	100,000.00	3.37
合计			2,970,000.00	100.00

嘉伟精密，成立于 2006 年 4 月 24 日，住所为哈尔滨开发区哈平路集中区黄海一路 22 号，法定代表人为李艳平，注册资本 200 万元，注册证号为 230199100060594（1-1），经营范围为一般经营项目：机械加工；经销；五金交电、电子产品、机电设备、通讯器材、计算机软硬件及配件；软件服务外包；货物进出口，技术进出口。（以上法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）

截至本公开转让说明书签署之日，嘉伟精密的股权结构如下表：

序号	股东	注册资本（元）	占比（%）
1	李艳平	1,000,000.00	50.00
2	张鹏	1,000,000.00	50.00
	合计	2,000,000.00	100.00

（三）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东之间存在如下关联关系：公司股东陈良勇为股东鑫然投资有限合伙人陈明喜之子，公司监事柳星宇系陈良勇配偶的堂弟，公司董事会秘书张鹏分别持有股东鑫然投资和股东嘉伟精密 3.37% 和 50% 的权益。

五、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司的设立

2002 年 1 月，印度尼西亚蒙娜丽莎有限公司（以下简称“印尼蒙娜丽莎”）、哈尔滨优特机械经营部（以下简称“优特机械”）共同货币出资 17.2 万美元设立哈尔滨正德科技开发有限公司。有限公司为中外合资经营企业，设立时住所为哈尔滨开发区平房综合工业区烟台三路，经营范围为生产、销售硬质合金长刨刀等产品，经营年限为 10 年。2003 年 4 月 10 日，黑龙江振业会计师事务所就有限公司设立时的出资出具“黑振业会验字[2003]第 1058 号”《验资报告》验证，截至 2003 年 4 月 10 日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计美金 17.2 万元，各股东以货币出资 17.2 万美元。

2002年1月1日，公司取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：外经贸哈外资证字[2002]0001号）。2002年1月25日，公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照（注册号：企合黑哈开总字第H01654号）。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东	出资方式	注册资本（万美元）	注册资本（折合人民币，万元）	约定占比（%）
1	印尼蒙娜丽莎	货币（美元）	17.00	140.00	98.60
2	优特机械	货币（人民币）	0.20	2.00	1.40
合计			17.20	142.00	100.00

印尼蒙娜丽莎与优特机械合资设立哈尔滨正德科技开发有限公司，符合当时有效的《中外合资经营企业法》等法律法规关于外国合营者、中国合营者的主体要求，符合《中外合资经营企业法》等法律法规对合营企业形式、出资形式、外方投资比例等的要求，合营双方签订了哈尔滨正德科技开发有限公司合同书，制定了公司章程，组建了董事会等机构，并依法向哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会申请审批，并取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会《关于哈尔滨正德科技开发有限公司合同、章程的批复》（批复号：哈开委外资字[2002]2号），公司向哈尔滨市人民政府申请并取得了其颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：外经贸哈外资证字[2002]0001号），公司向哈尔滨市工商行政管理局申请并取得了其颁发的企业法人营业执照（注册号：企合黑哈开总字第H01654号）。公司设立履行了必要的审核程序，符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

（二）有限公司第一次股权转让

2003年5月1日，印尼蒙娜丽莎、优特机械、哈尔滨宏德科技开发有限公司（以下简称“宏德科技”）签署协议书，约定优特机械将其持有的有限公司1.40%的股本，即两万元人民币，全部无偿转让给宏德科技。

2002年12月25日，哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会印发《关于哈尔滨正德科技开发有限公司股权转让、变更

董事会成员的批复》(哈开委外资字[2003]第 11 号), 批准公司股权转让生效, 同意将优特机械所持公司股权全部转让给宏德科技。

2003 年 1 月 28 日, 公司取得了此次变更后哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2003 年 5 月 19 日, 公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照(注册号: 企合黑哈开总字第 H01654 号)。

本次股权转让后, 公司的股权结构如下:

序号	股东	注册资本(万美元)	注册资本(折合人民币, 万元)	占比(%)
1	印尼蒙娜丽莎	17.00	140.00	98.60
2	宏德科技	0.20	2.00	1.40
	合计	17.20	142.00	100.00

哈尔滨正德科技开发有限公司本次股权转让取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会《关于哈尔滨正德科技开发有限公司股权转让、变更董事会成员的批复》(哈开委外资字[2003]第 11 号), 取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》, 取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司本次股权转让履行了必要的审批程序, 符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

(三) 有限公司第二次股权转让

2008 年 1 月 25 日, 印尼蒙娜丽莎与陈良勇签订股权转让协议, 约定印尼蒙娜丽莎所持公司 98.60%的股权全部无偿转让给陈良勇。

2008 年 5 月 7 日, 哈尔滨经济技术开发区管理委员会和哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会印发《关于哈尔滨正德科技开发有限公司股权转让的批复》(哈开委外资字[2008]48 号), 同意印尼蒙娜丽莎持有的 99%的股权(17 万美元)及相应的责、权、利全部转让给陈良勇先生。

2008 年 6 月 3 日, 公司取得了此次变更后哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2008 年 6 月 30 日, 公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照(注册号: 230193400001590)。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万美元）	注册资本（折合人民币，万元）	占比（%）
1	陈良勇（加拿大）	17.00	140.00	98.60
2	宏德科技	0.20	2.00	1.40
	合计	17.20	142.00	100.00

哈尔滨正德科技开发有限公司本次股权转让取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会《关于哈尔滨正德科技开发有限公司股权转让的批复》（哈开委外资字[2008]48号），取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司本次股权转让履行了必要的审批程序，符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

印尼蒙娜丽莎及其负责人已就本次无偿转让出具了确认函，确认该次股权无偿转让的事实，并确认不存在纠纷和潜在纠纷。2008年至今该次股权转让也未发生过任何纠纷，印尼蒙娜丽莎也从未向陈良勇主张过任何权利。陈良勇本人也确认该等事实，并愿意承担因公司上述股权转让产生的一切法律后果，愿意无条件承担由于上述股权转让可能对公司造成的任何损失。因此，本次股权无偿转让是真实、合法、有效的，本次股权无偿转让不存在纠纷或潜在纠纷。

（四）有限公司第三次股权转让、第一次增资

2008年8月25日，宏德科技与嘉伟精密签署股权转让协议，约定宏德科技将其持有的公司1.40%的股权（0.20万美元）以人民币两万元的价格全部转让给嘉伟精密。

2008年8月30日，公司董事会通过以下决议：注册资本由17.20万美元变更为200.00万美元，变更后嘉伟精密出资13.64万人民币（折合2.00万美元），占注册资本的1.00%。加拿大陈良勇先生出资198万美元，占注册资本的99.00%。

2008年9月22日，哈尔滨经济技术开发区管理委员会和哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会印发《关于哈尔滨正德科技开发有限公司股权转让的批复》（哈开委外资字[2008]120号），同意宏德科技将其持有的公司1.40%股权（0.2万美元）及相应的责权利全部转让给嘉伟精密。

2008年9月23日，哈尔滨经济技术开发区管理委员会和哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会印发《关于哈尔滨正德科技开发有限公司增加投资总额与注册资本的批复》（哈开委外资字[2008]122号），同意公司投资总额与注册资本增加至200万美元。

对于上述股权的变更和注册资本与投资总额的增加，公司于2008年9月24日取得了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

就此次增资事项，公司股东分别于2008年12月4日出资10.694万美元、2009年4月9日出资28.1175万美元、2009年6月15日出资39.485744万美元、2009年11月4日出资16.096万美元、2010年3月9日出资39.8002万美元、2010年6月8日出资48.606556万美元。

2010年6月8日，哈尔滨安泰会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（哈安泰验字[2010]第044号），截至2010年6月8日止，公司已收到加拿大陈良勇先生缴纳的新增注册资本48.606556万美元。股东全部以货币出资。本次出资连同前期各期出资，累计实缴注册资本为200万美元，占已登记注册资本总额的100%。

2010年6月21日，公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照（注册号：230199400001590）。

本次股权转让和增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万美元）	占比（%）
1	陈良勇（加拿大）	198.00	99.00
2	嘉伟精密	2.00	1.00
	合计	200.00	100.00

哈尔滨正德科技开发有限公司本次股权转让取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会《关于哈尔滨正德科技开发有限公司股权转让的批复》（哈开委外资字[2008]120号），取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司本次股权转让履行了必要的审批程序，符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

哈尔滨正德科技开发有限公司本次增资取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会、哈尔滨高新技术产业开发区管理委员会《关于哈尔滨正德科技开发有限公司增加投资总额与注册资本的批复》(哈开委外资字[2008]122号),取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》,取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司本次增资履行了必要的审批程序,符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

(五) 有限公司注册资本由美元变更为人民币

2014年8月7日,公司董事会会议通过以下决议:公司注册资本与投资总额的币种由原来的美元变更为人民币,原投资总额、注册资本为200万美元,变更为13,861,691.76元人民币。其中,哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司出资人民币138,616.92元(等值美元:2万美元),占注册资本的1%;陈良勇(加拿大)出资人民币13,723,074.84元(等值美元:198万美元,外方用等值的美元现汇出资),占注册资本的99%。

2014年8月20日,哈尔滨经济技术开发区管理委员会出具《关于哈尔滨正德科技开发有限公司变更投资及注册资本币种的批复》(哈经开委外资字[2014]46号),同意公司变更投资额及注册资本币种的申请。

2014年8月21日,公司取得了此次变更后哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2014年8月25日,公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照(注册号:230199400001590(1-1))。

本次变更后,公司的股权结构如下:

序号	股东	注册资本(元)	占比(%)
1	陈良勇(加拿大)	13,723,074.84	99.00
2	嘉伟精密	138,616.92	1.00
	合计	13,861,691.76	100.00

(六) 有限公司整体变更为股份公司

2014年8月25日,公司股东会会议通过以下决议:通过未分配利润、盈余公积进行同比例增资,注册资本增至3,000万元人民币,增资后,加拿大陈良勇出资增至2,970万元人民币,嘉伟精密出资增至30万元人民币。

2014年8月11日,北京国融兴华资产评估有限责任公司出具《哈尔滨正德

科技开发有限公司拟变更设立股份有限公司项目评估报告》（国融兴华评报字[2014]第 070015 号），截至 2014 年 5 月 31 日，公司的总资产的评估值为 11,079.42 万元，增值 3,158.75 万元，增值率 39.88%；净资产评估价值 6,242.17 万元，增值 3,158.75 万元，增值率 102.44%。

公司全体股东同意以 2014 年 5 月 31 日为基准日，以经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（[2014]京会兴审字第 09010019 号）审定的净资产 30,834,224.84 元为依据，整体折股变更为股份公司，股份公司的总股本为 30,000,000.00 股，其余净资产 834,224.84 元作为股份公司的资本公积。

同时，全体股东以发起设立方式将哈尔滨正德科技开发有限公司变更为外商投资股份有限公司，变更后设立的外商投资股份有限公司名称定为“哈尔滨正德科技开发股份有限公司”。

2014 年 8 月 25 日，哈尔滨经济技术开发区管理委员会出具《关于哈尔滨正德科技开发有限公司增加注册资本并变更组织形式的批复》（哈经开委外贸字（2014）51 号），批复同意公司注册资本变更为 3,000 万元，批准公司组织形式由中外合资有限公司变更为外商投资股份有限公司。

2014 年 8 月 25 日，公司取得了此次变更后哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：商外资哈外资证字[2002]0001 号）。2014 年 9 月 1 日，公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照（注册号：230199400001590（1-1））。

2014 年 8 月 26 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具验资报告（（2014）京会兴验字第 09010007 号）验证，截至 2014 年 8 月 25 日止，公司已将全体股东以其拥有的原哈尔滨正德科技开发有限公司截至 2014 年 5 月 31 日止的净资产折合为公司的股本合计人民币 3,000 万元，由各股东按照其在原有限公司的股权比例持有，折股后的剩余部分计入资本公积。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	占比（%）
1	陈良勇（加拿大）	29,700,000.00	99.00
2	嘉伟精密	300,000.00	1.00
	合计	30,000,000.00	100.00

哈尔滨正德科技开发有限公司本次整体变更为哈尔滨正德科技开发股份有限公司取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会出具的《关于哈尔滨正德科技开发有限公司增加注册资本并变更组织形式的批复》(哈经开委外贸字(2014)51号),取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》,取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司股改履行了必要的审批程序,符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

本次股改时陈良勇作为自然人股东,未就股改事宜缴纳个人所得税,公司亦未代扣代缴,陈良勇承诺如下:“本人自愿无条件承担因哈尔滨正德科技开发有限公司以净资产折股整体变更为哈尔滨正德科技开发股份有限公司过程中涉及本人的个人所得税以及税务部门追缴时可能给正德科技带来的一切不利后果。”

(七) 股份公司第一次增资

2015年1月9日,公司股东大会会议通过以下决议:同意公司注册资本增加300万元至3,300万元人民币,其中,原股东嘉伟精密增资3万元,新增股东鑫然投资增资297万元。

2015年2月5日,哈尔滨经济技术开发区管理委员会出具《关于哈尔滨正德科技开发股份有限公司增资扩股的批复》(哈经开委外贸字(2015)6号),批复同意公司注册资本增加300万元至3,300万元,其中,原股东嘉伟精密增资3万元,新增股东鑫然投资增资297万元。

2015年2月6日,公司取得了此次变更后哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号:商外资哈外资证字[2002]0001号)。2015年2月9日,公司取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照(注册号:230199400001590(1-1))。

本次增资完成后,公司的股权结构如下:

序号	股东	持股数量(股)	占比(%)
1	陈良勇(加拿大)	29,700,000.00	90.00
2	鑫然投资	2,970,000.00	9.00
3	嘉伟精密	330,000.00	1.00
	合计	33,000,000.00	100.00

哈尔滨正德科技开发股份有限公司本次增资取得了哈尔滨经济技术开发区管理委员会出具的《关于哈尔滨正德科技开发股份有限公司增资扩股的批复》（哈经开委外贸字（2015）6号），取得了哈尔滨市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，取得了哈尔滨市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。股份公司本次增资履行了必要的审批程序，符合《中外合资经营企业法》等法律法规的规定。

六、公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来，公司无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由陈良勇、张鹏、高云峰、刘巍、陈明喜五名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为2014年9月1日，任期三年。

陈良勇：董事长，简历见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况”。

张鹏：男，1977年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于东北农业大学，本科学历。2001年8月至2003年10月任黑龙江中强集团总经理助理；2003年11月至2005年10月任哈尔滨时代集团资本运营部经理；2005年11月至2008年2月任黑龙江海外集团总裁助理；2008年3月至2014年8月任哈尔滨正德科技开发有限公司副总经理；2014年9月至今，任正德科技董事、副总经理、董事会秘书。

高云峰：男，1972年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年7月毕业于哈尔滨师范学院，大专学历。1993年8月至1994年4月任教于鄂旗联合公司子弟学校；1994年6月至1999年10月历任河北秦皇岛正大集团（鹏泰）食品有限公司行政部翻译、销售员、销售主管；2001年1月至2008年2月历任深圳市龙腾石化实业发展有限公司市场部经理、营销总监；2008年3月至2014

年 8 月任哈尔滨正德科技开发有限公司国内销售总监；2014 年 9 月至今，任正德科技董事、副总经理。

刘巍：男，1981 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年 6 月毕业于黑龙江省广播电视大学，大专学历。2003 年 7 月至 2014 年 8 月任哈尔滨正德科技开发有限公司国际销售总监；2014 年 9 月至今，任正德科技董事。

陈明喜：男，1944 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1967 年 7 月毕业于哈尔滨工业大学，大专学历。1967 年 8 月至 1973 年 1 月任哈尔滨飞机工业集团技术工程师；1973 年 2 月至 2004 年 1 月历任哈尔滨第二工具厂技术员、车间主任、技术科长、厂长；2004 年 2 月至 2014 年 8 月任哈尔滨正德科技开发有限公司生产副总经理；2014 年 9 月至今，任正德科技董事。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会由徐智君、柳星宇、白丽欧三名监事构成，其中白丽欧为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2014 年 9 月 1 日，任期三年。

徐智君：男，1978 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000 年 7 月毕业于黑龙江省食品工业学校，大专学历。2000 年 8 月至 2008 年 3 月历任哈尔滨麦旺食品有限公司班长、车间主任等职务；2008 年 4 月至 2014 年 8 月任哈尔滨正德科技开发有限公司生产总调度；2014 年 9 月至今，任正德科技监事会主席。

柳星宇：男，1984 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2006 年 6 月毕业于哈尔滨市体育学院，本科学历。2006 年 7 月至 2007 年 10 月，自由职业；2007 年 11 月至 2014 年 8 月任哈尔滨正德科技开发有限公司保安部长；2014 年 9 月至今，任正德科技监事。

白丽欧：女，1978 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001 年 6 月毕业于黑龙江大学，本科学历。2001 年 10 月至 2003 年 8 月任哈尔滨韦氏电器设备有限公司外贸业务员；2003 年 8 月至 2014 年 8 月任哈尔滨正德科技开发有限公司销售经理；2014 年 9 月至今，任正德科技监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员有陈良勇、张鹏、高云峰、李石玉四人。

陈良勇：总经理，简历见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况”。

张鹏：副总经理、董事会秘书，简历见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

高云峰：副总经理，简历见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

李石玉：女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于东北农业大学，本科学历；1998年8月至2008年10月，自由职业；2008年11月至2009年4月任黑龙江中惠科技股份有限公司会计；2012年2月至2013年12月任黑龙江双盛永食品有限公司主管会计；2014年1月至2014年5月，自由职业；2014年6月至2014年12月，任哈尔滨正德科技开发有限公司主管会计；2015年1月至今，任正德科技财务负责人。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	备注
1	陈良勇	董事长、总经理	29,700,000.00	90.00	—
2	张鹏	董事、副总经理、董事会秘书	265,000.00	0.80	间接持有
3	高云峰	董事、副总经理	100,000.00	0.30	间接持有
4	刘巍	董事	100,000.00	0.30	间接持有
5	陈明喜	董事	1,020,000.00	3.09	间接持有
6	徐智君	监事会主席	100,000.00	0.30	间接持有
7	柳星宇	监事	400,000.00	1.21	间接持有
8	白丽欧	职工监事	300,000.00	0.91	间接持有
合计			31,985,000.00	96.91	—

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	8,057.05	7,902.76
股东权益合计(万元)	3,364.13	4,096.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	3,364.13	4,096.96
每股净资产(元)	1.12	2.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.12	2.96
资产负债率(母公司)	58.25	48.16
流动比率(倍)	1.39	2.21
速动比率(倍)	0.72	1.18
项目	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	5,024.97	3,310.12
净利润(万元)	310.29	94.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	310.29	94.70
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	9.28	-350.47
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)	9.28	-350.47
毛利率(%)	24.23	22.72
净资产收益率(%)	8.96	2.34
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.27	-8.66
基本每股收益(元/股)	0.10	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.07
应收帐款周转率(次)	5.77	4.75
存货周转率(次)	2.12	1.50
经营活动产生的现金流量净额(万元)	460.00	-830.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.15	-0.60

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定；
- (8) 每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末实收资本为基础计

算。

九、与本次挂牌有关的中介机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：袁辉

项目小组成员：袁辉、王俊、么贵鹏

（二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

机构负责人：王丽

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888

传真：010-52682999

签字律师：赵怀亮、郑伟

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2206 室

联系电话：010-82252131

传真：010-82250611

经办会计师：王道仁、刘鹏云

(四) 资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

电话：010-82253101

传真：010-82250611

经办评估师：姜永成、李金旺

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：010-50939980

传真：010-50939716

(六) 股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务与产品

(一) 主营业务

公司主营业务为研发、生产、销售各类非金属切削刀具，包括木工刀具、造纸印刷刀具、回收及塑料刀具等。

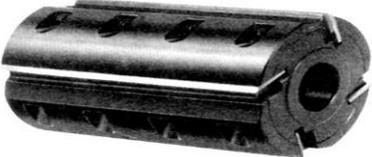
(二) 主要产品

根据所使用行业不同，公司的主要产品包括木工刀具、造纸印刷刀具、回收及塑料刀具；根据产品形态不同，分为刀片类和圆锯类，刀片类用来加工光面或切开材料，刀体呈片状；圆锯类系用锯切方式切削材料。根据刀具所使用材料的不同，分为高速钢类和硬质合金类。

公司生产的高速钢产品质量标准是中国国家标准 JB/T8365-1996 氮化钛涂层高速钢刀具技术规范，硬质合金刀具产品质量标准是中国国家标准 JB/T1004-1999 硬质合金刮削滚刀技术条件以及 JB/T54901-1999 硬质合金刀片产品质量分等，硬质合金铣刀产品质量标准是中国国家标准 GR68-1960 镶硬质合金刀片套式面铣刀，标准刀具产品质量标准是中国国家标准 JB/T54854-1999DA0 刀具，产品质量分等通则。公司采用的产品质量标准符合国家法律法规的规定。

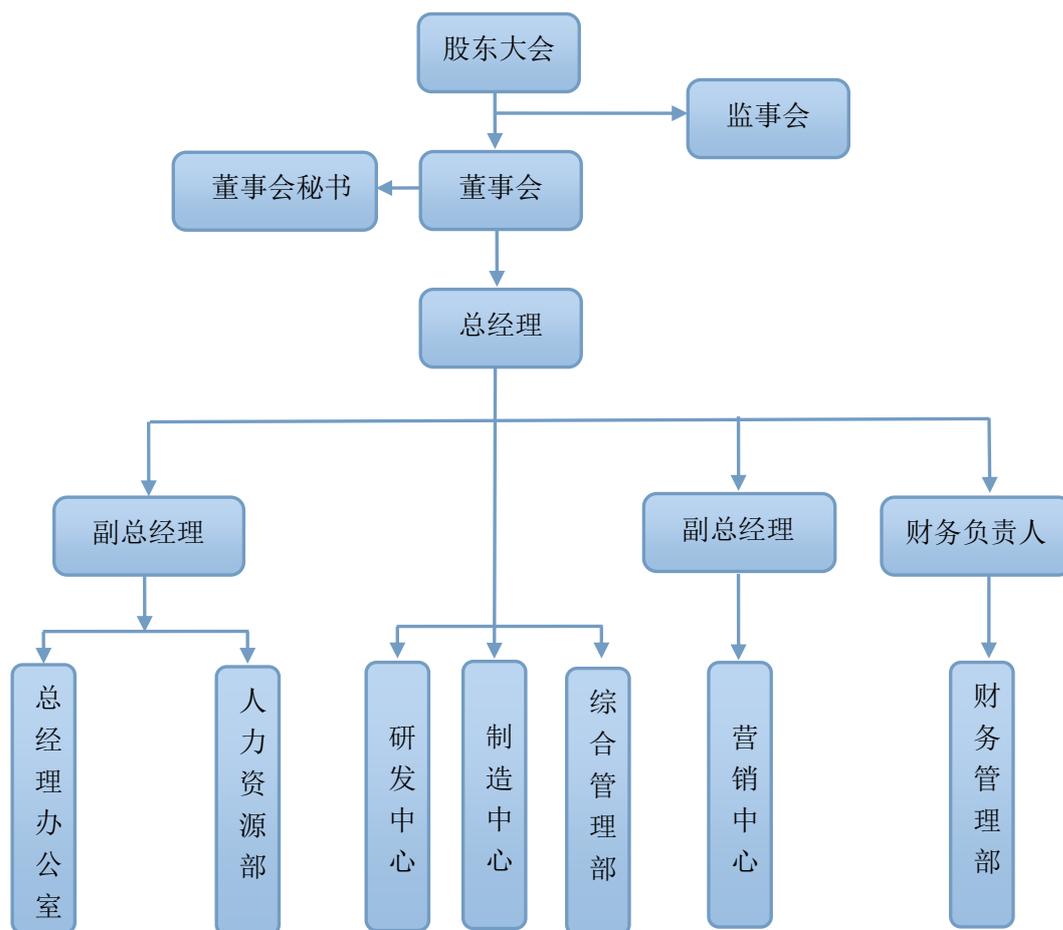
公司主要产品情况如下：

主要产品			用途及说明
产品	名称	图样	
造纸印刷刀具	直刀		材质：标准材料、高速钢、硬质合金；硬度：标准材料达 60-62 度；高速钢达 63-65 度；硬质合金 90-91 度。 可适用不同型号的各种机器，用于纸张切割

	圆刀		材质：标准材料、D2、高速钢； 硬度：标准材料达 58-60 度；D2 达 60-62 度；高速钢达 62-64 度。 可适用不同型号的各种机器，用于纸张切割
回收及塑料用刀	粉碎刀		材质：ZT01；硬度：61-63 度。 适用于碾碎机，用于塑料处理或回收工业中的碾碎废弃材料
	飞刀和底刀		材质：ZT01；硬度：61-63 度。 适用于碾碎机，用于塑料处理或回收工业中的碾碎废弃材料
木工刀具	通用锯片		用于切割软硬木，多层板和天然夹层板
	刨刀		常用材质：硬质合金、高速钢、工具钢；合金刨刀用于切削硬木，该材质拥有较高性能，十分耐用，使用寿命长
	齿纹刀		主要材质为 T1 和 M2，高速钢材质用于切削硬木和软木，硬度 HRC61-64
	刨刀刀盘		刨刀刀盘配带平刨刀片，可以是高速钢或者合金刀片。刀盘由专业质量的钢材和铝材制成，铝制刀盘市场应用广泛
	削片刀		适用国内外各种型号削片机，用于各种木材的削片、破碎

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图



部门	部门职责
研发中心	主要负责管理、组织实施新技术及新产品的具体开发、研制工作；对新产品进行验证测试；负责产品及技术的知识产权管理；负责与有关科研院所开展引进相关科技成果、委托技术开发以及合作开发等工作；负责为生产过程、质量控制和售后服务提供技术支持；参与产品推广方案的制定及其他市场推广方面的各种技术支持等。
制造中心	主要负责组织生产计划的制定、报批和实施，改进生产工艺和过程控制，协助试制新产品及其他生产线日常管理；并通过组织、计划、指导、控制、协调生产过程中的各种活动和资源；负责公司质量管理体系的建立、实施和持续改进，协助编制质量手册、程序文件以及管理性支持文件，负责进行公司质量的内部审核和外部审核，负责组织产品开发各阶段评审工作，协助新供应商开发。
营销中心	负责公司国内、国际市场营销策划和销售工作的组织实施，包括客户的开发和维护工作等；负责公司办事处的行政管理。
总经理办公室	负责公司日常运营管理及其他行政管理工作；负责公司各类法律文件的审核；负责公司安保及后勤工作。
人力资源部	负责优化和完善公司组织架构，建设企业外部人才储备体系及内部人才梯队，选拔人才、调配和任免人员；负责分析公司人力资源状况并提出改进意见，制定公司年度招聘计划和培训计划，并组织实施，考核员工绩效，核算及发放员工薪资，以及

	员工关系管理、人事事务管理。
财务管理部	负责公司财务会计核算工作，协调制定全年预算计划，跟踪每月完成情况并提供分析和预测；协助各业务部门制定关键业务考核指标，定期提供分析数据，编制公司内部管理报表；建设与维护财务信息系统，进行税收管理等工作；负责公司各项内部控制制度的执行。
综合管理部	对生产、销售、采购管理、信息安全等进行实施、监督和控制，负责销售合同的管理、评审和执行，跟踪生产交货进度，安排发货运输，汇总、统计销售预测信息和销售数据，管理销售人员佣金核算，催收应收账款，负责进出口报关，关务操作等商务活动；负责固定资产和生产资料的采购，供应商开发、管理与评估；负责制定公司信息化管理制度和相关规范。

公司目前的业务流程为营销中心积极开拓市场，负责与客户接洽，签订产品订单；综合管理部根据生产计划及现有材料仓储情况组织主辅材料采购；制造中心按照销售计划及仓储情况制定生产计划，组织生产。

（二）市场开发流程

公司产品主要销往国内和国外两个市场，大多通过经销商方式开展销售。公司在市场需求较大的区域选择具有优质销售能力的经销商，通过经销商进行多点分销，并逐步建立分销网络。

1、与经销商合作模式

由于刀具使用领域广泛，下游使用客户呈现数量多、分布广、少量多批次采购的特点，公司为完善健全销售网络、降低市场推广成本，采用经销方式开展市场销售。公司与经销商合作模式为买断式，公司制定了《经销商管理办法》，通过运行有效的经销商选择、评价及支持制度确保对经销商的合理、有效管理。

公司通过行业展会、网站宣传、陌生拜访等方式开发符合标准的经销商，与经销商沟通，直接向经销商获取订单；由经销商承担各地市场的二次营销。

主要流程为：

- （1）订货：经销商以传真、邮件等方式向公司营销中心发送订单；
- （2）公司营销中心获取订单后，就产品种类、价格、技术要求等进行评审，

并与经销商沟通；

(3) 沟通达成一致后，如仓库已有符合要求的成品，则及时安排发货；如没有库存成品，则下达生产计划，安排生产部门加工生产。

2、销售策略

(1) 公司通过官方网站、电子商务、印刷产品宣传手册等进行宣传推广，并常年积极参加各类国内、国际专业刀具展会，平均每年参加 5 次以上国际专业展会，每次 2 人次以上；平均每年参加国内展会 8 次以上，每次 8 人次以上。

(2) 与客户建立长期沟通机制。通过展会会谈、定期互访、书面信息、电话、E-MAIL、FAX 等形式与经销商沟通、交流，培养经销商的忠诚度，及时了解客户最新产品需求。

(3) 采用单品降价、年订单折扣、按比例免费配送产品、老产品发货时配送新产品给客户进行测试等营销手段逐步扩大产品销量。

(4) 加强市场分析，通过同类市场分析，对相同地域内的市场类似性进行调研，对每个客户的产品线差异进行建议性补足，并逐步丰富区域内每个客户的产品线。

(三) 采购流程

公司所需的国内原材料及辅助材料均通过综合管理部集中统一采购，综合管理部按规定在合格供应商范围内进行询价比价、集中采购等，并对采购价格进行跟踪监督。

公司主要采用 MRP (Material Requirement Planning) 采购模式，即：由综合管理部根据 MPS (Master Production Schedule, 主生产计划) 和 BOM (Bill Of Materials, 物料清单) 以及材料的最小储备定额和材料现有库存状况，逐步计算出各种材料预计采购的材质、规格、数量以及要求购回时间，形成采购计划，制作采购清单。然后，在合格供应商中进行询价、比价，根据价格、交货周期、

后期服务等综合因素确定采购供应商，并进行货物跟踪。采购物料送达公司后，制造中心按照规定的检验标准进行全面检验。检验合格后，由综合管理部按照实际收货情况开具采购入库单，办理入库。检验不合格的，由制造中心给出详细的质量检验报告单，说明不合格原因、数量以及处理意见。综合管理部按照制造中心意见进行退货或者找供应商协商降价让步接收。

公司制定了《供应商管理办法》，以完善和优化供应商范围。综合管理部负责收集、整理并完善供应商信息，建立和管理供应商档案。同时联合制造中心对供应商的资质、信誉、产品或服务的质量、价格、技术改善、交期等情况进行评价和考核，以确保供应商的质量，并逐渐与优质供应商建立长期战略伙伴关系，以保证公司拥有稳定的原材料采购渠道。

（四）生产流程

公司主要采用以销定产的生产模式。营销中心根据公司当年年度的总体目标编制销售计划，制造中心根据年度销售计划以及仓库的储存情况编制生产计划。在生产方面，各生产环节按照生产工艺流程操作，每道工序都安排质检人员进行跟踪检验，保证产品质量。

在产品生产过程中，凡不符合工艺规程、验收标准的产品，均为不合格品。各项工序在转序前应由上、下道工序作业人员进行自检和互检，上道工序不符合要求，不得转入下一道工序。质检员对作业人员自检和互检的合格产品实行专检，专检合格后方可转入下道工序。不合格品与合格品严格分隔存放，并作出明显标识。

各项工序间发现的轻微不合格品处置由中间质检员负责，并及时填写《不合格品反馈单》，反馈到制造中心。对返工返修的产品及时安排人员返工、返修。返工返修后，经检验符合要求方可转入下道工序。对生产过程中出现的批量不合格品或相对严重的不合格品，由制造中心组织所涉及人员对不合格品进行评审，采取必要的纠正措施，并进行处置。产品生产过程中，不合格品处置分为返工、返修、让步接受、降级使用及报废。

此外，为扩大国内市场份额，公司根据市场需求预测、占用资金情况扩充产品不同型号，并对主要产品进行了不同程度的备货，以快速响应客户需求。

公司生产过程中排放的污染物主要是废气、噪声、废水、固体废物。其中，生产过程中的废气是焊接过程产生的少量的焊接烟尘及食堂产生的油烟，噪声主要是车床、铣床等机械噪声，废水主要是职工生活污水，固体废物主要是加工过程中产生的边角废料，车床加工时产生的废乳化液。根据哈尔滨市环境保护局哈经开区分局出具的《排污许可证申请不予受理通知书》，公司不在核发排污许可证范围内，公司不需要办理排污许可证。

三、业务关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司产品所使用的技术主要是复合轧制技术，该技术主要解决了采用钎焊制备的合金刀具界面处易产生气孔、夹渣的缺陷及其导致的质量不稳定、生产效率不高等问题。此外，公司采用的复合轧制技术焊接效率更高，可以实现低碳钢 / 高合金钢合金刀具的连续生产，并且更利于超长、大型刀具的生产制造。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有发明专利 2 项，实用新型专利 1 项，具体情况如下表所示：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
1	发明专利	一种用于硬质合金刀具钎焊的高温钎料的制备方法	ZL201010551063.8	正德有限	2010.11.19	自主研发
2	发明专利	复合轧制低碳钢/高合金钢合金刀具的方法	ZL201010197989.1	正德科技	2012.5.1	受让取得
3	实用新型专利	基体电流切消系统	ZL200820090341.2	正德科技	2008.6.30	受让取得

2、专有生产技术

序号	技术类型	技术名称	转让方	取得日期
1	专有技术	超长工业刀具先进连接技术	加拿大 0977421B. C. CTD 公司	2014. 9. 29

2、商标权

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的并经核准注册的注册商标如下表所示：

序号	注册商标	注册号	注册人	注册有效期	核定使用商标类
1		5113719	正德有限	2009. 3. 21-2019. 3. 20	第 7 类
2		5113722	正德有限	2009. 3. 21-2019. 3. 20	第 7 类
3		3373227	正德有限	2014. 7. 7-2024. 7. 6	第 7 类
4		3415372	正德有限	2014. 7. 28-2024. 7. 27	第 40 类
5		7019584	正德有限	2010. 6. 14-2020. 6. 13	第 7 类
6		6256240	正德有限	2010. 2. 7-2020. 2. 6	第 7 类
7		6483250	正德有限	2010. 3. 21-2020. 3. 20	第 7 类
8		3373226	正德有限	2014. 7. 7-2024. 7. 6	第 7 类

9		3415371	正德有限	2014. 7. 28-2024. 7. 27	第 35 类
10	DOMAIN	5113721	正德有限	2009. 3. 21-2019. 3. 20	第 7 类
11		5113718	正德有限	2009. 3. 21-2019. 3. 20	第 7 类
12	RULING	5113720	正德有限	2009. 3. 21-2019. 3. 20	第 7 类

3、土地使用权

截至本说明书公告日，公司拥有的土地使用权具体情况如下表：

土地使用权人	证书编号	座落	面积 (m ²)	用途	使用权类型	终止日期	其他权利
正德有限	哈国用(2009)第01000153号	哈尔滨开发区哈平路集中区大连路松花路东北	62750	工业	出让	2056.12.29	抵押

(三) 公司业务许可资格或资质情况

截至本说明书公告日，公司拥有的业务许可资格或资质具体情况如下表：

序号	资质/证书名称	颁发机构	颁发日期	有效期
1	外商投资企业批准证书	哈尔滨市人民政府	2011年	25年
2	高新技术企业	黑龙江省科技厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	2012年7月18日	3年

目前公司正在积极准备高新技术资质的复审工作。如公司未能通过黑龙江省高新技术企业资质申请，公司的企业所得税率将会上升，影响公司的经营利润。

(四) 重要固定资产情况

公司主要固定资产和设备包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备，

具体情况如下表：

项目	原值（元）	原值占比（%）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	30,666,470.87	64	5,383,405.26	25,283,065.61	82
机器设备	15,783,136.90	33	8,760,267.07	7,022,869.83	44
电子设备	304,038.42	0.7	237,982.68	66,055.74	21
运输设备	1,035,767.01	2.3	413,969.71	621,794.30	60
合计	47,789,410.19	100	14,795,624.72	32,993,785.47	69

1、房屋建筑物

序号	建筑物名称	房产所有权人	证书编号	面积（m ² ）	他项权利
1	B1 厂房	哈尔滨正德科技开发有限公司	哈房产证开字第 201308334 号	11260.50	无
2	B2 厂房	哈尔滨正德科技开发有限公司	哈房产证开字第 200904842 号	10999.68	抵押

2、机器设备

名称	数量（台）	资产账面原值（元）	资产账面净值（元）
可逆式轧钢机	1	1,173,995.96	760,213.35
双端面磨床 M7675	2	410,256.40	367,145.28
刨刀开口机磨床	3	564,102.57	309,551.10
双端面磨床 M7650C	2	252,991.44	216,181.26
3 米立式平面磨床	2	358,974.38	208,085.46
数控大力磨 4.5 米	2	187,523.82	187,523.82
龙门铣床 X2013	1	190,598.30	178,272.94
龙门刨床	2	190,391.98	171,448.94
自动焊齿机	4	277,863.25	163,137.76
高频电焊机 4	1	392,414.00	159,418.25
淬火盐炉	1	140,872.31	140,872.31
磨刀机 4	1	141,880.34	138,439.73
龙门铣床 XQ2012	1	163,247.86	123,660.17
数控大立磨	1	164,004.58	121,582.02
M1732 磨床	2	139,111.11	113,911.11

木工圆锯片自动焊齿机	2	136,752.14	105,800.66
------------	---	------------	------------

（五）员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有 95 名员工，其年龄、学历及专业分布如下所示：

（1）年龄结构

公司各年龄段人员及占比如下所示：

年龄结构	人数	比例
50 岁以上	21	22.1%
40—50 岁	30	31.5%
30—40 岁	33	34.7%
30 岁以下	11	11.5%
合计	95	100%

（2）学历结构

员工学历结构如下所示：

教育程度	人数	比例
本科及以上	16	16.84%
大专	17	17.89%
大专以下	62	65.26%
合计	95	100%

（3）按专业分布

员工任职按专业分布结构如下所示：

工作种类	人数	比例
技术人员	9	9.47%
生产人员	55	57.8%
营销人员	16	16.8%
管理人员	15	15.7%
合计	95	100%

四、公司业务经营情况

（一）主要产品的营业收入情况

公司的主要产品是非金属切削刀具，包括刀片和圆锯类。营业收入情况如下：

1、按照产品分类如下：

项目	2014年			2013年		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
刀片类	40,838,101.50	30,583,848.11	25.11	23,442,525.24	17,997,242.83	23.23
圆锯类	6,388,554.84	4,691,478.89	26.56	8,040,059.57	6,010,830.45	25.24
其他	3,023,065.36	2,798,091.13	7.44	1,618,627.45	1,572,628.40	2.84
合计	50,249,721.70	38,073,418.13	24.23	33,101,212.26	25,580,701.68	22.72

报告期内，公司主要生产刀片类和圆锯类产品，2014年度两者收入占营业收入总额的比重分别为81.27%和12.71%，2013年度两者收入占总营业收入总额的比重分别为70.82%和24.29%。从上表可以看出，报告期内，公司营业收入增长主要得益于刀片类产品销售的增长。

2、按照地区分布如下：

地区分布	2014年度金额(元)	占比(%)	2013年度金额(元)	占比(%)
国内	6,738,812.98	13.41	5,175,195.48	15.63
国外	43,510,908.72	86.59	27,926,016.78	84.37
合计	50,249,721.70	100.00	33,101,212.26	100.00

（二）公司前五大客户情况

报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况如下：

2014年度前五大客户如下：

客户名称	销售金额(元)	占当期销售总额的
------	---------	----------

		比例(%)
PILANA KNIVES S. R. O	3,806,922.47	8.41
SINAR PERKASA ABADI	3,583,371.79	7.92
DIADUR TOOLS SL BAGES-KADUR	1,915,966.17	4.23
PT. DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA	1,818,869.31	4.02
U. S. BLADES	1,412,594.69	3.12
合计	12,537,724.43	27.7

2013 年度前五大客户如下：

客户名称	销售金额（元）	占当期销售总额的比例(%)
SINAR PERKASA ABADI	2,356,999.50	8.19
ACCUTEC WOOD TOOLING SYSTEM PVT. LT	1,129,878.11	3.93
FREZITE-FERRAMENTAS DE CORE. SA	1,064,695.16	3.7
DK-SPEC-INC	1,009,758.74	3.51
PT. DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA	965,609.94	3.36
合计	6,526,941.45	22.69

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）公司前五大供应商情况

公司采购的主要原材料包括钢带、钢板、扁钢、硬质合金长条、硬质合金齿头、焊片焊丝等。

报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况如下：

2014 年度前五大供应商如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重(%)
哈尔滨光明钢铁冶炼厂	3,924,887.58	14.31%
浙江缙云通用工具厂	3,011,002.99	10.98%
河源普益硬质合金厂有限公司	2,715,950.85	9.90%
缙云成城工具有限公司	2,419,672.26	8.82%
河源正信硬质合金有限公司	1,569,917.09	5.72%
前五名供应商合计	13,641,430.78	49.74%

2013 年度前五大供应商如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重（%）
河源普益硬质合金厂有限公司	3,451,801.56	17.69%
缙云成城工具有限公司	2,548,204.40	13.06%
浙江缙云通用工具厂	1,822,404.65	9.34%
哈尔滨光明钢铁冶炼厂	1,478,244.91	7.58%
河源正信硬质合金有限公司	1,473,692.38	7.55%
前五名供应商合计	10,774,347.91	55.21%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内金额在 10 万以上的销售合同及履行情况如下表所示：

序号	合同相对方	合同内容	签订日期	金额（元）	合同履行情况
1	ALEXANDRIA PROGRESS TRADING CO	BAND SAW BLADE TCT CIRCULAR SAW BLADE HSS BLADE WITHOUT CARBIDE TIP HSS THIN PLANER KNIFE	2014.04.15	1,126,468.09	已执行
2	PILANA Knives s. r. o.	HSS 1.3333 PLANER KNIVES VERTICAL GRINDING	2014.04.17	1,098,406.56	已执行
3	PILANA Knives s. r. o.	HSS 1.3333 PLANER KNIVES	2014.11.12	1,235,433.00	已执行
4	PILANA Knives s. r. o.	HSS 1.3333 PLANER KNIVES VERTICAL GRINDING	2014.04.17	549,500.81	已执行
5	DUTA THNIK	GSM CIRCULAR SAW BALDE TCT PLANER KNIVES VITO HSS PLANER KNIVES VITO	2014.09.09	319,011.70	已执行

6	ALEXANDRIA PROGRESS TRADING CO	BAND SAW BLADE TCT CIRCULAR SAW BLADE HSS BLADE WITHOUT CARBIDE TIP	2014. 10. 15	1, 141. 898. 04	已执行
7	DK-SPEC INC.	Flaker Knife	2013. 10. 17	719, 800. 00	已执行
8	PILANA Knives s. r. o.	HSS 1. 3333 PLANER KNIVES	2014. 05. 06	452, 315. 00	已执行
9	UNIVERSAL TOOLS INDUSTRIES	TCT PLANER KNIFE MIRROR FINISHED SAME QUALITY AS BEFORE	2014. 09. 17	332, 572. 00	已执行
10	SINAR PERLASA ABADI	TCT SAW TIPS BLACK	2014. 4. 14	273. 280. 00	已执行
11	SINAR PERLASA ABADI	NOVA TCT PLANER KNIFE NOVAGOLD TCT PLANER KNIFE NOVA GOLD TCT DOUBLE PLANER KNIFE	2014. 6. 12	227, 883. 80	已执行
12	U. S. BLADES	D2 PLANER KNIVES M2 PLANER KNIVES	2014. 6. 19	531, 425. 90	已执行
13	U. S. BLADES	D2 PLANER KNIVES M2 PLANER KNIVES	2014. 8. 14	943, 975. 00	已执行
14	FREZITE Ferramentas de Corte, S. A.	HSS PLANER KNIVES TCT PLANER KNIVES HSS CORRUGATED KNIVES TCT CORRUGATED KNIVES	2014. 3. 14	113, 696. 68	已执行
15	DIADUR TOOLS, S. L.	W4 PLANER KNIVES	2014. 8. 18	202, 977. 50	已执行
16	DIADUR TOOLS, S. L.	W4 PLANER KNIVES	2014. 10. 22	180, 346. 50	已执行
17	PT. DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA	HSS PLANNER KNIFE 16"KADUR" HSS SOLID DOUBLE	2013. 02. 19	497, 049. 35	已执行

		PLANER"KADUR" HSS INLAY DOUBLE PLANER"KADUR" TCT PLANER KNIFE"KADUR" TCT DOUBLE KNIFE "KADUR" HSS BLANK KNIFE "KADUR" TCT BLANK KNIFE "KADUR" TCT CIRCULAR SAW BLADE OSCAR BRAND FOR CUTTING WOOD NO PIN HOLE			
18	ALEXANDRIA PROGRESS TRADING CO	BAND SAW BLADE 50M/ROLL WITHOUT SETTING TEETH	2013. 10. 18	753, 112. 71	已执行
19	DK-SDEC INC	Flaker Knife	2013. 10. 17	701, 500. 00	已执行
20	UNIVERSAL TOOLS INDUSTRIES	TCT PLANER KNIFE MIRROR FINISHED SAME QUALITY AS BEFORE	2013. 02. 08	497, 473. 30	已执行
21	UNIVERSAL TOOLS INDUSTRIES	TCT PLANER KNIFE MIRROR FINISHED SAME QUALITY AS BEFORE	2013. 06. 25	510, 265. 00	已执行
22	PILANA Knives s. r. o.	HSS PLANER KNIVES	2013. 12. 30	1, 081. 666. 64	已执行
23	INGEMAD LTD	HSS CORRUGATED KNIVES	2013. 01. 31	473, 665. 00	已执行
24	FREZITE Ferramenas de Corte, S. A	HSS PLANER KNIVES	2013. 10. 12	440, 242. 49	已执行
25	YANGZI	HSS PLANER KNIVES TCT PLANER KNIVES MARKITA KNIFE	2013. 09. 06	397, 095. 36	已执行

		TCT INSERT KNIFE			
--	--	------------------	--	--	--

2、采购合同

报告期内，金额在 20 万以上的采购合同及履行情况如下表所示：

序号	合同相对方	合同内容	签订日期	金额（元）	合同履行情况
1	河源普益硬质合金有限公司	PK15-III 长条	2013.02.27	246,722.00	已执行
2	缙云成城工具有限公司	211 材质	2013.02.20	240,000.00	已执行
3	哈尔滨市光明钢铁冶炼厂	811 材质	2013.11.22	263,500.00	已执行
4	缙云县成城工具制造有限公司	321 材质	2013.02.20	715,500.00	已执行
5	河源普益硬质合金有限公司	PK15-III 长条	2013.04.23	350,288.20	已执行
6	抚顺特殊钢股份有限公司	扁钢	2014.04.29	441,203.00	已执行
7	抚顺特殊钢股份有限公司	扁钢	2014.08.06	490,580.00	已执行
8	丽水市百优特工模具材料有限公司	ZT01、ZT02	2014.10.25	447,700.00	已执行
9	广安市中策资源综合利用有限公司	1.33 材质电渣重熔	2014.06.26	573,000.00	已执行
10	哈尔滨市光明钢铁冶炼厂	1.3333 材质	2014.04.23	549,900.00	已执行
11	河源正信硬质合金有限公司	YG15 长条	2014.05.12	239,750.00	已执行
12	河源正信硬质合金有限公司	YG15 长条	2014.01.22	200,080.00	已执行
13	河源正信硬质合金有限公司	321 材质	2014.02.27	213,600.00	已执行
14	河源正信硬质合金有限公司	长条	2014.09.18	261,900.00	已执行

15	浙江缙云通用工具厂	扁刀 刨刀	2014. 9. 22	110, 716. 60	已执行
16	浙江缙云通用工具厂	HSS 刨刀	2014. 12. 23	124, 931. 10	已执行

3、正在执行的借款合同

报告期内公司存在的借款合同如下表所示：

序号	合同相对方	合同内容	签订日期	金额（元）	合同履行情况
1	中国建设银行股份有限公司哈尔滨南岗支行	借款合同	2013年6月20日	10,000,000	正在履行
2	中国建设银行股份有限公司哈尔滨南岗支行	借款合同	2012年12月27日	20,000,000	正在履行

4、重大资产购买合同

序号	合同相对方	合同内容	签订日期	金额（元）	合同履行情况
1	加拿大 0977421B.C. CTD 公司	超长工业刀具先进连接技术	2014年9月29日	3,676,305.37	已执行

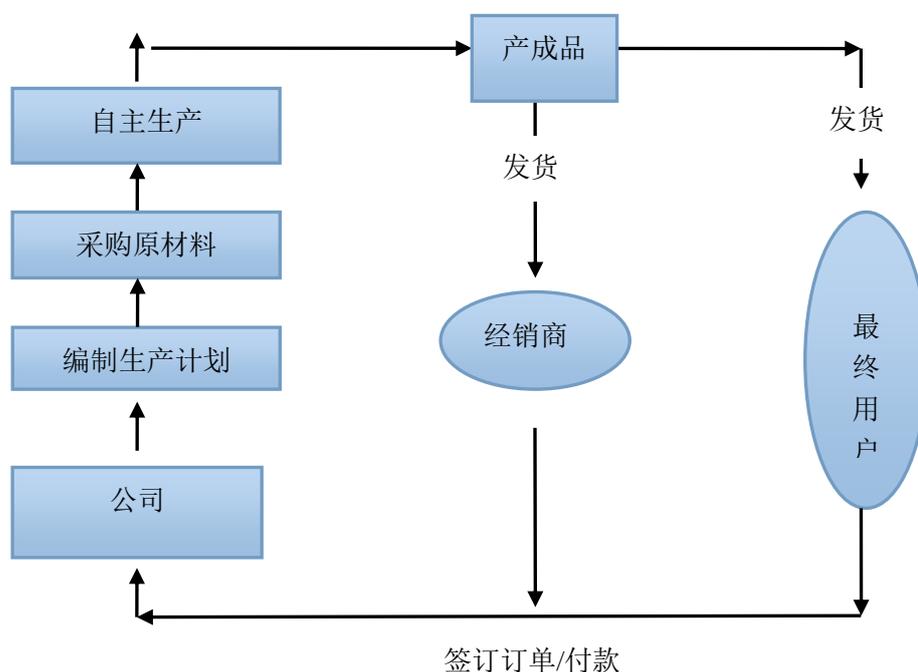
5、重大资产抵押合同

合同类型	序号	签订日期	合同方	合同编号	合同金额（元）	期限
抵押合同	1	2013-6-20	中国建设银行股份有限公司哈尔滨南岗支行	建黑哈南工流 2013年003号	10,000,000.00	3年
抵押合同	2	2012-12-28	中国建设银行股份有限公司哈尔滨南岗支行	建黑哈南技术改造贷款 2012年 001号	20,000,000.00	5年

五、公司商业模式

公司专注于刀具产品的研发、生产、销售。公司依托多年的刀具生产经验，以自主研发加合作研发的研发模式，不断研发出高速钢或硬质合金类材料的刀具，应用于木材、造纸印刷业、塑料回收等多个领域。

公司的业务模式是承接订单→签订合同→编制生产计划→采购原材料→生产→销售→收款。具体流程如下：



公司通过参加行业展会、网站宣传、广告宣传等多种形式进行品牌宣传和产品推广，主要通过经销商模式开拓市场，获取刀具产品订单。公司在获取刀具订单后，根据库存情况采购原材料，然后利用公司的生产设备、厂房、专利技术等资源要素组织生产，生产出符合客户要求的刀具产品后，通过经销商或直接销售给客户，在此过程中获取现金流量并产生利润。在持续经营的过程中积累生产经验，改进生产技术，并与经销商和客户建立起稳定的合作关系。例如报告期内，公司前五大客户中 SINAR PERKASA ABADI、PT. DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA 等皆为经常合作的老客户。

六、公司所处行业概况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主营业务为研发、生产、销售各类非金属切削刀具，包括木工刀具、造纸印刷刀具、回收及塑料刀具等。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C33—金属制品业”；根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“C3321—切削工具制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C33—金属制品业—C3321 切削工具制造”。

2、行业的监管体制

切削工具制造属于金属工具制造工业，该行业的主管部门是工信部。工信部拟订实施行业规划、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等。

中国机械工业金属切削刀具技术协会是行业自律组织，负责组织推广、交流和总结国内外金属切削刀具新技术和管理经验，收集整理国内外刀具技术情报，组织技术讲座、举办短训班、进行技术咨询，举办刀具展览会等。

黑龙江省刀具协会是黑龙江省内刀具行业的自律组织，主要负责省内外的切削刀具技术的组织推广和交流，组织技术讲座、进行技术咨询，举办刀具展览会等。

3、行业主要法规、产业政策

目前，行业主要涉及的法规、产业政策如下：

法律法规	发布日期	主要内容
------	------	------

《外商投资产业指导目录(2007年修订)》	2011年12月24日	将精密数控加工用高速超硬刀具列入鼓励外商投资产业目录。
《装备制造业调整和振兴规划》	2009年5月12日	重点发展大型精密型腔模具、精密冲压模具、高档模具标准件,高效、高性能、精密复杂刀具,高精度、智能化、数字化量仪,高档精密磨料磨具等。
《产业结构调整指导目录(2011年本)》	2011年3月27日	将高性能纳米硬质合金刀具和大晶粒硬质合金盾构刀具等纳入鼓励类目录。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	2011年6月23日	将高速切削刀具列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。
《机床工具行业“十二五”发展规划》	2011年7月	重点发展高精度、高效率、高可靠性和专用化刀具。
《新材料产业“十二五”发展规划》	2012年1月4日	组织开发硬质合金涂层材料、功能梯度硬质合金和高性能钨钼材料,加快促进超细纳米晶、特粗晶粒等高性能硬质合金产业化。
《全国林业机械发展规划(2011-2020年)》	2013年1月28日	研究与开发各类新型刀具与技术;综合运用金刚石涂层技术、修枝刀具结构设计技术、低耗高效节能刀具技术、智能刀具技术、木工刀具的降噪技术和圆锯片热处理技术。

(二) 市场规模

1、切削工具行业概述

切削加工是现代制造业应用最广泛的加工技术之一,据统计,国际切削加工在整个制造加工中所占比例约为80%~85%,而在国内这一比例则高达90%¹。金属切削刀具和技术是切削加工的基础工艺和关键技术,不仅决定了零件加工效率的高低和加工质量的好坏,而且对降低加工成本起到举足轻重的作用。

¹张光亮.纳米技术在印制线路板微钻中的应用[J].纳米材料与应用,2004(01):14-20

金属切削机床和刀具是切削加工的基础工艺装备，刀具被称为机床的“牙齿”，无论是什么样的金属切削机床，都必须依靠这个“牙齿”才能发挥作用。因此，刀具是切削加工中不可或缺的重要工具。

产品种类表

分类方式	产品种类
按加工方式和具体用途	车刀、孔加工刀具、铣刀、拉刀、螺纹刀具、齿轮刀具、自动线及数控机床刀具和磨具等。
按所用材料	高速钢刀具、硬质合金刀具、陶瓷刀具、立方氮化硼（CBN）刀具和金刚石刀具等。
按结构	整体刀具、镶片刀具、机夹刀具和复合刀具等。
按应用领域	木工刀具、金属加工刀具、矿山刀具等。
按标准化	标准刀具、非标准刀具。

2、国内刀具行业发展概况

我国刀具行业发展的历程从二十世纪五六十年代的计划经济时期开始，发展初期刀具行业由两部分组成：一部分是专业的工具厂，批量生产通用标准刀具如麻花钻、立铣刀、丝锥和精密复杂刀具等高速钢刀具；另一部分是附属各机械工厂的工具车间或工具分厂，承担着工厂自用的非标刀具以及焊接式的硬质合金车刀、铣刀的制造。发展初期，决定刀具性能最重要的刀具材料由钢铁厂和硬质合金厂生产，由于专业工具厂的产品比较雷同，工具厂与刀具用户之间联系较少，专业刀具厂没有起到提高切削加工水平应有的作用，同时刀具行业对发展刀具材料的强烈愿望得不到刀具材料生产厂的有力支持，制约了刀具性能的提高和切削技术的进步。

改革开放后，国内刀具行业开始进行变革调整：原先的工具分厂被分离出来成立专业的刀具企业。同时，刀具材料的生产企业如一些硬质合金企业改制成为为刀具公司，实现了刀具材料与刀具业务的统一，整体提高了国内切削技术和切削加工水平。

二十世纪八十年代以来，随着国企改革和政府机构的调整，国内刀具行业借

鉴国外刀具企业的发展历程，逐步实现了工具行业结构的重大调整。行业内少数具有强大综合实力的以研发和生产硬质合金刀具为主的公司，具有研发硬质合金材料的能力、先进的装备条件，能够开发和生产高性能的刀具品种，对提高制造业切削加工整体水平和引领切削技术发展起到了很大的作用。而以民营企业为主的众多专业化的中小刀具企业，也以各自的专有技术和特色产品提高了加工效率或革新了加工工艺，填补了大型刀具企业产品和技术的空白²。

3、市场规模

(1) 全球刀具市场规模

切削刀具被称为“工业的牙齿”，承担着完满实现加工要求“临门一脚”的关键使命。据统计，全球制造业每年的切削加工费用达到 4,000 亿美元的规模，其中刀具费用约为 200 亿美元。发达国家制造业近年来大量采用现代高效切削刀具来提高劳动生产率，每年为制造业节约成本达 1,000 亿美元³。所以，各国都把发展现代高效刀具作为提高制造业竞争力的重要手段。

国外刀具生产企业经过多年的发展，形成瑞典品牌、美国品牌、日本品牌、以色列品牌、德国品牌为主的市场竞争结构，并长期占据国际刀具产品的高端市场。《工具行业“十二五”发展规划建议草案（切削工具部分）》报告预测：全球刀具市场预计以年均 5%左右的速度增长，至 2015 年，市场规模达到 210 亿美元至 220 亿美元。

(2) 国内刀具市场规模

在制造业大规模转移至我国的背景下，我国制造业快速增长，我国也逐渐发展成为全球制造业大国。制造业的强劲发展带动了工具工业的高速增长，促进了对切削工具的需求。

从 2005 年至 2008 年，中国刀具消费从 17 亿美元增加到 41 亿美元（其中国

²赵炳桢.刀具行业发展的探讨.中国超硬材料网[EB/OL].
<http://www.idacn.org/news/content-26200-1.html>.2014.8.15

³沈壮行.工具行业“十二五”发展规划建议草案（切削工具部分）[J].工具展望,2011(02):2-9

产刀具 27 亿美元), 并于 2008 年超过德、美、日, 位居全球第一。同期, 我国刀具进口额从 4.5 亿美元增加到 14 亿美元; 刀具出口从 5.5 亿美元增加到 12 亿美元。

2009 年, 由于全球金融危机的巨大冲击, 全球制造业规模急剧萎缩, 导致全球刀具销售大幅下滑了 35%。而我国刀具市场规模缩减了 15%, 刀具消费降至 35 亿美元, 其中国产刀具约 23 亿美元。

2010 年, 随着全球各国对实体经济增加扶持力度, 刀具市场逐渐开始回暖。2010 年, 国内刀具市场消费总额达到 330 亿元, 再次居全球第一⁴。2011 年、2012 年国内刀具市场继续保持持续增长, 市场规模分别达到 400 亿元、485 亿元⁵。

高效切削刀具对于生产效率的提高, 远远高于在刀具上的投入, “切削刀具在加工过程中是生产力, 不是消耗品” 这个观念, 在发达国家已形成共识。特别是在德国、美国、日本等制造业强国, 现代数控机床和高效刀具互相协调、平衡发展的规律十分明显, 目的是为制造业提供一个充分发挥装备潜力的最佳配置和解决方案。在发达国家, 经济稳定发展的正常年份, 每年的刀具消费规模大体稳定在机床消费的 1/2 左右。而我国刀具消费仅为机床消费的 18%左右, 大大低于发达国家 50%左右的水平⁶。在我国从制造业大国向制造业强国的转型升级的大背景下, 各行业对刀具产品的消费将大幅增加。

(3) 国内木工刀具市场规模

木工刀具系指利用其锋利刃口, 对林木进行切削加工、形成新表面和获得林木所需要的形状、尺寸和表面粗糙度的工具。木工刀具使用量较大的有木工锯类、木工刀片类、木工铣刀类和木工钻类等。在刀具的材料上则广泛使用了高速钢、硬质合金、金属陶瓷、人造金刚石以及立方碳化硼等超硬材料。木工刀具可广泛应用于家具、建筑、装饰、雕塑、模型、包装等多个领域。

⁴良辰. 金属切削刀具行业的现状及发展建议. 《航空制造技术》[J].2012(01):54-56

⁵中国制造网.中国五金刀具 2012 年市场规模 485 亿元[EB/OL].

<http://cn.made-in-china.com/info/article-4512914.html>.2012.12.26

⁶国内高效刀具和数控机床发展力求相互协调[J].新技术新工艺.2012(02):78-78

根据《全国林业机械发展规划（2011-2020）》，截至 2010 年底，我国林木切削刀具的市场规模约为 90 亿元。该规划预计，自 2015 年至 2020 年，我国林业工具与木工刀具的年销售额将达到 200 亿元至 300 亿元。

4、行业发展的有利因素

（1）产业政策的支持

现代高效的切削刀具是现代制造业发展的重要配套设施，对提高制造业效率起着不可替代的作用。为了支持现代刀具产业的发展，我国政府出台了一系列产业促进政策，如“机床工具行业十二五规划”、“新材料行业十二五规划”等等，鼓励支持高精度、高效率、高可靠性和专用化”的现代高效刀具如硬质合金刀具、超硬刀具、高性能高速钢刀具等的发展。

切削加工作为现代制造业应用最广泛的加工技术之一，广泛应用于通用机械、汽车、航空航天、能源、医疗、轨道交通、模具机床、林木等多个行业领域。国家为了支持相关行业的发展，陆续出台了多个行业的产业支持政策，促进对刀具产品的需求。同时在未来相当长一段时间内，我国制造业仍将进行大范围和深层次的产业结构调整，这将给以传统标准为现阶段特征的刀具行业向现代高效切削刀具升级带来巨大机会。

（2）市场潜力巨大

发达国家每年的刀具消费规模大体稳定在机床消费的 1/2 左右。而我国每年的刀具消费仅为机床消费的 18%左右，大大低于发达国家 50%左右的水平。刀具产品作为应用广泛的工业消费品，在我国从制造业大国向制造业强国的转型升级过程中将会获得更大的市场需求。

此外，我国城镇化水平的持续提高，使城镇消费群体不断扩大、消费结构不断升级、消费潜力不断释放，也会带来城市基础设施、公共服务设施和住宅建设等巨大投资需求，这也将带来家居产品的需求，从而给木工刀具行业带来巨大的市场空间。

（3）技术不断成熟促进行业的发展

近年来，我国刀具行业已经开始了结构调整和产业升级的步伐，逐步在塑造品牌、提高产品质量和强化为用户服务上下功夫，努力提高刀具行业的整体水平。

在发展传统标准的高速钢刀具市场的同时，我国也开始重视发展高性能高速钢、硬质合金、陶瓷、PCBN（立方氮化硼）、PCD（聚晶金刚石）等合金材料的研究与利用。在涂层技术方面我国已逐步开发出中温 CVD、厚膜 AL2O₃、过渡层、物理涂层（PVD）等技术工艺。而相关刀具材料、涂层技术、工艺过程、自动控制技术等方面的创新与改进，都将促进国内刀具产品从低端的刀具市场发展到现在高效的刀具市场，带动中国刀具市场整体行业格局的升级与转型，提升全行业在国内外市场中的竞争地位。

（三）风险特征

1、国内市场面临激烈的竞争

中国对刀具产品的巨大消费需求，吸引了瑞典、美国、日本等众多国际知名刀具生产企业的加入。2010年，我国刀具消费达到330亿元，居全球第一，其中我国国产刀具在国内市场的销售为220亿元，国外品牌刀具销售额为110亿元，占到我国刀具消费的1/3⁷。国际著名的刀具生产企业纷纷在中国设立办事处或投资建厂，随着国际知名刀具生产企业的逐渐入驻，国内刀具行业的竞争将愈发激烈。

我国刀具生产企业在高端刀具领域特别是超硬材料刀具领域的竞争对手主要来自国外知名企业，我国无论是制作高端超硬刀具的材料还是高端刀具都主要依赖进口。我国刀具行业起步晚、基础差，各行业联合开发较少，再加上高端超硬材料刀具设计、生产的复杂性与外商的技术垄断，造成我国刀具企业与国外企业在基础技术、设计创新能力、推广能力和服务能力等方面仍存在着不小的差距。

2、行业综合人才缺乏和流失风险

⁷我国整体硬质合金刀具的市场格局和预测[J].工具技术.2012,46(01):88-90

现代切削技术是在材料科学、装备制造技术和信息技术等学科和技术发展的基础上形成的，其覆盖的专业领域已远远超出了传统切削技术专业的范畴，专业人才的结构也相应较大的变化，尤其是硬质合金、超硬刀具材料和涂层工艺等方面需要引进新的专业人才。

而我国在大学专业设置中已没有金属切削和刀具专业，基础教育的缺失使我国严重缺乏拥有切削技术、材料开发、涂层开发等方面知识的复合人才，同时，在与国外业界巨头的市场竞争中，我国已有人才的流失也会对整体行业造成不利影响。

3、新产品研发及市场开拓风险

刀具行业研发新产品，需要研发人员具备机械、设计、高新材料等综合知识，参与研发的各部门之间需要分工协作共同完成复杂工序。在研发过程中，产品技术开发决策、过程中的细微失误，都可能导致新产品研发的失败。此外，新产品研发成功到被市场认可也是一个漫长的过程，因此刀具行业也普遍存在市场开拓的风险。

（四）行业竞争格局

1、竞争格局概况

我国巨大的刀具消费需求，吸引着越来越多的企业进入国内刀具市场。2009年，我国共有规模以上切削刀具制造企业 709 家，共向国内市场销售刀具 160 亿元，出口刀具 55 亿元⁸。同时，国外的知名品牌和优秀企业利用资金、技术优势占领着国内高端刀具市场。

根据我国机床工具工业协会的统计，2010 年我国的金属切削刀具市场容量已达 330 亿元，约占全球市场的 20%，其中进口刀具约 110 亿元，国产刀具约 220 亿元。进口刀具基本上是高端刀具，而国产刀具中的高端刀具只有 20 亿元，还不到国产刀具总量的 10%⁹。而我国高端刀具市场被国外企业占据的客观事实，也

⁸沈壮行.工具行业“十二五”发展规划建议草案（切削工具部分）[J].工具展望,2011(02):2-9

⁹我国整体硬质合金刀具的市场格局和预测[J].工具技术.2012,46(01):88-90

意味着国内刀具企业仍有较大的技术升级空间。

2、业内主要企业的简要情况

(1) 国际主要刀具生产企业

基于对中国市场的极度看好，国外刀具业巨头纷纷涉足大陆市场。进口刀具在中国市场上主要分四大主流派系：

①山特维克系

瑞典山特维克集团公司是全球第一大刀具制造集团。其在全球的控股子公司众多，包括可乐满(Coromant)、万耐特(Valenite)、山高(Seco)、蒂泰克斯(Titex)、瓦尔特(Walter)和斗马(DORMER)等。

②肯纳系

肯纳金属(Kennametal)1938年成立于美国，以美国Kenna为主，拥有Widia(德国)、Star Cutter(美国)和Hanita(以色列)等十多个子品牌。肯纳金属是与美国强大的航空航天以及军工企业一起发展起来的，是北美市场份额排名第一、全球市场居山特维克集团之后的全球第二大刀具制造集团。

③欧洲系

欧洲系以德国系和以色列系为主，包括德国的蓝帜(LMT)、KOMET、MAPAL、钴领(Guehring)、雄克(SCHUNK)、EMUGE、TBT、HAIMER；以色列的伊斯卡(ISCAR)、瓦格丝(Vargus)；瑞士的ETM等。

④日系

日系刀具生产厂家更重于专业化细分服务，而不追求单纯的生产规模，包括三菱综合材料(MITSUBISHI)、住友电工(SUMITOMO)、京瓷尚乐特(Kyocera CERATIP)、不二越(NACHI)、黛杰工业(DIJET)、东芝钨业(TOSHIBA Tungaloy)、日立工具(HITACHI TOOL)、MMC神钢工具、日本特殊陶业(NTK)等众多品牌。

（2）国内部分刀具生产企业

①株洲硬质合金集团有限公司

株洲硬质合金集团有限公司成立于1980年11月15日，经营范围为硬质合金、超硬材料及工具；钨、钼、钽、铌等难熔金属制品、化合物及深度加工产品；金属陶瓷、精密陶瓷；有色金属冶炼、深度加工产品及相关附属产品，硬质合金生产设备及备件制造；新材料开发等。

②哈尔滨量具刃具集团有限责任公司

哈尔滨量具刃具集团有限责任公司创建于1952年，是我国“一五”期间156项重点工程企业，下设3个国内子公司、1个德国子公司和13个生产专业厂，企业主导产品为精密量仪、数控刀具、数控机床及关键功能部件、通用量具和标准刀具五大类产品。

③成都恒成工具股份有限公司

成都恒成工具股份有限公司成立于2000年1月24日，经营范围为制造、销售五金工具、机电设备；技术进出口、货物进出口（法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的取得许可证后方可经营）。主营业务为各类木工刀具、玻璃钻的研发、生产与销售。

④重庆特锋机械制造有限公司

重庆特锋机械制造有限公司成立于2002年12月20日，主要生产“美锋”牌系列木工刀具产品。经营范围为生产、加工、销售：机械设备及配件、五金工具；销售：五金交电、化工原料（不含危险品）、建筑材料（不含危险化学品）、通信设备（不含无线电发射及地面接收装置）、电器机械及器材、货物进出口等。

（五）公司的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

公司主要产品加工精度高、加工周期短，产品质量稳定性好，部分产品如胶合板制造刀具、实木表面刨光刀具等在细分市场中与国内竞争对手相比具有绝对的竞争优势。但与国外同行业大公司相比，公司品牌知名度仍有待提高，销售模式仍有待优化，公司将不断在产能规模、技术研发、融资能力等方面进一步增强实力，全面地提高产品的市场竞争力，并加大国内外市场开拓力度，进一步提升自身的竞争力，从而提高公司的业绩。

2、公司的竞争优势及劣势

(1) 公司竞争优势

①公司独特的技术优势

公司掌握的复合轧制低碳钢/高合金钢合金刀具生产技术，填补了国内合金材料领域的空白。用该技术生产的刀具可以替代进口同类产品，并成功打破了欧美日发达国家在高端合金材料刀具领域的市场垄断地位，形成了独特的技术优势。

②较高的产品性价比

企业研制的复合轧制低碳钢/高合金钢合金刀具生产技术成功地打破国外的技术垄断，该技术生产的刀具在性能上与国外产品基本相同或接近，但价格上与国外先进企业同类型产品相比有 30%-40%的价格优势，具有显著的性价比优势和进口替代价值。

③专业的研发能力

公司设置有专门的研发中心，并配备具有雄厚基础理论知识和丰富生产经验的专职研发人员。除自身的研发投入外，公司还积极与国内重要的刀具和硬质合金材料研究机构进行联合技术开发。公司与哈尔滨工业大学联合成立了“新材料及连接技术研发中心”，并成立了博士后科研工作站，以便将前沿的研究成果在第一时间为企业所用。

④完善的销售服务网络

公司长期从事刀具的国际市场业务，对产品的综合把握能力高于国内同行业。公司通过经销代理方式与国外多个国家的经销商建立了长期稳定的合作关系，保证公司产品顺利销往北美、欧洲、俄罗斯、中南美、亚洲等 80 多个国家和地区。

在国内，公司已建成了以哈尔滨为中心的东三省销售服务网络和以广州为中心的珠三角销售服务网络，同时以上海为中心的长三角销售服务网络和以北京为中心的环渤海经济圈销售服务网络正在积极筹建中，完善全面的营销网络将会进一步提升公司的综合销售服务水平。

⑤积极灵活的营销方式

为适应公司下游行业应用范围广、需求独特的特点，公司采取了多种形式的营销方式，除了传统的市场营销外，公司通过发送印刷有公司产品详细介绍的工具书、电子书，使客户能够精准定位自己需求的产品型号、规格等要素，并且能够及时联系到公司业务人员，得到准确迅速的报价反馈。另外，公司还与客户共同开发所需产品，在客户测试合格后再与客户签订正式订单。同时，为促进下游客户对公司产品的依赖，增强客户粘性，公司经常在老产品发货时配送新产品给客户进行测试，逐步扩大新产品的销量，通过积极灵活的营销手段使公司在下游客户中的口碑不断提升。

(2) 公司竞争劣势

公司与国外知名企业相比，在品牌知名度上仍存在一定的差距。目前公司的外销产品多是以贴牌生产的方式完成，在这一程度上影响了公司的产品知名度。同时由于公司的经销商多为国外代理商，经销商可以代理多个品牌的产品，对公司产品依赖度不高，这在一定程度上影响了公司对经销商的掌握和控制力度，同时也影响到公司对最终客户的把握能力。另外，由于公司地处哈尔滨，距离国内核心经济区域较远，在原材料采购、吸引和留住人才等方面也存在一定的地理位置上的先天性劣势。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

公司针对自身劣势拟采取以下竞争策略和应对措施以保证长期稳定发展：

(1) 加大研发投入的力度，依托公司博士后工作站等实现产学研一体化，不断研发新产品，通过提高产品质量来提升品牌形象，扩大品牌知名度。同时，不断完善薪酬福利制度，达到吸引人才、留住人才的效果。

(2) 保持外销的稳定，并努力开拓国内市场。目前公司产品大部分是外销，公司将努力开拓国内市场，逐步增加在国内市场的销售比例。公司结合物联网的发展，已在实验为特定的大刀品种嵌入芯片，从而实现对销售出去的刀具的追踪，指导客户正确使用、保养刀具，及时纠正客户的不良使用习惯；同时，在客户使用过程中通过大数据方法采集、分析客户信息，并与客户实现互动，及时了解客户需求的变化，增加客户粘性，通过为客户带来全新的使用感受来扩大国内市场销售份额，并实现产品的及时更新换代。

(3) 积极探索商业模式的创新。公司现有的商业模式为传统制造业的常用模式，产品的规模、利润都有限。公司已与部分国内客户洽谈新型合作关系，未来公司将尝试用标准化的服务代替产品，将客户对刀具产品的需求转换为对刀具使用、保养等服务的需求，为客户节约购买、研磨、保养刀具的费用，以满足客户对完美、高效切削效果的追求，从而大幅提升公司的盈利能力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了执行董事、监事，后期建立了股东会、董事会、监事会。公司变更经营范围、增资、整体改制等事项均经过股东书面决定或履行股东会决议程序。有限公司期间，股东会、董事会、监事会制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如存在会议召开没有按照章程规定的时间进行通知的现象。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《投融资管理制度》、《对外担保制度》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等规章制度。

公司股东大会由三名股东组成，其中法人股东为鑫然投资、嘉伟精密，自然人股东为陈良勇。董事会由5名成员组成，分别为陈良勇、张鹏、高云峰、刘巍、陈明喜；监事会由3名成员组成，分别为徐智君、柳星宇、白丽欧。其中，职工监事白丽欧由职工大会选举产生，依法出席第一届监事会第一次会议，行使表决权并在会议决议及会议记录上签字，依法履行了相应的职责。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了研发中心、制造中心、营销中心、总经理办公室、人力资源部、财务管理部、综合管理部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，并行使相应的表决程序。各机构及人员能够正常履职，“三会”决议也能够得到较好的执行。但股份公司成立时间较短，上述机构的有效运行还有待于实践。

二、关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定召开三会，共召开了三次股东会会议，三次董事会会议、两次监事会会议和一次职工代表大会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好，职工代表监事能够有效履职。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了执行董事、监事，后期随着公司业务的发展、规模的扩大，公司建立了股东会、董事会、监事会。公司变更经营范围、增资、整体改制等事项均经过股东书面决定或履行股东会决议程序。

股份公司时期，公司建立了股东大会、董事会、监事会等现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》等一系列管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司还通过《公司章程》及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理的水平和决策质量，有效识别和控制经营管理中

的重大风险，能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内重大违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

最近两年内，控股股东未受到工商、税务、社保、环保等部门的处罚，不存在重大违法违规行为；实际控制人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

五、公司的独立性

公司由正德有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主营业务为研发、生产、销售各类刀具，拥有独立的采购、销售、生产、研发系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及业务部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争及显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司拥有开展业务所需的土地、厂房、设备、设施、场所等资源，也拥有商标、专利等资产。公司资产独立完整、

产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

公司成立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情形，未为股东或其下属单位以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

六、同业竞争情况

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情况。除控制本公司外，陈良勇无其他控制的企业。

七、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年不存在资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司通过《公司章程》、三会议事规则、《关联交易制度》等规定，对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定。公司及董事、监事、高级管理人员分别签署了《关于公司独立性的承诺》、《关于规范关联交易的承诺书》等书面声明。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系；未与公司签订重要协议或做出重要承诺；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况；最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责；也不存在其他对公司有不利影响的情况。

公司董事长陈良勇曾担任优特机械的法定代表人，优特机械已于 2010 年被吊销营业执照，鉴于优特机械被吊销营业执照已满三年，根据《公司法》的规定，陈良勇目前担任公司董事的资格不会因此受到影响，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互间的亲属关系情况

公司董事长陈良勇为公司董事陈明喜之子。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）董事、监事、高级管理人员与本公司签署重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员中均已与公司签署了《劳动合同》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》的承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼职。

股份公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。股份公司的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员享有鑫然投资的权益情况如下：

序号	股东姓名	职务	享有鑫然投资权益（元）	占比(%)
1	张鹏	董事、副总经理、董事会秘书	100,000.00	3.37
2	高云峰	董事、副总经理	100,000.00	3.37
3	刘巍	董事	100,000.00	3.37
4	陈明喜	董事	1,020,000.00	34.34
5	徐智君	监事会主席	100,000.00	3.37
6	柳星宇	监事	400,000.00	13.47
7	白丽欧	职工监事	300,000.00	10.10

公司董事、副总经理、董事会秘书张鹏还享有股东嘉伟精密 1,000,000 元的权益，占比 50%。

公司董事、副总经理高云峰、监事白丽欧各享有福稻馨达 250,000 元的权益，各占比 50%。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

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

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

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

变动日期		董事会成员	监事会成员	高级管理人员
2013年1月1日-2014年8月	变动前	陈良勇、刘佩华、刘明义	李艳平	陈良勇
2014年9月-2015年1月	变动后	陈良勇、陈明喜、张鹏、刘巍、高云峰	柳星宇、徐智军、白丽欧	陈良勇、张鹏、高云峰
	变动原因	有限公司整体变更为股份公司，产生新的“三会一层”		
2015年1月	变动后	陈良勇、陈明喜、张鹏、刘巍、高云峰	柳星宇、徐智军、白丽欧	陈良勇、张鹏、高云峰、李石玉
	变动原因	股份公司引进新的股东		

报告期内，公司根据自身变化逐步完善了公司治理结构，上述管理层人员的变化，有利于公司治理的进一步完善。公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

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	4,563,159.82	12,395,142.13
交易性金融资产		-
应收票据	-	-
应收账款	11,665,254.45	5,755,818.26
预付款项	1,561,111.05	839,594.07
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,596,392.75	1,111,976.69
存货	18,085,791.13	17,765,702.37
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	37,471,709.20	37,868,233.52
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	32,993,785.47	34,561,814.62
在建工程	-	1,651.48
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产	10,066,867.49	6,574,437.00
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	38,102.88	21,475.32
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	43,098,755.84	41,159,378.42
资产总计	80,570,465.04	79,027,611.94
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	11,848,941.07	6,350,017.55
预收款项	4,122,523.20	1,484,830.47
应付职工薪酬	204,267.50	184,110.00
应交税费	12,852.73	605,812.61
应付利息	-	-
应付股利		
其他应付款	4,571,351.65	201,470.45
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	5,000,000.00
其他流动负债	1,169,202.47	3,276,446.53
流动负债合计	26,929,138.62	17,102,687.61
非流动负债：	-	-
长期借款	20,000,000.00	20,955,340.00
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	20,000,000.00	20,955,340.00
负债合计	46,929,138.62	38,058,027.61
所有者权益（或股东权益）：		

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	30,000,000.00	13,861,691.76
资本公积	591,069.01	606,125.02
盈余公积	310,290.48	2,427,186.06
未分配利润	2,739,966.93	24,074,581.49
所有者权益（或股东权益）合计	33,641,326.42	40,969,584.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	80,570,465.04	79,027,611.94

(二) 利润表**利润表**

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	50,249,721.70	33,101,212.26
减：营业成本	38,073,418.13	25,580,701.68
营业税金及附加	16,300.64	560.00
销售费用	2,147,109.87	1,972,719.02
管理费用	9,083,321.16	8,241,519.26
财务费用	722,038.11	1,323,882.96
资产减值损失	110,850.39	13,249.01
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	96,683.40	-4,031,419.67
加：营业外收入	3,541,299.60	7,288,189.38
减：营业外支出	-	2,050,836.83
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额	3,637,983.00	1,205,932.88
减：所得税费用	535,078.17	258,928.62
四、净利润	3,102,904.83	947,004.26
五、每股收益：	0.10	0.07
（一）基本每股收益	0.10	0.07
（二）稀释每股收益	0.10	0.07
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	3,102,904.83	947,004.26

(三) 现金流量表**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	51,263,743.58	34,476,393.22
收到的税费返还	1,482,156.44	3,096,311.27
收到其他与经营活动有关的现金	1,264,132.84	4,540,524.30
经营活动现金流入小计	54,010,032.86	42,113,228.79
购买商品、接受劳务支付的现金	31,141,518.88	35,397,942.37
支付给职工以及为职工支付的现金	4,133,855.59	3,207,606.89
支付的各项税费	1,553,533.86	521,728.57
支付其他与经营活动有关的现金	12,581,082.00	11,294,324.44
经营活动现金流出小计	49,409,990.33	50,421,602.27
经营活动产生的现金流量净额	4,600,042.53	-8,308,373.48
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	6,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,731,509.59	95,542.61
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,731,509.59	95,542.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,731,509.59	-89,542.61
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金	4,044,660.00	25,955,340.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,044,660.00	25,955,340.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,667,592.97	1,326,025.76
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	12,667,592.97	6,326,025.76
筹资活动产生的现金流量净额	-8,622,932.97	19,629,314.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-77,582.28	-61.90
五、现金及现金等价物净增加额	-7,831,982.31	11,231,336.25
加：期初现金及现金等价物余额	12,395,142.13	1,163,805.88
六、期末现金及现金等价物余额	4,563,159.82	12,395,142.13

(四) 所有者权益变动表

所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	13,861,691.76	606,125.02		2,427,186.06	24,074,581.49	40,969,584.33
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	13,861,691.76	606,125.02	-	2,427,186.06	24,074,581.49	40,969,584.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,138,308.24	-15,056.01	-	-2,116,895.58	-21,334,614.56	-7,328,257.91
（一）净利润					3,102,904.83	3,102,904.83
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计					3,102,904.83	3,102,904.83
（三）所有者投入和减少资本						-
1. 所有者投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他						-

项目	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
(四) 利润分配	-	-	-	310,290.48	-10,810,290.48	-10,500,000.00
1. 提取盈余公积				310,290.48	-310,290.48	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配					-10,500,000.00	-10,500,000.00
4. 其他						-
(五) 所有者权益内部结转	16,138,308.24	-15,056.01	-	-2,427,186.06	-13,696,066.17	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	15,056.01	-15,056.01				-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,339,116.44			-2,427,186.06	88,069.62	-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他	13,784,135.79				-13,784,135.79	-
(六) 专项储备						-
1. 本期提取						-
2. 本期使用						-
(七) 其他					68,837.26	68,837.26
四、本期期末余额	30,000,000.00	591,069.01	-	310,290.48	2,739,966.93	33,641,326.42

所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	13,861,691.76	606,125.02		2,332,485.63	23,228,318.19	40,028,620.60
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	13,861,691.76	606,125.02	-	2,332,485.63	23,228,318.19	40,028,620.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	94,700.43	846,263.30	940,963.73
（一）净利润					947,004.26	947,004.26
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计					947,004.26	947,004.26
（三）所有者投入和减少资本						-
1. 所有者投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	94,700.43	-94,700.43	-
1. 提取盈余公积				94,700.43	-94,700.43	-
2. 提取一般风险准备						-

项目	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
3. 对所有者（或股东）的分配						-
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）						-
2. 盈余公积转增资本（或股本）						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
（六）专项储备						-
1. 本期提取						-
2. 本期使用						-
（七）其他					-6,040.53	-6,040.53
四、本期期末余额	13,861,691.76	606,125.02	-	2,427,186.06	24,074,581.49	40,969,584.33

二、 审计意见类型及会计报表编制基础

（一） 近两年财务会计报告的审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了[2015]京会兴审字第 09010013 号标准无保留意见《审计报告》。

（二） 财务报表编制基础

本申报财务报表以持续经营为基础，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体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，本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》（2010 年修订）披露有关财务信息。

（三） 合并范围

1、 合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、 合并报表范围

报告期内，公司无需要纳入合并报表范围的子公司或其他特殊目的主体。

三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一） 报告期内公司的主要会计政策、会计估计

1、 会计期间

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

2、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(1) 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司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；本公司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。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

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

4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

5、现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价

物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易折算

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或近似汇率）将外币金额折算为人民币入账。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币；以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算为人民币；以历史成本计量的外币非货币性项目采用交易发生日的即期汇率折算为人民币。

除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款本金及利息的汇兑差额按资本化的原则处理外，其余情况下所产生的外币折算差额直接计入当期损益。货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

(2) 外币报表折算

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。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或近似汇率）折算。

上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

7、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供

出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值

的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

8、应收款项及应收款项的坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大是指占应收款项 300 万元（含）以上，其他应收款 100 万元（含）以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由:有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。如:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已无法与债务人取得联系并且无第三方追偿人。

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

(3) 按组合计提坏账准备应收款项:

对于单项金额非重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本期应计提的坏账准备。

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄具有类似风险特征组合
个别认定法组合	无回收风险的关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	不计提坏账准备

②账龄分析法计提比例

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

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

9、存货

（1）存货的分类

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货分类为原材料、库存商品、发出商品、在产品、低值易耗品、包装物等。

（2）存货的计价方法

存货取得时按实际成本计价。原材料、半成品、库存商品等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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

（5）周转材料（低值易耗品和包装物）摊销方法

周转材料（低值易耗品和包装物）按照一次转销法进行摊销。

10、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注二 / （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

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

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

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

位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

②在合并财务报表中，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

②在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重

要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、运输工具、机器设备、电子设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20年	10	5
机器设备	5-10年	10	10-20
电子设备	3-5年	10	20-33.33
运输设备	5-10年	10	10-20

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公

允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（5）固定资产的处置

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

12、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产包括土地使用权、林地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。公司无形资产按估计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	50 年
专利	10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。

②使用寿命不确定的无形资产

对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不需要摊销，期末复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试。

(3) 研究与开发支出

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、收入确认方法

(1) 销售商品收入确认和计量原则

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

1) 对于境内市场产品的销售业务：

①根据合同约定，把商品直接送至客户指定的地点，对于不需要安装调试的商品，客户在接受商品验收合格后确认收入；对于需要安装调试的商品在安装完毕后由客户验收，客户签署安装验收单后主要风险、报酬转移，即确认收入；

②上述风险报酬转移时，主要控制权管理权同步转移；

③在所有标的物验收合格或取得安装验收单后，由本公司提供正规的增值税发票，相关收入的金额能够可靠地计量；

④在整个交易过程中，在合同签订后，本公司会先收到购买方支付的合同标的总价款的30%-40%资金，作为完成标的物生产、组织的启动资金。在提供正规的增值税发票和有效的银行账户后，客户在签署验收试验合格单据后一定工作日，按合同约定支付70%-60%货款，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，符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

2) 对于境外市场的销售业务：

本公司所销售货物在指定的装运港装船即完成交货,这意味着买方必须从该点起承担货物灭失或损坏的一切风险。在实务操作中,本公司以报关单中完成报关的日期作为出口日期,以纸质报关单中的金额,作为确认收入的金额。运载出口货物的运输工具办结出境手续的日期为出口销售收入确认时点。在该时点,交货已完成,风险已转移、出口清关手续已履行完毕,主要控制权管理权同步转移,相关收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入企业,且相关的已发生的或将发生的成本能够可靠地计量,符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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

15、政府补助

(1) 确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助,按照收到或应收的金额计量。其中,存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的,可以按照应收的金额计量,否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额1元计量。

(2) 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产、递延所得税负债

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

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

17、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

18、所得税

(1) 所得税的核算方法

本公司所得税采用资产负债表债务法核算。

(2) 所得税费用的确认方法

本公司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（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），但计入所有者权益的交易或事项产生的递延所得税资产或递延所得税负债及其变化除外。

(3) 递延所得税的确认方法

资产负债表日，本公司按照暂时性差异与其适用的所得税税率，计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。暂时性差异是指资产、负债的账面价值与计税基础不同产生的差额，暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

递延所得税资产时，对于可抵扣的暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但以下交易产生的可抵扣暂时性差异不确认相关的递延所得税资产：

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，在可预见的未来很可能不会转回。

在确认递延所得税负债时，对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，但以下交易产生的应纳税暂时性差异不确认相关的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；③对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂

时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

递延所得税资产或递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用所得税税率计算。

(4) 递延所得税资产减值

本公司在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取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

(二) 报告期内公司主要的会计政策、会计估计变更情况

1、重要会计政策变更

会计政策变更说明：

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行除金融工具列报准则以外其他新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，并进行了补充披露。	经本公司董事会决议通过	

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2014 年末和 2013 年末资产总额、负债总额和所有者权益总额以及 2014 年度和 2013 年度净利润未产生影响。

2、重要会计估计变更

报告期内公司不存在重大会计估计变更。

四、主要税项

(一) 公司主要税项

公司主要税项如下：

税种	计税依据	税率	
		2014年度	2013年度
增值税	应纳税增值额	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	15%

(二) 税收优惠情况

公司2012年7月18日取得黑龙江省科技技术厅、黑龙江省财政局、黑龙江省国家税务局和黑龙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201223000026；有效期：三年。公司2012年、2013年、2014年企业所得税享受15%的优惠税率。

五、营业收入情况

(一) 主营业务收入情况与收入确认原则

单位：元

项目	2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	50,249,721.70	100.00	33,101,212.26	100.00
其他业务收入				
合计	50,249,721.70	100.00	33,101,212.26	100.00

公司所属行业为金属制品业，报告期内，公司主营业务收入为刀片类、圆锯类等非金属切削刀具产品的生产和销售。

公司商品销售收入确认的原则如下：

一般原则：

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

具体方法：

（1）对于境内市场产品的销售业务

①根据合同约定，把商品直接送至客户指定的地点，对于不需要安装调试的商品，客户在接受商品验收合格后确认收入；对于需要安装调试的商品在安装完毕后由客户验收，客户签署安装验收单后主要风险、报酬转移，即确认收入；

②上述风险报酬转移时，主要控制权管理权同步转移；

③在所有标的物验收合格或取得安装验收单后，由本公司提供正规的增值税发票，相关收入的金额能够可靠地计量；

④在整个交易过程中，在合同签订后，本公司会先收到购买方支付的合同标的总价款的30%-40%资金，作为完成标的物生产、组织的启动资金。在提供正规的增值税发票和有效的银行账户后，客户在签署验收试验合格单据后一定工作日，按合同约定支付70%-60%货款，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，符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

（2）对于境外市场的销售业务

公司所销售货物在指定的装运港装船即完成交货，这意味着买方必须从该点起承担货物灭失或损坏的一切风险。在实务操作中，公司以报关单中完成报关的日期作为出口日期，以纸质报关单中的金额，作为确认收入的金额。运载出口货物的运输工具办结出境手续的日期为出口销售收入确认时点。在该时点，交货已完成，风险已转移、出口清关手续已履行完毕，主要控制权管理权同步转移，相关收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生的或将发生的成本能够可靠地计量，符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

（二）主营业务收入结构

1、按产品类型

单位：元

项目	2014年			2013年		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
刀片类	40,838,101.50	30,583,848.11	25.11	23,442,525.24	17,997,242.83	23.23
圆锯类	6,388,554.84	4,691,478.89	26.56	8,040,059.57	6,010,830.45	25.24
其他	3,023,065.36	2,798,091.13	7.44	1,618,627.45	1,572,628.40	2.84
合计	50,249,721.70	38,073,418.13	24.23	33,101,212.26	25,580,701.68	22.72

报告期内，公司主要生产刀片类和圆锯类产品，2014年度两者收入占营业收入总额的比重分别为81.27%和12.71%，2013年度两者收入占总营业收入总额的比重分别为70.82%和24.29%。从上表可以看出，报告期内，公司营业收入增长主要得益于刀片类产品销售的增长。

“其他”主要是指锯齿头（粒）、齿头、钻头等其他非金属加工刀具。该部分产品公司生产较少。

2、按地区分布

单位：元

地区分布	2014年度	占比 (%)	2013年度	占比 (%)
国内	6,738,812.98	13.41	5,175,195.48	15.63
国外	43,510,908.72	86.59	27,926,016.78	84.37
合计	50,249,721.70	100.00	33,101,212.26	100.00

公司产品以外销为主，通过直销或卖给国外刀具经销商的方式出口销售。公司通过参加行业展会、行业技术研讨会等形式进行品牌宣传和品牌推广，推广中掌握市场需求，根据市场需求积极与客户进行对接，签署合同，根据合同要求组织生产发货。

1) 主要出口国

公司产品出口国较多，报告期内主要为印度尼西亚、印度、捷克、美国、

法国、加拿大等。报告期内的出口金额前五位的国家及地区如下表所示：

单位：元

出口国	2014 年度	占营业收入 比重 (%)	出口国	2013 年度	占营业收入 比重 (%)
印度尼西亚	8,999,286.40	17.91	印度尼西亚	5,705,744.21	17.24
印度	4,074,282.87	8.11	印度	2,562,204.11	7.74
捷克	3,806,922.47	7.58	法国	2,108,889.07	6.37
美国	3,239,111.98	6.45	加拿大	1,954,656.37	5.91
法国	3,003,194.35	5.98	智利	1,658,121.99	5.01
合计	23,122,798.07	46.03		13,989,615.75	42.27

2) 主要外销客户情况：

年份	客户简称	客户名称	分布国家
2014年度	SPA	SINAR PERKASA ABADI	印度尼西亚
	PTDAYA	PT.DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA	印度尼西亚
	DUTA TEHNIK	DUTA TEHNIK	印度尼西亚
	PILANA	PILANA KNIVES S.R.O	捷克
	USBLADES	U.S.BLADES	美国
	AMANA	AMANA TOOL CORP.	美国
	KADUR	DIADUR TOOLS SL BAGES-KADUR	西班牙
	UNITOOL	ACCUTEC WOOD TOOLING SYSTEM PVT. LT	印度
	APT	ALEXANDRIA PROGRESS TRADING CO.	埃及
	DK	DK-SPEC-INC	加拿大
2013年度	SPA	SINAR PERKASA ABADI	印度尼西亚
	DUTA TEHNIK	DUTA TEHNIK	印度尼西亚
	PTDAYA	PT.DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA	印度尼西亚
	UNITOOL	ACCUTEC WOOD TOOLING SYSTEM PVT. LT	印度
	FREZITE	FREZITE-FERRAMENTAS DE CORE.SA	葡萄牙
	DK	DK-SPEC-INC	加拿大
	ELBE	BFI SARL	法国
	AMANA	AMANA TOOL CORP.	美国
	INGEMAD	ING DE MAD COML IND LTDA	智利
	KADUR	DIADUR TOOLS SL BAGES-KADUR	西班牙

与国外客户结算方式主要分为两种：对于新客户，公司与其签约后，一般预收一定比例的货款（50%左右）后开始组织生产，待对方付讫全部货款后组织发

货；对于老客户，公司与其签约后，根据订单组织生产发货，一般要求其在提单出具日起60天内付款，对于部分信誉较好的老客户，公司会适当延长信用期限。

3) 主要外销业务产品类型情况

单位：元

年份	产品类型	销售金额	占比 (%)
2014 年度	刀片类	35,222,241.88	80.95
	圆锯类	5,265,601.48	12.10
	其他	3,023,065.36	6.95
	合计	43,510,908.72	100.00
2013 年度	刀片类	21,306,269.98	76.30
	圆锯类	5,001,119.35	17.91
	其他	1,618,627.45	5.80
	合计	27,926,016.78	100.00

4) 报告期内外销、内销收入毛利率列示如下：

单位：元

项目	2014 年			2013 年		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
内销	6,585,937.32	4,510,552.90	31.51	5,077,153.17	3,841,546.60	24.34
外销	43,663,784.38	33,587,586.34	23.08	28,024,059.09	21,739,155.08	22.43
合计	50,249,721.70	38,098,139.24	24.18	33,101,212.26	25,580,701.68	22.72

报告期内，公司以外销为主，内销相对较少。公司产品内销定价相比于外销较高，一般内销价格较外销高15%左右，因为外销客户多为国外的刀具经销商，客户相对稳定，但其议价能力也较强，公司一般以较为优惠的价格销售给国外客户，故内销毛利率相对外销更高。但目前公司的内销情况尚不理想，收入占比仍较小，因订单价格的不稳定，也导致了报告期内内销毛利率的较大变动。

公司内销2014年较2013年毛利率上升，主要原因如下：（1）2014年原材料采购单价的下降和单位固定成本的摊薄导致产品单位成本下降；（2）因公司内销规模较小，报告期内各类产品内销收入占比不稳定。内销收入中毛利率较高的产品主要有刨刀、削片刀和切纸刀。2014年度，内销收入中上述三类产品占比合计为42.83%，而2013年内销收入中该三类产品的占比仅为20.05%。在收入规模

较小的情况下，不同毛利率的产品销售比重易发生改变，这也导致了综合毛利率发生变化。

5) 外销的结算方式及会计处理情况

公司境外销售结算主要采用汇付的方式，少数情况下采用信用证的方式，但占比极小。报告期内，两种结算方式的金额及占比如下：

结算方式	2013 年度		2014 年度	
	金额 (人民币元)	占比	金额 (人民币元)	占比
汇付	29,356,496.72	99.25%	41,805,587.94	99.70%
信用证	223,200.91	0.75%	124,308.45	0.30%
年度累计回款	29,579,697.63	100.00%	41,929,896.39	100.00%

公司银行账户中没有设立单独的外币账户，出口所收到的外币先行汇入公司的外币待查账户，公司出纳人员与销售人员确认此笔款项的性质（预收款、尾款）、来源国家、涉及销售货品、报关名称，告知银行，银行结汇后公司进行预收款的确认。

公司外销应收账款的确认流程：外销货物办理海关报关后，公司查询海关口岸电子执法系统并打印该笔货物具体信息的回执。回执信息包括该批货物的合同号、成交方式、成交总价、币制、收汇方式、商品名称等信息，财务人员根据此回执所标注的成交总价按币制的月初汇率折合成人民币总价确认应收账款（或预收账款借方）。公司期末应收账款余额皆以人民币列示。

3、按销售模式

单位：元

销售模式	2014 年度	占比 (%)	2013 年度	占比 (%)
直销	207,690.53	0.41	121,127.76	0.37
经销	50,042,031.17	99.59	32,980,084.50	99.63
合计	50,249,721.70	100.00	33,101,212.26	100.00

报告期内，公司主要以经销商方式进行销售。

(三) 主营业务收入变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	50,249,721.70	51.81	33,101,212.26

从主营业务收入来看，公司 2014 年度较 2013 年度收入大幅增长 51.81%，主要是因为公司收入大部分为出口收入，而 2013 年度受国际贸易大环境及汇率波动等的影响，公司外销受到一定影响，从而实现的收入较低。2014 年度国际贸易环境逐渐改善，国外客户订单也随之增加，因而使得公司 2014 年度收入较 2013 年度增长明显。在国外收入增长的同时，公司也在积极开拓国内市场，并在 2014 年度取得了初步成效，较 2013 年度略有增长。

(四) 营业毛利与毛利率情况

报告期内，公司营业毛利情况如下表：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	50,249,721.70	51.81	33,101,212.26
营业成本	38,073,418.13	48.84	25,580,701.68
营业毛利	12,176,303.57	61.91	7,520,510.58
营业利润	96,683.40	-	-4,031,419.67
利润总额	3,637,983.00	201.67	1,205,932.88
净利润	3,102,904.83	227.65	947,004.26

2014 年度公司营业毛利 12,176,303.57 元，较 2013 年的 7,520,510.58 元，增加 4,655,792.99 元，增长率为 61.91%，主要是因为公司营业收入增长所致。

报告期内，公司毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2014 年			2013 年		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
刀片类	40,838,101.50	30,583,848.11	25.11	23,442,525.24	17,997,242.83	23.23
圆锯类	6,388,554.84	4,691,478.89	26.56	8,040,059.57	6,010,830.45	25.24
其他	3,023,065.36	2,798,091.13	7.44	1,618,627.45	1,572,628.40	2.84

合计	50,249,721.70	38,073,418.13	24.23	33,101,212.26	25,580,701.68	22.72
----	---------------	---------------	-------	---------------	---------------	-------

公司 2014 年度和 2013 年度毛利率分别为 24.23%和 22.72%。报告期内毛利率基本保持平稳，2014 年相比于 2013 年有所上升主要得益于国际贸易大环境的改善，公司产品销量增加，公司的固定成本（如人工费、制造费用等）在一定范围内被摊薄，从而使得毛利率有所上升。

公司营业成本都为主营业务成本，主营业务成本主要系商品销售成本，商品销售成本由原材料、人工费和制造费用等构成。

报告期内公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	28,864,215.94	75.81	18,161,175.01	71.00
直接人工	1,499,648.56	3.94	1,389,655.10	5.43
折旧费用	2,429,269.07	6.38	1,818,224.83	7.11
燃料动力费用	2,137,796.01	5.61	1,999,360.66	7.82
其他制造费用	264,392.21	0.69	309,469.96	1.21
进项税额转出	2,878,096.34	7.56	1,902,816.12	7.44
合计	38,073,418.13	100.00	25,580,701.68	100.00

报告期内，公司主营业务成本各构成要素所占比例变动较小，其中 2014 年原材料占比有所上升，其他费用占比有所下降，主要是因为公司 2014 年度销售大幅增加，对应的固定成本（如人工费、制造费用等）在一定范围内被摊薄，导致其在主营业务成本占比中有所下降。

六、期间费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	50,249,721.70	33,101,212.26
主营业务成本	38,073,418.13	25,580,701.68
主营业务毛利	12,176,303.57	7,520,510.58

销售费用	2,147,109.87	1,972,719.02
管理费用	9,083,321.16	8,241,519.26
其中：研发费用	3,769,592.63	3,657,283.88
财务费用	722,038.11	1,323,882.96
销售费用占主营收入比重（%）	4.27	5.96
管理费用占主营收入比重（%）	18.08	24.90
其中：研发费用占主营收入比重（%）	7.50	11.05
财务费用占主营收入比重（%）	1.44	4.00
营业利润	96,683.40	-4,031,419.67
利润总额	3,637,983.00	1,205,932.88
净利润	3,102,904.83	947,004.26

如上表所列，报告期内，公司销售费用、管理费用有所上升，财务费用下降，但上述期间费用占主营业务收入的比重均有所下降，主要是因为公司 2014 年度收入快速增长。

公司销售费用主要为运费、销售人员的职工薪酬和参加展会的费用等。具体如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
运费	1,237,830.15	855,496.75
工资	380,220.00	340,810.00
展会费	427,785.54	679,364.88
快递费	48,145.61	68,848.56
单证费	5,412.00	11,680.00
广告费	16,900.00	11,200.00
保费	580.00	5,038.83
其他	30,236.57	280.00
合计	2,147,109.87	1,972,719.02

公司的管理费用所占期间费用比例较高，主要是因为公司处于快速发展阶段，职工薪酬与研发费用投入较大，同时公司为谋求进入资本市场，聘请中介机构发生的费用也较多。报告期内，管理费用具体明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

职工薪酬	1,357,255.25	1,280,361.48
费用性税金	736,215.16	642,809.55
研发费用	3,769,592.63	3,657,283.88
差旅费	758,727.98	749,694.18
交通及车辆费用	676,975.83	482,056.72
业务招待费	280,755.80	136,714.90
审计、咨询费	418,075.46	471,000.00
培训费	366,215.09	149,056.60
无形资产摊销	183,874.88	153,609.00
折旧费	132,895.33	105,056.78
办公费	258,139.75	275,177.72
其他费用	144,598.00	138,698.45
合计	9,083,321.16	8,241,519.26

七、非经常性损益情况

(一) 非经常损益明细

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,507,244.06	7,218,053.47
非货币性资产出售损益	34,055.54	70,135.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-2,050,836.83
非经常性损益合计	3,541,299.60	5,237,352.55
所得税影响额	531,194.94	785,602.88
非经常性损益净额（影响净利润）	3,010,104.66	4,451,749.67

公司近两年的营业外收入主要是政府补助，营业外支出主要是公司2013年度对存货进行全面清理发生的报废损失。上述存货报废损失，已经哈尔滨华严税务师事务所有限责任公司鉴证，相关处理方案已经公司董事会审批。

计入当期损益的政府补助具体如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	对应的补贴文件	会计处理
科技部对俄科技合作专项项目拨款	3,007,244.06	2,323,553.47	《科技部关于 2012 年度对俄科技合作专项项目的通知》	收益法

2013 年第三批科技专项资金项目经费-超硬质合金刀具		100,000.00	《关于组织申报省发展高新技术产业专项资金 2013 年度项目和 2014 年度预算项目的通知》	收益法
市级服务外包专项资金		400,000.00	《关于做好 2013 年度支持承接国际服务外包业务发展资金有关工作的通知》	收益法
省产业结构调整资金		2,000,000.00	《关于下达 2012 年各位副省长专项资金项目的（第二批）投资计划的通知》	收益法
收出口项目补贴		1,000,000.00	《关于申报 2013 年扩大机电出口产品研发市外贸发展资金项目的通知》	收益法
2012 年中小企业国际市场开拓资金		120,000.00	《关于 2012 年度哈尔滨中小企业国际市场开拓资金的通知》	收益法
2013 年国家服务外包专项资金		571,500.00	《关于做好 2013 年度支持承接国际服务外包业务发展资金有关工作的通知》	收益法
省 2013 专利专项资金		3,000.00	《2012 年度哈尔滨市对运用发明专利给予资助的申报通知》	收益法
2012 年第一批科技专项资金项目经费-复合轧制（低碳钢）		700,000.00	《关于开展 2012 年度科技专项资金绩效评价的通知》	收益法
2014 年市第一批应用技术研究开发资金	500,000.00		《关于下达 2014 年哈尔滨市第一批科技计划项目经费的通知》	收益法
合计	3,507,244.06	7,218,053.47		

报告期内，公司2014年度未发生营业外支出，2013年度营业外支出主要明细如下：

项目	金额（元）	备注
存货报废损失	2,030,461.15	公司 2013 年对存货进行了全面清理发生的报废损失。该报废损失，已经哈尔滨华严税务师事务所有限责任公司鉴证，相关处理方案已经公司董事会审批。
车辆罚款	200.00	车辆违章罚款
诉讼费用	6,784.00	公司与哈尔滨光大办公设备经销有限公司因租赁复印机发生纠纷，诉讼的支出
无法收回的应收款项	13,391.68	部分应收款项尾款无法收回，批准后予以核销

（二）非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非经常性损益金额	3,541,299.60	5,237,352.55
利润总额	3,637,983.00	1,205,932.88
非经常损益占利润总额比重（%）	97.34	434.30

如上表所示，公司2014年、2013年度非经常性损益金额分别为3,541,299.60元和5,237,352.55元，在公司利润总额中所占比重分别为97.34%和434.30%，可见公司报告期内的利润盈余基本依赖于非经常性损益。从报告期来看，依赖程度有所下降。报告期内公司经营利润较低，主要体现在2013年度，原因系受国际贸易环境不利的影 响，导致公司外销收入下降明显，从而对公司利润影响较大。为了改善这种局面，防止公司因外贸环境影响带来的经营风险，公司在稳定外销的同时，积极开拓国内市场。目前公司已指定专门的内销负责人，制定内销计划，争取今后在内销方面有所突破。

八、主要资产

（一）货币资金

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
现金	79,904.76	35,974.01
银行存款	4,483,298.98	12,359,168.12
合计	4,563,203.74	12,395,142.13

2014年末货币资金余额较2013年末余额减少，主要原因系公司2014年进行了利润分配，支付了部分分红款6,045,000.00元。

截至2014年12月31日，上述货币资金余额中不存在抵押、质押等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、账龄及坏账准备

公司的应收账款坏账准备采用账龄分析法与个别认定法相结合的计提方式，账龄分析法的具体计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2.00
1-2 年	5.00
2-3 年	10.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

2、账龄分析

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	11,630,375.25	97.66	232,607.50	11,397,767.75
1—2 年	281,564.95	2.34	14,078.25	267,486.70
合计	11,911,940.20	100.00	246,685.75	11,665,254.45

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,534,636.96	94.06	110,692.74	5,423,944.22
1—2 年	349,341.10	5.94	17,467.06	331,874.04
合计	5,883,978.06	100.00	128,159.80	5,755,818.26

截至2014年12月31日，公司1年以内的应收账款占比97.66%，账龄1-2年的应收账款金额为281,564.95元，占比2.34%，主要系未收回的销售尾款，企业正在积极催收，已按要求计提坏账准备。

公司2014年12月31日应收账款比2013年12月31日增加102.45%，主要原因是2014年公司销售规模扩大，销售收入增加51.81%，导致应收账款增加。

3、报告期各期末，应收账款中无持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

4、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

债务人名称	2014 年 12 月 31 日余额	占总额比例 (%)	性质	账龄
-------	--------------------	-----------	----	----

PT. DAYA CIPTA ANDALAN PERSADA	1,091,182.17	9.16	货款	1年以内
DUTA TEHNIK	836,780.83	7.02	货款	1年以内
PILANA KNIVES S.R.O.	815,263.18	6.84	货款	1年以内
DIADUR TOOLS S.L.	802,213.45	6.73	货款	1年以内
SINAR PERKASA ABADI	655,141.55	5.50	货款	1年以内
合计	4,200,581.18	35.25		

单位：元

债务人名称	2013年12月31日余额	占总额比例(%)	性质	账龄
SINAR PERKASA ABADI	250,304.21	4.25	货款	1年以内
MONSINDO JAKARTA	245,253.45	4.17	货款	1年以内
AMANA TOOL CORP.	236,406.42	4.02	货款	1年以内
DIADUR TOOLS S.L.	233,852.40	3.97	货款	1年以内
FREZITE-FERRAMENTAS DE CORTE,SA	217,272.04	3.69	货款	1年以内
合计	1,183,088.52	20.10		

从上表可以看出，应收账款欠款前五名的客户占总额比例不大，主要是因为公司的客户比较分散，公司出口的国家及地区超过80个。上述客户与公司不存在关联关系。

（三）其他应收款

1、账龄分析

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	366,673.99	22.86	7,333.48	2.00
无风险组合	1,237,052.24	77.14		
组合小计	1,603,726.23	100.00	7,333.48	2.00

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
其他不重大应收账款				
合计	1,603,726.23	100.00	7,333.48	2.00

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	750,452.16	66.59	15,009.04	2.00
无风险组合	376,533.57	33.41		
组合小计	1,126,985.73	100.00	15,009.04	2.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
其他不重大应收账款				
合计	1,126,985.73	100.00	15,009.04	2.00

组合中，采用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			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	366,673.99	100.00	7,333.48	359,340.51
1—2年	-	-	-	-
2—3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	366,673.99	100.00	7,333.48	359,340.51

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	750,452.16	100.00	15,009.04	735,443.12

1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	750,452.16	100.00	15,009.04	735,443.12

其他应收款2014年12月31日余额较2013年12月31日有所上升，主要是因为公司在2014年12月参加大连市中级人民法院组织的大连星海刀具破产清算拍卖会缴纳的拍卖款保证金1,000,000.00元，2015年1月拍卖完毕。公司在本次拍卖中，总共购置了24台（套）生产刀具的专用设备。

截至2014年12月31日，公司账龄不存在超过3年以上的其他应收款。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项

单位：元

债务人名称	截止 2014 年 12 月 31 日金额	截止 2013 年 12 月 31 日金额
陈良勇	-	21,274.85
合计	-	21,274.85

上述关联方欠公司款项系日常经营发生的差旅费借款，已在2014年度报销完毕，截止2014年底不存在其他股东借款。

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
大连市中级人民法院	其他	1,000,000.00	1年以内	62.35	拍卖保证金
柳星宇	其他	193,000.00	1年以内	12.03	备用金
哈尔滨经济技术开发区国税局	主管税务局	122,283.54	1年以内	7.62	出口退税
哈尔滨经济技术开发区建设工程质量监督站	其他	105,848.70	1年以内	6.60	质保金
王建伟	公司职员	37,896.63	1年以内	2.36	备用金
合计	-	1,459,028.87	-	90.98	-

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
哈尔滨福稻馨达科技开发有限公司	关联方	436,820.00	1年以内	38.76	代垫购货款
哈尔滨经济技术开发区税务局	主管税务局	265,944.87	1年以内	23.60	出口退税款
哈尔滨经济技术开发区建设工程质量监督站	其他	105,848.70	1年以内	9.39	质保金
孙艳齐	公司职员	85,975.05	1年以内	7.63	备用金
刘巍	公司职员	60,000.00	1年以内	5.32	备用金
合计	-	954,588.62	-	84.70	

公司支付给哈尔滨福稻馨达科技开发有限公司的436,820.00元,系委托哈尔滨福稻馨达科技开发有限公司为公司供应商代为采购大米预付的大米采购款,已在2014年度结算完毕,后期公司将避免类似关联事项的发生。

(四) 预付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,561,111.05	809,594.07
合计	1,561,111.05	809,594.07

公司预付账款2014年相对2013年有所增加,主要是随着收入的增长,公司预付材料采购款有所增加。

2、报告期各期末,预付账款中无持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末,预付账款前五名单位如下:

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日余额	账龄	占总额的比例(%)	未结算原因
平房供电局	供应商	177,913.26	1年以	11.40	预付货款

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日余额	账龄	占总额的比例(%)	未结算原因
			内		
长兴县东方电炉制造厂	供应商	135,400.00	1年以内	8.67	预付货款
新余市山龙带钢有限公司	供应商	125,771.44	1年以内	8.06	预付货款
浙江精瑞工模具有限公司	供应商	121,053.23	1年以内	7.75	预付货款
杭州光戈精密工具有限公司	供应商	106,162.30	1年以内	6.80	预付货款
合计	-	666,300.23	-	42.68	-

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日余额	账龄	占总额的比例(%)	未结算原因
新余市山龙带钢有限公司	供应商	169,502.94	1年以内	20.19	预付货款
长兴县东方电炉制造厂	供应商	135,400.00	1年以内	16.13	预付货款
哈尔滨鼎捷软件有限公司	供应商	102,161.00	1年以内	12.17	预付服务费
镇江新区利达工具有限公司	供应商	49,560.50	1年以内	5.90	预付货款
石家庄先锋工具有限公司	供应商	35,200.00	1年以内	4.19	预付货款
合计	—	491,824.44	—	58.58	—

(五) 存货

单位：元

存货项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	结构比(%)	金额	结构比(%)
库存商品	6,604,259.52	36.52	6,697,471.13	37.70
原材料	7,592,368.38	41.98	5,526,842.33	31.11
在产品	2,698,562.16	14.92	4,497,141.47	25.31
低值易耗品	729,357.79	4.03	533,872.18	3.01
辅助材料	461,243.28	2.55	510,375.26	2.87
合计	18,085,791.13	100.00	17,765,702.37	100.00

公司存货主要有上述五种：原材料、在成品、库存商品、低值易耗品和辅助

材料。公司产品为各种刀具，主要包括直刀和圆锯片等，其主要材料为各种板材、扁钢等，价值相对较大，故期末存货余额较大。

公司生产模式主要根据客户订单要求进行备料生产，内销时会储备一些畅销的常规产品，但数量较少。因此存货大部分都在一年以内，截止 2014 年 12 月底，公司存货账龄情况如下：

单位：元

存货账龄	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	2013 年 12 月 31 日	占比 (%)
1 年以内	16,451,039.94	90.96	16,672,925.47	93.85
1-2 年	1,634,751.19	9.04	1,092,776.90	6.15
2-3 年				
3 年以上				
合计	18,085,791.13	100.00	17,765,702.37	100.00

(六) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	46,405,487.32	1,383,922.87		47,789,410.19
房屋建筑物	30,666,470.87			30,666,470.87
机器设备	14,404,414.03	1,378,722.87		15,783,136.90
电子设备	298,838.42	5,200.00		304,038.42
运输设备	1,035,764.00			1,035,767.01
二、累计折旧合计	11,843,672.70	2,951,952.02		14,795,624.72
房屋建筑物	4,003,414.07	1,379,991.19		5,383,405.26
机器设备	7,316,213.03	1,444,054.04		8,760,267.07
电子设备	211,952.13	26,030.55		237,982.68
运输设备	312,093.47	101,876.24		413,969.71
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
四、固定资产账面价值合计	34,561,814.62	-	-	32,993,785.47

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
房屋建筑物	26,663,056.80	-	-	25,283,065.61
机器设备	7,088,197.99	-	-	7,022,869.83
电子设备	86,886.29	-	-	66,055.74
运输设备	723,670.53	-	-	621,794.30

2、固定资产折旧方法

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	10.00	4.50
机器设备	5-10	10.00	9.00-18.00
电子设备	3-5	10.00	18.00-30.00
运输设备	5-10	10.00	9.00-18.00

3、截至2014年12月31日，固定资产抵押情况为：

本公司 B2 座厂房“哈房权证开字 200904842 号”抵押财产评估价值为 3,352.7 万元，系抵押“建黑哈南技术改造贷款 2012 年 001 号固定资产贷款合同”金额为 1,093.42 万元、“建黑哈南工流 2013 年 003 号人民币流动资金贷款合同”金额为 546.71 万元。

4、固定资产使用状态良好，不存在减值的迹象，故未计提减值准备。

（七）在建工程

1、在建工程基本情况

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
厂房	-	-	-
生产设备	-	-	-
合计	-	-	-

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
厂房			
生产设备	1,651.48		1,651.48

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	1,651.48		1,651.48

2、重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年12月31日	资金来源
热切机	1,651.48	2,970.06	4,621.54		-	自筹
数控大立磨		210,614.12	210,614.12		-	自筹
数控钻铣床		108,801.11	108,801.11		-	自筹
开刃机		48,487.19	48,487.19		-	自筹
龙门刨床		153,004.28	153,004.28		-	自筹
淬火盐炉		140,872.31	140,872.31		-	自筹
合计	1,651.48	664,749.07	666,400.55		-	-

项目名称	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年12月31日	资金来源
热切机		1,651.48			1,651.48	自筹
厂房	12,052,352.10		12,052,352.10		-	自筹
变电所	68,900.00		68,900.00		-	自筹
回火炉		50,769.39	50,769.39		-	自筹
数控大立磨床		164,004.58	164,004.58		-	自筹
合计	12,121,252.10	214,773.97	12,336,026.07		-	-

3、截至2014年12月31日，在建工程不存在减值情形，无需计提减值准备。

4、截至2014年12月31日，无用于抵押或担保的在建工程。

(八) 无形资产

1、无形资产明细表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	7,650,450.00	3,676,305.37		11,326,755.37
土地使用权	7,642,950.00			7,642,950.00
商标使用权	7,500.00			7,500.00

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
专有技术		3,676,305.37		3,676,305.37
二、累计摊销额合计	1,076,013.00	183,874.88		1,259,887.88
土地使用权	1,068,893.00	152,859.00		1,221,752.00
商标使用权	7,120.00	380.00		7,500.00
专有技术		30,635.88		30,635.88
三、无形资产账面净值合计	6,574,437.00			10,066,867.49
土地使用权	6,574,057.00			6,421,198.00
商标使用权	380.00			-
专有技术				3,645,669.49
四、减值准备合计				
土地使用权				
商标使用权				
专有技术				
五、无形资产账面价值合计	6,574,437.00	-	-	10,066,867.49
土地使用权	6,574,057.00	-	-	6,421,198.00
商标使用权	380.00	-	-	-
专有技术	-	-	-	3,645,669.49

公司无形资产主要为土地使用权与专有技术，公司土地使用权主要是目前厂房所在的土地，权证号为哈国用（2009）第01000153号。公司的专有技术主要是购买的硬质长刨刀专用技术。

2、截至2014年12月31日，主要无形资产情况如下：

单位：元

名称	原值	开始摊销日期	摊销期限（年）
土地使用权（哈国用（2009）第01000153号）	7,642,950.00	2009年12月	50.00
商标使用权	7,500.00	2004年7月	10.00
硬质长刨刀专用技术	3,676,305.37	2014年12月	10.00

合计	11,326,755.37		
----	---------------	--	--

“硬质长刨刀专用技术”由公司在2014年9月与加拿大0977421B. C. CTD公司签订的《中加双方关于超长工业刀具先进连接技术技术转让合同》购买取得，合同金额为60万美元，公司根据支付的美元对应的汇率换算成人民币入账。

公司采用直线法对上述无形资产进行摊销。

3、无形资产抵押情况为：

截至2014年12月31日，无形资产“哈国用（2009）第01000153号”土地使用权评估价值为2,779.83万元，系抵押“建黑哈南技术改造贷款2012年001号固定资产贷款合同”金额为906.58万元、“建黑哈南工流2013年003号人民币流动资金贷款合同”金额为453.29万元。

（九）资产减值准备计提情况

1、应收账款

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大是指占应收款项300万元（含）以上，其他应收款100万元（含）以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄具有类似风险特征组合
组合 2	无回收风险的关联方款项及保证金、押金等
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	2.00	2.00
1-2年	5.00	5.00
2-3年	10.00	10.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已无法与债务人取得联系并且无第三方追偿人。

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

2、存货

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

3、固定资产

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

4、无形资产

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

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

5、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
坏账准备	256,401.90	143,168.84
其中：		
应收账款坏账准备	249,068.42	128,159.80
其他应收款坏账准备	7,333.48	15,009.04
合计	256,401.90	143,168.84

九、主要负债

(一) 应付账款

1、账龄分析

单位：元

应付账款账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	10,572,684.32	5,394,531.69
1-2年	1,276,256.75	955,485.86
2-3年	-	-
3年以上	-	-
合计	11,848,941.07	6,350,017.55

截止2014年12月31日，公司应付账款账龄大部分在1年以内，占比89.23%。2014年12月31日应付账款余额为11,848,941.07元，比2013年底的6,350,017.55元增加了5,498,923.52元，主要系公司2014年度销售订单增加，对应的原材料采购量增加，故导致应付账款增加。

2、本报告期应付账款中无应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款余额前五名单位如下：

单位：元

供应商名称	款项性质	2014年12月31日金额	占总额比例(%)	账龄
缙云县成城工具制造有限公司	材料款	1,661,214.16	14.02	1年以内
浙江省缙云通用工具厂	材料款	1,647,584.01	13.90	1年以内
哈尔滨市光明钢铁冶炼厂	材料款	1,051,393.08	8.87	1年以内
丹阳市精工工具有限公司	材料款	819,423.18	6.92	1年以内
河源普益硬质合金厂有限公司	材料款	813,627.85	6.87	1年以内
合计		5,993,242.28	50.58	

单位：元

供应商名称	款项性质	2013年12月31日金额	占总额比例(%)	账龄
缙云成城工具制造有限公司	材料款	994,122.25	15.66	1年以内

供应商名称	款项性质	2013年12月31日金额	占总额比例(%)	账龄
浙江缙云通用工具厂	材料款	578,600.02	9.11	1年以内
丹阳市精工工具有限公司	材料款	559,747.00	8.81	1年以内 501,597.00元, 1-2 年 58,150.00元
河源普益硬质合金厂有限公司	材料款	546,893.71	8.61	1年以内
威海市宏海机械厂(山东文登)	材料款	401,957.26	6.33	1年以内
合计		3,081,320.24	48.52	

(二) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

其他应付款账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	4,532,683.78	51,880.27
1-2年	38,669.39	149,554.22
2-3年		
3年以上		
合计	4,571,353.17	201,434.49

2014年12月31日其他应付款余额较2013年12月31日增加4,369,918.68元, 主要系公司2014年进行了利润分配, 部分股东分红款尚未支付完毕。

2、本报告期其他应付款中应付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位情况:

单位：元

单位名称	2014年12月31日
陈良勇	4,373,574.83
合计	4,373,574.83

3、报告期各期末, 其他应付款余额前五名单位如下:

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日金额	账龄	占总额的比例(%)
------	------	---------------	----	-----------

陈良勇	分红款	4,373,574.83	1年以内	95.67
哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司	分红款	60,000.00	1年以内	1.31
北京国融兴华资产评估有限公司	资产评估费	60,000.00	1年以内	1.31
中国人民财产保险股份有限公司哈尔滨市分公司	出口保费	38,594.20	1年以内	0.84
单迅	备用金	6,920.00	1年以内	0.15
合计		4,539,089.03		99.28

单位：元

单位名称	款项性质	2013年12月31日金额	账龄	占总额的比例(%)
哈尔滨亨通建筑技术开发有限公司	质保金	72,500.00	1年以内	35.99
中国人民财产保险股份有限公司哈尔滨市分公司	出口保费	35,571.45	1年以内	17.66
敦豪全球货运(中国)有限公司哈尔滨分公司	出口运费	21,628.50	1年以内	10.74
天津津海通达国际货运代理有限公司哈尔滨分公司	运费	21,011.95	1年以内	10.43
哈尔滨教化达升经销部	质保金	10,000.00	1年以内	4.96
合计		160,711.90		79.78

(三) 预收账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	4,122,523.20	1,319,161.96
1-2年		165,668.51
2-3年		
3年以上		
合计	4,122,523.20	1,484,830.47

公司2014年12月31日预收账款余额较2013年12月31日增加2,637,692.73元，主要是随着国际贸易大环境的改善，公司2014年度销售情况较2013年度明显好转，订单增加的同时，预收客户的款项增加。

2、本报告期预收账款中无预收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东

单位款项。

3、报告期各期末，预收账款余额前五名单位如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日金额	账龄	占总额的比例(%)
林芳挺	货款	468,477.24	1年以内	11.36
BIG AMERICAN COM IND LTDA	货款	387,817.27	1年以内	9.41
ALEXANDRIA PROGRESS TRADING CO.	货款	372,250.27	1年以内	9.03
STARCUT SRL	货款	208,795.18	1年以内	5.06
CHAIWOOD ENGINEERING	货款	176,936.05	1年以内	4.29
合计	—	1,614,276.01	—	39.16

单位：元

单位名称	款项性质	2013年12月31日金额	账龄	占总额的比例(%)
DUTA TEHNIK	货款	197,548.10	1年以内	13.30
J.FERREIRA & JESUS	货款	105,006.16	1年以内	7.07
MASHIMPORT LLC	货款	96,880.26	1年以内	6.52
FIOBER	货款	78,457.06	1年以内	5.28
WOODFORD	货款	76,905.00	1年以内	5.18
合计	—	554,796.58	—	37.35

(四) 应交税费

单位：元

税费项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-241,821.28	-75,103.36
城市维护建设税		680,915.97
教育费附加		
企业所得税	254,638.09	

个人所得税	35.92	
合计	12,852.73	605,812.61

(五) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	184,110.00	2,462,800.00	2,452,390.00	194,520.00
二、职工福利费		10,000.00	10,000.00	
三、社会保险费		989,639.85	989,639.85	
其中：医疗保险费		359,699.24	359,699.24	
基本养老保险费		526,169.10	526,169.10	
年金缴费				
失业保险费		58,726.27	58,726.27	
工伤保险费		28,053.06	28,053.06	
生育保险费		16,992.18	16,992.18	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、其他				
七、职工教育经费		9,747.50		9,747.50
合计	184,110.00	3,472,187.35	3,452,029.85	204,267.50

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险。

(六) 长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	2014.12.31余额(万元)	借款用途	还款资金来源	是否存在还债风险
中国建设银行股份有限公司哈尔滨南岗支行	2012/12/28	2017/12/27	浮动	1,000.00	固定资产投资	销售货款	否
中国建设银行股份有限公司哈尔滨南岗支行	2013/6/25	2016/6/24	浮动	1,000.00	补充流动资金	销售货款	否

合计	-	-	-	2,000.00	-	-	-
----	---	---	---	----------	---	---	---

本公司以B2座厂房（“哈房权证开字200904842号”）评估作价3,352.7万元，以土地使用权（“哈国用（2009）第01000153号”）评估作价2,779.83万元，作为“建黑哈南技术改造贷款2012年001号固定资产借款合同”和“建黑哈南工流2013年003号人民币流动资金借款合同”的抵押财产，贷款金额分别为2,000.00万元和1,000.00万元。

十、股东权益情况

（一）实收资本（或股本）

单位：元

股东名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
陈良勇（加拿大）	13,723,074.84	99.00	15,976,925.16		29,700,000.00	99.00
哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司	138,616.92	1.00	161,383.08			
合计	13,861,691.76	100.00	16,138,308.24		30,000,000.00	100.00

根据公司2014年8月25日股东会决议和变更后公司章程的规定，哈尔滨正德科技开发有限公司整体变更为股份有限公司。变更后，注册资本3000万元，实收资本3000万元。公司于2014年9月1日完成工商变更，取得股份公司营业执照。

上述股本变动业已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并于2014年8月26日出具了【（2014）京会兴验字第09010007号】《验资报告》。

（二）资本公积

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	591,069.01	606,125.02
其他资本公积	-	-

合计	591,069.01	606,125.02
----	------------	------------

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	310,290.48	2,421,814.58
任意盈余公积	-	-
合计	310,290.48	2,421,814.58

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	24,079,952.90	23,228,318.19
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	24,079,952.90	23,228,318.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,102,904.83	947,004.26
减：提取法定盈余公积	310,290.48	94,700.43
应付普通股股利	10,500,000.00	
转作股本的普通股股利	13,784,135.79	-
其他	151,535.40	-6,040.53
期末未分配利润	2,739,966.86	24,074,581.49

十一、财务指标分析

(一) 偿债能力分析

项目	2014年度	2013年度
资产负债率（%）	58.25	48.16
流动比率（倍）	1.39	2.21
速动比率（倍）	0.72	1.18

公司2014年、2013年的资产负债率分别为58.25%和48.16%，流动比率分别为1.39和2.21，速动比率分别为0.72和1.18，其中公司流动比率和速动比率2014年较2013年下降，主要是因为公司在2014年进行了分红，导致公司流动资产减少，尚未支付完毕的分红款记入了“其他应付款”科目，导致流动负债增加，从而导致公司2014年的偿债能力指标有所下降。

整体而言，报告期内公司经营状况良好，各项偿债指均较为理想，偿债能力较强。

（二）营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	5.77	4.75
存货周转率(次)	2.12	1.50

公司 2014 年、2013 年的应收账款周转率分别为 5.77 和 4.75。公司应收账款周转率良好，平均回款天数在 60 天左右，良好的回款能力得益于公司稳定的客户群及良好的营销能力。

公司 2014 年、2013 年的存货周转率分别为 2.12 和 1.50，存货周转较慢。报告期内，公司的存货周转率有所改善，平均存货周转天数由 2013 年度的 240 天上升至 2014 年度的 170 天。公司存货周转率整体较慢主要是因为公司的原材料和产成品较多，公司产品主要原材料为钢材，公司为了应对国外客户需求及开拓国内市场的需要，根据自身预判，储备了一定量的原材料和常规件，一般储备周期为 3 个月左右，加之同时生产的在产品和完工的产成品，故导致存货整体周转周期较长，该种情况符合公司产品特性。

综合而言，公司应收账款周转率良好，存货周转率报告期内改善明显，公司整体营运能力尚好。

（三）盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	24.23	22.72
净资产收益率（%）	8.96	2.34
净资产收益率(扣除非经常性损益)（%）	0.27	-8.66
每股收益（元/股）	0.10	0.07

公司目前主要生产木工刀具等非金属加工用刀。非金属加工用刀主要分为四大品类，包括直刀、铣刀、锯和钻头。目前公司主要专注于直刀和圆锯细分品类的研发、生产和销售，产品主要销往国外市场。经过多年的经营积累，公司已经形成了较为稳定的国外客户群体，遍布全球80余个国家和地区，国外客户中主要

以国外刀具经销商为主。由于近些年来，受到国际贸易大环境及汇率波动等的影响，公司产品毛利率相对于前期有所下降，报告期内毛利率维持在20%-25%之间。相比于在A股上市的黄河旋风和在新三板挂牌的恒成工具，公司毛利率相对较低。考虑到黄河旋风产品种类较广，可比性较弱，此处以恒成工具进行比较分析。就公司规模及产品结构而言，公司与恒成工具较为类似，营收状况及资产规模等都较为接近。正德科技产品的主要细分品类为直刀和圆锯片。而恒成工具主要生产各类木工刀具及钻头，主要细分品类为铣刀和钻头。两者产品之间存在一定的差异。故导致毛利率有所差别。

报告期内，公司每股收益2014年为0.10元/股，2013年为0.07元/股。与同行业上市（挂牌）公司相比偏低，主要也是受公司产品毛利率偏低影响。

公司2014年净资产收益率较2013年增加，一方面是因为公司2014年度净利润增加，同时公司在2014年上半年进行了分红，净资产相对减少，故净资产收益率有所上升。与同行业上市（挂牌）公司相比，公司已较为接近。

总体而言，报告期内，公司产品的毛利水平保持稳定，就总体盈利能力而言，2014年明显好于2013年，营业收入同比增长51.81%，同时净利润、净资产收益率、每股收益等指标均明显增长。

（四）获取现金能力

单位：元

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	4,600,042.53	-8,308,435.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.15	-0.60

公司2014年、2013年每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.15元和-0.60元。公司2013年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司“购买商品、接受劳务支付的现金”及“支付其他与经营活动有关的现金”较多。公司“购买商品、接受劳务支付的现金”较多是因为公司为新增的订单备货支付的材料采购款增加；“支付其他与经营活动有关的现金”对应的主要系支付电费及其他往来款项较多。2014年，公司加强了对往来款项的管理，严格执行《销售业务管理制度》和《付款审批制度》。故公司2014年经营活动产生的现金流较为充

裕。

公司报告期内大额现金流量变动项目分别为“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”、“收到的其他与经营活动有关的现金”、“支付的其他与经营活动有关的现金”、“取得借款所收到的现金”、“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”。

具体金额见下表：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年
销售商品、提供劳务收到的现金	51,263,743.58	34,476,393.22
购买商品、接受劳务支付的现金	31,141,518.88	35,397,942.37
收到的其他与经营活动有关的现金	1,264,132.84	4,540,524.30
支付的其他与经营活动有关的现金	12,581,082.00	11,294,324.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,731,509.59	95,542.61
取得借款所收到的现金	4,044,660.00	25,955,340.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,667,592.97	1,326,025.76

公司支付“其他与经营活动有关的现金”具体如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业外支出		6,984.00
费用性支出	9,144,074.22	8,865,936.35
其他往来款	3,437,007.78	2,421,404.09
合计	12,581,082.00	11,294,324.44

综上所述，公司正处于发展期，对现金流的要求较高，但伴随着公司主营业务的增长和治理机制的不断健全，公司将对往来款项管理进一步加强，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计未来公司经营活动现金净流量将会逐步改善。

十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

依据《审计报告》、相关各方的声明与承诺,报告期内,公司的主要关联方如下:

1、控股股东和实际控制人

序号	股东姓名	持股数额(股)	持股比例(%)
1	陈良勇	29,700,000.00	90.00

2、持有公司5%以上股份的其他股东

目前公司股东中持有公司5%以上股份的股东如下:

序号	股东姓名	持股数额(股)	持股比例(%)
1	哈尔滨鑫然投资咨询事务所(有限合伙)	2,970,000.00	9.00

鑫然投资具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股东情况”之“(二) 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

3、公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系	间接持股数量(股)	间接持股比例(%)
陈明喜	董事	1,020,000.00	3.09
张鹏	董事、董事会秘书、副总经理	265,000.00	0.80
刘巍	董事	100,000.00	0.30
高云峰	董事、副总经理	100,000.00	0.30
徐智君	监事会主席	100,000.00	0.30
柳星宇	监事	400,000.00	1.21
白丽欧	职工监事	300,000.00	0.91
李石玉	财务负责人	0	0

4、持有公司5%以上股份的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的,或者其担任董事、高级管理人员的除公司以外的企业。

关联方名称(姓名)	与本公司关系	法定代表人
-----------	--------	-------

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
哈尔滨福稻馨达科技开发有限公司	董事高云峰、监事白丽欧控制的公司	高云峰
哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司	董事、副总经理、董事会秘书张鹏持股 50% 的公司，持有正德科技 1% 的股份	李艳平

5、持有公司 5%以上股份的法人股东对外投资情况。

无。

6、公司的控股子公司

报告期内，公司无控股子公司。

（二）关联方往来及关联方交易

报告期内，公司不存在经常性的关联方交易，所有交易皆为偶发性的关联交易，具体情况如下：

1、关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	款项性质	账面余额	款项性质
其他应收款	陈良勇			21,274.85	备用金
其他应收款	哈尔滨福稻馨达科技开发有限公司			436,820.00	代垫款
其他应收款	张鹏	3,910.00	备用金	2,000.00	备用金
其他应收款	高云峰	11,000.00	备用金	19,300.00	备用金
其他应收款	刘巍			60,000.00	备用金
其他应收款	柳星宇	193,000.00	备用金	2,000.00	备用金
其他应收款	白丽欧	29,085.00	备用金	20,000.00	备用金
其他应付款	陈良勇	4,373,574.83	分红款		
其他应付款	哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司	60,000.00	分红款		

2、关联方交易

报告期内，关联方之间除发生了上述往来款结算外，未发生其他关联方交易的情形。

（三）关联交易决策程序执行情况

1、《公司章程》规定

第三十七条 公司应按照关联交易管理制度等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

公司应制定防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金制度，建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

第三十八条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第七十七条 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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十五条 董事会审议关联交易事项时，关联董事不应当参与投票表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理办法》规定

第九条 关联交易的决策权限：

（一）公司与其关联人发生的单笔或连续十二个月累计发生的关联交易金额高于 50 万元（含 50 万元）或占公司最近一期经审计净资产值的 10% 以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

(二)公司与其关联人发生的单笔或连续十二个月累计发生的关联交易金额超过 10 万元（不含 10 万元）但尚未达到 50 万元（不含 50 万元）且未达到公司最近一期经审计净资产值的 10%的，由公司董事会作出决议；

(三)公司与关联人发生的单笔或连续十二个月累计发生的关联交易金额在 10 万元以下（含 10 万元）的，由公司总经理批准决定。

第十条 董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

(一)如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；

(二)如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

第十一条 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

(一)与董事个人利益有关的关联交易；

(二)董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的，该等企业与公司的关联交易；

(三)按照法律法规和《公司章程》规定应当回避。

第十二条 根据本制度批准实施的关联交易，公司关联人在公司签署涉及关联交易的协议时，应当采取必要的回避措施：

(一)任何个人只能代表一方签署协议；

(二)关联人不得以任何方式干预公司的决定。

报告期内，针对关联交易，公司制定了上述制度规则，公司在实际执行过程中严格按照制度规定的程序进行。

（四）关联交易的决策机制与规范措施

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项、应披露的承诺事项、应披露的资产负债表日后事项以及应披露的其他重要事项。

十四、资产评估情况

报告期内，公司存在一项资产评估事项，该项资产评估机构为北京国融兴华资产评估有限责任公司，评估报告编号为：国融兴华评报字[2014]第 070015 号。该项资产评估是公司在 2014 年进行股份制改造过程中履行的一项程序，其目的是对公司股份制改造行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改造行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2014 年 5 月 31 日的评估结果为：公司资产净额账面价值为 3,083.42 万元，净资产评估价值 6,242.17 万元，增值 3,158.75 万元，增值率 102.44%，主要系存货、固定资产和无形资产评估增值。

十五、股利分配政策和近两年的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利，公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

公司在 2014 年 3 月 4 日召开第十次股东会，会议决议通过了《股东股利分配方案》，决议以历年滚存利润进行分配，分配金额 1,050 万元，其中陈良勇股利分配额为 1,039.50 万元，哈尔滨嘉伟精密机械制造有限公司股利分配额为 10.50 万元。除此之外，最近两年未进行其他利润分配。

（三）未来股利分配政策

公司未来的股利分配政策根据上述（一）股利分配的一般政策执行。

十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或其他需要纳入合并报表范围的企业。

十七、风险因素及自我评价

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈良勇直接持有公司 90%的股份，具有绝对控制权。作为公司的董事长，陈良勇能够通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险，特提醒投资者注意。

针对上述情况，公司将采取以下措施：公司将进一步建立和完善公司治理机制，严格执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《投融资管理制度》、《对外担保制度》、《财务管理制度》等内部制度，并择机引入战略投资者，以进一步优化公司股权结构，促进公司股权结构的合理化，尽可能避免实际控制人不当控制的风险。

（二）公司内部治理的风险

公司于2014年9月1日整体改制变更为股份有限公司，之后公司完善了三会治理机构、“三会”议事规则及其他内部管理制度。股份公司的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉和落实。因此，提醒投资者注意，在股份公司设立初期，公司治理仍存在不规范的风险。

针对上述情况，公司将采取以下措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则、《关联交易决策制度》和《投融资管理制度》等制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（三）汇率及外贸政策变动风险

报告期内，公司对外出口销售收入占当期销售收入的比重均超过80%，2014年度该比重达到了86.59%。可见，公司收入主要来自对外出口销售，主要以美元、欧元等进行结算，随着目前国际汇率的异常波动，公司存在汇兑损失的风险。除此之外，国际经济贸易环境的变化及国家对外贸政策的调整都会都公司收入产生影响。

针对上述情况，公司将采取以下措施：在公司对外签署合同时，附加保护条款，例如：使用浮动汇率，即在签订合同时约定一个汇率，如果未来汇率发生超过一定范围的波动时，则价格条款按波动的汇率进行调节。另外，公司也在积极开拓国内市场，随着国内市场的开拓，公司销售业绩受到国际贸易环境及汇率波动的风险将逐步下降。

(四) 经营业绩对非经常性损益过度依赖的风险

公司 2014 年度、2013 年度，计入当期损益的政府补助金额分别为 3,507,244.06 元、7,218,053.47 元，同期的非经常性损益金额分别为 3,541,299.60 元和 5,237,352.55 元，在公司利润总额中所占比重分别为 97.34% 和 434.30%。因此，公司的非经常性损益主要来自于政府的财政补贴，如果未来政府财政补贴不能获得，公司的经营业绩会受到较大的不利影响。

针对上述情况，公司将采取以下措施：1、在稳定当前对外销售收入的情况下，积极开拓国内市场，增加公司销售收入；2、公司加强成本控制，加大研发投入，提高产品的利润率。随着经营管理的不断规范，公司将积极开拓市场，研发新产品，以提高公司的经营利润，抵御非经常性损益下降的风险。

(五) 新产品研发及市场开拓风险

刀具行业研发新产品，需要研发人员具备机械、设计、高新材料等综合知识，各部门之间需要分工协作共同完成复杂工序。若在研发过程中，出现产品技术开发决策失误，将导致研发失败。此外，在新产品研发成功后，被市场认可需有一个过程，因此也存在市场开拓的风险。

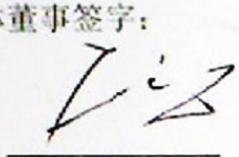
针对上述情况，公司将采取以下措施：密切关注刀具行业市场动态，加大研发投入，积极探索股权激励等措施吸引和留住人才。新产品研发成功后，公司将利用自身的销售服务网络积极推广，鼓励客户试用，并根据客户反馈及时改进产品，尽量降低市场开拓风险。

第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

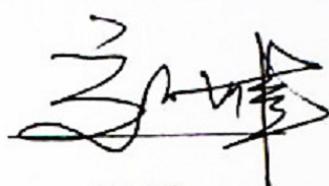
全体董事签字：



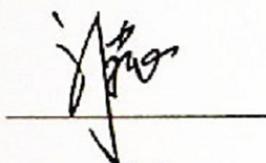
陈良勇



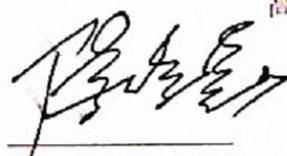
张鹏



高云峰

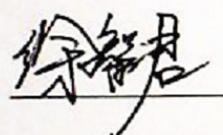


刘巍



陈明喜

全体监事签字：



徐智君

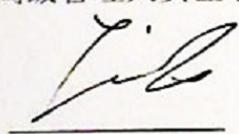


柳盛宇

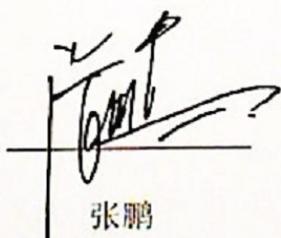


白丽欧

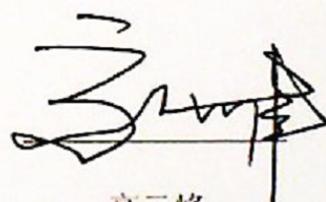
全体高级管理人员签字：



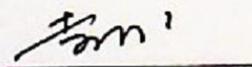
陈良勇



张鹏



高云峰



李石玉

哈尔滨正德科技开发股份有限公司

2015年 月 17日



主办券商声明

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

公司法定代表人签字：

宫少林  _____

项目负责人签字：

袁辉  _____

项目小组成员签字：

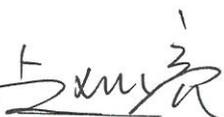
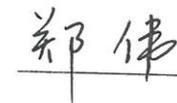
袁辉  王俊  么贵鹏  _____



三、律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

赵怀亮： 郑伟：

机构负责人（签字）：

王丽：

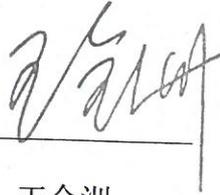


2015年6月18日

审计机构声明

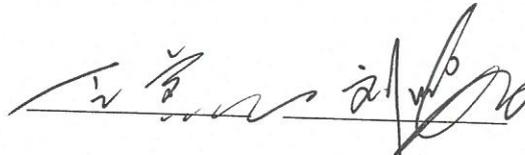
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



王全洲

签字注册会计师：



王道仁

刘鹏云

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



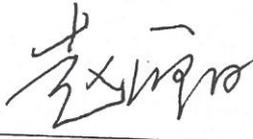
2015年

6月18日

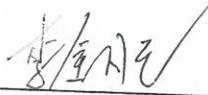
五、资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

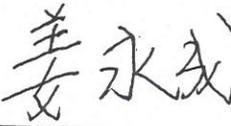
法定代表人: 赵向阳



签字注册资产评估师: 李金旺



姜永成



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年6月18日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件