

浙江先锋机械股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



东海证券股份有限公司

二零一五年九月



## 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，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本节扼要披露投资者应特别关注的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### （一）主营业务盈利能力风险

报告期内，公司净利润分别为-2,04.81万元、65.66万元和1,381.34万元。报告期内，由于特种装备产品受国家国防计划的影响，具有起伏波动的特性，报告期内部分特种装备产品业务订单有所减少，部分产品订单毛利率较高，同时，受经济形势的影响和市场竞争加剧，民用产品的毛利率呈下降趋势，因而导致公司净利润有所下降。公司为了业务发展的需要，各项广告费、展览费等费用有所上升，整体主营业务成本基本维持稳定。如果公司业务发展不能达到预期，可能存在主营业务盈利下降的风险。

### （二）原材料价格波动风险

公司生产特殊装备产品和开门机及电动门所用的主要原材料为有色和黑色金属材料，价格受国家产业政策、市场供需变化、宏观经济形势变化等多种因素的影响而波动较大。公司产品原材料占生产成本的比例较大，原材料价格波动会对公司生产成本产生较大影响。如果未来主要原材料的价格出现较大波动，公司的经营业绩将受到一定程度的影响。

### （三）财务风险

报告期内，2015年1-6月、2014年、2013年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-554.63万元、285.67万元和2,413.25万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别-0.14元、0.07元和0.60元，具有经营活动现金流量不足风险。特种装备产品生产周期较长，垫资生产对公司现金流会有一定影响。因此，随着公司经营规模的扩大，公司流动资金需求快速增加，主营业务产生现金的能力可能出现无法完全满足公司业务快速发展的需要的风险。

### （四）技术风险

本公司自成立以来，一直高度重视技术创新，公司的技术团队不断研发新工

艺、新产品，在技术创新领域，公司一直都走在行业的前列。公司拥有包括8类主体技术共计20项关键技术，各类核心技术为公司产品和业务的发展提供了保证。为保护自己的知识产权，公司目前共取得20项实用新型专利和11项外观设计专利。随着科技的发展，行业中新工艺、新技术和新产品也在不断涌现，对于公司的研发要求也不断提高，公司也可能面对技术更新过快而带来的风险。

### **（五）人力资源风险**

要保持公司的长期发展，必须有高素质的人力资源作为支撑。目前公司的人才结构较为合理，重视对于人才的引进和培养，建立健全激励机制，包括高级管理人员、核心技术人员、销售人员、财务人员在内的人才能够满足公司目前的发展需求。但随着公司资产规模、业务规模的不断增长，公司对管理、技术、研发、市场、财务等各方面人才需求都将不断增大，如果公司不能保留优秀人才、出现人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

### **（六）特种装备行业的资质风险**

进入特种装备行业，需要取得《武器装备承制单位注册证书》等资质证书，并通过武器装备质量体系认证和武器装备科研生产单位保密资格审查认证。公司前身为国营先锋机械厂、华东大型模具厂，系由兵器工业部批准设立的全民所有制企业。经过多年的积累，公司具有成熟的生产和管理经验，持续符合现有武器装备科研生产相关资质条件。但是，如果资质证书不能及时续期，则可能对相关公司的生产经营带来不利影响。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	4
释 义.....	6
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况.....	8
二、公司股票挂牌情况.....	9
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺 .....	9
四、主要股东及持股情况.....	11
五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况 .....	14
六、公司子公司基本情况.....	30
七、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	31
八、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标 .....	34
九、公司挂牌相关机构情况 .....	36
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>38</b>
一、公司主要业务、产品及其用途 .....	38
二、公司内部组织结构及主要业务流程 .....	45
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	52
四、与业务相关的主要情况 .....	69
五、商业模式.....	74
六、公司所处行业情况 .....	79
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>98</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	98
二、公司治理机制建设及执行情况 .....	99
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况.....	102
四、公司独立情况.....	102
五、同业竞争.....	104
六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况 .....	105
七、董事、监事、高级管理人员 .....	106
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>111</b>
一、最近两年一期的财务会计报表 .....	111
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	137
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	137
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表及分析 .....	175
五、财务状况分析.....	179
六、盈利能力分析.....	191
七、关联方与关联交易 .....	200

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	203
九、报告期内资产评估情况.....	204
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	204
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	206
十二、可能影响公司持续经营的风险因素.....	206
十三、公司未来经营目标和发展计划.....	207
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>210</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	210
二、主办券商声明.....	212
三、律师事务所声明.....	213
四、会计师事务所声明.....	214
五、资产评估机构声明.....	215
<b>第六节 附件.....</b>	<b>216</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

基本简称		
公司/本公司/股份公司/ 先锋机械	指	浙江先锋机械股份有限公司
先锋有限	指	浙江先锋机械有限责任公司
新锋合伙	指	桐乡新锋投资管理合伙企业
悦锦投资	指	上海悦锦投资管理有限公司
三申投资	指	上海三申投资有限公司
新锋门控	指	浙江新锋门控有限公司
东成兴业	指	东成兴业投资有限公司
股东大会	指	浙江先锋机械股份有限公司股东大会
股东会	指	浙江先锋机械有限责任公司股东会
董事会	指	浙江先锋机械股份有限公司董事会
监事会	指	浙江先锋机械股份有限公司监事会
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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	2015年8月9日股东大会审议通过的《浙江先锋机械股份有限公司章程》
《审计报告》	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上会密报字（2015）第01号审计报告
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期/两年一期/最近两年及一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-6月

## 基本简称

本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	浙江先锋机械股份有限公司
法定代表人	黎东
企业设立日期	1987年05月05日
股份公司设立日期	2015年08月11日
注册资本	4,000万元
住所	桐乡市梧桐街道石门路10号
邮编	314500
电话号码	0573-88107379
传真号码	0573-88103866
互联网网址	<a href="http://www.xian-feng.com/">http://www.xian-feng.com/</a>
电子信箱	5316@xian-feng.com
董事会秘书	王青
所属行业	根据中国证监会制定的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，浙江先锋的行业分类应为“C33 金属制品业”。根据国家统计局2011年11月1日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C33 金属制品业”下的“C3399 其他未列明金属制品制造”和“C3312 金属门窗制造”。根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事行业属于“C33 金属制品业”下的“C3399 其他未列明金属制品制造”和“C3312 金属门窗制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事一级行业属于大类“12 工业”，二级行业“1210 资本品”，三级行业“121010 航空航天与国防”和“121011 建筑产品”，四级行业“12101010 航空航天与国防”和“12101110 建筑产品”。
经营范围	特种装备产品、机电产品、智能化数控系统及设备、食品和纺织机械、矿山机械、家用电器、各类模具、工具、管道管件、电动门的生产销售；出口商品：开门机及零备件、丝绸纺织机械及零备件、矿山机械及零备件、模具及辅具、塑料成型件、丝绸纺织品及服装、皮件及皮件制品、五金产品、电子产品。进口商品：本厂生产、科研、技术改造需要的原辅材料、零配件、电子原件及散件、机械设备、仪器仪表和产品技术。

主要业务	特种装备产品的研发、生产和销售；开门机及自动门系列产品的研发、生产和销售。
组织机构代码	146833769
股票挂牌转让方式	协议转让

## 二、公司股票挂牌情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	40,000,000 股
挂牌日期	年 月 日

## 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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。

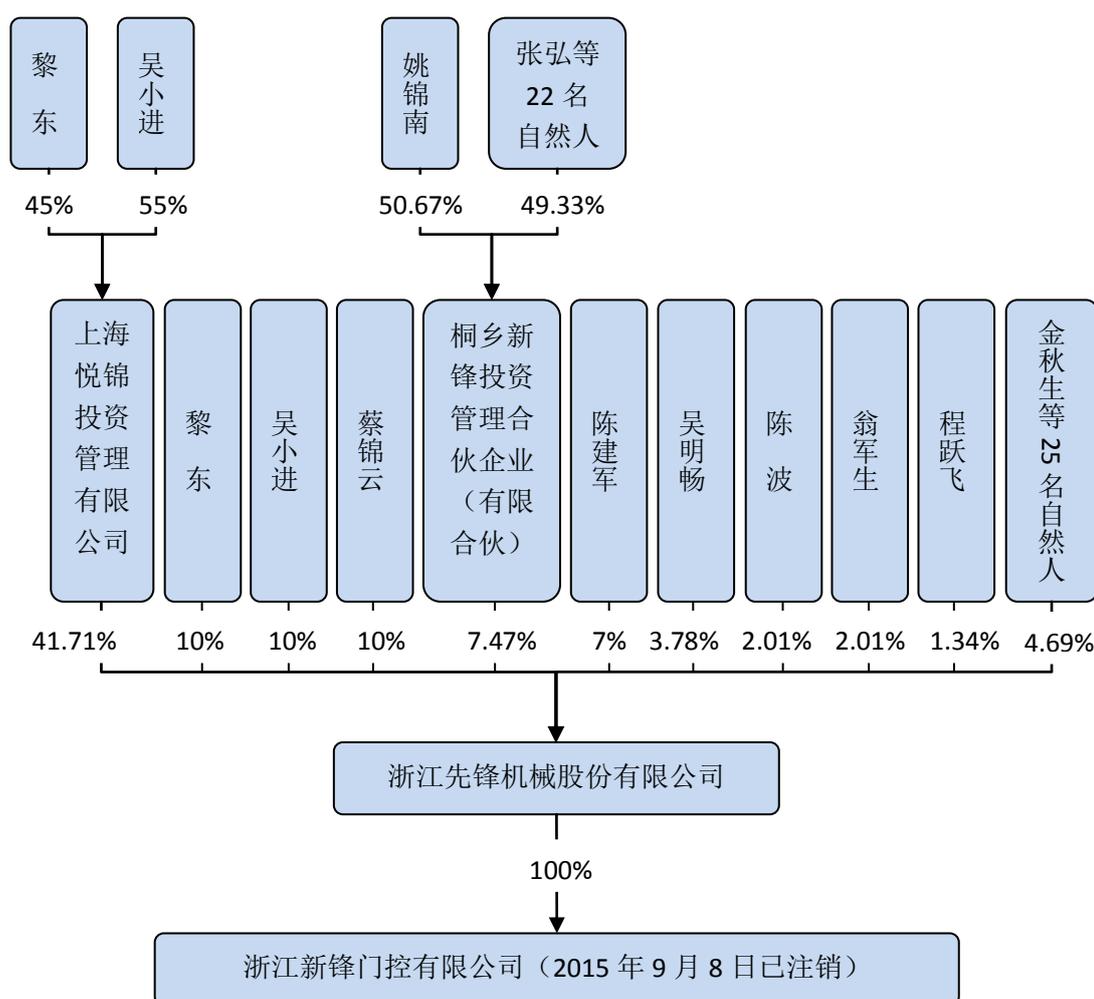
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立满一年前，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数(股)	禁限售原因	持股比例	是否存在质押或冻结	流通股份(股)
1	上海悦锦投资管理 有限公司	16,682,640	股份公司成立不满一年	41.7066%	否	0.00
2	黎 东	4,000,000	股份公司成立不满一年	10.0000%	否	0.00
3	吴小进	4,000,000	股份公司成立不满一年	10.0000%	否	0.00
4	蔡锦云	4,000,000	股份公司成立不满一年	10.0000%	否	0.00
5	桐乡新锋投资管理 合伙企业 (有限合伙)	2,986,440	股份公司成立不满一年	7.4661%	否	0.00
6	陈建军	2,800,000	股份公司成立不满一年	7.0000%	否	0.00
7	吴明畅	1,513,320	股份公司成立不满一年	3.7833%	否	0.00
8	陈 波	803,520	股份公司成立不满一年	2.0088%	否	0.00
9	翁军生	803,520	股份公司成立不满一年	2.0088%	否	0.00
10	程跃飞	535,680	股份公司成立不满一年	1.3392%	否	0.00
11	金秋生	200,880	股份公司成立不满一年	0.5022%	否	0.00
12	朱幼峰	133,920	股份公司成立不满一年	0.3348%	否	0.00
13	童军莲	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
14	张其贵	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
15	陈渝英	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
16	姚智生	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
17	张伟松	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
18	王 萍	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
19	刘 强	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
20	朱建华	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00

序号	股东名称	持股数(股)	禁限售原因	持股比例	是否存在质押或冻结	流通股份(股)
21	夏丽菊	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
22	韩小芳	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0.00
23	王羊六	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
24	王 斌	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
25	贺亚萍	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
26	吴敬仁	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
27	杨青萍	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
28	林卫忠	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
29	杨跃土	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
30	欧阳峰	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
31	黄可振	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
32	沈建国	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
33	黄宗辉	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
34	王荣根	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
35	张之虹	66,960	股份公司成立不满一年	0.1674%	否	0
合计		<b>40,000,000</b>	---	<b>100%</b>		

#### 四、主要股东及持股情况

##### (一) 公司股权结构图



## (二) 控股股东和实际控制人及主要股东

### 1、控股股东和实际控制人基本情况

上海悦锦投资管理有限公司直接持有公司 16,682,640 股股份，占公司总股本的 41.71%，是公司的控股股东。

自悦锦投资设立以来，吴小进出资额 11,000,000 元，占实收资本的 55.00%，对悦锦投资的股东会、董事会表决，董事及高管的任免以及悦锦投资的经营管理、组织运作及悦锦投资发展规划具有实质性影响，吴小进通过持股悦锦投资，间接控制公司 9,175,452 股股份，占公司总股本的 22.94%。吴小进个人直接持有公司 4,000,000 股股份，占公司总股本的 10.00%。

据此，吴小进共控制公司 13,175,452 股股份，占公司总股本的 32.94%，是公司的实际控制人。

吴小进：男，1958年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。1985年毕业于重庆大学；2005年至2010年任乍嘉苏高速公路有限公司股东、项目负责人；2005年至2010年任嘉兴世茂花园大酒店董事长；2010年至2013年任上海三申投资有限公司董事长。

## 2、实际控制人报告期内是否发生变化

报告期内，公司原控股股东为上海三申投资有限公司。2015年3月23日，浙江先锋召开股东会，会议决定公司股东上海三申投资有限公司将其全部持有的78.54%股权全部转让给上海悦锦投资管理有限公司，其他股东放弃优先受让权。截止到2015年3月23日，三申投资出资额2,232.87万元，占公司总股本的78.54%，是公司的原控股股东。

三申投资成立于2002年12月13日，注册资金16,000.00万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为实业投资、国内贸易（除专项规定），物业管理，企业投资管理、咨询。报告期内，三申投资的实际控制人为吴小进。

报告期内公司的实际控制人未发生变化。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东持股情况、相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	上海悦锦投资管理有限公司	16,682,640	41.71	境内法人股	否
2	黎东	4,000,000	10.00	境内自然人股	否
3	吴小进	4,000,000	10.00	境内自然人股	否
4	蔡锦云	4,000,000	10.00	境内自然人股	否
5	桐乡新锋投资管理合伙企业 (有限合伙)	2,986,440	7.47	境内法人股	否
6	陈建军	2,800,000	7.00	境内自然人股	否
7	吴明畅	1,513,320	3.78	境内自然人股	否
8	陈波	803,520	2.01	境内自然人股	否

9	翁军生	803,520	2.01	境内自然人股	否
10	程跃飞	535,680	1.34	境内自然人股	否
合计		<b>38,125,120</b>	<b>95.31</b>	-	-

除悦锦投资是由股东黎东和吴小进共同出资设立外，其他股东之间不存在关联关系。

#### (四) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，公司控股股东悦锦投资无控制的其他企业。

实际控制人控制的其他公司情况如下：

##### 上海三申投资有限公司

公司名称	上海三申投资有限公司
注册号	310109000327412
成立日期	2002年12月13日
注册资本	16,000万元
实收资本	16,000万元
法定代表人	蔡锦云
企业类型	有限责任公司
公司住所	武昌路559号A楼231室
经营范围	实业投资、国内贸易（除专项规定），物业管理，企业投资管理、咨询。
股权结构	吴小进持股34%；蔡锦云持股28%；周承荣持股28%；广州新信投资有限公司持股10%

## 五、公司股本形成及变化和重大资产重组情况

### (一) 设立以来股本的形成及其变化

#### 1、先锋机械厂设立

先锋机械原为国营先锋机械厂、华东大型模具厂，系由兵器工业部批准设立的全民所有制企业。根据兵器工业部（85）651号文，国营先锋机械厂在浙江省

桐乡梧桐镇选址建厂，并于 1987 年 5 月 5 日在桐乡县工商行政管理局完成了工商登记，领取了桐临字 30 号《临时营业执照》。根据《临时营业执照》记载，企业的第一名称为国营先锋机械厂、第二名称为华东大型模具厂；地址为浙江省桐乡县梧桐镇；经济性质为全民所有制；资金总额：2,950.00 万元；生产经营方式：加工、制造；生产经营范围：主营家用电器、食品和纺织机械，各类模具及机械加工。（该执照有效期限自 1987 年 5 月 5 日至 1989 年 5 月 5 日）

1990 年 3 月 7 日，国营先锋机械厂换领了桐企法字第 14683376-9 号营业执照，注册地址为浙江省桐乡县环城西路 10 号；注册资金：2,843 万元，经营范围：主营机电产品、食品和纺织机械，家用电器，各类模具、工具；兼营注塑件及机械加工、修理。

1992 年 7 月 11 日，国营先锋机械厂根据浙江省工商行政管理局、浙江省国防科学技术工业办公室下发的浙军工[1992]48 号《关于办理有关企业名称变更的通知》将企业名称变更浙江先锋机械厂、浙江华东大型模具厂，并领取了营业执照。

1999 年 5 月 6 日，中国兵器工业总公司下发《关于办理中国兵器装备集团登记工作有关事宜的通知》。根据该通知，浙江先锋机械厂加入了中国兵器装备集团公司，成为中国兵器装备集团公司的直属企业。

1999 年 2 月 8 日，（工商部门重新核定登记注册事项、重新核准内资法人基本情况），企业注册号变为：3304831103376，企业经营方式变更为：制造、加工、进出口业务；经营范围变更为：机电产品、食品和纺织机械、煤矿机械、家用电器、各类模具、工具。出口商品：开门机及零备件、丝绸纺织机械及零备件、矿山机械及零备件、模具及辅具、塑料成型件、丝绸纺织品及服装、皮件及皮件制品、杭菊花、五金产品、电子产品。进口商品：本厂生产、科研、集输改造需要的原辅材料、零配件、电子原件及散件、机械设备、仪器仪表和产品技术。兼营范围：注塑件及机械加工修理。公司于 1999 年 2 月 8 日领取新的企业法人营业执照。

1999 年 6 月 23 日，国务院下发国函[1999]62 号《国务院关于组建中国兵器装备集团公司有关问题的批复》，同意中国兵器装备集团公司组建方案和章程，

同意中国兵器装备集团公司作为国家授权投资的机构,对其全资企业、控股企业、参股企业的有关国有资产行使出资人权利,对所投资企业中国家投资形成的国有资产依法经营、管理和监督,并相应承担保值增值责任。浙江先锋机械厂为中国兵器装备集团公司主要成员。

## 2、全民所有制企业公司制改革

2002年3月29日,浙江先锋机械厂第十届职工代表大会第二次会议审议通过了《浙江先锋机械厂改制方案》。

2003年8月20日,浙江先锋机械厂向中国兵装集团公司呈报了企业改制方案,将企业改制为国有独资公司,出资人为中国兵器装备集团公司,出资额:经资产评估批准后确定。

2003年11月5日,中国兵器装备集团公司下发兵装经[2003]492号批复,同意浙江先锋机械厂的改制为国有独资企业的方案。同意将浙江先锋机械厂整体改制为有限责任公司,改制后的公司为中国兵器装备集团公司的全资子公司。

2004年1月4日,中国兵器装备集团公司下发兵装计[2004]22号批复,同意浙江先锋机械厂组建浙江先锋机械有限公司及其章程,公司性质为国有独资有限责任公司,出资者为中国兵器装备集团公司,股权比例为100%。公司注册资本为2,843.00万元(注册资本以工商登记为准)。

2005年11月8日,江苏新元资产评估有限责任公司出具了《浙江先锋机械厂整体资产评估报告书》,对浙江先锋机械厂因改制涉及的企业整体资产及负债进行了评估,评估结果为:截至2005年8月31日,浙江先锋机械厂的净资产账面值为4,165.25万元;调整后的账面值为4,154.52万元,评估价值为6,016.10万元。

2005年12月9日,国有资产监督管理委员会向浙江先锋机械厂颁发了《企业国有资产产权登记证》,确认浙江先锋机械厂占用国有资本2,843.00万元,出资人为中国兵器装备集团公司。

2005年12月19日,中国兵器装备集团公司对浙江先锋机械厂的国有资产评估报告进行了备案。

2006年1月23日，桐乡市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》，核准浙江先锋机械有限公司的名称。

2006年4月，先锋有限申领了有限责任公司的营业执照。营业执照载明：公司名称为浙江先锋机械有限公司，住所地为桐乡市梧桐街道环城西路10号，法定代表人周治平，注册资本2843万元，实收资本2843万元，公司类型为有限责任公司（国有独资），经营范围为机电产品、智能化数控系统及设备、食品和纺织机械、矿山机械、家用电器、各类模具、工具、管道管件，出口商品包含开门机及零备件、丝绸纺织机械及零备件、矿山机械及零备件、模具及辅具、塑料成型件、丝绸纺织品及服装、皮件及皮件制品、五金产品、电子产品，进口商品包含本厂生产、科研、技术改造需要的原辅材料、零配件、电子原件及散件、机械设备、仪器仪表和产品技术。

本次实收资本变更后，先锋有限股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国兵器装备集团公司	2,843.00	100.00
	合计	<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、改制为非国有法人控股企业

根据《关于国有大中型企业主辅分离辅业改制分流安置富余人员的实施办法的通知》（国经贸企改[2002]859号）文件精神指导，浙江先锋机械厂改制为非国有法人控股企业。

2005年1月27日，国务院国有资产监督管理委员会出具国资分配[2005]78号《关于中国兵器装备集团公司主辅分离辅改制分流安置富余人员第二批实施方案的批复》，同意中国兵器装备集团公司按照上报的第二批改制企业的实施方案，将浙江先锋机械厂等98个单位纳入改制范围，全部改制为非国有法人控股企业。

2005年2月23日，中国兵器装备集团公司向浙江先锋机械厂下发了兵装经[2005]104号《关于转发〈关于中国兵器装备集团公司主辅分离辅业改制分流安置富余人员第二批实施方案的批复〉》，同意浙江先锋机械厂改制。

2008年12月9日，浙江先锋机械有限公司二届四次职工代表大会审议通过了《浙江先锋机械有限公司改制总体方案》，同意将公司改制为非国有法人控股企业，改制后公司的总股本由资产评估机构评估后确定。中国兵器装备集团公司以提留后的剩余资产入股，占新公司股份25%（高于25%的部分，租赁给新公司使用）；公司经营层、经营骨干和职工持股75%。

2009年2月27日，中国兵器装备集团公司下发兵装管[2009]120号《关于对浙江先锋机械有限公司改制总体方案的批复》，同意改制为非国有法人控股企业；同意用国有净资产作为全体职工与原公司解除劳动合同的经济补偿金。中国兵器装备集团公司以各项费用提留后的剩余资产入股，不超过新公司总股本的25%。

天健光华（北京）会计事务所和北京中资资产评估有限公司对浙江先锋机械有限公司进行了审计、评估；截至2009年6月30日，总资产为13,613.7万元，净资产为6,160.4万元；评估值：净资产为4,632.17万元。

根据国家经贸委等八部委下发的国经贸企改[2002]859号文件和国有大中型企业主辅分离辅业改制的相关文件精神，职工解除劳动合同的经济补偿金、离休干部经费、退休人员统筹外补贴、职工遗属补助费、生活区移交物业维修专项资金、生活区马路、围墙等资产核销值需要在公司净资产中提留和核销。

2009年8月26日，浙江先锋二届七次职工代表大会作出关于企业改制有关问题的决议，审议通过了《关于浙江先锋机械有限公司企业改制工作的报告》，确认上述六项计提费用合计为4,421.76万元，根据评估确定的净资产，提留和核销上述费用后浙江先锋剩余资产为210.41万元。

2009年8月27日，浙江先锋机械有限公司制定了改制实施方案并报中国兵器装备集团公司，2009年12月11日，兵装管[2009]709号文批复同意。

2009年12月17日，浙江先锋机械有限公司股东中国兵器装备集团公司决定将其持有的浙江先锋机械有限公司80%的股权计出资额2,274.40万元，转让给浙江先锋机械有限公司37个自然人股东。

2009年12月20日，中国兵器装备集团公司分别与37名自然人签署了股权转让协议。

2009年12月26日，先锋有限该次股权转让完成了工商变更登记。

此次改制后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国兵器装备集团公司	568.60	20.00
2	吴明畅	196.17	6.90
3	姚锦南	196.17	6.90
4	陈波	106.61	3.75
5	陈昌培	106.61	3.75
6	翁军生	106.61	3.75
7	程跃飞	71.08	2.50
8	姜涛	56.86	2.00
9	陈英芳	56.86	2.00
10	陆培新	56.86	2.00
11	徐家荣	56.86	2.00
12	石良君	56.86	2.00
13	郑志发	56.86	2.00
14	郭铨良	56.86	2.00
15	樊天强	56.86	2.00
16	叶剑	56.86	2.00
17	王立华	56.86	2.00
18	汪勇建	56.86	2.00
19	李群	49.75	1.75
20	童伟东	49.75	1.75
21	施明言	49.75	1.75
22	蔡驰名	49.75	1.75
23	朱明	49.75	1.75
24	钱琛祥	49.75	1.75
25	朱幼峰	49.75	1.75
26	汪友东	49.75	1.75
27	金秋生	49.75	1.75
28	王锐	46.91	1.65
28	杨仲辉	45.48	1.60

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
30	汪淑敏	42.65	1.50
31	汪学军	42.65	1.50
32	徐炎正	42.65	1.50
33	甘雨生	39.80	1.40
34	郭志敏	35.54	1.25
35	林水英	35.54	1.25
36	景利民	32.69	1.15
37	余晓明	28.43	1.00
38	孟凡宾	25.59	0.90
总计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2010年4月第一次股权转让

2010年4月6日，先锋有限股东会决议同意中国兵器装备集团公司以在产权交易所公开征求受让方的方式对外转让其所持有的先锋有限20%的股权，其他股东放弃优先购买权。

2010年4月8日，中资资产评估有限公司出具了以2010年2月28日为评估基准日的中资评报字（2010）第005号《资产评估报告书》，确认中国兵器装备集团装备公司拟转让浙江先锋机械有限公司20%的股权价值为242.95万元。

2010年8月28日，中国兵器装备集团公司通过北京产权交易所将其持有的浙江先锋20%的股权公开转让给上海三申，并签署了《产权交易合同》，交易价格根据评估值确定为257.00万元。

2010年10月13日，先锋有限作出股东会决议同意中国兵器装备集团公司将其持有的先锋有限20%的股权计568.60万元转让给上海三申投资有限公司，其他股东同意放弃优先购买权。

2010年11月3日，公司就上述股东变更事宜办理了工商变更登记。

此次股东变更后，公司在工商局登记的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海三申投资有限公司	568.60	20.00
2	吴明畅	196.17	6.90

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
3	姚锦南	196.17	6.90
4	陈波	106.61	3.75
5	陈昌培	106.61	3.75
6	翁军生	106.61	3.75
7	程跃飞	71.08	2.50
8	姜涛	56.86	2.00
9	陈英芳	56.86	2.00
10	陆培新	56.86	2.00
11	徐家荣	56.86	2.00
12	石良君	56.86	2.00
13	郑志发	56.86	2.00
14	郭铨良	56.86	2.00
15	樊天强	56.86	2.00
16	叶剑	56.86	2.00
17	王立华	56.86	2.00
18	汪勇建	56.86	2.00
19	李群	49.75	1.75
20	童伟东	49.75	1.75
21	施明言	49.75	1.75
22	蔡驰名	49.75	1.75
23	朱明	49.75	1.75
24	钱琛祥	49.75	1.75
25	朱幼峰	49.75	1.75
26	汪友东	49.75	1.75
27	金秋生	49.75	1.75
28	王锐	46.91	1.65
28	杨仲辉	45.49	1.60
30	汪淑敏	42.65	1.50
31	汪学军	42.65	1.50
32	徐炎正	42.65	1.50
33	甘雨生	39.80	1.40
34	郭志敏	35.54	1.25
35	林水英	35.54	1.25
36	景利民	32.69	1.15
37	余晓明	28.43	1.00

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
38	孟凡宾	25.59	0.90
	<b>总计</b>	<b>2843.00</b>	<b>100.00</b>

### 5、2011年3月第二次股权转让

2011年3月10日，公司股东会决议同意姚锦南等37名股东将其持有的公司共计56.363%的股份转让给上海三申投资有限公司，其他股东放弃优先购买权，本次转让的具体情况如下：

2011年3月11日，37名股东分别与上海三申签署股权转让协议，上海三申将股权转让款支付给公司，由公司分别支付给各个股东。

2011年4月7日，公司就上述股东变更事宜办理了工商变更登记。

2011年7月24日，桐乡市求真会计师事务所有限公司出具求真验内[2011]493号的《验资报告》，报告载明，截至2011年3月31日止，公司的实收资本为人民币2,843万元。

本次股权转让后公司工商登记的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海三申投资有限公司	2,171.00	76.36
2	姚锦南	117.08	4.12
3	吴明畅	107.56	3.78
4	翁军生	61.87	2.18
5	陈波	57.11	2.01
6	陈昌培	57.11	2.01
7	程跃飞	38.07	1.34
8	朱幼峰	33.31	1.17
9	金秋生	33.31	1.17
10	钱琛祥	14.28	0.50
11	石良君	14.28	0.50
12	甘雨生	14.28	0.50
13	童伟东	9.52	0.33
14	王锐	9.52	0.33
15	林水英	9.51	0.33

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
16	叶 剑	9.51	0.33
17	孟凡宾	9.52	0.33
18	蔡驰名	4.76	0.17
19	朱 明	4.76	0.17
20	杨仲辉	4.76	0.17
21	陈英芳	4.76	0.17
22	陆培新	4.76	0.17
23	徐家荣	4.76	0.17
24	郑志发	4.76	0.17
25	郭志敏	4.76	0.17
26	郭铨良	4.76	0.17
27	汪友东	4.76	0.17
28	樊天强	4.76	0.17
29	汪学军	4.76	0.17
30	景利民	4.76	0.17
31	徐炎正	4.76	0.17
32	王立华	4.76	0.17
33	汪勇建	4.76	0.17
总计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、2012年1月第三次股权转让

2012年1月6日，公司召开股东会，会议决议同意各股东之间对所持公司的股份进行转让，其他股东放弃优先购买权。

2012年1月6日，公司召开股东会，上述各股东签署《股权转让协议》，决议确定了公司各方投资比例。

2012年2月27日，公司就上述股东变更事宜办理了工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海三申投资有限公司	2,232.87	78.54
2	姚锦南	159.91	5.62
3	吴明畅	140.87	4.96
4	翁军生	99.94	3.52

5	陈波	71.39	2.51
6	程跃飞	57.11	2.01
7	金秋生	42.83	1.51
8	朱幼锋	38.07	1.34
合计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

### 7、2015年3月第四次股权转让

2015年3月23日，公司召开股东会，会议决定公司股东上海三申投资有限公司将其全部持有的78.54%股权全部转让给上海悦锦投资管理有限公司，其他股东放弃优先受让权。

2015年3月23日，上海三申投资有限公司与上海悦锦投资管理有限公司签订了《股权转让协议》，同意将持有的78.54%先锋有限股权转让给上海悦锦投资管理有限公司，转让价格为3,500万元。

本次转让后，先锋有限的股权情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例(%)
1	上海悦锦投资管理有限公司	2232.87	78.54
2	姚锦南	159.91	5.62
3	吴明畅	140.87	4.96
4	翁军生	99.94	3.52
5	陈波	71.39	2.51
6	程跃飞	57.11	2.01
7	金秋生	42.83	1.51
8	朱幼锋	38.07	1.34
合计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

### 8、2015年4月第五次股权转让

2015年4月29日，先锋有限召开股东会，会议同意姚锦南等6名股东将其持有的公司共计7.4661%的股份转让给桐乡新锋投资管理合伙企业（有限合伙），其他股东放弃优先受让权。

2015年4月29日,姚锦南等6名股东分别与桐乡新锋投资管理合伙企业(有限合伙)签署股权转让协议,桐乡新锋投资管理合伙企业(有限合伙)将股权转让款支付给各个股东。

2015年5月11日,公司就上述股东变更事宜办理了工商变更登记。

本次转让后,先锋有限的股权情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海悦锦投资管理有限公司	2,232.87	78.54
2	桐乡新锋投资管理合伙企业(有限合伙)	212.26	7.47
3	吴明畅	140.87	4.96
4	姚锦南	23.80	0.84
5	陈波	61.87	2.18
6	翁军生	76.15	2.68
7	程跃飞	42.83	1.51
8	金秋生	33.31	1.17
9	朱幼锋	19.04	0.67
合计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

### 9、2015年5月第六次股权转让

2015年5月3日,先锋有限召开股东会,会议同意姚锦南等7名股东将其持有的公司共计3.8502%的股份转让给童军莲等23名自然人。

2015年5月3日,姚锦南等7名股东分别与童军莲等23名自然人签署股权转让协议,童军莲等23名自然人将股权转让款支付给各个股东。

2015年5月12日,公司就上述股东变更事宜办理了工商变更登记。

本次转让后,先锋有限的股权情况如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海悦锦投资管理有限公司	2,232.87	78.54
2	桐乡新锋投资管理合伙企业(有限合伙)	212.26	7.47
3	吴明畅	107.56	3.78
4	陈波	57.11	2.01
5	翁军生	57.11	2.01

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
6	程跃飞	38.07	1.34
7	金秋生	19.04	0.67
8	朱幼峰	9.52	0.33
9	童军莲	4.76	0.17
10	张其贵	4.76	0.17
11	陈渝英	4.76	0.17
12	姚智生	4.76	0.17
13	张伟松	4.76	0.17
14	王萍	4.76	0.17
15	刘强	4.76	0.17
16	朱建华	4.76	0.17
17	夏丽菊	4.76	0.17
18	韩小芳	4.76	0.17
19	王羊六	4.76	0.17
20	王斌	4.76	0.17
21	贺亚萍	4.76	0.17
22	欧阳峰	4.76	0.17
23	吴敬仁	4.76	0.17
24	杨青萍	4.76	0.17
25	林卫忠	4.76	0.17
26	杨跃土	4.76	0.17
27	黄可振	4.76	0.17
28	沈建国	4.76	0.17
29	黄宗辉	4.76	0.17
30	王荣根	4.76	0.17
31	张之虹	4.76	0.17
合计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

## 10、2015年6月第七次股权转让

2015年6月5日，先锋有限召开股东会，会议同意上海悦锦投资管理有限公司将其持有的10%股权转让给黎东；将其持有的10%股权转让给吴小进；将其持有的10%的股权转让给蔡锦云；将其持有的7%的股权转让给陈建军，其他

股东放弃优先受让权。会议同意金秋生将其持有的 0.1674% 的股权转让给上海悦锦投资管理有限公司，其他股东放弃优先受让权。

2015 年 6 月 5 日，上海悦锦投资管理有限公司与黎东、吴小进、蔡锦云签署股权转让协议，黎东、吴小进、蔡锦云将股权转让款支付给上海悦锦投资管理有限公司。金秋生与上海悦锦投资管理有限公司签署股权转让协议，上海悦锦投资管理有限公司将股权转让款支付给金秋生。

2015 年 6 月 11 日，公司就上述股东变更事宜办理了工商变更登记。

目前，先锋有限的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海悦锦投资管理有限公司	1,185.72	41.71
2	桐乡新锋投资管理合伙企业 （有限合伙）	212.26	7.47
3	黎 东	284.30	10.00
4	吴小进	284.30	10.00
5	蔡锦云	284.30	10.00
6	陈建军	199.01	7.00
7	吴明畅	107.56	3.78
8	陈 波	57.11	2.01
9	翁军生	57.11	2.01
10	程跃飞	38.07	1.34
11	金秋生	14.28	0.50
12	朱幼峰	9.52	0.33
13	童军莲	4.76	0.17
14	张其贵	4.76	0.17
15	陈渝英	4.76	0.17
16	姚智生	4.76	0.17
17	张伟松	4.76	0.17
18	王 萍	4.76	0.17
19	刘 强	4.76	0.17
20	朱建华	4.76	0.17
21	夏丽菊	4.76	0.17
22	韩小芳	4.76	0.17

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）
23	王羊六	4.76	0.17
24	王 斌	4.76	0.17
25	贺亚萍	4.76	0.17
26	吴敬仁	4.76	0.17
27	杨青萍	4.76	0.17
28	林卫忠	4.76	0.17
29	杨跃土	4.76	0.17
30	欧阳峰	4.76	0.17
31	黄可振	4.76	0.17
32	沈建国	4.76	0.17
33	黄宗辉	4.76	0.17
34	王荣根	4.76	0.17
35	张之虹	4.76	0.17
合 计		<b>2,843.00</b>	<b>100.00</b>

## 11、整体变更为股份公司

2015年6月10日，先锋有限召开临时股东会，同意浙江先锋机械有限公司以经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司，设立方式为发起设立，公司的全体股东为股份有限公司的发起人，变更后的股份公司名称拟为：“浙江先锋机械股份有限公司”。确定以2015年6月30日为评估、审计基准日，同意委托上海申威资产评估有限公司对浙江先锋机械有限公司进行整体评估，同意委托上会会计师事务所（特殊普通合伙）对浙江先锋机械有限公司进行审计。

2015年7月23日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具上会密报(2015)第01号《审计报告》，截止2015年6月30日，先锋有限经审计的净资产值为人民币5,564.59万元。

2015年7月23日，上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字[2015]第0430号《评估报告》，截至2015年6月30日，先锋有限经评估的净资产值为人民币12,127.45万元。

2015年7月24日，先锋有限召开临时股东会，审议并批准公司以2015年6月30日为基准日的经审计的净资产值人民币5,564.59万元为基础，按照1:0.7188

的比例折合股份有限公司的股份，变更后的股份有限公司股份总数为 40,000,000 股，每股 1 元；注册资本为 4,000 万元。折股后的净资产余额为人民币 1,564.59 万元计入股份公司资本公积金。

2015 年 8 月 9 日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司变更设立时的注册资本出资情况进行验证，并出具《验资报告》（上会密报字（2015）第 02 号）。

2015 年 8 月 11 日，先锋机械领取了浙江省嘉兴市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：330483000053115）。

先锋机械成立时，公司股权结构如下：

序号	发起人姓名	认购股数（股）	出资方式	持股比例
1	上海悦锦投资管理 有限公司	16,682,640	有限公司净资产	41.7066%
2	黎 东	4,000,000	有限公司净资产	10.0000%
3	吴小进	4,000,000	有限公司净资产	10.0000%
4	蔡锦云	4,000,000	有限公司净资产	10.0000%
5	桐乡新锋投资管 理合伙企业（有限 合伙）	2,986,440	有限公司净资产	7.4661%
6	陈建军	2,800,000	有限公司净资产	7.0000%
7	吴明畅	1,513,320	有限公司净资产	3.7833%
8	陈 波	803,520	有限公司净资产	2.0088%
9	翁军生	803,520	有限公司净资产	2.0088%
10	程跃飞	535,680	有限公司净资产	1.3392%
11	金秋生	200,880	有限公司净资产	0.5022%
12	朱幼峰	133,920	有限公司净资产	0.3348%
13	童军莲	66,960	有限公司净资产	0.1674%
14	张其贵	66,960	有限公司净资产	0.1674%
15	陈渝英	66,960	有限公司净资产	0.1674%

序号	发起人姓名	认购股数（股）	出资方式	持股比例
16	姚智生	66,960	有限公司净资产	0.1674%
17	张伟松	66,960	有限公司净资产	0.1674%
18	王 萍	66,960	有限公司净资产	0.1674%
19	刘 强	66,960	有限公司净资产	0.1674%
20	朱建华	66,960	有限公司净资产	0.1674%
21	夏丽菊	66,960	有限公司净资产	0.1674%
22	韩小芳	66,960	有限公司净资产	0.1674%
23	王羊六	66,960	有限公司净资产	0.1674%
24	王 斌	66,960	有限公司净资产	0.1674%
25	贺亚萍	66,960	有限公司净资产	0.1674%
26	吴敬仁	66,960	有限公司净资产	0.1674%
27	杨青萍	66,960	有限公司净资产	0.1674%
28	林卫忠	66,960	有限公司净资产	0.1674%
29	杨跃土	66,960	有限公司净资产	0.1674%
30	欧阳峰	66,960	有限公司净资产	0.1674%
31	黄可振	66,960	有限公司净资产	0.1674%
32	沈建国	66,960	有限公司净资产	0.1674%
33	黄宗辉	66,960	有限公司净资产	0.1674%
34	王荣根	66,960	有限公司净资产	0.1674%
35	张之虹	66,960	有限公司净资产	0.1674%
合计		<b>40,000,000</b>	---	<b>100%</b>

## （二）重大资产重组情况

公司设立至今，未发生重大资产重组。

## 六、公司子公司基本情况

先锋机械仅有一家子公司，即浙江新锋门控有限公司。先锋机械对新锋门控100%持股，由于先锋门控设立后开展业务较少，2015年6月17日子公司浙江

新锋门控有限公司股东会决议成立清算小组，决定解散。2015年6月18日已向当地工商备案登记注销，2015年9月8日已注销。

浙江新锋门控有限公司的基本情况如下：

公司名称	浙江新锋门控有限公司
注册号	330483000119697
成立日期	2013年06月26日
注册资本	1000万元
法定代表人	蔡锦云
企业类型	一人有限责任公司
公司住所	桐乡市梧桐街道石门路10号3幢4-5层
经营范围	门控设备及电动门、机电产品（除九座以下乘用车）、智能化数控系统及设备、模具、工具、管道管件、矿山机械、食品机械和纺织机械的销售；货物进出口、技术进出口。
股权结构	先锋机械持股100%

## 七、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事

公司董事会由5名董事组成，均由股东大会选举产生。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	黎东	董事长	2015年8月-2018年8月
2	蔡锦云	董事	2015年8月-2018年8月
3	吴明畅	董事	2015年8月-2018年8月
4	姚锦南	董事	2015年8月-2018年8月
5	王青	董事	2015年8月-2018年8月

1、黎东：男，1961年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，工程师。2005年6月至2009年任兴业银行重庆分行行长助理和副行长；2009年8月任恒丰银行重庆分行副行长；2010年5月1日加入中国哈尔滨银行重庆分行

筹备小组，担任组长；2010年10月至2015年3月担任哈尔滨银行重庆分行行长。现任浙江先锋机械股份有限公司董事长。

2、蔡锦云：男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。2004年7月至2010年9月任上海三申投资有限公司、上海祥融投资有限公司总裁；2010年9月至2015年8月任浙江先锋机械有限公司董事长。现任浙江先锋机械股份有限公司董事。

3、吴明畅：男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年10月至2007年7月任浙江先锋机械厂副厂长、公司副总经理。现任浙江先锋机械股份有限公司总经理、董事。

4、姚锦南：男，1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年10月至2007年7月任浙江先锋机械厂厂长、公司总经理；2007年7月至2015年8月任浙江先锋机械有限公司党委书记、副董事长。现任浙江先锋机械股份有限公司董事。

5、王青：女，1950年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。2003年10月至2010年任上海祥融投资有限公司派驻嘉兴乍嘉苏高速公路及北京东城投资有限公司财务总监。现任浙江先锋机械有限公司财务总监、董事。

## （二）监事

公司监事会由3名监事组成，其中2名为股东代表监事，1名为职工代表监事，股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	武宏光	监事会主席	2015年8月-2018年8月
2	陈建军	监事	2015年8月-2018年8月
3	陈英芳	职工代表监事	2015年8月-2018年8月

1、武宏光：男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2011年6月任东方银座股份有限公司执行董事；2013年11月至今任重庆金唐房地产

开发有限公司副总经理、财务总监；2010年10月至任公司董事。现任浙江先锋股份有限公司监事会主席

2、陈建军：男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2003年至2005年，任广州民润房地产公司董事、总经理。2005年至今，任东成兴业投资有限公司董事长。2014年至今，任广州宝兴投资咨询有限公司董事长。现任浙江先锋股份有限公司公司监事。

3、陈英芳：女，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年至2012年任质管处副处长、处长；2013年至2015年任六分厂厂长；2015年任质量管理部经理。现任浙江先锋股份有限公司公司监事。

### （三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、财务总监、副总经理、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员5名，其中总经理1名、财务总监兼董事会秘书1名、副总经理3名。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	吴明畅	总经理
2	王青	财务总监兼董事会秘书
3	陈波	副总经理
4	翁军生	副总经理
5	程跃飞	副总经理

1、吴明畅：吴明畅个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/七、公司董事、监事和高级管理人员情况/（一）董事”。

2、王青：王青个人简历参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/七、公司董事、监事和高级管理人员情况/（一）董事”。

3、陈波：男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年8月至1997年8月任浙江先锋机械厂厂检验处技术员、厂科技处工程师、副

处长、处长、副总工程师；1997年8月任公司总工程师、公司副总经理。现任浙江先锋机械股份有限公司副总经理。

4、翁军生：男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年1月至2002年12月任厂生产安全处处长；2003年1月至2007年7月任厂销售处处长、总经理助理。现任浙江先锋机械股份有限公司副总经理。

5、程跃飞：男，1965年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级工程师。2003年任浙江先锋机械厂副总工程师；2007年任浙江先锋机械厂总经理助理。现任浙江先锋机械股份有限公司副总经理。

## 八、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	14,756.36	15,381.54	16,413.54
股东权益合计(万元)	5,564.59	5,789.92	6,106.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	5,564.59	5,769.86	6,086.54
每股净资产(元)	1.39	1.45	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.39	1.44	1.52
资产负债率(母公司)	62.29	62.36	62.80
流动比率(倍)	0.83	0.84	0.86
速动比率(倍)	0.38	0.43	0.50
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	4,519.08	11,332.14	13,610.88
净利润(万元)	-204.81	65.66	1,381.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-204.81	65.59	1,381.36
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-191.45	44.53	1,379.79
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)	-191.45	24.48	1,359.81
毛利率(%)	28.70	27.71	36.43
净资产收益率(%)	-3.61	1.11	25.60
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-3.37	0.75	25.57

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
基本每股收益(元/股)	-0.07	0.02	0.49
稀释每股收益(元/股)	-0.07	0.02	0.49
应收帐款周转率(次)	3.14	10.04	7.16
存货周转率(次)	0.82	2.12	2.35
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-554.63	285.67	2,413.25
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.14	0.07	0.60

注：上述每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额中的股数按照公司股改后股本进行的计算。

- 1、每股净资产=净资产/期末股本数
- 2、资产负债率=负债总额/资产总额
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债
- 5、净资产收益率=净利润/净资产加权平均数
- 6、基本每股收益=净利润/发行在外普通股加权平均数(股改当年以股改后的股本数进行计算,以前年度不列报)
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额(未计提减值准备)
- 8、存货周转率=营业收入/存货平均余额(未计提减值准备)
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数(股改当年以股改后的股本数进行计算,以前年度不列报)

公司申报财务报表期间其组织形式均为有限公司,对有限公司阶段的每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标进行模拟计算如下:

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
每股净资产(元)	1.96	2.04	2.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.96	2.03	2.14
基本每股收益(元/股)	-0.07	0.02	0.49
稀释每股收益(元/股)	-0.07	0.02	0.49
每股经营活动现金流(元)	-0.20	0.10	0.85

## 九、公司挂牌相关机构情况

<b>1、主办券商</b>	<b>东海证券股份有限公司</b>
法定代表人:	朱科敏
住所:	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话:	021-20333333
传真:	021-50817925
项目小组负责人:	杨旭章
项目组其他成员:	徐正昊、姚程煜、薛力源、葛洪昇、伍开拓
<b>2、律师事务所</b>	<b>国浩律师（上海）事务所</b>
负责人:	黄宁宁
住所:	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
联系电话:	021 5234 1668
传真:	021 5234 1670
经办律师:	黄宁宁、韦玮
<b>3、会计师事务所</b>	<b>上会会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人:	张晓荣
住所:	上海市威海路 755 号 20 楼
电话:	021-52920000
传真:	021-52921369
签字注册会计师:	洪梁俊、石东骏
<b>4、资产评估机构</b>	<b>上海申威资产评估有限公司</b>
法定代表人:	马丽华
住所:	上海市东体育会路 816 号置汇谷 C 楼
电话:	021-31273006-808
传真:	021-31273013
签字资产评估师:	周炜、王润生
<b>5、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
联系地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980

传真:	010-58598977
<b>6、证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品及其用途

#### （一）主要业务情况

先锋机械是一家专业以研发、生产特种装备产品和开门机及电动门系列产品为主营业务的浙江省高新技术企业，经营范围包括：特种装备产品、机电产品、智能化数控系统及设备、食品和纺织机械、矿山机械、家用电器、各类模具、工具、管道管件、电动门的生产销售；出口商品：开门机及零备件、丝绸纺织机械及零备件、矿山机械及零备件、模具及辅具、塑料成型件、丝绸纺织品及服装、皮件及皮件制品、五金产品、电子产品。进口商品：本厂生产、科研、技术改造需要的原辅材料、零配件、电子原件及散件、机械设备、仪器仪表和产品技术。

特种装备产品方面，公司先后研制生产了 WQ814、ZWQ7001、WMS01 以及 WQ918、WQ917、D13、WQS-05、ZWQ1001CD、ZWQ7005 等特种装备产品。产品先后装备我陆、海、空三军部队。在完成武器装备科研生产任务的同时，利用特种装备技术优势，科研生产警用制式刀、铁丝网隔离路障、防暴隔离墙、阻车器等公安、武警反恐维稳装备，深受公安部门的好评。

开门机及电动门系列产品方面，公司经过二十多年的市场打拼，已形成了伸缩门机及伸缩门系列、平开门机及平开门系列、卷门机及卷帘门系列、翻板门机及翻板门系列、工业门机及工业门系列、挡车器系列、停车自动收费系统等多个系列近百种品种规格，已成为国内开门机及电动门行业投放市场最早、品种最多、产量最大的专业厂家之一。

#### （二）主要产品及其用途

公司的主导产品主要包括特种装备产品、开门机及电动门系列产品。

##### 1、特种装备产品

公司生产的特种装备产品种类较多，包括枪械、发射器和各种军用刀具、特种车辆喷水推进装置等武器装备以及反恐防暴装备，如警用刀具、隔离网路障、

防暴隔离墙、自动阻车器等反恐维稳公安警卫装备。

霰弹枪是指无膛线（滑膛）并以发射霰弹为主的单兵装备，外型与 95 式半自动步枪相似，该枪口径大、动能足、穿透性强，具有火力压制和面杀伤的功能，为滩头登陆、城市巷战、丛林作战、空降作战等近战的高效武器。各国特种部队和警察部队已广泛采用。

防暴霰弹枪是一种特殊的单兵武器，主要以杀伤近距离目标，制服暴徒或驱散骚乱人群等为主要用途。防暴枪由于能发射霰弹、催泪弹、染色弹、橡皮弹、致昏弹等低杀伤性弹药，是世界各国警察、治安和执法部门使用的主要防暴武器，已成为反恐防暴专项装备。

榴弹发射器是一种发射小型榴弹的轻武器。因其体积小、火力猛，有较强的面杀伤威力和一定的破甲能力，主要用于毁伤开阔地带和掩蔽工事内的有生目标及轻型装甲目标，为步兵提供火力支援。榴弹发射器在现代战场广泛使用，并且在实践中不断改进和完善，成为未来战争中重要的作战武器之一。该装备已经成为系列产品，可以发射低能源弹种，并实现单发和点射。内外能源结合的结构在轻武器研制中尚属首次。近年来又研制了高低速结合的发射器，可广泛应用于巡航、机载、舰载、反恐维稳，装甲装备、公安防暴装备、外贸出口以及军民机场驱鸟等场所。

军警用刀具是适应实战所需要的带有特殊功能的制式刀具。公司研制生产的 WQ918、WQ917、D13、WQS-05、ZWQ1001CD、ZWQ7005 等各种军用品，有较大的市场占有率。“先锋刀具”在国内外享有很高的知名度，并为广大“刀迷”所青睐。通过公安部确认的警用制式刀具，具有碎玻璃器、剪切装置以及多功能螺丝刀、磨刀石、弹弓、鱼钩、钓鱼线、止血带、创可贴等多种附具，实现了一刀多能。

喷水推进器装置是一种新型的特种动力装置，其新技术的应用大大地改进和提高了推进装置的动力。通过水流的反作用力和操纵舵及倒舵设备改变水流的方向来实现操纵。使车辆航速在原有的基础上提高了 150%，大大提高了特种车辆的使用性能。该产品一直稳定批量与主机单位配套。

特种装备部分产品如下：

产品类型	产品名称	产品图片	产品描述
特种装备产品	CS/LA3型霰弹枪		CS/LA3 霰弹枪采用导气式自动原理,回转闭锁机构,弹筒供弹,半伸缩枪托。发射 12 号猎枪弹,也可发射染色、催泪等防暴弹种。具有动作可靠,结构简单,重量轻等特点。可供军警和狩猎者使用。
特种装备产品	ZLZ94型车载榴弹发射器		榴弹发射器是一种防暴武器,用于驱散 100-350 米范围内的骚乱人群。该发射器系内外能源结合,具有结构简单、体积小、操作方便、精度高、动作可靠等特点。
特种装备产品	立式双管猎枪		立式双管猎枪(勃朗宁猎枪外形)是一种多用途系列猎枪,发射 12 号猎枪弹,可用于狩猎和射击运动。该猎枪人工单发操作、半自动抛壳,具有造型美观,结构设计合理,机构动作可靠,操作方便,射击精度好等特点。
特种装备产品	M9 刺刀		M9 刺刀可作单兵匕首使用,具有砍、削、刺、劈、锯等功能,可剪断 4 毫米以下的铁丝,刺穿 1 毫米厚的低碳钢板;当作为刺刀使用时,可以与 M16 自动步枪等枪种相连接;附件袋中可容枪弹及小型工具等物品,适合作战和野外生存使用。
特种装备产品	伞兵刀		九九式伞兵刀由刀体与刀鞘组成,具有割、刺、锯、砍等功能。刀刃部波浪形刃口,可快速割断伞绳;刀背上锯齿可锯断钢筋、电缆;刀体上刻有刻度,能作尺子用;刀柄尾部有指北针,可辨别方向;刀鞘上的螺丝刀、开瓶器,是理想的野外生存工具;刀鞘附有六音哨和磨刀石。
特种装备产品	飞行员伞刀		九九式飞行员伞刀为自动伸缩跳刀,可单手开关,并有外弹遇阻防自伤安全保险装置,具有的割、刺等多种功能。小巧精致,牢固耐用,操作简单。

特种装备产品	多功能匕首		本多功能匕首由刀体、刀鞘和附件工具组成，具有割、砍、刺、锯、剪、撬等功能。可剪断4毫米以下的铁丝，刺穿1毫米厚的低碳钢板，附件配有十字和一字螺丝刀等工具。可以与多种步枪连接作为枪刺。
特种装备产品	水下刺刀		本刀专为水下步枪配备，由刀体、刀鞘和附件工具组成，具有割、砍、刺、锯、剪、撬等功能。可剪断4毫米以下的铁丝，刺穿1毫米厚的低碳钢板，水下使用阻力小等特点。
特种装备产品	飞行员生存刀		飞行员生存刀由刀体与刀套组成，具有刺、砍、锯等功能，能穿透1毫米厚的低碳钢板，能快速砍断直径15毫米的树枝，刀背能快速锯断树木。为理想的野外生存用刀。
特种装备产品	潜水刀		潜水刀由刀体与刀鞘组成，具有割、砍、刺、锤、挑等功能，能够迅速割断缠绕的网绳，刺穿透1毫米厚的低碳钢板。手柄尾部锤击块可以锤击贝壳类海洋生物等。系潜水员专用刀具。
特种装备产品	FBQ01 防暴隔离墙		FBQ01 防暴隔离墙主要由钢构式框架和连接支撑件构成，单件产品为1.4m×2.3m的门片式结构，实际使用中可以多片有机联结成墙，从而形成一道隔离屏障。防暴隔离墙可在较短的时间内迅速对某区域或重点对象实施有效的隔断和隔离，以有效的保护隔离区内人员。
特种装备产品	FBQ03 电动伸缩拒马		该型电动拒马主要由外框架组件和内框架组件构成，采用规格60mm×80mm，壁厚3mm的矩形钢管焊接而成。外框架使用中靠自身重量摆放于地面上固定，内框架置于外框架内，在电机驱动下来回移动。电动拒马可用来封锁道路或在重点单位门口设置阻拦障碍，以便警卫人员在拒马前后戒护。
特种装备产品	GLW02 隔离网路障		该型隔离网路障是GLW01型隔离网路障的缩小版，便于载行和快速布防。适用于公安、武警等在处理突发事件时，在各种道路上设置布防。隔离网路障由隔离网和车体两部分组成。隔离网用于布防拦截，两端滚轮设有刹车和固定杆。

特种装备产品	ZCQ-03 双向阻车器		双向阻车器单件产品为长度 1 米的减速带结构，实际使用中可以根据路面宽度相互连接加长。产品设计有两组刀架：刀架都弹起时为双向禁行；一组刀架弹起时为单向禁行；两组刀架都缩回时可当减速带使用。该产品适用于重点机关单位、仓库等只出不进或只进不出的限行减速。
特种装备产品	ZCQ-04 警示破胎路障		本警示破胎路障适合公安或武警处理应急事件时在路面设卡检查使用。该产品为可伸缩式交叉杆结构，交叉杆正面粘贴了警示标识并安装了破胎刺针。当产品站立放置路面时可作警示隔离栏使用；若被车辆撞击侧倒后破胎刺针可扎破碾压过路障的车胎，从而防止不法分子进行冲卡逃逸。
特种装备产品	ZCQ-06 液压路障机		本产品由预埋箱体、翻起路障、液压站、控制箱等组成，可用于设置在重要的关卡路口。平时路障下翻，不影响正常通行。当路障翻起时，可阻挡车辆，能承受较大的冲击力。断电时可以手动下放、上升翻起路障。翻起路障正面可配备 LED 警示灯。
特种装备产品	破窗器		该产品采用挤压击发方式的击碎玻璃，将破窗器尾部对准汽车边窗玻璃，然后用力一压，隐藏的撞针便会释放出来，瞬间击碎窗玻璃。然后撞针会自动回位，可以重复使用。其具有体积小，携带方便，激发力量要求小等特点。

## 2、开门机及电动门系列产品

开门机及电动门系列产品是公司自上世纪九十年代初研发的产品。经过 20 多年的市场开拓，目前已形成伸缩门机及伸缩门系列、平开门机及平开门系列、卷门机及卷帘门系列、翻板门机及翻板门系列、工业门机及工业门系列、挡车器系列、停车自动收费系统等多个系列近百种品种规格。公司的电动开门机是国内投放市场最早、生产规模最大、品种规格最全的厂家之一。国内市场占有率达到 20% 左右。1995 年公司率先成为行业内具有自营进出口权的单位，产品销往世界 50 多个国家和地区，具有较高的国际声誉。目前，公司将依托“先锋机电省级高新技术企业研究开发中心”，着重在交直流、太阳能、蓄电池、防爆、系统控制等科研方向上进行更深层次的研究。为先锋公司的生存和发展奠定了坚实的基

础。

开门机及电动门主要产品如下：

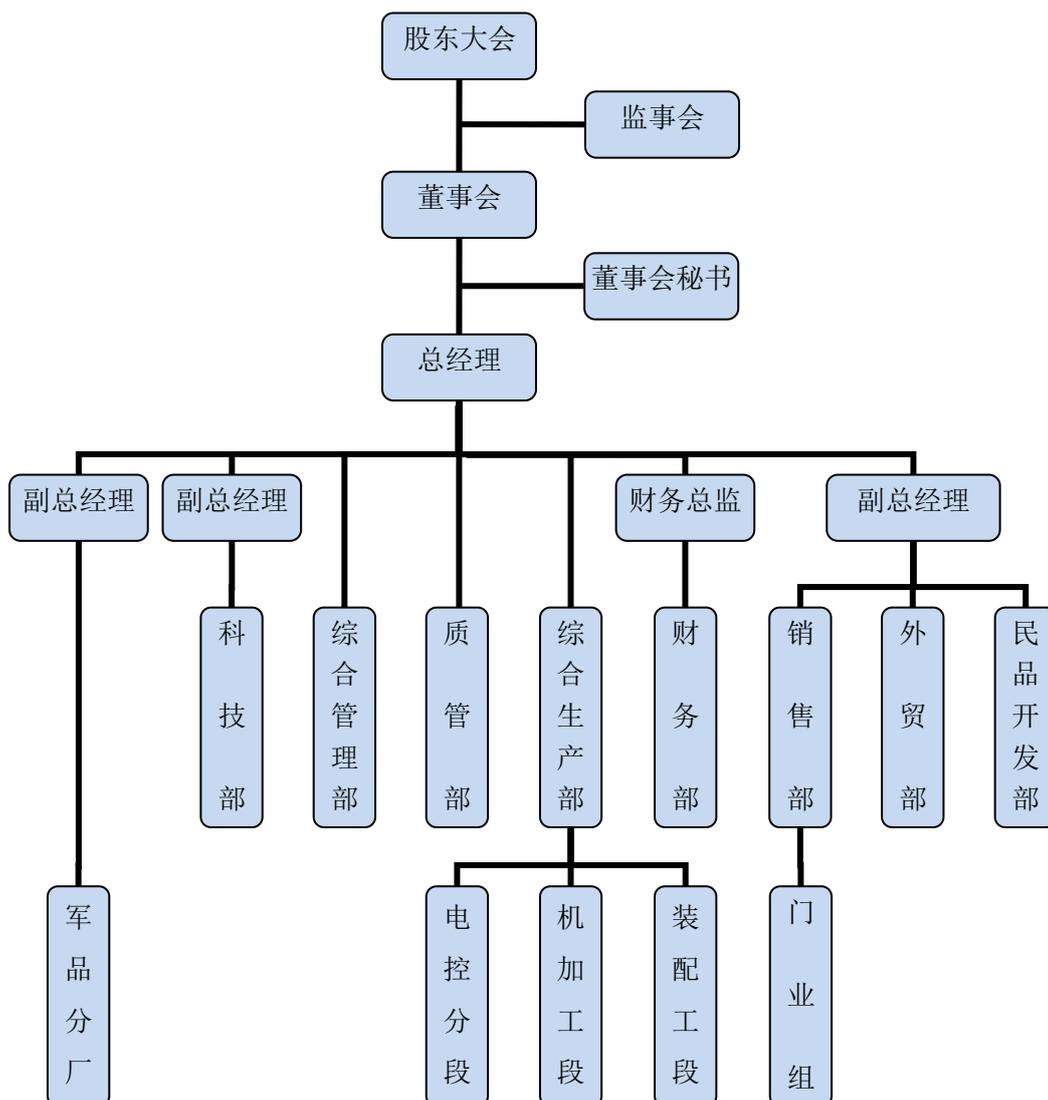
产品类型	产品名称	产品图片	产品描述
开门机及自动门类产品	开门机产品		开门机产品品种丰富，覆盖面广，适用于伸缩门、平开门、卷帘门、翻板门和滑升门等各种类型的门种，广泛应用于工业厂房、仓库等。根据不同门种的特点，合理设计，普遍具有传动装置所占空间小、噪音低、开关灵活、使用安全的特点。例如，先锋标准型开门机专用于伸缩门的驱动，具有结构紧凑、启动力矩大，能短时超载运行等特点。过载时，有电气保护，能确保使用安全。先锋出口型开门机是公司在国内率先推出，主要应用于驱动伸缩门。
开门机及自动门类产品	伸缩门		公司的伸缩门包括金刚门、霸王门、彩灯门和经典门等多种系列，公司借鉴国际先进技术，确保伸缩门结构稳固，具有超强的抗拉力和横向抗冲击力。伸缩门采用优质不锈钢、优质铝型材等材质制作，稳定而坚固，同时造型独特美观。伸缩门是公司的主要产品之一，广泛应用于各类企业单位和公共场所。
开门机及自动门类产品	工业滑升门		先锋工业滑升门是借鉴国际先进技术，借助专业的滑升门开门机以及先进可靠地传动系统，使门体沿着墙体垂直上升或转折上移；门体采用优质聚氨酯发泡材料，外包钢板或铝板，具有良好的隔音隔热效果，门板具有多色可选，美观大方；传动装置具有所占空间小，开关灵活，操作简单；电气控制部分具有遇到障碍物，立即停止或自动回退等功能，具有良好的安全保护功能。广泛应用于工业厂房，仓库，车间，机场等物流场所。
开门机及自动门类产品	工业平移门		先锋工业平移门是借助专业的平移门开门机及先进可靠地传动系统，使门体沿着墙体平行移动；门体采用优质聚氨酯发泡材料，外包钢板或铝板，具有良好的隔音隔热效果，门板具有多色可选，美观大方；传动装置有上装和下装两种安装方式，安装方便，所在空间小，开关灵活，操作简单；电气控制部分具有遥控及电控功能，并具有多种安全保护装置的接口，具有良好的安全保护功能。广泛应用于工业厂房，仓库，车间，机场等物流场所，以及监狱大门、消防车库等特殊场所。

产品类型	产品名称	产品图片	产品描述
开门机及自动门类产品	工业折叠门		先锋工业平移门是借助专业的折叠门开门机及先进可靠地传动系统，使门体沿着平行折叠移动；门体采用优质聚氨酯发泡材料，外包钢板或铝板，也可采用透明钢化玻璃，外衬钢质框架，美观大方。门体也可采用全封闭钢板结构，结构紧凑坚固。传动装置安装于门体两侧，可实现大门同时开启，开关灵活；电气控制部分具有遥控及电控功能，并具有多种安全保护装置的借口。该门广泛应用于消防车库、工业厂房，仓库，垃圾处理站等物流场所。
开门机及自动门类产品	工业快速门		先锋快速门为了适应现代化的物流高速化、安全化的要求，借鉴国际先进技术，开发的新一代的快速门。该门能够高速开闭，运行速度不低于每秒一米，门体采用进口塑料帘布，颜色多样，经久耐用；控制均采用高档变频器控制，可实现大门慢起慢停，并配有安全气囊装置，确保过往车辆行人安全。门体既可以采用电动控制，也可以由特制的平衡系统来控制，停电后可实现手动控制。该门广泛的应用于需要物流快速移动或有效阻断冷热风、灰尘、昆虫进入的场合。
开门机及自动门类产品	车库翻板门		先锋车库翻板门门板采用双层特种防锈钢板，填充优质、隔音、保温材料，形成厚度 40 毫米的高强度门板，具有良好的保温、隔音效果，并有多种款式和颜色的选择，外观采用压花成型表面经过特殊喷涂工艺处理，可防紫外线及酸雨侵蚀。传动部件均采用超高强度镀层钢板特殊防锈处理，结构设计合理，运动灵活，方便可靠。电动控制部分有专业的澳洲 ACDC 车库门机和先锋车库门机可选。
开门机及自动门类产品	卷帘门		卷帘门包括防盗卷帘门、防火卷帘门、澳式卷帘门、欧式卷帘门等，是根据不同的适用场合，为商铺、银行、仓库、物流中心等诸多场合精心设计的一款电动门产品。普通型卷帘门款式多样，有网状门、不锈钢门、水晶门、抗风门等。配套专业的由先锋自行设计制造的卷门开门机，开启灵活，稳定可靠。
开门机及自动门类产品	电动防盗窗		先锋防盗窗采用优质铝合金滚压成形，多款帘片造型选择，坚固耐用。配套专业的控制系统，可实现多窗同时开启关闭，也可定时控制各窗的开关状态。

产品类型	产品名称	产品图片	产品描述
开门机及自动门类产品	感应门		先锋感应门结合国际先进技术，自行开发设计电动感应门装置，运行平稳，性能稳定。产品有自动平移门与自动旋转门，广泛应用于宾馆、厂房、写字楼等场所。
开门机及自动门类产品	庭院门		先锋庭院门采用古典与现代相结合的设计理念，造型美观。该系列分为庭院平移门与庭院平开门两大类，采用优质钢材制造，外表采用先进喷涂工艺，具有较好的防腐性能。配套先锋电动开门机，开关灵活。
开门机及自动门类产品	挡车器		挡车器是专门用于道路上限制机动车行驶的通道出入口管理设备，现广泛应用于公路收费站、停车场管理系统、工矿企事业单位，用于管理车辆的出入。可单独通过无线遥控实现起落杆，也可以通过停车场管理系统实行自动管理状态，入场取卡放行车辆，出场时，收取停车费后自动放行车辆。根据道闸的使用场所，其闸杆可分为直杆、90度曲杆、180度折杆及栅栏等。
开门机及自动门类产品	停车场系统		先锋智能收费系统是目前国内已有停车场系统的基础上，通过进一步探索和研究开发出来的，具备方便快捷，收费准确可靠，保密性好，灵敏度高，使用寿命长，形式灵活，功能强大等优点，广泛应用于各类停车场、物业小区、高速公路收费站。
开门机及自动门类产品	岗亭		先锋岗亭系列产品，造型美观，色彩丰富，款式多样，广泛运用在各类公共场所以及厂区、停车场、收费站。

## 二、公司内部组织结构及主要业务流程

### （一）内部组织结构图



公司主要部门设置及各职能部门的主要职责如下：

职能部门	主要职能及职位说明
科技部	科技部是负责公司科技管理、推进科技进步，知识产权和专利的管理，装备科研生产的设计开发与管理，负责特种装备产品合同的签订与管理，以及特种装备产品售后服务的职能机构。其主要职责是科技管理和特种装备产品技术管理。

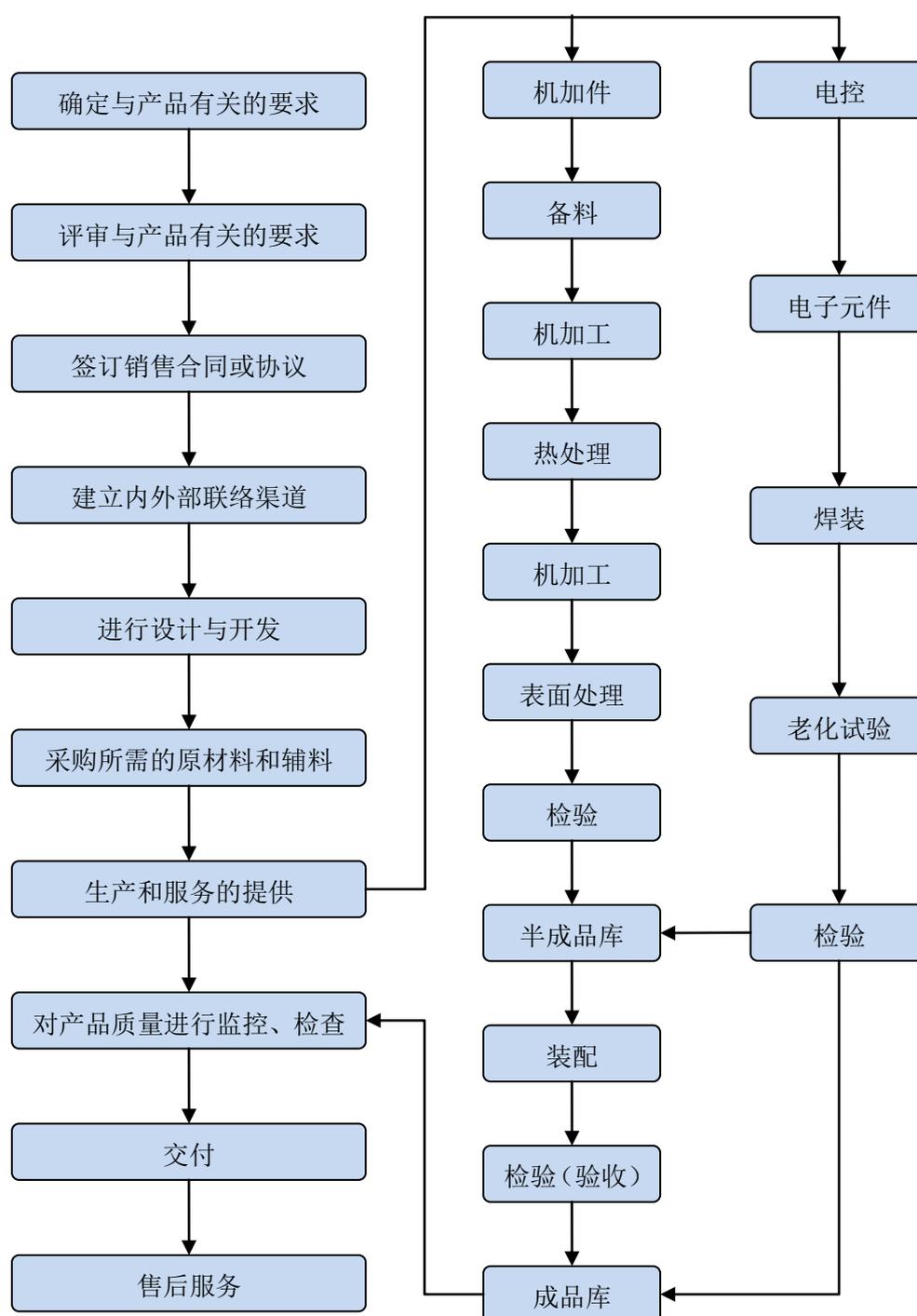
职能部门	主要职能及职位说明
综合管理部	<p>综合管理部是公司股东会、董事会、行政管理、党群组织、公司本部生产和采购管理的综合性职能机构。其主要职责是负责股东大会、董事会文件资料以及会务工作、党务工作、企业综合管理、人力资源管理、生产管理、采购配套、设备安全管理、治安保卫保密工作、工团组织工作、后勤管理、其它事务工作。</p>
质管部	<p>质量管理部是公司质量管理、检验管理及计量管理的职能机构。其主要职责是：负责公司质量管理工作，贯彻落实公司的质量方针、质量目标，修订完善有关质量、计量理化等规章制度并组织实施。负责公司质量管理体系的维护，持续改进和完善公司质量管理体系，确保其有效运行。负责对质量体系归口部门的日常监督与管理，维护体系的符合性、有效性；负责组织公司质量管理体系内部审核工作；做好管理评审的相关工作等。</p>
综合生产部	<p>综合生产部是门控公司为了组织开门机产品生产以及生产所需资源的综合管理部门。其主要职责是综合性管理、人力资源管理、生产组织管理、采购配套管理、设备、安全、环保管理。</p>
财务部	<p>财务部是公司组织资金安排、进行会计核算、成本核算、实施财务管控的职能机构。其主要职责是：组织测算公司年度经营目标，编制年度财务预算，并分解资金定额及归口管理费用的控制计划，进行日常监督与财务管控；编制年度财务决算。规范会计核算程序和会计核算方法，完善会计业务的审批、报销手续等。</p>
销售部	<p>销售部主要是从事国内民用产品营销的职能机构。其主要职责是：负责民品（开门机、挡车器、门业产品等系列）的销售。拟定营销策略，制定营销方案并组织实施。负责对门控公司客户的合同评审、合同洽谈、合同签订和履约，负责产品的交付活动等。</p>
外贸部	<p>外贸部是公司从事国际贸易进出口业务职能机构。其主要职责是：负责公司外贸出口业务，建立产品出口业务的客户档案，保守客户信息等公司商业秘密。负责外贸产品出口业务的接洽、合同签约、报关、发货、回款等工作等。</p>

职能部门	主要职能及职位说明
民品开发部	民品开发部是负责门控公司的产品设计开发、工艺技术管理的职能机构。其主要职责是产品技术管理和产品研发设计。负责组织开门机等产品的设计开发；组织工艺编制、工装设计和审核工作。负责产品生产过程的技术服务和跟踪，解决技术问题促成产品实现。负责新产品的技术调研工作，组织做好民品技术信息的收集、筛选、传递、反馈等。
特种装备产品分厂	特种装备产品分厂是公司从事武器装备科研生产的主制单位。其主要职责是：负责公司产品的生产；按照特种装备产品科研生产管理要求，开展生产过程的控制与管理，保证保质保量完成生产任务。按照技术文件资料要求，组织员工贯彻执行。按照公司生产计划，编制分厂生产作业计划并执行等。

## （二）主要业务流程

### 1、一般业务流程

公司的主要产品包括 WQ814 产品、ZWQ7001 产品、WMS01 产品以及 WQ918、WQ917、D13、WQS-05、ZWQ1001CD、ZWQ7005 刀具等特种装备产品，以及伸缩门机及伸缩门系列、平开门机及平开门系列、卷门机及卷帘门系列、翻板门机及翻板门系列、工业门机及工业门系列、挡车器系列、停车自动收费系统等多个系列近百种品种规格的开门机及电动门系列产品，特种装备产品与开门机及电动门系列产品的研发与生产均由公司自主完成。公司生产特种装备主要根据部队需求和国家计划落实生产任务。从基础管理抓起，严格按照国家特种装备产品的规定规范运作，严格按照 GJB 质量体系运行；民品主要实行“以销定产”和内部专业化协作的模式。即根据市场、客户订单的需求和按照客户特殊技术要求和规格、质量和供货时间组织生产。公司主要业务流程如下图：



## 2、新产品研发流程

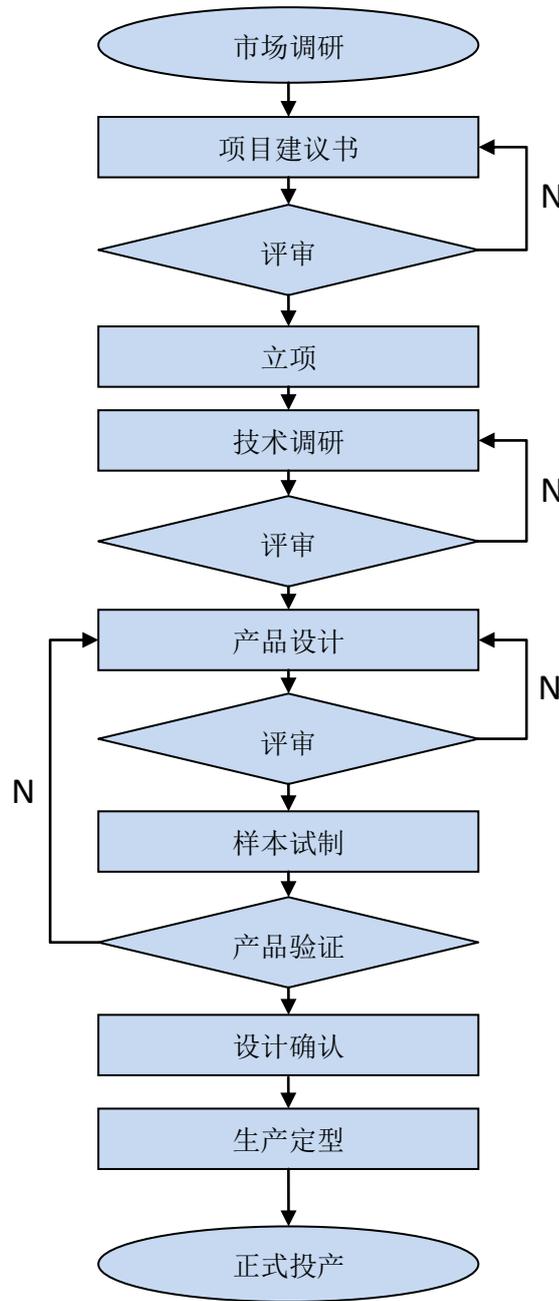
公司设计开发部门根据新产品开发年度计划组织对新产品进行市场调研，提出新产品设计和开发的设想和建议，编制项目建议书，经公司批准后，下达《新产品开发立项通知书》。

设计开发部门依据下达的《新产品开发立项通知书》和项目复杂程度成立项目组，确定项目负责人和相关人员职责和奖惩措施，并按《产品实现的策划程序》的要求编写《新产品设计和开发计划》。根据产品设计、研制程序的要求，项目组根据研制计划及研制工作实际进展情况，向设计开发部门提出《设计评审申请报告》等设计评审申报文件。

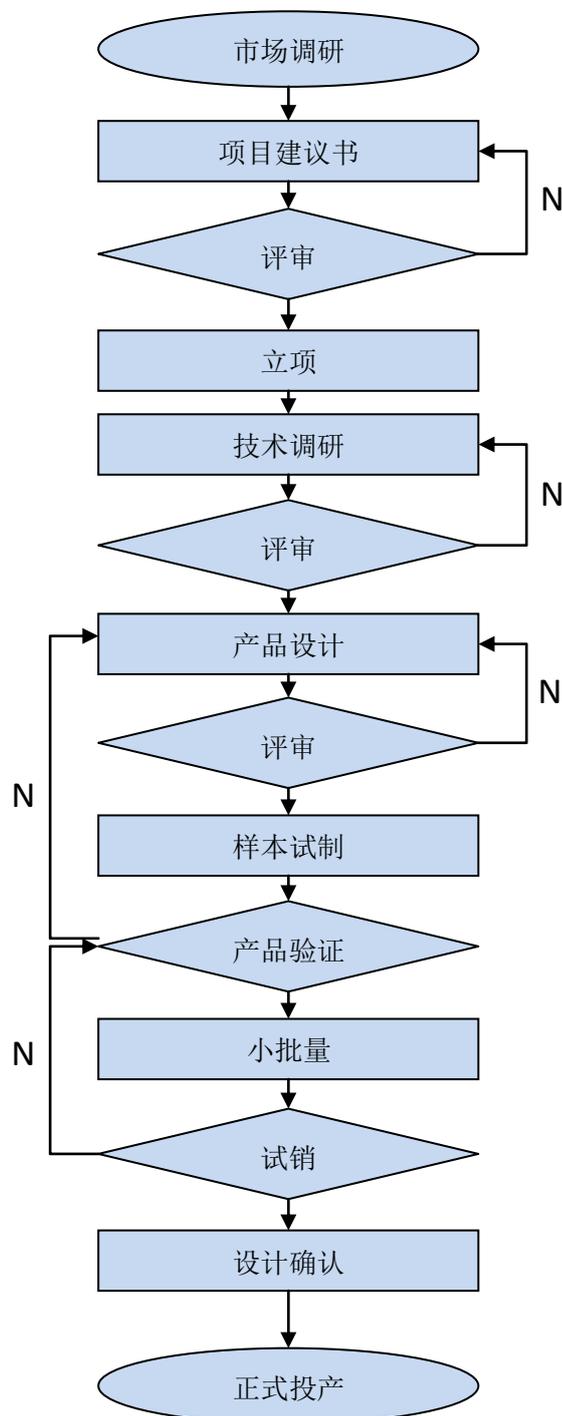
设计开发部门根据项目组提出的设计评审申报文件，审查评审时机是否成熟、资料准备是否齐备，认为可行时，将申请报告提交公司主管领导审批。公司组织设计评审会，讨论、审查设计评审资料及设计质量，设计师作答辩和必要说明。设计评审结论确认或审批后，确定产品研制工作是否转入下一阶段。

项目组负责落实评审意见和结论，所有技术问题应按正常的科研程序及各职能部门的职责分工负责研究和组织落实。生产管理部门根据策划编制下达新产品样机试制计划，对产品的性能、可靠性、维修性、保障性、测试性、安全性和环境适应性等方面能否达到要求进行验证。生产管理部门编制下达小批量生产技术准备计划和工装计划，负责对进货零部件和成品进行检验、试验及主要模具、夹具进行封样。与军用产品不同，对于民用产品销售部门还会组织新产品试销，对新产品进行跟踪、收集整理客户意见。

#### (1) 特种装备产品新产品设计流程：



## (2) 民品新产品设计流程:



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

公司致力于生产、销售特种装备产品、开门机及电动门系列产品，研发团队时刻关注行业发展动态，不断整合关键技术，持续进行技术创新，对产品进行定制化开发。公司产品主要运用及整合如下技术：

主体技术	关键技术	技术特点	技术应用
一、榴弹发射器设计技术	1、火药气体与电能相结合的自动连发设计技术	利用火药气体后座能量完成自动机后座，采用电能进行弹链供弹，并通过一定机构来协调两个能源下各自机构动作，从而实现低能量弹自动连发,是一种内外能源相结合机电一体的特有技术。	1、WQ814 产品设计定型检查报告； 2、1997 年兵器工业部级科技进步奖贰等奖证书； 3、推荐国家发明奖项目查新报告。
	2、高低压发射原理的榴弹发射器设计技术	在国内轻武器设计中首次采用了高低压发射原理的设计技术。使武器系统的精度和机构动作可靠性大大提高，也使武器具有结构简单，重量轻，后坐力小，安全可靠等特点。	1、WQ814 产品设计定型检查报告； 2、榴弹发射器外贸设计定型技术审查会议纪要； 3、1991 年中国兵器工业总公司科学技术进步贰等奖证书； 4、1997 年兵器工业部级科技进步奖贰等奖证书。
	3、发射高速榴弹和低速榴弹榴弹发射器设计技术	设计一种榴弹发射器能够发射多功能弹（高速弹）和防暴榴弹（低速榴弹），以适应当前平战相结合的武器装备要求。	装技所的演示论证报告； 公司的评审报告。

主体技术	关键技术	技术特点	技术应用
二、霰弹枪设计技术	4、采用导气式自动原理、筒式供弹的设计技术	霰弹枪在国内首次采用导气式自动原理，螺旋闭锁机构，解决了平弹头、凸底缘的筒式供弹的自动供弹问题。	
三、霰弹枪制造技术	5、合金铝加工过程变形控制制造技术	霰弹枪的机匣材料为超硬铝，机匣形状左右不对称，右侧开有抛壳窗，机械加工过程中易变形。采用有效的压力定性校正技术，在保证尺寸的情况下，使变形控制在可控的范围内，确保尺寸符合要求。	<p>1、2010年军用霰弹枪系统获工业和信息化部国防科学技术进步二等奖、中国兵器装备集团公司科学技术奖技术进步奖二等奖；</p> <p>2、WMS01外贸产品2011年通过外贸鉴定；</p> <p>3、霰弹枪批量生产。</p>
	5、合金铝加工过程变形控制制造技术	霰弹枪的机匣材料为超硬铝，机匣形状左右不对称，右侧开有抛壳窗，机械加工过程中易变形。采用有效的压力定性校正技术，在保证尺寸的情况下，使变形控制在可控的范围内，确保尺寸符合要求。	
	6、细长轴加工工艺技术	霰弹枪的击针、连杆等零件为细长轴，硬度要求较高，采用特定的磨削加工工艺技术，确保了圆弧过渡尺寸符合要求。	
	7、深孔加工制造技术	霰弹枪的枪管弹膛锥孔采用定制的阻尼刀杆和机床防振动措施，采用数控车进行粗、精车加工一次成型的工艺技术。	
四、推进器轴系加工技术	8、控制长轴变形加工技术	经过多年的工艺研究，掌握长轴变形控制加工技术，合理控制各阶段的加工余量，合理布置长轴去应力的时机，以达到控制长轴变形的加工技术。	<p>1、某推进器产品批生产；</p> <p>2、某研究所《关于下发&lt;合格供方名单&gt;的通知》。</p>
	9、不锈钢材料表面处理技术	3Cr13 不锈钢材料在高速运转情况下耐磨性较差，公司采用表面镀镍磷处理工艺技术，表面硬度极高，确保满足耐用度要求。	某推进器产品批生产。

主体技术	关键技术	技术特点	技术应用
五、军刀设计与制造技术	10、刀具精磨不退火加工技术	利用多年研究的磨削工艺技术，在刀具精磨中保持刀刃不退火。该技术突破了一般刃口精磨时易退火的技术难点，使之达到手工研磨的效果，既提高了功效，又保证了刃口的锋利度。	各种军刀系列。
	11、多功能军刀设计技术	国内首次设计多功能军刀，并掌握了各种军刀设计技术。	<p>1、[2000]航定字第9号，航空军工产品定型委员会批复，批准空军新一代专用伞刀设计定型；</p> <p>2、2004年空军新一代伞刀获兵器装备集团公司科学技术奖三等奖；</p> <p>3、2005年飞行员生存刀改进技术鉴定意见；</p> <p>4、2006年水下刺刀经陆装军工产品定型委员会批复设计定型；</p> <p>5、2007年水下刺刀，获国防科工委国防科技进步一等奖。</p> <p>6、2007年警用制式刀具入围公安部单警装备生产企业资格。</p> <p>7、2008年水下刺刀，获国家科技进步二等奖。</p> <p>8、2009年多功能匕首获得三项国家专利。</p>

主体技术	关键技术	技术特点	技术应用
六、开门机设计制造技术	12、油浸式电机设计技术	根据开门机间断工作的特点，采用的密封设计技术和经验，合理设计油浸式电机转、定子参数，电机的润滑和散热性能得到有效提高，达到电机体积小，启动力矩大，并可短时过载的优点。	1、DC304 道口挡车器鉴定验收证书； 2、L200 型鉴定验收证书。
	13、磁性限位设计技术	在国内开门机行业首次采用磁性限位，克服了接触式限位重复精度低的问题，使开门机在每次运行中的限位位置保持不变。	DKL (C) 300DC 直流开门机鉴定证书
	14、自动制动电机设计技术	在国内首家将电机自动制动技术运用于开门机上，利用电机得失电后运转磁场变化，实现衔铁与摩擦片之间的离合，具有结构简单、失电后能够立即制动的特点。	1、省级科技成果登记证书 登记号：09004205； 2、2010 年度桐乡市科技进步三等奖。
	15、工业门机隔爆设计技术	在国内首家采用隔爆设计技术，将工业门机可能点燃爆炸性气体混合物的部件全部封闭，即能承受渗透到内部的可燃性混合物在内部爆炸而不损坏，也不会引起外部爆炸性环境的点燃。	1、FK50--K 防爆合格证 证号：2092853； 2、FK50--D 防爆合格证 证号：2092852； 3、2009 年浙江省第二批省级新产品。

主体技术	关键技术	技术特点	技术应用
七、电气设计与制造技术	16、基于单片机的多任务控制设计技术	控制系统采用多路集成的设计思路，以单片机为核心元件，结合外围的电、磁、光、温、压力等传感器件组成控制单元，实现对开门机、挡车器系列产品的智能化控制。	1、DC304 道口挡车器鉴定验收证书； 2、DC310（Y）快速挡车器鉴定证书； 3、开门机、挡车器系列产品 CE 认证证书。
	17、数据加密无线传输设计技术	控制信号，通过先进的加密算法加密后，经小功率无线遥控器传输，接收器接收后，实现对开门机、挡车器系列产品进行控制。主要优点有： （1）数据的密码长度 64 位字，定义本公司独有的算法，具有良好的保密性能。 （2）发射功耗低，具有良好的 EMC 特性，可配备在各种遥控设备中。 （3）接收器灵敏度高，误码率极底，可靠性高。	
	18、远程集群控制设计技术	远程集中控制系统用 PC 机（上位机）作为操作平台，采用串口通讯技术与接收模块进行数据传输，利用电脑可视化操作界面，实现远距离多机集中控制。	1、2009 年浙江省第二批省级新产品； 2、省级科技成果登记证书 登记号：11004210； 3、2011 年度桐乡市科技进步三等奖。
	19、反馈式遇阻力自动调节控制技术	控制系统定时自动对直流电机工作电流进行检测，通过前后时段的电流值比较反馈，判断开门机是否遇到阻力，控制开门机停止并回退，保障运行安全。	1、2009 年浙江省第二批省级新产品； 2、DKL（C）300DC 直流开门机鉴定证书。

主体技术	关键技术	技术特点	技术应用
八、模具制造技术	20、模具复杂曲面编程技术	<p>在大型模具设计加工中，经常会遇到 4.5 曲面相交，各曲面的情况，且要求严格，精度高。在偏移时刀具的控制及走刀的方式，在粗、精铣加工时，采用各不相同方法，达到对复杂面精度的加工。</p> <p>承制某所的多种不同规格导弹芯模，长度一米多，三个不同斜度上斜面相交，并要求过渡由 R5 渐变到 R0，三个斜度直线度 0.05。</p> <p>承制杭州履带橡胶模，长 7 米，由几十个复杂型腔组成，长 7 米的大型模具。</p>	电视机模具获中国模具协会“全国优质模具奖”。

## （二）公司主要无形资产

### 1、专利技术

截至本公开转让说明签署之日，公司共取得 20 项实用新型专利和 11 项外观设计专利，具体情况如下：

#### （1）实用新型专利

序号	专利名称	类别	专利号	申请日期	专利权人	有效期
1	军用多功能匕首鞘	实用新型	ZL200920113393.1	2009.01.22	先锋有限	自申请日起 10 年
2	多功能匕首刀鞘的固定带	实用新型	ZL200920113488.3	2009.01.22	先锋有限	自申请日起 10 年
3	带电子锁装置的按钮盒	实用新型	ZL200920117801.0	2009.04.16	先锋有限	自申请日起 10 年
4	开门机限位结构	实用新型	ZL200920316052.4	2009.11.27	先锋有限	自申请日起 10 年
5	平移开门机编码机构	实用新型	ZL200920316036.5	2009.11.27	先锋有限	自申请日起 10 年
6	隔离网路	实用	ZL201020294221.1	2010.08.17	先锋有限	自申请日

序号	专利名称	类别	专利号	申请日期	专利权人	有效期
	障	新型				起 10 年
7	隔离网路障刹车装置	实用新型	ZL201020294216.0	2010.08.17	先锋有限	自申请日起 10 年
8	双驱动轮联动解脱机构	实用新型	ZL201020575275.5	2010.10.25	先锋有限	自申请日起 10 年
9	两级蜗轮蜗杆传动的离合结构	实用新型	ZL201020575293.3	2010.10.25	先锋有限	自申请日起 10 年
10	开门机的限位装置	实用新型	ZL201020587092.5	2010.11.01	先锋有限	自申请日起 10 年
11	新型平开门机的解脱装置	实用新型	ZL201020652788.1	2010.12.10	先锋有限	自申请日起 10 年
12	挡车器的减速装置	实用新型	ZL201020652789.6	2010.12.10	先锋有限	自申请日起 10 年
13	电磁离合器	实用新型	ZL201120325876.5	2011.09.01	先锋有限	自申请日起 10 年
14	上悬挂式平移门机的解脱装置	实用新型	ZL201220488087.8	2012.09.24	先锋有限	自申请日起 10 年
15	工业门机的手动开关门装置	实用新型	ZL201220488392.7	2012.09.24	先锋有限	自申请日起 10 年
16	智能通信转换控制器	实用新型	ZL201220509882.0	2012.09.29	先锋有限	自申请日起 10 年
17	带手动解脱功能的滑鼠装置	实用新型	ZL201320711008.X	2013.11.12	先锋有限	自申请日起 10 年
18	丝杆螺母逆向解脱	实用新型	ZL201320710981.X	2013.11.12	先锋有限	自申请日起 10 年

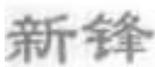
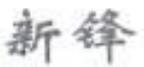
序号	专利名称	类别	专利号	申请日期	专利权人	有效期
	机构					
19	船用枪架	实用新型	ZL201420256111.4	2014.05.19	先锋有限	自申请日起10年
20	防暴隔离墙	实用新型	ZL201420254153.4	2014.05.19	先锋有限	自申请日起10年

## (2) 外观设计专利

序号	专利名称	类别	专利号	申请日期	专利权人	有效期
1	军用多功能匕首	外观设计	ZL200930131118.8	2009.01.21	先锋有限	自申请日起10年
2	隔离网路障	外观设计	ZL201030275992.1	2010.08.17	先锋有限	自申请日起10年
3	平开门机(大型)	外观设计	ZL201030575288.8	2010.10.27	先锋有限	自申请日起10年
4	平开门机(ZK300DC)	外观设计	ZL201130305068.8	2011.09.01	先锋有限	自申请日起10年
5	开门机(DKC600)	外观设计	ZL201130305076.2	2011.09.01	先锋有限	自申请日起10年
6	车库门机(FBC200)	外观设计	ZL201230575332.X	2012.08.10	先锋有限	自申请日起10年
7	直流挡车器(DC450)	外观设计	ZL201230375405.5	2012.08.10	先锋有限	自申请日起10年
8	开门机(KG51S)	外观设计	ZL201230375449.8	2012.08.10	先锋有限	自申请日起10年
9	型挡车器(DC660型)	外观设计	ZL201330533780.2	2013.11.08	先锋有限	自申请日起10年
10	中置式工业门机(KGL35)	外观设计	ZL201330533778.5	2013.11.08	先锋有限	自申请日起10年
11	快速卷门机(JM45)	外观设计	ZL201330533779.X	2013.11.08	先锋有限	自申请日起10年

## 2、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 6 项注册商标权，具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品类别	权利取得方式	注册人	有效期
1		1476876	第 19 类	原始取得	先锋有限	2000.11.21-2020.11.20
2		993834	第 9 类	原始取得	先锋有限	1997.04.28-2017.04.27
3		2016537	第 9 类	原始取得	先锋有限	2003.02.14-2023.02.13
4		993904	第 9 类	原始取得	先锋有限	1997.04.28-2017.04.27
5		1362804	第 19 类	原始取得	先锋有限	2000.02.14-2020.02.13
6		2016536	第 9 类	原始取得	先锋有限	2003.02.14-2023.02.13

### 3、土地使用权

序号	证号	使用权人	用途	面积	期限至
1	桐国用（2015）第 09395 号	先锋机械	工业用地	103,106.20	2060-8-17

### （三）取得的资质、荣誉情况

#### 1、资质情况

序号	主要资质	证书号	持证人	取得时间及有效期	颁发部门
1	高新技术企业	GR201433001679	先锋有限	2014 年 10 月 27 日 有效期三年	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务总局及浙江省地方税务局

序号	主要资质	证书号	持证人	取得时间及有效期	颁发部门
2	省级高新技术企业研究开发中心	浙科发条[2010]122号	先锋有限	2010年6月	浙江省科学技术厅
3	装备承制单位注册证书	13EYSW0714	先锋有限	2013年08月 有效期四年	中国人民解放军总装备部
4	三级保密资格单位证书	ZJC12008	先锋有限	2011年12月01日 有效期五年	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会
5	武器装备质量体系认证证书	11JB1816	先锋有限	2011年7月18日 有效期四年（该证书已办理续期，新证书正在办理中，已取得批复）	武器装备质量体系认证委员会
6	质量管理体系认证证书	00814Q20483R3M	先锋有限	2014年11月8日 有效期三年	中国新时代认证中心
7	安全生产标准化三级企业(机械)证书	AQBIIIJX(嘉)201300071	先锋有限	2013年06月28日 有效期三年	国家安全生产监督管理总局监制
8	计量认可证书	国防计认字第201301号	先锋有限	2013年10月27日 有效期五年	浙江省国防计量考核委员会

截止到本公开转让说明书签署之日，公司正在办理上述资质从有限公司变更至股份公司的相关手续，具体办理情况如下：

(1) 《装备承制单位注册证书》

该证书的变更需待《三级保密资格单位证书》、《武器装备质量体系认证证书》变更完成获颁新证后，方可一并报中国人民解放军总装备部申请变更。

(2) 《三级保密资格单位证书》

公司已于2015年8月上报国家保密认证委申请变更换证，并已获得浙江省保密委办公室同意。公司预计自本补充法律意见书出具之日起20个工作日内可

以获颁新证。

### (3) 《武器装备质量体系认证证书》、《质量管理体系认证证书》

公司已提交该两项证书的变更申请，但因为武器装备质量体系管理工作重新归口于中国人民解放军总装备部管理，公司目前仍在等待有关部门的答复。公司预计在全国统一办（换）上述两证时，公司申请换证事宜即可获得办理。

### (5) 《安全生产标准化三级企业（机械）证书》

根据武器装备承制单位的要求，武器装备单位应当具有军工安全生产标准等级。2015年9月公司已征得浙江省国防科学技术工业办公室同意，重新申请军工安全生产标准化等级。目前认证单位已对公司进行了初步检查，根据进度安排可在2015年12月底前完成现场审查工作。通过审查后，公司需报浙江省国防科学技术工业办公室公示。公司预计2016年3月底前将获颁新证。

### (6) 《计量认可证书》

公司已与浙江省计量考核委员会联系。预计2015年12月底前可以获颁新证。

公司相关业务资质变更至股份有限公司不存在实质性障碍，待全部相关资质过户完成后，公司即可取得齐备的军工研制、生产、销售资质。

## 2、荣誉情况

### (1) 特种装备产品方面：

序号	主要荣誉	取得时间	颁发部门
1	WQ814 产品 科技进步二等奖	1997 年	兵器工业部
2	消除 WQ814 产品 对车内通话噪声干扰四等奖	1998 年	总参兵种部
3	ZWQ1001CD 刀具 国防科学技术进步一等奖	2007 年	国防科工委
4	ZWQ1001CD 刀具 国家科学技术进步二等奖	2008 年	国务院
5	WQ918、WQ917 刀具 公司科学技术奖三等奖	2004 年	中国兵器装备集团

序号	主要荣誉	取得时间	颁发部门
6	ZWQ7001 产品 国防科学技术进步二等奖	2010 年	工业和信息化部
7	ZWQ7001 产品 公司科学技术奖技术进步奖二等奖	2010 年	中国兵器装备集团

## (2) 民品方面:

序号	主要荣誉	取得时间	颁发部门
1	DKL(C)300DC 直流开门机 科学技术进步三等奖	2007 年	嘉兴市
2	DC310/DC310Y 型快速挡车器 科学技术进步三等奖	2009 年	桐乡市
3	KG50S 工业门机 科学技术进步奖三等奖	2011 年	桐乡市
4	“新锋”自动门系列 首届中国门业（自动门）十大金奖	2011 年	中国建筑金属结构协会 中国建筑装饰装修材料 协会 中国产业协会
5	电视机模具 全国优质模具奖	1990 年	中国模具工业协会

## (3) 其他:

序号	主要荣誉	取得时间	颁发部门
1	嘉兴市专利示范企业	2011 年	嘉兴市科学技术局、嘉 兴市经济和信息化委员 会
2	浙江省专利示范企业	2013 年	浙江省知识产权局
3	桐乡市企业技术中心	2013 年	桐乡市经济和信息化局 办公室

## (四) 特许经营权情况

公司目前没有特许经营权。

## (五) 主要固定资产

## 1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司房屋及建筑物的情况如下：

序号	房权证号	所有权人	建筑面积(平 方米)	他项 权利	坐落
----	------	------	---------------	----------	----

1	桐房权证桐字第 00328883 号	先锋机械	2,956.95	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 20 幢
2	桐房权证桐字第 00328882 号	先锋机械	1,348.17	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 15 幢
3	桐房权证桐字第 00328881 号	先锋机械	6,267.81	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 14 幢
4	桐房权证桐字第 00328865 号	先锋机械	4,491.35	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 1 幢
5	桐房权证桐字第 00328872 号	先锋机械	6,202.46	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 6 幢
6	桐房权证桐字第 00308871 号	先锋机械	626.89	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 5 幢
7	桐房权证桐字第 00328868 号	先锋机械	3,063.35	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 3 幢
8	桐房权证桐字第 00328866 号	先锋机械	1,927.16	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 2 幢
9	桐房权证桐字第 00328869 号	先锋机械	4,093.24	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 3 幢
10	桐房权证桐字第 00328878 号	先锋机械	1,101.81	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 12 幢
11	桐房权证桐字第 00328877 号	先锋机械	1,101.81	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 11 幢
12	桐房权证桐字第 00328876 号	先锋机械	621.57	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 10 幢
13	桐房权证桐字第 00328875 号	先锋机械	127.54	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 9 幢
14	桐房权证桐字第 00328874 号	先锋机械	135.38	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 8 幢
15	桐房权证桐字第 00328873 号	先锋机械	3,423.35	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 7 幢
16	桐房权证桐字第 00328870 号	先锋机械	1,169.47	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 4 幢
17	桐房权证桐字第 00328867 号	先锋机械	1,084.34	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 2 幢
18	桐房权证桐字第 00328880 号	先锋机械	106.32	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 14 幢
19	桐房权证桐字第 00328879 号	先锋机械	211.98	抵押	桐乡市梧桐街道石门路 10 号 13 幢
20	桐房权证桐字第 00007602 号	先锋有限	2,361.83	无	桐乡市振兴中路 49 号 先锋新村
21	桐房权证桐字第 00021184 号	先锋有限	1,253.55	无	
-	<b>合计</b>	-	<b>43,676.33</b>		-

## 2、生产设备

截至 2015 年 6 月 30 日，公司机器设备账面原值为 1,233.93 万元，共计 483 台，主要为各规格型号的车床、加工中心、线切割、铣床等。

公司具备特种装备产品科研生产所需的各种专业设备和生产线，拥有能满足民用产品生产的完整的加工设备设施，并均保持良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

### （六）员工情况

#### 1、员工结构

截至本公开转让说明签署之日，公司共有员工 339 人，具体情况如下：

##### （1）员工专业结构

专业结构	人数	占员工总人数比例
技术工人	190	56.05%
专业技术人员	43	12.68%
管理人员	76	22.42%
销售人员	24	7.08%
财务人员	6	1.77%
<b>合计</b>	<b>339</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）员工学历结构

学历	人数	占员工总人数比例
本科及以上	47	13.86%
大专	66	19.47%
高中专及以下	226	66.67%
<b>合计</b>	<b>339</b>	<b>100.00%</b>

##### （3）员工年龄分布

年龄	人数	占员工总人数比例
30 岁以下	78	23.01%

31—40 岁	58	17.11%
41—50 岁	101	29.79%
51 岁以上	102	30.09%
合计	339	100.00%

## 2、核心技术人员情况

公司的核心技术人员包括陈波、程跃飞、王均海、周文辉、梅丽华、蔡驰名。其主要简历如下：

1、陈波：男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，研究员级高级工程师。1982 年 8 月至 1997 年 8 月任浙江先锋机械厂厂检验处技术员、厂科技处工程师、副处长、处长、副总工程师；1997 年 8 月任公司总工程师、公司副总经理。现任浙江先锋机械股份有限公司副总经理。

2、程跃飞：男，1965 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级工程师。2003 年任浙江先锋机械厂副总工程师；2007 年任浙江先锋机械厂总经理助理。现任浙江先锋机械股份有限公司副总经理。

3、王均海：男，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，高级工程师。1989 年 7 月至 1995 年 12 月任浙江先锋机械有限公司技术科工程师；1999 年任浙江先锋机械有限公司产品开发处副处长。现任浙江先锋机械股份有限公司科技部经理。

4、周文辉：男，1986 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历。2007 年 7 月进入浙江先锋机械有限公司工作，现任职于浙江先锋机械股份有限公司特种装备产品研发部。

5、梅丽华：男，1967 年出生，中国国籍，大专学历，无境外居留权，工程师。1992 年 1 月至 1997 年 12 月任浙江先锋机械有限公司工具科技技术员。现任浙江先锋机械股份有限公司技术部技术员。

6、蔡驰名：男，1973 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，在读硕士，高级工程师。1998 年 1 月至 2006 年 12 月任浙江先锋机械有限公司

产品开发处技术员；2007年1月至2007年12月任浙江先锋机械有限公司民品分厂厂长。现任浙江先锋机械股份有限公司技术部经理。

公司与核心技术人员均签订了正式的劳动合同，报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

## （七）研究开发情况

### 1、研发机构设置

公司设立科技部和民品开发部分别作为特种装备产品和民品的设计开发部门，作为产品设计和开发的归口管理部门。设计开发部门负责产品设计和开发策划、技术调研；新产品外观造型、结构、功能的设计开发；解决设计和开发各阶段的技术问题；组织检验或试验规程的编制设计；产品图和相关技术文件资料的编制、分发、回收、更改、保存；组织新产品的设计输入、输出、验证和确认，各阶段设计评审；组织工艺规程、各类工装的编制设计，并负责相应的审签工作；新产品开发立项的初审，下达《新产品开发立项通知书》，并对项目实施各阶段进行跟踪及监督检查。

### 2、研发人员构成

截至6月30号，公司研发部门共有员工23人，占公司总人数的6.78%，均为专职研发人员，其中本科学历19人，大专学历2人，中专及以下2人。整体而言，公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

### 3、研发投入情况

报告期内，公司的研发费用情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
研发费用	3,661,740.01	6,781,970.85	7,299,596.51
研发费用占营业收入的比重	8.10%	5.98%	5.36%

公司研发费用占营业收入的比重逐年上升，作为特种装备生产企业，公司历来重视研发方面的投入，具有较强的研发能力，并形成了以自主知识产权为核心的核心竞争力。

## 四、与业务相关的主要情况

### （一）销售情况

#### 1、主营业务收入产品构成情况

收入项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
民品制造业	34,051,175.25	75.38	86,671,584.84	76.97	98,781,575.70	73.09
特种商品制造	11,119,966.15	24.62	25,927,982.39	23.03	36,363,155.19	26.91
<b>主营业务收入合计</b>	<b>45,171,141.40</b>	<b>100.00</b>	<b>112,599,567.23</b>	<b>100.00</b>	<b>135,144,730.89</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入主要包括民品制造业收入和特种商品制造收入两部分。

#### 2、产品的主要客户群体

报告期内，公司对前五大客户的销售金额情况如下：

报告期内各期向前五大客户的销售额及占比情况表

客户名称	销售收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
2015年1-6月前五大客户的销售金额及占比		
特种装备客户1	10,897,200.00	24.12
苏州道翰新型金属材料有限公司	2,748,944.72	6.09
俄罗斯 DOORHAN	2,324,773.73	5.15
台湾 KAI FENG LTD	1,896,423.93	4.20
上海快联门业有限公司	1,550,664.96	3.43
<b>合计</b>	<b>19,418,007.34</b>	<b>42.99</b>
2014年度前五大客户的销售金额及占比		
特种装备客户1	17,162,400.00	15.24
俄罗斯 DOORHAN	10,495,418.53	9.32

特种装备客户 2	4,641,885.00	4.12
上海快联门业有限公司	4,362,393.16	3.87
苏州道翰新型金属材料有限公司	4,354,361.46	3.87
<b>合计</b>	<b>41,016,458.15</b>	<b>36.42</b>
2013 年度前五大客户的销售金额及占比		
特种装备客户 1	25,310,800.00	18.73
俄罗斯 DOORHAN	16,661,374.15	12.33
上海快联门业有限公司	4,572,606.84	3.38
美国 USB SALES	3,338,944.64	2.47
上海海盾安防技术工程有限公司	3,156,923.08	2.34
<b>合计</b>	<b>53,040,648.71</b>	<b>39.25</b>

报告期内，公司对前五大客户的销售金额占当期销售收入的比例分别为 42.99%、36.42%和 39.25%，不存在明显依赖单一客户的情形，客户结构比较合理，不存在明显的依赖关系。公司控股股东、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五名客户中占有权益。

## （二）采购情况

### 1、生产成本情况

报告期内，公司生产产品所耗用的成本主要为直接材料、直接人工和制造费用，具体情况如下：

单位：元

成本项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	30,862,142.71	82.34	71,000,845.29	84.61	75,784,614.68	84.42
直接人工	3,978,627.10	10.61	7,466,672.73	8.9	8,108,186.57	9.03
制造费用	2,644,493.46	7.05	5,444,876.36	6.49	5,884,518.12	6.55
<b>生产成本合计</b>	<b>37,485,263.27</b>	<b>100.00</b>	<b>83,912,394.38</b>	<b>100.00</b>	<b>89,777,319.37</b>	<b>100.00</b>

### 2、报告期内向前五名供货商采购情况

报告期内各期向前五大供应商的采购额及占比情况表

供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比例（%）
2015年1-6月前五大供应商的采购金额及占比		
桐乡市金牛电机有限公司	3,300,771.17	12.81%
英普瑞电子科技（嘉兴）有限公司	2,837,435.56	11.02%
漳州市长泰新麒麟有限公司	2,282,602.82	8.86%
桐乡汇丰电器压铸厂	1,427,629.99	5.54%
深圳市易雷特科技有限公司	952,996.50	3.70%
<b>合计</b>	<b>10,801,436.04</b>	<b>41.93%</b>
2014年度前五大供应商的采购金额及占比		
桐乡市金牛电机有限公司	23,416,576.70	37.60%
桐乡汇丰电器压铸厂	13,075,353.80	21.00%
英普瑞电子科技（嘉兴）有限公司	4,846,262.43	7.78%
漳州市长泰新麒麟有限公司	3,907,588.38	6.27%
深圳市易雷特科技有限公司	2,840,165.49	4.56%
<b>合计</b>	<b>48,085,946.80</b>	<b>77.22%</b>
2013年度前五大供应商的采购金额及占比		
桐乡市金牛电机有限公司	8,525,250.50	13.71%
英普瑞电子科技（嘉兴）有限公司	4,887,396.44	7.86%
桐乡汇丰电器压铸厂	4,629,976.54	7.44%
漳州市长泰新麒麟有限公司	3,889,297.44	6.25%
深圳市易雷特科技有限公司	2,407,856.21	3.87%
<b>合计</b>	<b>24,339,777.13</b>	<b>39.13%</b>

公司2013年度、2014年度和2015年1-6月前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为39.13%、77.22%和41.93%。

报告期内，前五名供应商与公司不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

报告期内公司签署的对公司有重大影响的业务合同包括：

序号	合同性质	合同对方	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	销售产品	无锡市新锋门业	工业门机等	1,410,000 元	2014 年 1 月 10 日	履行完毕
		无锡市苏可门业	工业门机等	1,410,000 元	2014 年 1 月 10 日	履行完毕
		无锡市旭峰门业	工业门机等	1,410,000 元	2014 年 1 月 10 日	履行完毕
		无锡市飞龙门业	工业门机等	1,410,000 元	2014 年 1 月 10 日	履行完毕
		DoorHan,21 Century LLC	开门机	214, 800 美元	2013 年 10 月 11 日	履行完毕
		DoorHan,21 Century LLC	开门机	209, 500 美元	2014 年 06 月 26 日	履行完毕
		DoorHan,21 Century LLC	开门机	216, 900 美元	2014 年 06 月 28 日	履行完毕
		DoorHan,21 Century LLC	开门机	251, 200 美元	2014 年 08 月 29 日	履行完毕
		DoorHan,21 Century LLC	开门机	206, 600 美元	2014 年 09 月 01 日	履行完毕
		无锡市新惠弹簧厂	工业门机等	1,442,000 元	2015 年 1 月 10 日	正在履行
		特种装备客户	特种装备产品	42,320,000 元	-	-
2	采购	漳州市长泰新麒麟有限公司	继电器、控制器等	2,670,645.30 元	2014 年 12 月 30 日	正在履行
		桐乡市金牛电机有限公司	机壳、轴承等	3,861,902.27 元	2014 年 12 月 31 日	正在履行
		桐乡汇丰电器压铸厂	电机壳体、减速箱体等	1,670,327.09 元	2014 年 12 月 31 日	正在履行
		英普瑞电子科技（嘉兴）有限公司	导轨等	524,841 元	2015 年 3 月 23 日	正在履行
		钟建强	托盘	204,878.17 元	2013 年 12 月 31 日	履行完毕
		特种装备产品采购方	特种装备产品原材料采购	1,068,335 元	-	-
3	银行	中国民生银行股份有限公司嘉兴分行	资金	4,000,000 元	2015/1/26	正在履行

序号	合同性质	合同对方	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
	借款	中国民生银行股份有限公司嘉兴分行	资金	6,000,000 元	2015/1/29	正在履行
		中国民生银行股份有限公司嘉兴分行	资金	4,000,000 元	2015/2/9	正在履行
		中国民生银行股份有限公司嘉兴分行	资金	6,000,000 元	2015/2/11	正在履行
		中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	资金	5,000,000 元	2014/12/4	正在履行
		中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	资金	6,000,000 元	2014/12/18	正在履行
		中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	资金	4,000,000 元	2015/1/8	正在履行
		中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	资金	5,000,000 元	2015/1/22	正在履行
		中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	资金	5,000,000 元	2015/3/6	正在履行

#### (四) 公司的环境保护、安全生产和产品质量情况

公司一直十分重视环保工作，实现公司效益和社会效益的共同发展。随着我国经济增长模式的转变，整个社会对环境保护问题的关注上升到前所未有的高度。公司每一项新建或技改项目对环保都经过严密论证，在项目实施中严格执行公司制度，以减少环保要求趋于严格给公司带来的不利影响。

报告期内，公司不存在因环境违法违规而受到行政处罚的情形，并于 2015 年 8 月 17 日取得了桐乡市环境保护局出具的守法证明，证明先锋机械未发生环境污染事故，未因环境违法行为受到桐乡市环境保护局行政处罚。

2015 年 8 月 25 日桐乡市安全生产监督管理局开具证明，证实先锋机械在生产经营过程中，能够遵守国家安全生产的法律法规和地方政府的法规性文件，未

受桐乡市安全生产监督管理局的行政处罚，亦不存在正在进行中的违法立案或行政复议等情况。

## 五、商业模式

作为特种装备生产企业，公司采用了具有自身特点的商业模式。公司自设立以来，在特种装备产品制造方面，为军方提供包括霰弹枪、榴弹发射器、军刀等武器产品。民品方面，致力于开门机及电动门的生产。公司主要采用订单采购的采购模式，销售采用直销的模式，通过为军方长期提供特种装备产品维持较大的市场份额。公司持续进行技术创新，具有较强的技术创新能力，能够集研发、设计、生产和销售于一体的方式，在提供军方高质量的产品同时，保证产品本身技术的保密性。同时，通过较为稳定的民品开发、生产和销售，避免了特种装备产品本身政策性风险较强、产品订单数量不稳定等带来的经营风险，通过民品的开门机及零备件的研发、生产和销售，开门机产品系列的不断拓展，有效的增强了市场风险抵御能力。

### （一）特种装备业务的商业模式

#### 1、采购模式

公司主要采用订单采购的采购模式。对于常规的大宗采购，需要由采购部门制定详细的采购文件，清楚地说明订购物料要求。采购文件包含采购合同协议书、采购计划通知单及有关技术文件，其中采购技术文件内容包括产品图、产品明细表、辅助材料明细表等详细情况。采购计划员按照生产计划定期编制采购计划，充分考虑储备量、最小供货批量、供货周期等因素，并报部门分管领导审批。对于零星采购，可在商店或市场上直接购买，可以不签订书面合同。公司对于常用原材料采用常规备货的采购模式。常规备货维持在2个月供应量，由稳定的供应商提供。特种装备产品采购、设备类采购由综合管理部负责。此外，对于少量的科研开发用的特殊器材、专业设备，由技术部专业人员直接采购。特种装备产品采购供应商通常由军方指定具体的供应商，对于供应商资质有着非常严格的审核与定期复核。特种装备产品采购合同也需要由军方、公司、供应商三方共同签署；部分特种装备产品采购合同由公司与供应商直接签订的，合同也需要经过军方核

准。对于特种装备产品采购除了常规检验以外，公司会按照军方标准单独检验一次，以确定符合军方特别要求；军方也会进行抽检，确保特种装备产品原材料的供应符合军方的相关规定。

公司对于采购有着规范的管理和控制程序。采购员根据合格供应商名单选择供应商，并填写《采购计划通知单》经部门领导审批后实施采购。因计划调整对物料的品种、数量、到货时间的要求发生变化时，采购员根据计划变更通知填写《采购计划变更通知单》，通知相应的供应商并按要求实施，所有变更计划按原计划审批程序进行审批。特种装备产品主要原材料、外购件、外协件的采购比价后签订购销合同，由采购部门负责，公司总经理批准。采购合同包含技术文件的内容及要求、供货时间、数量、结算方式、运输方式和合同有效期等主要内容，对有特殊要求或关重件的采购合同，应签订技术质量协议，并经质量部门会签。当企业的产品质量要求变化时，及时通知供应商并掌握供应商的质量情况，当发现供应商无法满足本企业的质量要求时，及时向有关部门提出建议，并按《供方评定控制规定》对供应商进行重新评定，以确保采购物料的质量。对于新设计和开发的产品采购，对采购项目和供应商的确定应充分论证，并按规定审批；在技术协议或合同中，明确对供应商的技术要求和质量保证要求；产品经验证，确认满足要求后方可使用。外购器材的验证，按《特种装备产品的监视和测量控制程序》执行。在合同规定顾客要求对供应商进行验证时，采购部门应配合有关单位执行合同要求。供应商的选择、评价和顾客要求控制的采购产品，按《供方评定控制规定》执行。《供方评定控制规定》中对于供应商的评定与选择进行了详细的说明。根据采购产品类型、功能特性、设计复杂性等，将产品进行分类，从而对供应商进行区别控制。对于具有独立功能的关键配套设备、分系统，按公司图纸、技术文件生产的复杂件，公司对供应商考察、确认质量保证体系和进行产品样品的评定；按公司图纸、技术文件生产的一半结构件，承接一般配套件及特殊要求的标准件，以及承接的器材在验收检验时不能充分验证其质量的，公司对供应商考察，确认其检验系统和进行产品样品评定；承接一般原材料、元器件、标准件，以及其他外购器材，由供应商提供合格证明文件，对其产品进行复验。供应商的选择上，由采购部门组织设计开发部门、质量管理部门、生产管理部门等组成评定组。采购部门向供应商发放《供方调查表》，并根据反馈的信息，初选

2至3个供应商，并将初选的结果及相关信息提交评定组；最终，由评定组对供应商进行评议，对供应商提出评定意见。

## 2、生产模式

公司产品的生产采取自产模式。由于特种装备行业的特殊性，公司主要采取自产的方式完成生产。特种装备产品由于其特殊性，生产周期从7天到8个月不等。特种装备产品的生产要求较为严格，每个零部件均需要经过军方检测。此外，公司内有军代表长期驻厂，负责监督特种装备产品的生产；军方也定期派专人进行生产的监督和检查。

公司生产按照订单需求和生产计划稳步进行，主要包括年度生产大纲计划和月度计划，综合管理部门根据公司的年度市场销售预测情况及公司发展需要，编制下达年度生产大纲计划。生产管理部门根据生产计划、销售合同或订单、产品库存情况、在制品的周转情况及产品的生产周期编制《月份产品、产值计划表》，经公司主管领导审批后，于每月20日前发至各有关单位。生产管理部门根据主产品的加工周期、外协外购件的采购周期、近期销售部门的发货等情况，编制《月度备料计划》，并经公司领导审批同意后，于每月5日前下发至各有关单位。采购管理部门根据备料计划、库存情况及外协构件的采购周期等编制采购计划下发采购员。生产管理部门可依据市场反馈的需求信息、客户的某些特殊要求，或者根据企业临时决定，编制临时性计划，经公司主管领导审批同意后，下发各有关部门，并监督实施。

产品承制分厂根据下发的《月度备料计划》和《月份产品、产值计划表》，编制自制件的投料计划和内部作业计划，分别于7日、22日前上报生产管理部门，审核同意后实施。生产管理部门根据立项通知书和设计评审的结论采用《计划通知单》的形式下达产品样机试制计划，经公司主管领导批准后下发，并督促实施。特种装备产品按《试制和生产准备状态检查管理规定》执行。生产管理部门根据样机评审结论和有关资料，编制生产技术准备计划及小批量生产试制计划，经公司主管领导批准后下发并督促实施。各承制分厂生产计划的组织实施，对产品零部件逐一进行分解，编制分厂作业计划，并下达到各个班组。各分厂调度人员按规定建立产品主要零件台账和必要的调度台账。产品主制分厂对确有特

殊原因，预见不能完成生产计划时，可向生产管理部门申请调整生产计划，并填写《计划调整申请单》，于当月 25 日前报生产管理部门审批，并经公司主管领导批准后执行。

### 3、销售模式

公司建立起日趋完善的营销体系和销售网络。对于特种装备产品销售，由于其本身的特殊性，均需要按照军方的要求，销售给指定客户。特种装备产品的销售主要由技术部负责，本身不需要较大的销售人员规模。在销售区域上，销售对象均为国内指定单位，所有特种装备产品均不对海外客户销售。

#### (二) 开门机及电动门业务的商业模式

##### 1、采购模式

对于民品采购，公司由综合生产部负责，主要采用订单采购的模式。常规的大宗采购，由采购部门制定详细的采购文件，清楚地说明订购物料要求。采购文件包含采购合同协议书、采购计划通知单及有关技术文件。采购计划员按照生产计划定期编制采购计划，充分考虑储备量、最小供货批量、供货周期等因素，并报部门分管领导审批。对于零星采购，可在商店或市场上直接购买，可以不签订书面合同。公司对于常用原材料采用常规备货的采购模式。常规备货维持在 2 个月供应量，由稳定的供应商提供。

民品采购须经总经理助理批准。采购合同包含技术文件的内容及要求、供货时间、数量、结算方式、运输方式和合同有效期等主要内容，对有特殊要求或关键件的采购合同，应签订技术质量协议，并经质量部门会签。当企业的产品质量要求变化时，及时通知供应商并掌握供应商的质量情况，当发现供应商无法满足本企业的质量要求时，及时向有关部门提出建议，并按《供方评定控制规定》对供应商进行重新评定，以确保采购物料的质量。对于新设计和开发的产品采购，对采购项目和供应商的确定应充分论证，并按规定审批；在技术协议或合同中，明确对供应商的技术要求和质量保证要求；产品经验证，确认满足要求后方可使用。在合同规定顾客要求对供应商进行验证时，采购部门应配合有关单位执行合同要求。供应商的选择、评价和顾客要求控制的采购产品，按《供方评定控制规

定》执行。《供方评定控制规定》中对于供应商的评定与选择进行了详细的说明。根据采购产品类型、功能特性、设计复杂性等，将产品进行分类，从而对供应商进行区别控制。对于具有独立功能的关键配套设备、分系统，按公司图纸、技术文件生产的复杂件，公司对供应商考察、确认质量保证体系和进行产品样品的评定；按公司图纸、技术文件生产的一半结构件，承接一般配套件及特殊要求的标准件，以及承接的器材在验收检验时不能充分验证其质量的，公司对供应商考察，确认其检验系统和进行产品样品评定；承接一般原材料、元器件、标准件，以及其他外购器材，由供应商提供合格证明文件，对其产品进行复验。供应商的选择上，由采购部门组织设计开发部门、质量管理部门、生产管理部门等组成评定组。采购部门向供应商发放《供方调查表》，并根据反馈的信息，初选 2 至 3 个供应商，并将初选的结果及相关信息提交评定组；最终，由评定组对供应商进行评议，对供应商提出评定意见。

## 2、生产模式

公司产品的生产采取自产模式，民品生产周期相对较短，从 3 天到 30 天不等。公司生产按照订单需求和生产计划稳步进行，主要包括年度生产大纲计划和月度计划，综合管理部门根据公司的年度市场销售预测情况及公司发展需要，编制下达年度生产大纲计划。生产管理部门根据生产计划、销售合同或订单、产品库存情况、在制品的周转情况及产品的生产周期编制《月份产品、产值计划表》，经公司主管领导审批后，于每月 20 日前发至各有关单位。生产管理部门根据主产品的加工周期、外协外购件的采购周期、近期销售部门的发货等情况，编制《月度备料计划》，并经公司领导审批同意后，于每月 5 日前下发至各有关单位。采购管理部门根据备料计划、库存情况及外协构件的采购周期等编制采购计划下发采购员。生产管理部门可依据市场反馈的需求信息、客户的某些特殊要求，或者根据企业临时决定，编制临时性计划，经公司主管领导审批同意后，下发各有关部门，并监督实施。

产品承制分厂根据下发的《月度备料计划》和《月份产品、产值计划表》，编制自制件的投料计划和内部作业计划，分别于 7 日、22 日前上报生产管理部门，审核同意后实施。生产管理部门根据立项通知书和设计评审的结论采用《计

划通知单》的形式下达产品样机试制计划，经公司主管领导批准后下发，并督促实施。生产管理部门根据样机评审结论和有关资料，编制生产技术准备计划及小批量生产试制计划，经公司主管领导批准后下发并督促实施。各承制分厂生产计划的组织实施，对产品零部件逐一进行分解，编制分厂作业计划，并下达到各个班组。各分厂调度人员按规定建立产品主要零件台账和必要的调度台账。产品主制分厂对确有特殊原因，预见不能完成生产计划时，可向生产管理部门申请调整生产计划，并填写《计划调整申请单》，于当月 25 日前报生产管理部门审批，并经公司主管领导批准后执行。

### 3、销售模式

公司设有专门的销售部门和 38 人组成的销售队伍，负责开拓新的目标市场、推广新产品以及已有客户关系维护。

公司销售主要采取直接销售的方式，直接派出经验丰富的营销和技术团队通过网络宣传、业务走访、参加国内外各种行业展会等方式充分多种渠道向客户（包括潜在客户）介绍企业形象和产品情况，使顾客了解本企业产品的性能、质量指标。

公司采用全面的售前、售中和售后服务工作。公司针对重要客户，例如俄罗斯 DOORHAN 公司、苏州道瀚新型金属材料有限公司、上海快联门业有限公司、北京红日升工贸有限公司等即采取该种方式。当前公司销售区域遍布国内外，除了国内主要城市外，在欧洲、亚洲、南美洲、北美洲、大洋洲、非洲均有覆盖。

## 六、公司所处行业情况

根据中国证监会制定的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，浙江先锋的行业分类应为“C33 金属制品业”。根据国家统计局 2011 年 11 月 1 日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C33 金属制品业”下的“C3399 其他未列明金属制品制造”和“C3312 金属门窗制造”。根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事行业属于“C33 金属制品业”下的“C3399 其他未列明金属制品制造”和“C3312 金属门窗制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事一级行业属于大类“12 工业”，

二级行业“1210 资本品”，三级行业“121010 航空航天与国防”和“121011 建筑产品”，四级行业“12101010 航空航天与国防”和“12101110 建筑产品”。

公司产品主要应用于特种装备领域，国家国防科技工业局为特种装备产品业务的监管部门，作为中国主管国防科技工业的行政管理机关，其主要职责是为国防和军队建设服务、为国民经济发展服务、为涉军企事业单位服务。根据《军工产品质量监督管理暂行规定》对特种装备产品的研制、生产过程进行质量监督，明确监管部门的监督职责及对承制单位的质量要求。

### （一）特种装备业务的行业概况

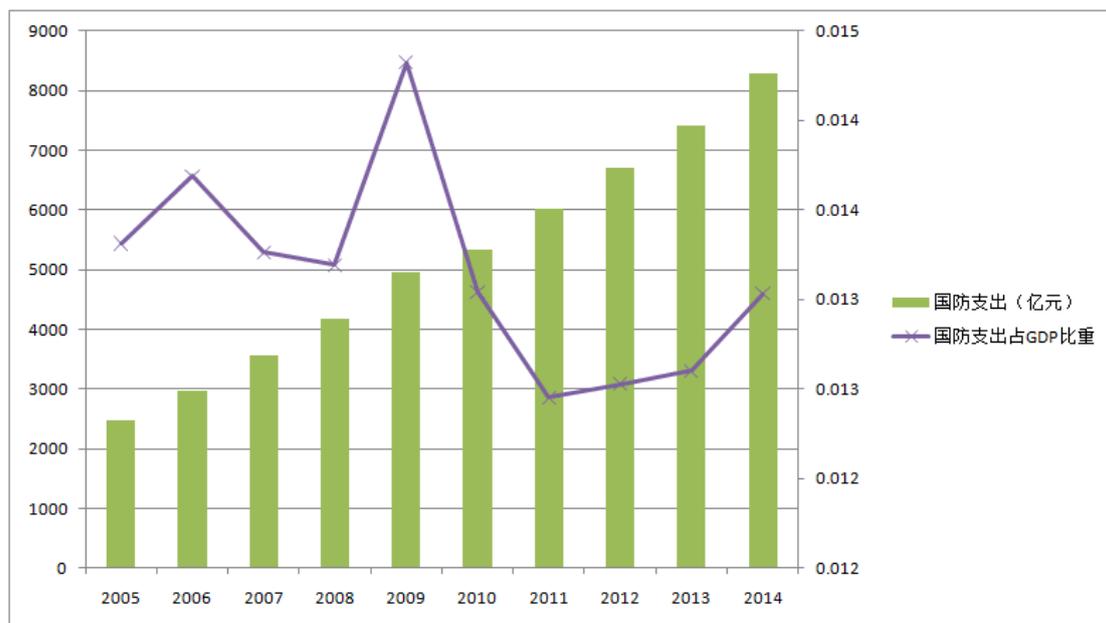
#### 1、行业总体发展前景和趋势

特种装备领域未来的发展与国家安全休戚相关，与未来一段时期内国际战略格局的变化、中国国家安全面临的主要挑战有着紧密的联系。

随着国际战略竞争加剧，国际安全风险和变数增大，亚太地区政治、经济和战略格局也在发生变化和调整。此外，恐怖主义成为国际战略格局的新威胁。如果世界各国在反恐上不能尽快达成一致和采取共同行动，恐怖主义的组织将有可能威胁世界安全和发展。

随着我国经济、军事战略的需要，我国将加大国防和军队现代化的建设，不断提高武器装备水平，军队信息化水平，海、陆、空联合作战水平，不断增强我国的军事实力。近年来，我国国防支出一直保持较快增长，占 GDP 的比例基本稳定，但是与国外军事大国相比，我国的国防支出占 GDP 比重偏低，未来仍有上升空间。

#### 我国国防支出总额及其占 GDP 比重情况



数据来源：WIND 资讯

随着我国对国防建设的日益重视和持续投入，必将为服务于特种装备领域的武器装备、公安装备及反恐维稳装备行业带来巨大的发展空间，将极大促进武器装备、公安装备及反恐维稳装备行业的快速、健康发展。

## 2、特种装备行业竞争格局

由于特种装备行业特别是枪械领域的生产经营具有较大的危险性，受到严格的资质限制且受国家战略布局的影响。因此，特种装备行业中的竞争格局基本属于寡头竞争的状态。

国家对特种装备科研生产企业有严格的资质要求，包括质量体系、保密资格、研发能力、生产能力、装备许可等方面必须取得或具备相应的资格。也包括产品性能、研发能力、内控管理等一系列指标、措施，达到相关方面的标准和要求，才能分别取得特种装备科研生产的各种资质。国内对特种装备行业领域存在较高的进入壁垒，新竞争者加入的可能性较小。行业内生产企业主要根据军方订单生产，生产和销售都具有较强的计划性，产品销售数量和价格受市场供求关系波动的影响较小，行业市场化程度较低，行业内的竞争主要集中在新产品研制立项权。公司的榴弹发射器、霰弹枪等枪械装备以及军用战车喷水推进器轴系等主要特种装备产品有着较高的技术水平，具有明显的竞争优势。

在国际市场上，特种装备产品的出口是由国家双边关系、各自的国家战略以

及国际安全局势的变化决定的，我国对于特种装备产品的出口管理也非常严格。公司的榴弹发射器、霰弹枪等枪械装备以及军用战车喷水推进器轴系等产品，出于国家战略和安全的考虑，目前暂不对外出口。

### 3、行业进入壁垒

由于特种装备产品的准入特点，使得进入特种装备企业供应商体系的企业较少，同时特种装备企业或科研院所从安全性和稳定性考虑通常选择一种产品只从一家或少数几家企业采购，因此特种装备领域的武器装备、公安装备及反恐维稳装备行业竞争程度较低，企业一旦与下游客户合作生产某种产品后，短期内不会变更合作关系，企业将具有显著的竞争优势。

国家对于民营企业参与特种装备领域产品供应有严格的资质要求，企业需要经过军方对企业产品性能、技术水平、研发能力、内控管理等一系列的综合评估后，达到军方要求才能逐步取得上述资质认可，然后才能与特种装备企业进行产品合作开发和产品供应。较高的资质要求，为新进者提出了较高的资质壁垒。

#### （1）资质壁垒

拟进入武器装备行业，需要取得《武器装备承制单位注册证书》等资质证书，通过武器装备质量体系认证和武器装备科研生产单位保密资格审查认证。

#### （2）技术经验壁垒

武器装备尤其是作为公司主营业务的特种装备的研制和生产具有较强的技术经验壁垒，需要较长时间的技术积淀和通过无数次试验获得的经验积累方可具备必要研制和生产能力。随着武器装备技术要求的不断提高，这种技术积淀和经验积累将越发宝贵。

#### （3）工艺装备壁垒

特种装备产品的研制、生产、试验、储存和运输等环节涉及较多特殊工艺，对工艺装备有特殊的要求，其工艺装备多为专用装备。关键环节的技术和工艺较复杂，有十分严格的工艺控制技术和使用专利，需要专门的工艺装备。没有专用工艺装备及特种装备产品生产和使用经验，将难以涉足这一领域。

#### （4）先入壁垒

由于特种装备产品市场中“先入优势”的特点，武器装备一旦列装部队后，为了保证国防体系的安全和完整，保持其战斗能力的延续和稳定，军方不会轻易更换其主要作战装备的供应商，并在其后续的产品升级、技术改进和备件采购中对供应商存在一定的依赖，因此该产品的生产企业可在较长期间内保持优势地位。

### 4、影响行业发展的有利因素

#### （1）我国国防支出持续快速增长且增长潜力较大

我国国防支出在过去二十多年来持续快速增长，随着我国国际地位和国力的不断提升，可以预计在未来十年内继续保持快速增长，装备费占国防支出总金额的比例将进一步提高，这为我国包括兵器行业在内的国防科技工业的持续健康发展提供了坚实有力的保障。

#### （2）国家政策的大力支持

兵器工业关系国家安全，集机械、冶金、化工、光学、电子、火工等各个领域的最尖端、最前沿的科技于一身，是一个国家的综合国力的集中体现。因此，国家政策对兵器工业从各个方面都给予了大力支持。

#### （3）全球军费支出大幅提升

近年来，全球各地的军事冲突和热点问题不断，预计未来全球军费将继续保持上升态势。全球军费支出的提升将带来全球军贸市场的增长，中国国防科技工业中的兵器工业国际竞争力较强，将受益于全球军贸市场的整体增长。

#### （4）国防现代化建设为信息化发展提供了广阔的空间

特种装备生产的信息化是武器装备信息化的重要组成部分，我国对其发展给予了高度重视。随着我国国防和军队现代化建设的推进，对信息化的需求也将越来越大。

### 5、不利因素

### （1）机械化向信息化的转型过程可能需要较长的周期

按照我军建设信息化部队、打赢现代化战争的要求，我军正在由机械化向信息化战略转型。特种装备制造行业正在转型过程中，需要与时俱进的与各类先进的信息化技术相融合，在此过程中需要较长的周期。

### （2）部分技术壁垒需要突破

特种装备产品的发展需要机械、冶金、化工、光学、电子、火工等各类技术的发展。我国特种装备制造虽然总体发展水平较高，在国际上处于领先地位，但在某些新型武器装备的研制过程中，在部分子行业的部分环节上存在一定的技术困难，而发达国家对我国进行了严格的技术封锁，在一些重点和关键的技术上对我国形成壁垒。我国特种装备制造需要在这些重点和关键技术方面进行突破，方能打破国外对我国的技术封锁。

## （二）开门机及电动门业务的行业概况

近五六年来，电动开门机及电动门业务在国内得到快速发展。目前国内生产开门机及电动门系列产品的厂家普遍生产规模小，自主研发能力差。从新产品开发能力和质量稳定性方面还不具备竞争力。早期的生产厂家，一般是自主研发和生产。近两年，专业化分工趋势显现，出现了专门生产主要部件的厂家，如电机、主控板、遥控器传动件、塑料件等。这一趋势使生产的门槛降低，进入的厂家进一步增多，导致竞争更加激烈。目前国内厂家的产品基本上也都具备了比较完善的功能，但生产工艺略嫌粗糙，质量水平参差不齐，整体档次较低，主要集中在低端市场低价竞争。另一方面，我国市场的开门机及电动门产品普及率偏低，随着城镇化建设的不断进行，居民人均纯收入的持续增长，且在国家收入倍增计划的逐步实施下，居民收入水平有望保持自 2009 年以来的较好的增长态势。同时，根据消费习惯来看，市场的消费观念尤其是农村居民消费观念正逐渐升级，开门机及电动门普及有望进一步加快。开门机及电动门需求未来存在巨大上升空间。

## （三）主要产业政策

### 1、特种装备业务的产业政策

为了能促进国防工业的快速发展的同时，使先进的特种装备技术造福于民。

从 2007 年 3 月国务院提出鼓励和引导非公有制资本进入国防科技工业建设领域以来，国防科工局、工信部等部门先后出台了多项政策措施，准入机制不断完善，为军民融合深入发展奠定了基础，军民融合不断深入。2015 年 7 月 15 日国防科工局发布了首批国防科技工业知识产权转化目录，共 118 个项目 600 多个专利，涉及先进制造与工艺装备等领域，具有较强的军民通用性。

国家鼓励军民融合的相关政策如下：

时间	政策文件	政策主要内容
2007 年 3 月	《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》	鼓励和引导非公有制资本进入国防科技工业建设领域；鼓励和引导非公有制企业与军品科研生产任务的竞争和项目合作，参与军工企业改组改制；鼓励非公有制企业与军民两用技术开发及其产业化
2007 年 8 月	《关于进一步推进军用技术向民用转移的指导意见》	建立民技军用信息发布平台；扩大武器科研生产许可证的发放范围；进一步完善国防科技工业标准体系，在满足军用需求的前提下，尽可能采用先进成熟的民用；进一步完善武器装备科研生产招标制度，为民技军用创造公平的政策环境。
2008 年 3 月	《武器装备科研生产许可管理条例》	系统规定了武器装备科研生产许可相关制度和规定
2010 年 10 月	《关于建立和完善军民结合寓军于民武器装备科研生产体系若干意见》	推动军工开放，引导社会资源进入武器装备科研生产领域；推进军民互动共享，提高资源利用效率；加快军转民步伐，增强武器装备发展的产业基础
2012 年 6 月	《鼓励和引导民间资本进入国防科技工业领域的实施意见》	鼓励和引导民间资本进入国防科技工业；允许民营企业按有关规定参与承担武器装备科研生产任务；引导和支持民间资本有序参与军工企业的改组改制；鼓励民间资本参与军民两用技术开发
2012 年 7 月	《进一步鼓励和引导民间资本进入国防科技工业领域的实施意见》	大力推行竞争性装备采购，吸纳符合条件的民营企业承担武器装备科研生产任务；鼓励民间资本依据《国防科技工业社会投资领域指导目录（放开类）》，进入国防科技工业相关领域的投资建设。
2013 年 11 月	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	在国家层面建立推动军民融合发展的统一领导、军地协调、需求对接、资源共享的机制，引导优势民营企业进入军品科研生产和维修领域。
2014 年 4 月	《促进军民融合式发展的指导意见》	要求 2020 年前形成较为健全的军民融合机制和政策法规体系，军民资源的互动共享基本实现，先进军用技术在民用领域的转化和应用比例大幅提高，社会资本进入军工领域取得新进展；军民结合高技术产业规模不断提升

时间	政策文件	政策主要内容
2014年11月	108项军事需求公开招商	吸纳地方优势资源参与部队训练领域先进技术和产品研发，此次公开的108项军事需求，既有预警机、航母训练模拟器等硬件设备，也有短距离无线定位、大数据处理、云仿真计算机等前沿科技，均为进一步提高军事训练实战化水平的当务之需，国防部公开招商，为社会资本介入提供重要契机
2015年4月	《军民融合深度发展2015专项行动实施方案》	工信部2015年将编制军民融合“十三五”规划、发布150项军转民项目和100项“民参军”技术产品信息，并在部属高校认定7家左右部级协同创新中心支持不少于20个重点军工技术项目转化和产业化
2015年4月	《2015年国防科工局军民融合专项行动计划》	在军工开放、资源共享、军工高技术转化和产业化发展等方面，明确了今年推动军民融合发展的27项重点任务
2015年7月	首批国防科技工业知识产权转化目录	国防科工局发在118个项目600多个专利的知识产权转化目录

## 2、开门机及电动门业务的产业政策

公司开门机及电动门业务属于细分行业，专业性较强，目前并无完整的产业政策，但也必须遵守与之相关的法律法规以及行业技术标准。

### ① 行业相关法律法规：

序号	法律法规/行业规范名称	颁布日期	部门
1	《中华人民共和国建筑法》	2011年4月22日	全国人大常委会
2	《中华人民共和国消防法》	2008年10月28日	全国人大常委会
3	《民用建筑节能条例》（2008年修订）	2008年10月1日	国务院
4	《中华人民共和国节约能源法》（2007年修订）	2007年10月28日	全国人大常委会
5	金属门窗工程专业承包企业资质等级标准	2001年4月20日	建设部

### ② 自动门电动门系列标准：

标准分类	标准名称	标准号
自动门类	自动门	JG/T 177-2005
	自动门应用技术规程	CECS 211:2006
	人行自动门安全要求	JG 305-2011
	人行自动门用传感器	JG/T 310-2011
车库门类	上滑道车库门	JG/T 153-2012
	车库门电动开门机	JG/T 227-2007
工业门类	工业滑升门	JG/T 353-2012
	工业滑升门开门机	JG/T 325-2011

卷帘类	卷帘门窗	JG/T 302-2011
	彩钢整板卷门	JG/T 306-2011
	电动卷门开门机	JG/T 411-2013
伸缩门类	电动伸缩围墙大门	JG/T 154-2013

#### （四）市场规模

##### 1、特种装备业务市场规模

1990 年以来，受海湾战争影响，我国逐步加大了军费投入，现已取得了较大成果，军队在此基础上，信息化建设不断加强，但中国军费投入占 GDP 比重仍比较低，2013 年中国军费投入占 GDP 比重为 1.99%，2014 年中国军费投入占 GDP 比重仍仅为 1.27%，显著低于两大军事强国美国和俄罗斯的 4.4%，同样低于存在领土争议的周边国家如日本、印度、越南等。考虑到我国面临的能源安全和领土安全形势，以及国防政策从和平政策转为积极防御，我国军费投入仍有较大提升空间，从目前我国经济实力来看，也足以支撑更大规模的装备投入，随着对军备的支出也将相应提升。根据 2015 年 3 月，财政部向第十二届全国人民代表大会提交的《关于 2014 年中央和地方预算执行情况与 2015 年中央和地方预算草案的报告》，2014 年中国军费支出 8,082.88 亿元，较 2013 年上涨 12.2%。2015 年国防支出预算 8,868.98 亿元，增长 10.1%。公共安全支出预算 1,541.92 亿元，增长 4.3%，中国军费支出持续增长。

特种装备产业的积累是一个厚积薄发的过程，我国的特种装备产业已经走过艰难的积累期，在技术和产业链完整度已经形成完整体系。受益于我国国防支出的增长，在经过转型与调整之后，特种装备产业的技术和生产能力还会有更明显的提升。

##### 2、开门机及电动门业务市场规模

城镇化是我国新一届政府拉动投资、扩大内需、转型发展的重要政策着力点。2013 年中央经济工作会议提出，“城镇化是我国现代化建设的历史任务，也是扩大内需的最大潜力所在。”城镇化促进投资，是一个简单的逻辑和必然的结果。随着城市化进程的推进，尤其是城市经济总量的不断上升，城市数量和规模的快速增长，将直接增加对工业用门及其他自动门的需求。

通常所谓电动门，泛指自动门、车库门、工业提升门、厂房推拉门、卷门、围墙大门等靠电力驱动的门。从国内发展历程来看，这些产品差不多都经历了10年左右的快速发展时期。发展初期，虽然销量并不大，但高额的毛利率和相对宽松的竞争环境，为厂家和经销商提供了不错的生存发展空间。随着生产厂家的不断增加，竞争日益加剧，企业毛利下降，再加上近几年国内经济增速减缓，市场需求相对减少，导致电动门行业固有的粗放式管理、企业小而散、缺少核心竞争力的矛盾开始凸显，行业整合的趋势不断显现。

从根本上说，无论哪种电动门，其市场用量都不像户门、室内门和外窗那么大，但市场覆盖的范围又是全国性的。由于这种小而散的行业格局，使得目前没有严谨的市场规模统计，但从粗略的调查来看，自动门的应用数量还在逐年上升。根据中国建筑金属结构协会的数据，目前从事该行业的企业约4500家，其中制造型企业约为1600家，年产值约230亿元。行业已具备相当规模，随着行业的发展，未来行业更加细化，拥有核心技术的企业将走的更远，发展的更好。

## （五）所处行业基本风险特征

### 1、特种装备业务的行业风险

#### （1）特种装备产品研发风险

为保持行业地位和竞争优势，公司持续研究、开发新技术和新产品。我国的特种装备产品研发有着严格的试验、检验要求，一般需要经过立项论证阶段、方案设计阶段、初样研制阶段、正样研制阶段和鉴定定型阶段五个步骤，从立项研制到设计定型的时间跨度存在不确定性。另外，军方对于特种装备产品的检验要求较高，公司难以保证预研的新产品均会获得军方认可和订货。此外，特种装备产品研发费用较高，企业对于特种装备产品研发的投入对于特种装备产品的成本有着较大的影响。如果某些新产品的研发周期过长，或者预研的新产品未获得军方认可和订货，则可能会对公司的财务状况及整体盈利能力造成不利影响。

#### （2）安全生产风险

公司的生产经营包含对枪械的生产、填装和运输，这些特种装备产品本身具有较高的危险性。为此，公司按照《中华人民共和国安全生产法》、《兵器工业生

产现场管理要求》(WJ2569-2002)等相关规定,制定了一系列的安全生产管理制度并严格执行,报告期内未发生重大安全生产事故。但是,公司仍不能完全避免不可抗力等极其特殊情况造成的突发安全生产事故,存在一定的安全生产风险。

### (3) 技术失密和核心技术人员流失的风险

根据《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》,拟承担武器装备科研生产任务的企事业单位,须经过保密资格审查认证。公司在生产经营中高度重视安全保密工作,制定和执行了各项严密有效的保密制度和措施来保护国家秘密,但一些极其意外情况的发生将可能导致有关国家秘密泄漏,从而对公司生产经营产生不利影响。

公司现有产品技术含量较高,其市场竞争的优势在较大程度上依赖于公司掌握的核心关键技术和公司培养、积累的一大批经验丰富的核心技术人员。在目前市场对技术和人才的激烈争夺中,如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况,将可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力,难以应对核心技术人员流失带来的风险。

### (4) 特种装备产品业务需求波动风险

由于公司采用订单生产的方式,对于各项特种装备产品业务的发展都依赖于特种装备产品业务订单需求的大小,这就造成了公司特种装备产品业务受特种装备产品业务需求波动影响较大的风险。

目前,从公司报告期内的特种装备产品业务发展规模来看,军方每年订单的规模变化对于特种装备产品业务发展影响较大。虽然一般订单规模较大、收入较高,但特种装备产品需求量的不稳定对于企业盈利能力的稳定性会产生较大影响。

从公司报告期的收入来看,公司的收入不稳定,各年度差异较大,这也是特种装备企业的特点。一方面,由于特种装备产品业务需求量波动较大,当特种装备产品需求量变化时,会影响到同期公司的收入稳定。另一方面,定价难以市场化,导致特种装备产品业务利润率差异大,部分特种装备产品业务仍需要依赖政

府专项补贴弥补企业生产成本高于特种装备产品价格而导致的亏损。

## 2、开门机及电动门业务的行业风险

### (1) 外汇风险

外汇风险是外汇市场的汇率变动对公司进出口贸易带来的风险。公司民品业务在欧洲、亚洲及南美洲等地区均有一定的市场。如果贸易国执行外汇管制或国际外汇市场波动较大，就会对公司贸易产生影响。2014年末到2015年初俄罗斯卢布暴跌，对公司在俄罗斯地区的贸易收入也产生了较大影响。

### (2) 市场竞争风险

公司建立了“军民结合、寓军于民”的科研、生产和销售体系，民品在主营业务中占据了较大比重。公司以特种装备产品的质量要求组织民品生产，已经成功将部分成熟的机械加工技术和工艺应用于民用领域，并在不断推进其它可以民用化的技术和工艺在民用领域中的应用。目前，公司民品业务以开门机及电动门系列产品为主，根据公司最近一期审计报告，其销售收入占公司主营业务收入的75%。

虽然在开门机及电动门领域的发展较为突出，但其他产品的开发仍有不足。公司民品业务的竞争对手较多，竞争较为激烈。多年来，公司民品业务的发展经验和可利用的资源相对有限，存在民品的市场开发和销售达不到预期效果的风险。

### (六) 公司在行业中竞争地位

公司发展的核心在于核心技术的开发和应用。公司拥有包括榴弹发射器设计技术、霰弹枪设计技术、霰弹枪制造技术、推进器轴系加工技术、军刀设计与制造技术、开门机设计制造技术、电气设计与制造技术、模具制造技术等核心技术，这些技术水平均处于行业前沿。公司产品多次在国内获奖。公司2000年以来先后被评为浙江省区外高新技术企业和浙江省高新技术企业、嘉兴市专利示范企业，2013年入选浙江省专利示范企业、桐乡市企业技术中心、浙江省高新技术研究开发中心（机电）。

## 1、特种装备业务在行业中的竞争地位

### (1) 公司在行业中的地位

公司属“军民结合”型企业，研发和生产特种装备的种类和产品品种较多、技术工艺水平也较高、产品质量稳定可靠。在具备几大技术优势的基础上，公司不断开拓核心技术，并在实际生产过程中加以应用，拓宽了公司产品线，增加了产品的附加值，增强了公司的盈利能力。在实际运用中，公司通过这些核心技术，使武器系统的精度和可靠性大大提高，也使武器具有结构简单，重量轻，后坐力小，安全可靠，确保尺寸符合要求；在军用刀具精磨中保持刀刃不退火，使之达到手工研磨的效果，既提高了功效，又保证了刃口的锋利度。

特种装备产品方面：1991年获中国兵器工业总公司科学技术进步二等奖；1997年获兵器工业部级科技进步奖二等奖；2004年获兵器装备集团公司科学技术奖三等奖（军用刀具）；2007年QBS06武器系统获国防科工委国防科技进步一等奖、国家科技进步二等奖；2008年获国家科学技术进步二等奖（军用刀具）；2010年获工业和信息化部国防科学技术进步二等奖（军用产品）、中国兵器装备集团公司科学技术奖技术进步奖二等奖。

公司因产品品种丰富、技术工艺水平较高、产品品质可靠在行业部分产品及领域具有领先优势。

### (2) 公司的竞争优势

公司较早进入特种装备行业，具有多年的研发经验、占据巨大的产品市场份额，公司长期运营以来与军方建立起稳定的关系。特种装备产品中比较有竞争优势的产品是主要特种车辆推进器，该产品部队需求量较大，并且伴随着我国军事力量的逐步增强，此产品的未来市场前景巨大。

近年来，公司通过不懈努力，在行业内逐步确立了以下竞争优势：

#### ① 先入优势

公司具备完备的特种装备产品资质，在部分产品和领域具有较大的优势。长期的合作使得公司与军方建立良好的合作关系，在相应市场有着较大的市场份

额，军方市场具有“先入为主”的特点，产品一旦装备部队，将构成国防体系的一部分，相关的配套及保障装备也将跟上，为维护国防体系的安全性与完整性，短期内一般不会轻易更改。公司先发优势明显，市场地位突出。

## ② 科研与技术优势

经过多年的技术积累，公司具有榴弹发射器设计技术、霰弹枪设计技术、霰弹枪制造技术、推进器轴系加工技术、军刀设计与制造技术等核心技术，荣获了浙江省高新技术企业、浙江省专利示范企业、嘉兴市专利示范企业、桐乡市企业技术中心、国防科工委国防科技进步一等奖、国家科技进步二等奖、中国兵器工业总公司科学技术进步二等奖、嘉兴市科学技术进步三等奖、桐乡市科学技术进步三等奖等各类奖项，取得实用新型专利 22 项、外观设计专利 12 项，在科研与技术方面具有较大优势。

## ③ 质量优势

公司在生产中采取了严格的质量管理措施，狠抓生产、质量第一，保证产品质量在同类产品中处于领先地位。公司的质量优势体现在：

质量管理体系标准更严格。公司在质量管理上，采用了严格的国军标质量标准，在采购、生产、检验、销售环节中都对于产品质量进行了严格的把控，由于验收条件相对于普通产品更为严格，公司始终将质量放在首位，自身不断提升公司产品的质量标准设定，确保产品质量符合特种装备产品质量要求。

过程控制更有效。军方代表驻厂监督，全过程参与到企业从产品设计开发、生产制造到产品交付的质量监督和控制之中。另外，军方定期会派专项检验小组定期检验，对于公司的安全和质量控制是否有效进行检查，确保公司的过程控制得以有效实施。

## ④ 人力资源优势

公司注重对高层次人才的引进和技术骨干的培养，积极推进产学研一体化工作，为公司各类人才创造良好的职业发展平台。公司现有研发人员 23 名，占公司总人数的 6.90%，均为专职研发人员，研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。公司对核心团队人员采取特殊优惠政策，营

造优良的工作生活环境，并深入开展“艰苦奋斗，无私奉献”的老军工优良传统教育，保证公司核心技术人员的思想稳定和队伍稳定，进一步提升公司的人力资源优势。

### （3）公司竞争劣势

#### ① 融资渠道单一

中小企业普遍存在整体资金实力有限、融资渠道单一的问题，近几年来公司由于业务发展的需要，面临资金周转压力。发展特种装备产品并将产品质量水平提升到国际先进标准需要大规模、持续的资金投入，作为民营企业，公司主要靠自身积累和银行借款，解决资金需求，融资渠道单一，筹资能力有限。

#### ② 整体规模较小

受资金实力不足、融资渠道单一等因素的限制，公司的发展主要依靠自身积累，与其他大型军工企业相比，规模较小，在实际经营中会面临资金实力弱而无法开发新市场、新客户的情况，尤其是针对规模较大的客户来说。公司的规模较小是制约公司实现大规模可持续发展的障碍之一。

#### ③ 高端人才存在缺口

目前，公司在战略规划上将拓展公司业务加以扩张、提高生产能力，公司现有的管理模式、资源配置体系将面临更大的挑战，需要大量高素质的管理、营销、技术方面的人才。但由于公司规模和资金有限，地处浙江桐乡，致使公司高端人才储备方面略显不足。

## 2、开门机及电动门业务在行业中的竞争地位

### （1）公司在行业中的地位

公司民品以开门机及电动门等民用产品为主，种类齐全、品种繁多。公司将“军工产品，质量第一”的理念，融入民品质量管理体系之中，质量信誉远远高于同类企业。寓军于民，技术先进、工艺成熟，各类开门机产品在行业内处于领先水平。公司为开门机行业标准的主要起草单位。公司针对开门机间断工作的特点，提高电机的润滑和散热性能，达到电机体积小、启动力矩大、并可短时过载

的功能，实现结构简单、失电后能够立即制动的特点，解决了内部可燃性混合物爆炸及引起外部爆炸性环境点燃的风险。

公司的民品业务获得多项荣誉。其中，公司研发的开门机系列获得浙江省省级新产品称号、嘉兴市科学技术进步三等奖；挡车器获桐乡市科学技术进步三等奖。

公司民品以开门机及电动门等产品为主，种类丰富，同时，寓军于民，技术成熟，以特种装备产品的生产标准生产民品，质量有保证，产品处于行业领先水平。

## （2）主要竞争对手

开门机及电动门行业的技术具有一定的共性，国外品牌占据着一定的高档市场份额，而国内企业多数规模小，技术水平低，主要靠模仿复制国外先进技术，低价竞争。近几年，国内发展较快，竞争较为激烈。

公司的主要竞争对手如下：

江西百胜门控设备有限公司：创立于 1999 年，是一家设计、生产、销售机电一体化门控设备的企业。主要产品有：各类自动平移门(直线门)开门机、伸缩门开门机、智能车库门机、自动道闸等。

大连玛斯特门业有限公司：成立于 2002 年，中美合资企业，生产系列车库门开门机、工业滑升门开门机，部分五金配件和车库门等。

富阳鹿山机械厂：主要产业务包括各种开门机(车库门、挡车器、平移门、平开门、伸缩门、交直流电机)及控制器设计等。

大连西赛德门控有限公司：外资企业，生产及经营开门机门类产品的企业，主要生产各种门窗及各种门窗的开门机、各种道路停车电子设备、防火卷帘控制器。

## （3）公司的竞争优势

公司开展民品业务时间较早，其在国内不断扩展发展的同时，也在国外多个国家和地区展开业务往来，产品销售遍布国内外各地区。其中民品中较为有竞争

优势的产品是开门机系列业务旗下的工业门机，近几年来市场需求量较大，并且公司内部对该产品的研发生产技术较为成熟，故在市场上较有竞争力。

#### ① 技术优势

经过多年的技术积累，公司的开门机设计制造技术、电气设计与制造技术、模具制造技术等核心技术，荣获了浙江省高新技术企业、浙江省专利示范企业、嘉兴市专利示范企业、桐乡市企业技术中心、嘉兴市科学技术进步三等奖、桐乡市科学技术进步三等奖。挡车器获桐乡市科学技术进步三等奖；电视机模具获中国模具协会“全国优质模具奖”。公司在开门机系列科研与技术方面具有较大优势。

#### ② 质量优势

公司在民品方面拥有丰富的开门机及电动门系列产品，对于质量标准有着丰富的经验，将先进的质量管理技术运用到产品生产中，按照质量第一的原则，狠抓生产，保证产品质量高于同行业其他产品。

### (4) 公司竞争劣势

#### ① 民品发展竞争风险

公司开门机及电动门所处行业门槛低，竞争对手较多，且竞争对手大多为小型企业，往往成本较低。这使得公司在民品方面与其他企业竞争较为激烈，且生产出的产品同质化程度较高，竞争中难以展现出产品的优势和特质，这就需要公司进一步拓展民品产品的种类和市场。

#### ② 产品研发创新风险

目前，我国开门机及电动门行业正在朝着高技术含量、安全、高效和长寿命的方向发展。所以国内总体水平将会大大地提升，如公司研发创新滞后，所生产产品落后于同行业，将会面临失去市场竞争力的风险。

### (七) 公司采取的竞争策略和应对措施

遵照“军民结合，寓军于民”的方针，公司将致力于特种装备产品的开发，不断增强特种装备的研发能力，不断提高质量管理水平，加大对特种装备产品人、

财、物的投入。同时要进一步创新思路，明确目标，制定规划，落实措施，争取在未来三年内，使公司的特种装备产品有质和量的飞跃，真正把特种装备产品做大做强，为国防事业作出贡献，为提高企业的经济效益打下基础；与此同时，进一步加大民用产品开发的力度，充分利用公司的地域优势、品牌优势和产品优势，加快民用产品的发展步伐。在现有开门机及电动门产品的基础上，进一步拓宽市场，增强民用产品在市场中的竞争优势，全力扩展更多深度产品的市场份额和空间。公司管理层深刻认识到产品创新能力是增强市场竞争力、改善风险管理的关键。产品创新的驱动力来自于公司的发展思路和不断变化的顾客需求，以及公司自身的技术变革能力。为此，公司将进一步树立“人力资源是第一资源”的观念，注重高端人才的培养和引进，坚持“以人为本”的管理方式，提升技术创新和产品研发能力，继续保持和拓展主导产品的核心技术以及市场资源和优势。在企业管理方面做到与时俱进，不断引进先进的管理理念，当前要全面推行和认真落实MES（工业 4.0）管理等先进管理方法，夯实企业基础管理，以先锋独特的技术优势、管理优势和产品优势，引领国内外产品市场，把开门机产品打造成“国内一流、国际领先”的具有强大竞争力的优质产品。其主要措施有：

#### ① 强化研发

报告期内，公司累计研发投入达到 17,743,307.37 元，为公司的迅速转型和快速发展提供了有力支持。为顺应行业发展趋势，公司将进一步加大研发投入，提高研发力度，最大程度地满足未来客户提出的更高要求。同时，完善公司研发环境，提高公司的整体研发实力和技术应用创新能力；提升技术研发深度，积极与军方管理机构和研究机构的技术合作，共同开展科研项目通过不断的研发和技术创新，形成更加具有专业性和竞争力的产品。

#### ② 重视人才

公司人力资源计划是引用与培训并举，加快专业竞争力提升。一方面，通过有竞争力的薪酬福利条件和激励机制，加快在营销、技术、管理等领域高层次人才的引进，推动公司业务的进一步拓展；另一方面，进一步完善绩效考核制度和激励机制。通过内外部培训活动，培育适合公司发展的可用人才。为公司发展提供不竭动力。

### ③ 加强管理

经过多年的经营，公司的资产规模、经营规模已在原有基础上有一个较大的飞跃，组织结构和管理体系趋于复杂。新产品开发、市场开拓、内部管理的压力增大，这对公司管理层提出了更高的要求。公司通过项目管理、绩效管理、内控管理等提高企业运营水平，不断完善标准化管理流程，提高员工工作效率、降低管理成本。

### ④ 积极融资

公司拟通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等方式，拓展多种融资方式，积极通过各种渠道筹集企业长期发展所需的资金。通过融资渠道的拓展，进一步推动各类产品的研发、生产和销售，促进公司特种装备产品、民品的协调发展。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年8月9日，第一次股东大会审议通过了经修订的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露事务管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司内部制度。2015年8月31日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于浙江先锋机械股份有限公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让并采取协议方式转让的议案》。

公司董事会共有5名董事，公司现任5名董事由2015年8月9日召开的2015年第一次股东大会重新选举产生，任期3年。

公司监事会由2名股东代表监事与1名职工代表监事组成。本届监事会成员中的股东代表监事由2015年8月9日召开的2015年第一次股东大会选举产生。1名职工代表监事由2015年8月6日召开的职工代表大会选举产生。2015年8月9日，公司第一届监事会第一次会议选举武宏光为第二届监事会主席。

在报告期内，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了2次股东大会会议、2次董事会会议、2次监事会会议。上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

#### （二）上述机构和人员履行职责的情况

公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《公司

章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

### （三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 35 名股东，公司召开股东大会会议，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，公司股东充分行使其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司董事会共有 5 名董事，公司现任 5 名董事由 2015 年 8 月 9 日召开的股东大会选举产生，任期 3 年。35 名公司股东参加了 2015 年第一次股东大会，对选举上述 5 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。报告期内，公司共召开 2 次监事会会议，职工代表监事均予出席，对监事会各项议案予以审议并参与表决。职工代表监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

## 二、公司治理机制建设及执行情况

### （一）董事会关于公司治理机制能否给股东提供保护及保证股东行使相关权利的讨论

董事会认为：公司具有完善的法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露事务管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### （二）公司治理相关机制、制度的建设情况

#### 1、投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议

事规则》及《关联交易决策制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

挂牌后适用的《公司章程》、《信息披露事务管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司董事长为信息披露第一责任人，董事会秘书负责统筹和安排公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》规定，股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的；公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效；股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先通过协商方式解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。

## 3、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了一系列内部控制的规章制度，涵盖了公司综合管理、科研技术管理、生产管理、安全标准化管理、器材供应管理、质量管理、计量检验管理、销售管理、财务管理、人力资源管理、保密管理、后勤管理、党群管理、特种装备产品安全管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保证了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

## 4、关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：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。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

## 5、对外投资管理

公司建立并有效执行了《对外投资管理制度》。公司明确了对外投资决策程序，严格控制投资风险，实行重大投资决策的责任制度。对外投资项目的立项、评估、决策、实施、管理、收益、投资处置等环节的管理较强。公司在对外投资管理方面没有重大缺陷。

## 6、关联交易管理

公司建立并有效执行了《关联交易决策制度》。公司遵循平等、自愿、等价、有偿和公平、公正、公开的原则以确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。公司在关联交易决策的控制方面不存在重大缺陷。

## 7、对外担保管理

公司已建立《对外担保管理办法》。该办法能够较严格的控制担保行为，对外担保原则、担保程序、担保风险控制等相关内容作了明确规定。公司目前无对外担保行为，在对外担保的控制方面不存在重大缺陷。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到有效保障，公司管理层将严格按照上述规则和制度进行操作，保证公司治理机制不断完善。

### 三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

#### （一）公司近两年是否存在违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

#### （二）公司控股股东及实际控制人近两年是否存在违法违规及受处罚情况

公司控股股东悦锦投资和实际控制人吴小进最近两年一期内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

### 四、公司独立情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整

公司股东投入资产足额到位，公司法人财产与公司股东资产产权清晰。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营所需的房屋使用权、专利权、仪器设备等财产的所有权或使用权，具备业务开展所需的相关资产。

除本报告第四节“七、关联方与关联交易”中说明的对外担保外，公司没有以其下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

#### （二）业务独立

本公司具有独立的研发、生产、销售和运营管理业务体系，拥有完整的法人

财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，在采购、生产和销售上不依赖于任何企业或个人，本公司完全独立有序地开展所有业务。公司的控股股东悦锦投资以及实际控制人吴小进出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

### （三）人员独立

本公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；本公司人员独立，本公司的总经理、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担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同。

### （四）机构独立

本公司建立了股东大会、董事会、监事会等较为健全的法人治理结构，已聘请总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，并在公司内设科技部、综合管理部、质管部、综合生产部、财务部、销售部、外贸部、民品开发部等职能部门，并严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的职责。公司建立了独立的组织机构，独立行使经营管理职权，根据业务发展的需要设置了职能部门，制定了较为完善的岗位职责和管理制度。本公司与控股股东控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### （五）财务独立

本公司设立了完整独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，本公司制定了完备的规章制度，建立了严格的内部控制制度。本公司开设了独立的银行账号，基本开户银行为上海浦东发展银行嘉兴桐乡支行，开户账号为86040154710001489。

本公司不存在与任何其他单位或个人共用银行账户的情况。本公司依法独立

进行纳税申报和履行纳税义务，国税、地税税务登记证号码为浙税联字330483146833769号。

## 五、同业竞争

公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争。

公司主营业务为主要包括两个部分：特种装备产品的研发、生产和销售；开门机及电动门的研发、生产和销售。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东悦锦投资及实际控制人吴小进控制的其他企业中没有从事与本公司相同或相关的业务，与本公司不存在同业竞争。此外，悦锦投资和吴小进也未通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

公司控股股东悦锦投资、持股 5% 以上的股东桐乡新锋投资管理合伙企业(有限合伙)均出具了《承诺函》，承诺：“本公司（及本公司控制的企业）目前未从事或参与与先锋机械存在同业竞争的行为；且持有先锋机械股份期间不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对先锋机械构成同业竞争的业务或者活动；或拥有与先锋机械存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权”。

实际控制人吴小进以及公司全体董事、高级管理人员在各自出具的《承诺函》中承诺如下：“本人（及本人控制的公司），目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为；本人任职期间也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务或者活动，或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；自本承诺函出具日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司”。

## 六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保的情况。

### （三）公司为防止资金、资产及其他资源等被占用、转移所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《关联交易决策制度》做出如下规定：

#### 第十三条 关联交易价格的管理：

（一）交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议当中约定的支付方式和时间支付。

（二）公司财务结算部门应对公司关联交易的市场价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况报董事会备案。

第十四条 公司与关联自然人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的交易累计金额）在人民币 30 万元以上 300 万元以下的关联交易事项，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易，由董事会授权董事长行使。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十五条 公司与关联法人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的交易累计金额）在人民币 100 万元以上 3,000 万元以下的交易，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效。

公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以下的关联交易，由董事会授权董事长行使。

第十六条 公司与关联自然人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的交易累计金额）300 万元以上的交易，公司与关联法人发生的交易金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的交易累计金额）3,000 万元以上的交易，应当将该交易提交股东大会审议。

第十七条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

另外，公司控股股东悦锦投资、实际控制人吴小进均作出《关于减少关联交易的承诺》，承诺将尽可能减少和规范其控制或影响的关联方与浙江先锋机械股份有限公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其将严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在交易中不要求浙江先锋机械股份有限公司提供比任何第三方更加优惠的条件，并无条件配合浙江先锋机械股份有限公司依据其《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定履行合法审批、签订协议或合同及办理信息披露事宜，保证不通过关联交易损害浙江先锋机械股份有限公司及其他股东的合法权益。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式
黎东	董事长	11,507,188	28.77%	直接持有 4,000,000 股，10.00%；间接持有 7,507,188 股，18.77%
蔡锦云	董事、	4,000,000	10.00%	直接持有
吴明畅	董事、总经理	1,513,320	3.78%	直接持有

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式
姚锦南	董事	1,513,320	3.78%	间接持有
王青	董事、财务总监、董事会秘书	-	-	-
武宏光	监事会主席	-	-	-
陈建军	监事	2,800,000	7.00%	直接持有
陈英芳	监事	-	-	-
陈波	副总经理	803,520	2.01%	直接持有
翁军生	副总经理	803,520	2.01%	直接持有
程跃飞	副总经理	535,680	1.34%	直接持有
合计	-	<b>23,476,544</b>	<b>58.69%</b>	-

\*注：公司董事、监事和高级管理人员的近亲属不持有公司股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均签署的《承诺函》中作出如下承诺：

### 1、关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事以及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺其本人（及其控制的公司），目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为；其本人任职期间也不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务或者活动，或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；自本承诺函出具日起，其本人及其控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性

竞争的，将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司。

## 2、关于避免与规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员均签署了《承诺函》，对关于关联交易事项，均承诺，除本说明书所披露的信息外：

(1) 本人目前未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，以及其他任何企业中担任任何职务，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；

(2) 本人及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、年满 18 周岁的子女及其配偶和子女配偶的父母），与先锋机械之间不存在资产占用、商业往来和其他交易事项；

(3) 本人及与本人关系密切的家庭成员实际控制或担任董事、监事、高级管理人员（总经理、副总经理、财务负责人等）的公司，与先锋机械之间不存在资产占用、商业往来和其他交易事项；

(4) 自本承诺函出具之日起，本人不以借款、代偿债务、代垫款或其他任何方式占用先锋机械的资金，或要求先锋机械为本人（或本人控制的公司）进行违规担保。本人（或本人控制的公司）不与先锋机械发生非公允的关联交易，如本人（或本人控制的公司）与先锋机械之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按照正常的商业条件进行，并按先锋机械公司章程及内部管理制度严格履行审批程序。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
蔡锦云	董事	上海三申投资有限公司	董事长	董监高投资并担任董事的企业
姚锦南	董事	桐乡市新锋投资管理合伙企业	执行事务合伙人	公司股东
武宏光	监事会主席	长三角石油科技有限公司	董事总经理	无

姓名	本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司关联关系
陈建军	监事	东成兴业投资有限公司	董事长	董监高投资并担任董事的企业

#### (五) 董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司存在利益冲突的对外投资。上述人员对外投资情况如下：

姓名	职务/关联关系	投资单位	出资额 (万元)	出资比例	与本公司关联关系
黎东	董事长	上海悦锦投资管理有限公司	900	45%	公司控股股东
蔡锦云	董事	上海三申投资有限公司	4480	28%	董监高投资并担任董事的企业
陈建军	监事	东成兴业投资有限公司	3200	64%	董监高投资并担任董事的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突情况。

#### (六) 董事、监事和高级管理人员报告期内受到相关处罚情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

有限公司阶段，公司董事会由蔡锦云、吴明畅、姚锦南、王青、武宏光组成，公司监事为刘力。高级管理人员包括总经理吴明畅、财务总监王青、副总经理陈波、副总经理翁军生。

2015年6月5日，公司召开临时股东会，审议通过免去武宏光的董事职务，审议通过补选黎东为公司董事，确定董事会由黎东、蔡锦云、吴明畅、姚锦南、王青5人组成，监事仍由刘力担任。

2015年6月5日，公司召开董事会，审议通过蔡锦云不再担任董事会董事长职务，选举黎东为公司董事长。

本次董事会人员变动主要是由于三申投资将股权转让给悦锦投资，而对董事

会成员做了相应调整。

2015年8月9日，公司召开2015年第一次股东大会并选举第一届董事会成员和第一届监事会成员，选举黎东、蔡锦云、吴明畅、姚锦南、王青为董事，选举武宏光、陈建军为监事。2015年8月6日，公司召开职工代表大会，选举陈英芳为监事。

2015年8月9日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举黎东为董事长，任命吴明畅为公司总经理，任命王青为公司财务总监兼董事会秘书，除陈波、翁军生继续担任公司副总经理外，增选了程跃飞为公司副总经理。

2015年8月9日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举武宏光为监事会主席。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的变动主要是由于股份制改造过程中为了建立更加规范的治理结构而进行的部分人员职务调整，健全了监事会，为加强公司信息披露和投资者事务管理，公司增设了董事会秘书岗位。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	21,003,615.05	31,138,898.07	33,474,395.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	762,129.34	1,874,885.68	979,383.90
应收账款	9,327,749.99	7,444,592.80	15,736,274.96
预付款项	2,241,881.75	1,557,394.81	1,382,188.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,073,874.67	1,351,753.23	1,923,634.37
存货	41,952,964.00	38,703,897.14	36,775,935.98
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	416,037.36	442,086.41	198,480.46
<b>流动资产合计</b>	<b>76,778,252.16</b>	<b>82,513,508.14</b>	<b>90,470,293.48</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00		
投资性房地产			
固定资产	27,281,832.45	28,918,452.90	30,608,084.06
在建工程	259,022.65	163,546.33	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	41,172,092.74	41,627,872.36	42,551,286.56
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	72,365.97	592,010.92	505,735.23
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>70,785,313.81</b>	<b>71,301,882.51</b>	<b>73,665,105.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>147,563,565.97</b>	<b>153,815,390.65</b>	<b>164,135,399.33</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	16,796,955.70	17,450,000.00	15,404,768.00
应付账款	18,715,914.66	21,252,416.66	23,224,802.06
预收款项	7,092,337.60	5,297,416.21	8,376,474.30
应付职工薪酬	616,086.59	450,507.78	189,352.71
应交税费	360,722.93	13,885.16	3,113,154.17
应付利息	77,444.44		
应付股利	-	1,023,500.00	
其他应付款	3,258,180.21	5,428,506.88	7,761,638.16
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>91,917,642.13</b>	<b>95,916,232.69</b>	<b>103,070,189.40</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>91,917,642.13</b>	<b>95,916,232.69</b>	<b>103,070,189.40</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	28,430,000.00	28,430,000.00	28,430,000.00

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	24,590,000.00	24,590,000.00	24,590,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,634,399.44	1,634,399.44	1,569,464.00
一般风险准备			
未分配利润	991,524.40	3,044,247.27	6,275,956.93
归属于母公司所有者权益合计	55,645,923.84	57,698,646.71	60,865,420.93
少数股东权益		200,511.25	199,789.00
<b>所有者权益合计</b>	<b>55,645,923.84</b>	<b>57,899,157.96</b>	<b>61,065,209.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>147,563,565.97</b>	<b>153,815,390.65</b>	<b>164,135,399.33</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>45,190,846.52</b>	<b>113,321,443.67</b>	<b>136,108,846.94</b>
其中：营业收入	45,190,846.52	113,321,443.67	136,108,846.94
<b>二、营业总成本</b>	<b>46,585,713.24</b>	<b>112,998,992.47</b>	<b>120,061,988.36</b>
其中：营业成本	32,219,726.77	81,916,382.56	86,517,837.19
营业税金及附加	140,928.97	580,106.08	584,151.18
销售费用	3,545,225.54	6,501,431.73	5,928,501.78
管理费用	9,598,911.73	21,089,481.26	22,008,589.15
财务费用	989,552.52	2,336,419.59	4,098,292.47
资产减值损失	91,367.71	575,171.25	924,616.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,394,866.72</b>	<b>322,451.20</b>	<b>16,046,858.58</b>
加：营业外收入	99,559.03	258,594.78	66,884.35

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
其中：非流动资产处置利得	256.41	423.08	-
减：营业外支出	233,169.03	9,973.76	48,401.68
其中：非流动资产处置损失	230,766.85	-	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>-1,528,476.72</b>	<b>571,072.22</b>	<b>16,065,341.25</b>
减：所得税费用	519,644.95	-85,504.72	2,251,958.34
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>-2,048,121.67</b>	<b>656,576.94</b>	<b>13,813,382.91</b>
归属于母公司所有者的净利润	-2,048,121.67	655,854.69	13,813,593.91
少数股东损益	-	722.25	-211.00
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-2,048,121.67</b>	<b>656,576.94</b>	<b>13,813,382.91</b>

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,048,121.67	655,854.69	13,813,593.91
归属于少数股东的综合收益总额	-	722.25	-211.00
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	43,579,431.00	114,304,141.01	133,971,040.18
收到的税费返还	1,734,759.78	3,689,594.04	3,622,466.51
收到其他与经营活动有关的现金	54,277,163.50	86,232,480.43	82,570,796.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>99,591,354.28</b>	<b>204,226,215.48</b>	<b>220,164,303.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	35,226,735.69	84,500,401.41	71,128,055.90
支付给职工以及为职工支付的现金	11,233,955.34	23,834,668.85	23,696,292.73
支付的各项税费	140,928.97	4,792,796.28	1,048,001.51
支付其他与经营活动有关的现金	58,536,051.65	88,241,674.67	100,159,479.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>105,137,671.65</b>	<b>201,369,541.21</b>	<b>196,031,829.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,546,317.37</b>	<b>2,856,674.27</b>	<b>24,132,474.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		495.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	<b>495.00</b>	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,876.32	225,157.33	179,134.63
投资支付的现金	200,000.00		
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	2,002,813.90		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,311,690.22</b>	<b>225,157.33</b>	<b>179,134.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,311,690.22</b>	<b>-224,662.33</b>	<b>-179,134.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			200,000.00
取得借款收到的现金	34,000,000.00	50,000,000.00	62,208,500.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>34,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>62,408,500.00</b>
偿还债务支付的现金	34,000,000.00	50,000,000.00	75,236,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,733,848.66	5,510,898.94	4,346,797.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>35,733,848.66</b>	<b>55,510,898.94</b>	<b>79,583,697.65</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,733,848.66</b>	<b>-5,510,898.94</b>	<b>-17,175,197.65</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>225,392.53</b>	<b>144,351.01</b>	<b>-448,054.97</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,366,463.72</b>	<b>-2,734,535.99</b>	<b>6,330,086.96</b>
加：期初现金及现金等价物余额	15,208,898.07	17,943,434.06	11,613,347.10

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
六、期末现金及现金等价物余额	5,842,434.35	15,208,898.07	17,943,434.06

## (四) 2015年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	28,430,000.00				24,590,000.00				1,634,399.44		3,044,247.27	200,511.25	57,899,157.96
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	28,430,000.00	-	-	-	24,590,000.00	-	-	-	1,634,399.44	-	3,044,247.27	200,511.25	57,899,157.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,052,722.87	-200,511.25	-2,253,234.12
(一) 综合收益总额											-2,048,121.67	-	-2,048,121.67
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股													-
2、其他权益工具持有者投入资本													-
3、股份支付计入所有者权益的金额													-

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
4、其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积													-
2、提取一般风险准备													-
3、对所有者的分配													-
4、其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)													-
2、盈余公积转增资本(或股本)													-
3、盈余公积弥补亏损													-
4、其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取													-
2、本期使用													-
(六) 其他											-4,601.20	-200,511.25	-205,112.45
<b>四、本期期末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>	-	-	-	<b>24,590,000.00</b>	-	-	-	<b>1,634,399.44</b>	-	<b>991,524.40</b>	-	<b>55,645,923.84</b>

## (五) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	28,430,000.00				24,590,000.00				1,569,464.00		6,275,956.93	199,789.00	61,065,209.93
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年初余额	28,430,000.00	-	-	-	24,590,000.00	-	-	-	1,569,464.00	-	6,275,956.93	199,789.00	61,065,209.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	64,935.44	-	-3,231,709.66	722.25	-3,166,051.97
（一）综合收益总额											655,854.69	722.25	656,576.94
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股													-
2、其他权益工具持有者投入资本													-

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
3、股份支付计入所有者权益的金额													-
4、其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	64,935.44	-	-3,887,564.35	-	-	-3,822,628.91
1、提取盈余公积								64,935.44		-64,935.44			-
2、提取一般风险准备													-
3、对所有者的分配										-3,822,628.91			-3,822,628.91
4、其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)													-
2、盈余公积转增资本(或股本)													-
3、盈余公积弥补亏损													-
4、其他													-

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取													-
2、本期使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>	-	-	-	<b>24,590,000.00</b>	-	-	-	<b>1,634,399.44</b>	-	<b>3,044,247.27</b>	<b>200,511.25</b>	<b>57,899,157.96</b>

## (六) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
<b>一、上年年末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>				<b>24,590,000.00</b>						<b>-5,968,172.98</b>		<b>47,051,827.02</b>
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
二、本年年初余额	28,430,000.00	-	-	-	24,590,000.00	-	-	-	-	-	-5,968,172.98	-	47,051,827.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	1,569,464.00	-	12,244,129.91	199,789.00	14,013,382.91
（一）综合收益总额											13,813,593.91	-211.00	13,813,382.91
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
1、所有者投入的普通股												200,000.00	200,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													-
3、股份支付计入所有者权益的金额													-
4、其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,569,464.00	-	-1,569,464.00	-	-
1、提取盈余公积									1,569,464.00		-1,569,464.00		-
2、提取一般风险准备													-
3、对所有者的分配													-
4、其他													-

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)													-
2、盈余公积转增资本(或股本)													-
3、盈余公积弥补亏损													-
4、其他													-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取													-
2、本期使用													-
(六)其他													-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>	-	-	-	<b>24,590,000.00</b>	-	-	-	<b>1,569,464.00</b>	-	<b>6,275,956.93</b>	<b>199,789.00</b>	<b>61,065,209.93</b>

## (七) 资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	21,003,615.05	29,136,084.17	31,478,404.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	762,129.34	1,874,885.68	979,383.90
应收账款	9,327,749.99	7,444,592.80	15,736,274.96
预付款项	2,241,881.75	1,557,394.81	1,382,188.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,073,874.67	1,351,753.23	1,923,634.37
存货	41,952,964.00	38,703,897.14	36,775,935.98
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	416,037.36	439,787.86	196,581.91
<b>流动资产合计</b>	<b>76,778,252.16</b>	<b>80,508,395.69</b>	<b>88,472,403.53</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
投资性房地产			
固定资产	27,281,832.45	28,918,452.90	30,608,084.06
在建工程	259,022.65	163,546.33	-
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	41,172,092.74	41,627,872.36	42,551,286.56
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	72,365.97	592,010.92	505,735.23
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>70,785,313.81</b>	<b>73,101,882.51</b>	<b>75,465,105.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>147,563,565.97</b>	<b>153,610,278.20</b>	<b>163,937,509.38</b>

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	16,796,955.70	17,450,000.00	15,404,768.00
应付账款	18,715,914.66	21,252,416.66	23,224,802.06
预收款项	7,092,337.60	5,297,416.21	8,376,474.30
应付职工薪酬	616,086.59	450,507.78	189,352.71
应交税费	360,722.93	13,885.16	3,113,154.17
应付利息	77,444.44		
应付股利		1,023,500.00	
其他应付款	3,258,180.21	5,428,506.88	7,761,638.16
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>91,917,642.13</b>	<b>95,916,232.69</b>	<b>103,070,189.40</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>91,917,642.13</b>	<b>95,916,232.69</b>	<b>103,070,189.40</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	28,430,000.00	28,430,000.00	28,430,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	24,590,000.00	24,590,000.00	24,590,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	1,634,399.44	1,634,399.44	1,569,464.00
一般风险准备			
未分配利润	991,524.40	3,039,646.07	6,277,855.98
<b>所有者权益合计</b>	<b>55,645,923.84</b>	<b>57,694,045.51</b>	<b>60,867,319.98</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>147,563,565.97</b>	<b>153,610,278.20</b>	<b>163,937,509.38</b>

## (八) 利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>45,190,846.52</b>	<b>113,321,443.67</b>	<b>136,108,846.94</b>
减：营业成本	32,219,726.77	81,916,382.56	86,517,837.19
营业税金及附加	140,928.97	580,106.08	584,151.18
销售费用	3,545,225.54	6,501,431.73	5,928,501.78
管理费用	9,598,911.73	21,056,179.26	22,004,127.70
财务费用	989,552.52	2,377,315.06	4,098,827.87
资产减值损失	91,367.71	575,171.25	924,616.59
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>-1,394,866.72</b>	<b>314,857.73</b>	<b>16,050,784.63</b>
加：营业外收入	99,559.03	258,194.78	65,068.35
其中：非流动资产处置利得	256.41	423.08	
减：营业外支出	233,169.03	9,973.76	48,401.68
其中：非流动资产处置损失	230,766.85		
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-1,528,476.72</b>	<b>563,078.75</b>	<b>16,067,451.30</b>
减：所得税费用	519,644.95	-86,275.69	2,251,958.34
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-2,048,121.67</b>	<b>649,354.44</b>	<b>13,815,492.96</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-2,048,121.67</b>	<b>649,354.44</b>	<b>13,815,492.96</b>

## (九) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	43,579,431.00	114,304,141.01	133,971,040.18
收到的税费返还	1,734,759.78	3,689,594.04	3,622,466.51
收到其他与经营活动有关的现金	54,277,163.50	86,691,294.36	87,560,221.31
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>99,591,354.28</b>	<b>204,685,029.41</b>	<b>225,153,728.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	35,226,735.69	84,500,401.41	71,128,055.90
支付给职工以及为职工支付的现金	11,233,955.34	23,834,668.85	23,696,292.73
支付的各项税费	140,928.97	4,792,025.31	1,047,001.51
支付其他与经营活动有关的现金	58,536,051.65	88,708,082.07	105,145,895.05

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动现金流出小计	105,137,671.65	201,835,177.64	201,017,245.19
经营活动产生的现金流量净额	-5,546,317.37	2,849,851.77	24,136,482.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		495.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>495.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,876.32	225,157.33	179,134.63
投资支付的现金	200,000.00		1,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>308,876.32</b>	<b>225,157.33</b>	<b>1,979,134.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-308,876.32</b>	<b>-224,662.33</b>	<b>-1,979,134.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	34,000,000.00	50,000,000.00	62,208,500.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>34,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>62,208,500.00</b>
偿还债务支付的现金	34,000,000.00	50,000,000.00	75,236,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,733,848.66	5,510,898.94	4,346,797.65
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>35,733,848.66</b>	<b>55,510,898.94</b>	<b>79,583,697.65</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,733,848.66</b>	<b>-5,510,898.94</b>	<b>-17,375,197.65</b>

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	225,392.53	144,351.01	-448,054.97
五、现金及现金等价物净增加额	-7,363,649.82	-2,741,358.49	4,334,095.56
加：期初现金及现金等价物余额	13,206,084.17	15,947,442.66	11,613,347.10
六、期末现金及现金等价物余额	5,842,434.35	13,206,084.17	15,947,442.66

## (十) 2015年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	28,430,000.00				24,590,000.00				1,634,399.44		3,039,646.07	57,694,045.51
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	28,430,000.00	-	-	-	24,590,000.00	-	-	-	1,634,399.44	-	3,039,646.07	57,694,045.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,048,121.67	-2,048,121.67
（一）综合收益总额											-2,048,121.67	-2,048,121.67
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股												-
2、其他权益工具持有者投入资本												-
3、股份支付计入所有者权益的金额												-
4、其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积												-
2、提取一般风险准备												-

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其 他								
3、对所有者的分配												-
4、其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)												-
2、盈余公积转增资本(或股本)												-
3、盈余公积弥补亏损												-
4、其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取												-
2、本期使用												-
（六）其他												-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>	-	-	-	<b>24,590,000.00</b>	-	-	-	<b>1,634,399.44</b>	-	<b>991,524.40</b>	<b>55,645,923.84</b>

## (十一) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	28,430,000.00				24,590,000.00				1,569,464.00		6,277,855.98	60,867,319.98
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	28,430,000.00	-	-	-	24,590,000.00	-	-	-	1,569,464.00	-	6,277,855.98	60,867,319.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	64,935.44	-	-3,238,209.91	-3,173,274.47
(一) 综合收益总额											649,354.44	649,354.44
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股												-
2、其他权益工具持有者投入资本												-
3、股份支付计入所有者权益的金额												-
4、其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	64,935.44	-	-3,887,564.35	-3,822,628.91
1、提取盈余公积									64,935.44		-64,935.44	-
2、提取一般风险准备												-
3、对所有者的分配											-3,822,628.91	-3,822,628.91

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
4、其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)												-
2、盈余公积转增资本(或股本)												-
3、盈余公积弥补亏损												-
4、其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取												-
2、本期使用												-
(六) 其他												-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>	-	-	-	<b>24,590,000.00</b>	-	-	-	<b>1,634,399.44</b>	-	<b>3,039,646.07</b>	<b>57,694,045.51</b>

## (十二) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	28,430,000.00				24,590,000.00						-5,968,172.98	47,051,827.02
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
其他												-
二、本年年初余额	28,430,000.00	-	-	-	24,590,000.00	-	-	-	-	-	-5,968,172.98	47,051,827.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,569,464.00	-	12,246,028.96	13,815,492.96
(一) 综合收益总额							-				13,815,492.96	13,815,492.96
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股												-
2、其他权益工具持有者投入资本												-
3、股份支付计入所有者权益的金额												-
4、其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,569,464.00	-	-1,569,464.00	-
1、提取盈余公积									1,569,464.00		-1,569,464.00	-
2、提取一般风险准备												-
3、对所有者的分配												-
4、其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)												-
2、盈余公积转增资本(或股本)												-
3、盈余公积弥补亏损												-

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其 他								
4、其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取												-
2、本期使用												-
（六）其他												-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>28,430,000.00</b>	-	-	-	<b>24,590,000.00</b>	-	-	-	<b>1,569,464.00</b>	-	<b>6,277,855.98</b>	<b>60,867,319.98</b>

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月的财务会计报表已经由证券相关业务许可证的上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了上会密报字（2015）第 01 号标准无保留意见审计报告。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得

对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不

足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》(财会〔2012〕19号)和《企业会计准则第33号—合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注四、5、(2))，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“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：

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益)。

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应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益)。

## 5、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益)。

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13、(2)、④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13、(2)、② “权益法核算的长期股权投资” 中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的

负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起，三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

① 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；

② 可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,计入其他综合收益;处置境外经营时,转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益;处置境外经营时,计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表: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;股东权益类项目除“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,采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润;期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示;折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额,作为外币报表折算差额,确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

年初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时,将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额,全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失

对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：

- 1) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；

2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：

<1> 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

<2> 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ② 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用

及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中：“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③ 该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值

计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ② 其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### ③ 财务担保合同

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，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:

- ① 债务人发生严重的财务困难;
- ② 债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);

- ③ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④ 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## (2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将母公司及各子公司单体财务报表中单项金额占所属各单体财务报表中该应收款项余额中排名前 5 名的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

### 1) 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
----	---------

特种装备产品销售组合	特种装备产品销售形成的应收款项具有类似较低的信用风险特征
------------	------------------------------

账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
--------	----------------------

### 2) 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经

济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

<1> 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
特种装备产品销售组合	一般不计提坏账准备
账龄分析组合	账龄分析法

<2> 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收计提比例
6个月以下(含6个月)	0%	0%
6个月-1年(含1年)	5%	5%
1年-2年(含2年)	10%	10%
2年-3年(含3年)	30%	30%
3年-4年(含4年)	50%	50%
4年-5年(含5年)	80%	80%
5年以上	100%	100%

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备:

<1> 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;

<2> 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除已转

销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、委托加工物资、产成品、在途物资、自制半成品、发出商品、委托代销商品、周转材料等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货(不包括用于出售的材料)，其可变现净值以一般销售价格(即市场销售价格)作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法。

## 12、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号—资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：

- (1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- (2) 决定不再出售之日的可收回金额。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指

本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及

原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制(构成共同经营者除外)或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的

账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长

期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会

计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### **14、投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会(或类似机构)作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

自用房地产转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

## 15、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25年-36年	3%	3.88%-2.69%
机器设备	年限平均法	10年	3%	9.70%
运输设备	年限平均法	10年	3%	9.70%
办公设备及其他	年限平均法	5年-10年	3%	19.40%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

### 17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费

用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## **18、无形资产**

### **(1) 无形资产**

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命

不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生

育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 22、预计负债

(1) 当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## (2) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分，确认为预计负债。

## (3) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务(即签订了约束性出售协议时)，才确认与重组相关的义务。

## 23、收入

### (1) 商品销售收入

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

### (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

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

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### (3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### (4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到

财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

① 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

② 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

③ 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

④ 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，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。

## **25、递延所得税资产/递延所得税负债**

### **(1) 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### **(2) 递延所得税资产及递延所得税负债**

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础

之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

益。

#### (4) 所得税的抵销

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

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

## 26、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 27、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号—租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

## (2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

## (3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

## (4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

## (5) 持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外(例如在接近到期日时出售金额不重大的投资)，如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

## (6) 持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款(例如, 偿付利息或本金发生违约)等。在进行判断的过程中, 本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

#### (7) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设, 以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中, 本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间, 以及被投资对象的财务状况和短期业务展望, 包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### (8) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产, 除每年进行的减值测试外, 当其存在减值迹象时, 也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产, 当存在迹象表明其账面金额不可收回时, 进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额, 即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者, 表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额, 参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格, 减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料, 包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时, 本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量, 同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### (9) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### (10) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### (11) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### (12) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## (二) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司采用的主要会计政策、会计估计未发生变更。

## 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	14,756.36	15,381.54	16,413.54
股东权益合计(万元)	5,564.59	5,789.92	6,106.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	5,564.59	5,769.86	6,086.54
每股净资产(元)	1.39	1.45	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.39	1.44	1.52
资产负债率(母公司)	62.29	62.36	62.80
流动比率(倍)	0.83	0.84	0.86
速动比率(倍)	0.38	0.43	0.50
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	4,519.08	11,332.14	13,610.88
净利润(万元)	-204.81	65.66	1,381.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-204.81	65.59	1,381.36
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-191.45	44.53	1,379.79
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)	-191.45	24.48	1,359.81
毛利率(%)	28.70	27.71	36.43
净资产收益率(%)	-3.61	1.11	25.60
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-3.37	0.75	25.57
基本每股收益(元/股)	-0.05	0.02	0.35
稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.02	0.35
应收帐款周转率(次)	3.14	10.04	7.16
存货周转率(次)	0.82	2.12	2.35
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-554.63	285.67	2,413.25
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.14	0.07	0.60

注：上述每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额中的股数按照公司股改后股本进行的计算。

- 1、每股净资产=净资产/期末股本数
- 2、资产负债率=负债总额/资产总额
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债
- 5、净资产收益率=净利润/净资产加权平均数
- 6、基本每股收益=净利润/发行在外普通股加权平均数(股改当年以股改后的股本数进行计算,以前年度不列报)
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额(未计提减值准备)
- 8、存货周转率=营业收入/存货平均余额(未计提减值准备)
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数(股改当年以股改后的股本数进行计算,以前年度不列报)

公司申报财务报表期间其组织形式均为有限公司,对有限公司阶段的每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标进行模拟计算如下:

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
每股净资产(元)	1.96	2.04	2.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.96	2.03	2.14
基本每股收益(元/股)	-0.07	0.02	0.49
稀释每股收益(元/股)	-0.07	0.02	0.49
每股经营活动现金流(元)	-0.20	0.10	0.85

具体分析如下:

#### (一) 盈利能力指标分析

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
营业收入(元)	45,190,846.52	113,321,443.67	136,108,846.94
净利润(元)	-2,048,121.67	656,576.94	13,813,382.91
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-1,914,511.67	445,289.07	13,797,854.24
毛利率(%)	28.70	27.71	36.43
加权平均净资产收益率(%)	-3.61	1.11	25.60
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-3.37	0.75	25.57
基本每股收益	-0.05	0.02	0.35
稀释每股收益	-0.05	0.02	0.35

报告期内，公司营业收入分别为 4,519.08 万元、11,332.14 万元和 13,610.88 万元，营业收入总体呈下降趋势，营业收入减少的原因主要是由于：一方面，由于军方单位对特种装备产品的采购计划每年会有一定的变化，近两年国家装备需求量减少，特种装备产品订单出现减少，2015 年上半年和 2014 年全年相比主要是 15 年是半年的特种装备产品订单，一般而言特种装备产品订单上半年较小、下半年较多，因而 2015 年上半年订单整体较小；另一方面，民品也由于市场竞争日益激烈、国际经济形势及外汇管制的影响，造成外贸销售大幅度下滑。

报告期内，公司净利润分别为-2,04.81 万元、65.66 万元和 1,381.34 万元，净利润的减少主要是由于：一方面，由于军方单位对特种装备产品的采购计划每年会有一定的变化，近两年国家装备需求量减少，特种装备产品订单出现减少，2013 年时由于特种装备产品订单数量较多，且部分推进器等订单的利润较高，2014 年和 2015 年相应均有下降，因而净利润减少；另一方面，民品也由于市场竞争日益激烈、国际经济形势及外汇管制的影响，造成外贸销售大幅度下滑，对于产品的促销政策也导致了整体利润有所降低。

报告期内，公司毛利率分别 28.70%、27.71%和 36.43%，2013 年毛利率较高是由于 2013 年的特种装备产品订单量较大，其中较多推进器等产品本身毛利率较高，而毛利率较高的特种装备产品订单 2014 年和 2015 年上半年均出现较大幅度的下降；民品方面一方面整体销量出现下滑、部分产品为了促销出现降价销售，因而整体毛利率下降。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为-3.61%、1.11%和 25.60%，加权平均资产收益率的降低，主要与报告期内的利润变动相关，由于报告期内的利润出现下降趋势，导致加权平均资产收益率也出现了相应的下降。

报告期内，公司基本每股收益分别为-0.05 元、0.02 元和 0.35 元，波动原因与加权平均净资产收益率波动原因一致，公司每股收益不存在稀释情况。

## （二）偿债能力指标分析

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率(%)	62.29	62.36	62.80
流动比率(倍)	0.83	0.84	0.86

速动比率(倍)	0.38	0.43	0.50
---------	------	------	------

### (1) 长期偿债能力

公司负债主要集中于短期借款、应付票据、应付账款、预收款项等流动负债，无非流动负债。

报告期内，公司资产负债率分别为 62.29%、62.36%和 62.80%，资产负债率维持稳定，公司具有一定的偿债能力。

### (2) 短期偿债能力

截至 2015 年 6 月 30 日，公司流动比率已接近 1，速动比率略低于 0.5。公司的银行贷款与两家银行分别签订了多笔贷款，每笔贷款均在 400 万至 600 万之间，且到期日不同，且贷款每年都会进行续签，每笔贷款到期日的偿还压力较小。供应商应付账款方面，和供应商签订合同就已经约定付款预留的期间，企业拥有较多的时间进行资金周转，公司具备满足公司基本运营的短期偿债能力。

## (三) 营运能力指标分析

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款周转率(次)	3.14	10.04	7.16
存货周转率(次)	0.82	2.12	2.35

### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.14 次、10.04 次和 7.16 次，出现一定的波动，主要是 2014 年底公司应收账款余额偏低，刨除此项因素，2015 年上半年公司的应收账款周转情况同 2013 年相比保持在一个较为稳定的水平。公司的应收账款状况健康，且公司已按照会计政策计提了坏账准备。

### 2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 0.82 次、2.12 次和 2.35 次，存货周转率逐年下降。公司存货从 2013 年底到 2015 年 6 月底增加主要是因为民品部分存货的增加。由于报告期内公司民品业务市场竞争日趋激烈，相关营业收入降低，导致民品相关存货有了一定的挤压，但公司产品的毛利率依然呈正常状态，2015 年上半年公司民品毛利率为 22.05%，不存在贬值的风险。

#### (四) 现金流量指标分析

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
经营活动产生的现金流量净额	-5,546,317.37	2,856,674.27	24,132,474.21
投资活动产生的现金流量净额	-2,311,690.22	-224,662.33	-179,134.63
筹资活动产生的现金流量净额	-1,733,848.66	-5,510,898.94	-17,175,197.65

2015 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是由于 2015 年公司处于亏损状态。

报告期公司投资活动产生的现金流量持续为净流出，主要是由于新锋门控公司属浙江先锋公司控股子公司，2015 年 6 月处于拟注销清算期，长期股权投资不合并报表中，2015 年上半年由于合并范围减少引起净流出 231.17 万元。新锋门控公司在 2015 年 9 月 8 日已正式注销，该长期投资资金于 9 月划回。

筹资活动产生的现金流量金额持续为净流出，主要是利息和股利的支出。

### 五、财务状况分析

#### (一) 资产结构与质量分析

##### 1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占总资产的比例如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
现金	43,275.29	28,712.40	90,550.80
银行存款	5,799,159.06	15,180,185.67	11,522,796.30
其他货币资金	15,161,180.70	15,930,000.00	21,552,488.04
合计	21,003,615.05	31,138,898.07	33,165,835.14
货币资金占总资产的比重	14.23%	20.24%	20.59%

公司其他货币资金主要是应付票据保证金，除此之外不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。报告期内，货币资金余额的波动和公司根据生产经营情况直接相关，货币资金占总资产的比重逐年下降是由于公司经营规模波动引起的变化。

##### 2、应收票据

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	762,129.34	1,874,885.68	979,383.90
合计	<b>762,129.34</b>	<b>1,874,885.68</b>	<b>979,383.90</b>
占总资产的比重	<b>0.52%</b>	<b>1.22%</b>	<b>0.60%</b>

报告期内，公司应收票据余额较小，所有应收票据都为银行承兑汇票，公司通过票据形式结算的业务较少。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款余额和变动分析

报告期内各期末，公司应收账款余额变动、应收账款余额与营业收入的关系及应收账款净额占总资产的比重如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款余额	9,787,618.49	10,541,867.97	18,264,989.85
应收账款余额增长率	-7.15%	-42.28%	102.52%
应收账款净额	9,327,749.99	7,444,592.80	15,736,274.96
营业收入	45,190,846.52	113,321,443.67	136,108,846.94
营业收入增长率	-	-16.74%	5.93%
应收账款余额/营业收入	0.22	0.09	0.13
应收账款净额/总资产	0.06	0.05	0.10

报告期内，在公司营业收入持续下降的同时，应收账款余额保持稳定并有一定程度的减少，应收账款余额占营业收入的比重基本维持稳定。作为民营企业，现金流在公司经营中至关重要。公司一直加强货款回收管理，以保证应收账款的回笼。报告期内，公司对应收帐款控制情况良好，应收帐款发生坏账的风险较低。

#### (2) 应收账款账龄及坏账准备

报告期内，公司的应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄结构	2015/6/30			
	余额	计提比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	8,035,704.04	0%	-	8,035,704.04
6 个月至 1 年	709,508.08	5.00%	35,475.40	674,032.68
1 至 2 年	97,800.00	10.00%	9,780.00	88,020.00
2 至 3 年	682,144.00	30.00%	204,643.20	477,500.80
3 至 4 年	-	50.00%	-	-
4 至 5 年	262,462.37	80.00%	209,969.90	52,492.47
5 年以上	-	100.00%	-	-
<b>合计</b>	<b>9,787,618.49</b>		<b>459,868.50</b>	<b>9,327,749.99</b>
账龄结构	2014/12/31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	6,212,918.97	0.00%	-	6,212,918.97
6 个月至 1 年	141,222.00	5.00%	7,061.10	134,160.90
1 至 2 年	902,144.00	10.00%	90,214.40	811,929.60
2 至 3 年	-	30.00%	-	-
3 至 4 年	570,745.15	50.00%	285,372.58	285,372.58
4 至 5 年	1,053.80	80.00%	843.04	210.76
5 年以上	2,713,784.05	100.00%	2,713,784.05	-
<b>合计</b>	<b>10,541,867.97</b>		<b>3,097,275.17</b>	<b>7,444,592.81</b>
账龄结构	2013/12/31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	13,685,850.96	0.00%	-	13,685,850.96
6 个月至 1 年	1,276,490.89	5.00%	63,824.54	1,212,666.35
1 至 2 年	17,065.00	10.00%	1,706.50	15,358.50
2 至 3 年	570,745.15	30.00%	171,223.55	399,521.61
3 至 4 年	1,053.80	50.00%	526.90	526.90
4 至 5 年	2,111,753.23	80.00%	1,689,402.58	422,350.65
5 年以上	602,030.82	100.00%	602,030.82	-
<b>合计</b>	<b>18,264,989.85</b>		<b>2,528,714.89</b>	<b>15,736,274.96</b>

报告期各期末，公司应收账款主要是账龄在一年以内的应收款项。公司对应收账款控制情况良好、回款力度较大、应收账款结构合理。

公司主要的服务对象为军方单位和国内外大中型企业，一般资金实力和信用

状况较好，发生的坏账的可能性较小，公司坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额较为充分。

### (3) 应收账款金额前 5 名情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司前 5 名主要欠款方情况列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄
军品客户 1	非关联方	5,961,000.00	60.90%	1 年以内
上海海盾安防技术工程有限公司	非关联方	640,000.00	6.54%	2 至 4 年
上海快联门业有限公司	非关联方	545,342.04	5.57%	1 年以内
军品客户 2	非关联方	265,000.00	2.71%	1 年以内
浙江启门科技有限公司	非关联方	201,100.00	2.05%	1 年以内
<b>合计</b>		<b>7,612,442.04</b>	<b>77.78%</b>	

2015 年 6 月 30 日主要应收账款前 5 名欠款金额合计为 761.24 万元，占公司应收账款余额的 77.78%，账龄大多在一年以内，主要为军方单位和大型安防、门业企业，客户信誉良好，信用记录良好，由此可见，公司应收账款质量较高，回收风险较低。

综上所述，公司实施较为严格的客户回款政策，应收账款可回收性强，发生大额坏账损失的可能性较小。坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额充分。

### (4) 应收账款余额中应收关联方的款项情况

无。

## 4、预付账款

(1) 报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,144,182.65	95.64%	1,450,679.09	93.15%	1,248,837.00	90.35%
1-2 年（含）	2,699.20	0.12%	6,056.90	0.39%	32,694.35	2.37%
2-3 年（含）	2.00	0.00%	2.00	0.00%	38,965.72	2.82%

3-4年(含)	34,306.80	1.53%	38,965.72	2.50%	61,691.19	4.46%
4-5年(含)	60,691.10	2.71%	61,691.10	3.96%	-	0.00%
5年以上	-	-	-	-	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>2,241,881.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,557,394.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,382,188.26</b>	<b>100.00%</b>

公司无账龄超过1年且金额重要的预付款项。3年以上的预付款项占预付账款的4.24%，由于各方面的因素，对方还没供货，公司正在协商催收中。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为156.65万元，占预付账款期末余额合计数的比例为69.87%。

(3) 报告期各期末，公司预付账款总资产比重如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
预付账款	2,241,881.75	1,557,394.81	1,382,188.26
占总资产的比例	1.52%	1.01%	0.84%

报告期内，预付账款余额略有增长，占总资产的比重略有增长。预付账款随着公司业务的发展及经营情况的不同有所波动。

(4) 预付账款金额前5名情况

截至2015年6月30日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	时间
英普瑞电子科技(嘉兴)有限公司	非关联方	933,875.70	59.62%	1年以内
深圳市易雷特科技有限公司	非关联方	389,853.74	24.89%	1年以内
嘉兴市三立电子有限公司	非关联方	100,000.00	6.38%	1年以内
西安昆仑工业(集团)有限责任公司	非关联方	82,278.00	5.25%	1年以内
北京嘉润粉末注射技术有限公司	非关联方	60,481.20	3.86%	1年以内
<b>合计</b>		<b>1,566,488.64</b>	<b>100.00%</b>	

公司预付账款前五名均为1年以内。

## (4) 关联方单位预付款情况

截至 2015 年 6 月 30 日止，预付款项中无预付关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项的情况。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款净额及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款净额	1,073,874.67	1,351,753.23	1,923,634.37
其他应收款净额/总资产	0.73%	0.88%	1.17%

报告期内，公司其他应收款主要为保证金和往来款，截至 2015 年 6 月末，其他应收款占总资产的比重仅为 0.73%，对公司财务状况影响较小。

(2) 坏账计提情况

公司按照组合计提坏账准备，报告期内，公司其他应收款坏账准备均为账龄分析组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

分类	2015/6/30			
	余额	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备
6 个月以内	1,053,369.80	96.07%	0%	-
6 个月至 1 年	16,386.18	1.49%	5%	819.31
1 至 2 年	-	0.00%	10%	-
2 至 3 年	-	0.00%	30%	-
3 至 4 年	-	0.00%	50%	-
4 至 5 年	24,690.00	2.25%	80%	19,752.00
5 年以上	2,000.00	0.18%	100%	2,000.00
合计	1,096,445.98	100.00%		22,571.31
账龄结构	2014/12/31			
	余额	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备
6 个月以内	1,327,984.71	90.91%	0%	-
6 个月至 1 年	2,659.50	0.18%	5%	132.98

1至2年	-	0.00%	10%	-
2至3年	-	0.00%	30%	-
3至4年	24,690.00	1.69%	50%	12,345.00
4至5年	44,485.00	3.05%	80%	35,588.00
5年以上	60,888.00	4.17%	100%	60,888.00
<b>合计</b>	<b>1,460,707.21</b>	<b>100.00%</b>		<b>108,953.98</b>
<b>账龄结构</b>	<b>2013/12/31</b>			
	<b>余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>计提比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>
6个月以内	1,758,172.16	86.78%	0%	-
6个月至1年	57,742.22	2.85%	5%	2,887.11
1至2年	75,000.00	3.70%	10%	7,500.00
2至3年	29,690.00	1.47%	30%	8,907.00
3至4年	44,485.00	2.20%	50%	22,242.50
4至5年	408.00	0.02%	80%	326.40
5年以上	60,480.00	2.99%	100%	60,480.00
<b>合计</b>	<b>2,025,977.38</b>	<b>100.00%</b>		<b>102,343.01</b>

(3) 其他应收款前5名情况如下:

截至2015年6月30日, 其他应收款前五名明细如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)	年限	款项性质
应收出口退税	非关联方	622,721.75	56.79%	6个月以内	出口退税
东海证券股份有限公司	非关联方	200,000.00	18.24%	6个月以内	中介机构费用
2015年外销运保费	非关联方	81,351.67	7.42%	6个月以内	保证金
公司员工	非关联方	61,000.00	5.56%	6个月以内	备用金
杭州钜警佰源信息技术有限公司	非关联方	24,000.00	2.19%	4-5年	往来款
<b>合计</b>		<b>989,073.42</b>	<b>90.20%</b>		

杭州钜警佰源信息技术有限公司往来款 2.40 万元为公司同杭州钜警佰源信息技术有限公司在以前年度发生的往来款, 目前正在催收中。

(4) 关联方单位欠款情况

截至 2015 年 6 月 30 日止，其他应收款中无应收关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项的情况。

## 6、存货

(1) 报告期各期末，存货占总资产比重如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
存货账面值	41,952,964.00	38,703,897.14	36,775,935.98
存货账面值/总资产	28.43%	25.16%	22.41%

报告期内，各期末公司存货账面值占总资产的比重较为稳定，对公司资产质量和财务状况影响较小。

(2) 报告期各期末，存货类别及比例如下：

单位：元

存货种类	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面值 (元)	占比 (%)	账面值 (元)	占比 (%)	账面值 (元)	占比 (%)
原材料	6,305,656.03	15.03%	6,411,156.70	16.56%	6,396,568.33	17.44%
库存商品	23,862,582.48	56.88%	19,802,790.76	51.16%	22,140,798.06	60.37%
发出商品	2,266,595.03	5.40%	4,648,154.95	12.01%		0.00%
周转材料	106,405.95	0.25%	116,416.41	0.30%	117,841.80	0.32%
在产品	9,411,724.51	22.43%	7,725,378.32	19.96%	8,249,427.03	22.49%
委托加工物资					-232,306.38	-0.63%
合计	41,952,964.00	100.00%	38,703,897.14	100.00%	36,672,328.84	100.00%

报告期内，公司存货主要为原材料、库存商品、发出商品、周转材料和在产品。公司报告期内存货合计略有增加，主要原因是由于今年销售规模减小使得存货增加。

(3) 存货跌价准备

报告期内，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 7、固定资产

(1) 报告期各期末，公司固定资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
固定资产账面价值	27,281,832.45	28,918,452.90	30,608,084.06
固定资产账面价值/ 总资产	18.49%	18.80%	18.65%

报告期内，固定资产账面价值占总资产的比重约为 20%，占比较大，对公司资产质量和财务状况影响较大。

(2) 报告期末，固定资产基本情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋建筑物	45,908,580.30	23,537,574.17	22,371,006.13	-	22,371,006.13
机器设备	12,339,265.07	8,703,802.44	3,635,462.63	-	3,635,462.63
运输工具	2,099,514.45	1,048,515.15	1,050,999.30	-	1,050,999.30
办公及电子设备	1,075,234.46	850,870.07	224,364.39	-	224,364.39
合计	<b>61,422,594.28</b>	<b>34,140,761.83</b>	<b>27,281,832.45</b>	-	<b>27,281,832.45</b>

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备，不存在减值迹象，未计提减值准备。

(3) 截至 2015 年 6 月 30 日，已抵押的固定资产净值为 2,084.57 万元。

## 8、无形资产

(1) 报告期各期末，公司无形资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
无形资产账面价值	41,172,092.74	41,627,872.36	42,551,286.56
无形资产账面价值/ 总资产	27.90%	27.06%	25.92%

注：本期末通过公司内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 0%

报告期内，因无形资产账面价值较为稳定，无形资产占总资产的比重也较为稳定。

(2) 报告期末，公司无形资产主要为土地使用权，具体情况如下：

单位：元

类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
土地使用权	45,577,962.41	4,405,869.67	41,172,092.74	-	41,172,092.74
软件使用权	59,230.95	59,230.95	-	-	-
<b>合计</b>	<b>45,637,193.36</b>	<b>4,465,100.62</b>	<b>41,172,092.74</b>	<b>-</b>	<b>41,172,092.74</b>

公司土地使用权主要为一块土地，产证编号为桐国用(2015)第09395号，公司所拥有的该块土地不存在减值迹象，未计提减值准备。公司目前无未办妥产权证书的土地。

(3) 截至2015年6月30日，已抵押的无形资产净值4,117.21万元。

## 9、递延所得税资产

本公司确认递延所得税资产和可抵扣时间性差异如下：

单位：元

项目	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	72,365.97	482,439.81	592,010.92	3,946,739.42	505,735.23	3,371,568.16

## (二) 负债构成及变动分析

### 1、短期借款

报告期内，公司短期借款的情况如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款(含保证)	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
<b>合计</b>	<b>45,000,000.00</b>	<b>45,000,000.00</b>	<b>45,000,000.00</b>

报告期内，公司业务规模迅速扩大，对资金的需求也随之增加。除经营成果积累的资金以及股东资金外，还有银行借款。

公司与中国民生银行股份有限公司嘉兴分行于2015年1月26日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币400万元，年利率为6.44%；于2015年1月29日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币600万元，年利率为

6.44%；于 2015 年 2 月 9 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 400 万元，年利率为 6.44%；于 2015 年 2 月 11 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 600 万元，年利率为 6.44%。公司以公司所有的市区梧桐街道石门路 10 号桐房权证桐字第 00328879 号、桐房权证桐字第 00328880 号、桐房权证桐字第 00328866 号、桐房权证桐字第 00328868 号、桐房权证桐字第 00328871 号、桐房权证桐字第 00328872 号、桐房权证桐字第 00328881 号、桐房权证桐字第 00328882 号、桐房权证桐字第 00328883 号房屋建筑物及其对应的桐国用（2015）第 09395 号部分土地使用权为抵押物，同时由三申投资提供了最高额保证。

公司与中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行于 2014 年 12 月 4 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 500 万元，年利率为 5.88%；于 2014 年 12 月 18 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 600 万元，年利率为 5.88%；于 2015 年 1 月 8 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 400 万元，年利率为 5.88%；于 2015 年 1 月 22 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 500 万元，年利率为 5.88%；于 2015 年 3 月 6 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 500 万元，年利率为 5.6175%。公司以公司所有的市区梧桐街道石门路 10 号桐房权证桐字第 00328867 号、桐房权证桐字第 00328870 号、桐房权证桐字第 00328873 号、桐房权证桐字第 00328874 号、桐房权证桐字第 00328875 号、桐房权证桐字第 00328876 号、桐房权证桐字第 00328877 号、桐房权证桐字第 00328878 号、桐房权证桐字第 00328869 号、桐房权证桐字第 00328865 号房屋建筑物及其对应的桐国用（2015）第 09395 号部分土地使用权为抵押物，同时由三申投资提供了最高额保证。

## 2、应付账款

（1）报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
应付账款	18,715,914.66	21,252,416.66	23,224,802.06
应付账款/负债	20.36%	22.16%	22.53%

## (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款:

项目	2015.6.30
遂昌矿山配件厂有限公司	60,398.33
深圳市绿源达环境工程有限公司	53,189.99
诸暨市金城机械厂	39,068.20
无锡市郊区中联实业公司	32,000.00
合计	<b>184,656.52</b>

## (3) 应付账款余额中应付关联方的款项情况

截至 2015 年 6 月 30 日, 应付账款中无应付关联方单位以及持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况。

## 3、预收款项

报告期各期末, 公司的预收款项情况如下:

单位: 元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
预收货款	7,092,337.60	5,297,416.21	8,376,474.30
预收款项/负债	7.72%	5.52%	8.13%

报告期内, 预收账款占负债比重波动较小, 整体而言预收款项占负债的区间合理, 预收货款的波动和各年度的销售情况波动相关, 主要是由于各年度与客户之间特别是外贸客户之间的结算各年度之间会有变化。

## 4、其他应付款

(1) 报告期各期末, 公司其他应付款情况如下:

单位: 元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	3,258,180.21	5,428,506.88	7,761,638.16
其他应付款/负债	3.54%	5.66%	7.53%

报告期内, 其他应付款占公司负债的比重较小。

(2) 按款项性质列示其他应付款

项目	2015.6.30	2014.12.31
退休人员补贴	2,121,137.28	2,370,710.68
生活区维修专项资金	335,576.44	342,693.09
代扣代缴	674,137.56	658,807.53
运费	120,955.93	145,906.10
房租押金	2,500.00	5,000.00
应付奖金	-	1,754,929.00
其他	3,873.00	150,460.48
<b>合计</b>	<b>3,258,180.21</b>	<b>5,428,506.88</b>

## (3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	2015.6.30	未偿还或结转的原因
退休人员统筹外补贴	2,121,137.28	改制时计提, 后续使用中
生活区维修专项资金	331,758.94	改制时计提, 后续使用中
<b>合计</b>	<b>2,452,896.22</b>	

## (4) 其他应付款余额中应付关联方的款项情况

截至 2015 年 6 月 30 日, 其他应付款中无应付关联方单位以及持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况。

## (三) 股东权益变动情况

单位: 元

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	28,430,000.00	28,430,000.00	28,430,000.00
资本公积	24,590,000.00	24,590,000.00	24,590,000.00
盈余公积	1,634,399.44	1,634,399.44	1,569,464.00
未分配利润	991,524.40	3,044,247.27	6,275,956.93
少数股东权益		200,511.25	199,789.00
<b>合计</b>	<b>55,645,923.84</b>	<b>57,899,157.96</b>	<b>61,065,209.93</b>

公司所有者权益在报告期内略有降低, 由 2013 年末的 6,106.52 万元降低至 2015 年 6 月 30 日的 5,564.59 万元, 2014 年所有者权益降低的主要原因是 2014 年进行了 382.26 万元的分红, 2015 年所有者权益降低的原因是当年企业亏损。

## 六、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	45,171,141.40	99.96	112,599,567.23	99.36	135,144,730.89	99.29
其他业务收入	19,705.12	0.04	721,876.44	0.64	964,116.05	0.71
<b>营业收入合计</b>	<b>45,190,846.52</b>	<b>100.00</b>	<b>113,321,443.67</b>	<b>100.00</b>	<b>136,108,846.94</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上，主营业务突出。

## 2、主营业务收入分行业分析

收入项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
民品制造业	34,051,175.25	86,671,584.84	98,781,575.70
特种商品制造	11,119,966.15	25,927,982.39	36,363,155.19
<b>合计</b>	<b>45,171,141.40</b>	<b>112,599,567.23</b>	<b>135,144,730.89</b>

公司主营业务收入主要包括民品制造业收入和特种装备制造收入两部分。

开门机及电动门系列产品方面，公司经过二十多年的市场打拼，已形成了伸缩门机及伸缩门系列、平开门机及平开门系列、卷门机及卷帘门系列、翻板门机及翻板门系列、工业门机及工业门系列、挡车器系列、停车自动收费系统等多个系列近百种品种规格，已成为国内开门机及电动门行业投放市场最早、品种最多、产量最大的专业厂家之一。

特种装备产品方面，公司先后研制生产了WQ814产品、ZWQ7001产品、WMS01产品等武器装备，WQ918、WQ917、D13、WQS-05、ZWQ1001CD、ZWQ7005刀具等特殊装备产品。产品先后装备我军特种部队，驻港澳部队等海、陆、空三军部队。在完成武器装备科研生产任务的同时，利用特种装备技术优势，科研生产警用制式刀、铁丝网隔离路障、防暴隔离墙、阻车器等公安、武警反恐维稳装备。

## 3、主营业务收入分产品分析

收入项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
------	-----------	--------	--------

	金额（元）	金额（元）	金额（元）
开门机系列	24,754,662.98	61,222,772.92	71,218,763.23
齿条	434,912.27	775,314.19	1,232,541.25
电控	2,210,729.46	6,608,580.08	6,184,945.21
挡车器系列	2,029,800.67	5,872,119.74	5,052,134.26
切绒机系列	232,478.64	556,449.97	780,211.42
电动门系列	2,055,170.85	5,279,320.44	4,208,220.92
其他配件	2,333,420.38	6,357,027.50	10,104,759.41
特种商品	11,119,966.15	25,927,982.39	36,363,155.19
<b>合计</b>	<b>45,171,141.40</b>	<b>112,599,567.23</b>	<b>135,144,730.89</b>

报告期内，主营业务收入整体逐年降低，主要是由于一方面特种装备产品受国家国防计划的影响，报告期内部分特种装备产品业务订单有所减少；另一方面，由于国际经济形势及外汇管制的原因，使民品外贸销售受到影响。

## （二）主营业务成本分析

### 1、营业成本构成分析

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务成本	32,164,956.77	99.83	81,662,533.31	99.69	86,097,259.97	99.51
其他业务成本	54,770.00	0.17	253,849.25	0.31	420,577.22	0.49
<b>营业成本合计</b>	<b>32,219,726.77</b>	<b>100.00</b>	<b>81,916,382.56</b>	<b>100.00</b>	<b>86,517,837.19</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比重均在99%以上，主营业务突出。

### 2、主营业务成本分行业分析

成本项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
民品制造业	26,543,877.31	66,540,322.70	72,204,239.43
特种商品制造	5,621,079.46	15,122,210.61	13,893,020.54
<b>合计</b>	<b>32,164,956.77</b>	<b>81,662,533.31</b>	<b>86,097,259.97</b>

报告期内，民品制造业的成本呈下降趋势，主要是销售收入整体降低相应主

营业务成本也降低。由于特种装备产品本身各产品的成本差异较大，2014 年比 2013 年上涨是因为产品种类变化高毛利产品订单减少，同时低毛利产品订单增加，使导致特种装备产品营业成本增加，2015 年上半年有所降低主要是由于 2015 年 1-6 月仅为上半年的主营业务成本。

### 3、主营业务成本分产品分析

成本项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
开门机系列	18,965,439.90	45,944,441.43	51,571,007.39
齿条	277,589.43	443,299.97	857,150.79
电控	2,129,627.05	6,438,957.02	5,060,290.84
挡车器系列	1,511,327.39	4,280,068.10	4,082,390.55
切绒机系列	185,090.84	413,705.76	452,513.00
电动门系列	1,644,136.68	4,073,456.36	3,780,357.12
其他配件	1,830,666.02	4,946,394.06	6,400,529.74
特种商品	5,621,079.46	15,122,210.61	13,893,020.54
<b>合计</b>	<b>32,164,956.77</b>	<b>81,662,533.31</b>	<b>86,097,259.97</b>

报告期内，各产品的主营业务成本基本呈现下降趋势，主要是由于公司报告期内各产品的销量有不同程度的减少，这与销售收入的变动关系是一致的。

### （三）毛利率分析

#### 1、毛利率分析

报告期内，公司整体毛利率变动情况：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
民品制造业	22.05%	23.23%	26.91%
特种商品制造	49.45%	41.68%	61.79%
<b>合计</b>	<b>28.79%</b>	<b>27.48%</b>	<b>36.29%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为28.79%、27.48%和36.29%，整体公司主营业务毛利率较为稳定，2013年毛利率较高主要因为当年特种装备制造业务毛利率较高，特别是推进器系列产品毛利率较高。2014年和2015年上半年特种商品的销量减少较大，特别是推进器系列产品减少较多，造成毛利率有所下降。不同特种装备产品的毛利率相差较大，每年的特种装备产品订单量会有差别，2015年上半年的产品订单量和2014年全年的产品订单量会有一定差异，整体2014年部分毛利率较低的军用产品订单量较大，因而2015年特种装备产品毛利率比

2014年有所增加。民品制造业毛利率略有下降主要是由于2014年和2015年上半年较2013年销售有所降低，公司部分产品采用降价促销的方式进行销售，使得民品制造业的毛利率略有降低。

## 2、毛利率分产品分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	毛利率(%)	毛利率(%)	毛利率(%)
开门机系列	23.39%	24.96%	27.59%
齿条	36.17%	42.82%	30.46%
电控	3.67%	2.57%	18.18%
挡车器系列	25.54%	27.11%	19.19%
切绒机系列	20.38%	25.65%	42.00%
电动门系列	20.00%	22.84%	10.17%
其他配件	21.55%	22.19%	36.66%
特种商品	49.45%	41.68%	61.79%
<b>合计</b>	<b>28.79%</b>	<b>27.48%</b>	<b>36.29%</b>

报告期内，公司综合毛利率基本维持稳定，其中2013年度综合毛利率整体较高主要是由于当年以推进器为主的特种装备毛利率较高。由于2014年以来的特种装备产品订单较2013年有所减少，特别是推进器等高毛利率产品有所减少造成毛利率降低。

齿条系列产品报告期内毛利率上升，主要是由于报告期内采购成本下降。

电控系列产品报告期内毛利率下降较大，主要是由于市场上同类产品竞争日趋激烈，公司采取降价销售策略，导致毛利率降低。

挡车器系列产品在报告期内毛利率上升较快，主要是因为2014年以来挡车器新产品307BP系列开始销售，该型号产品的毛利率较高。

切绒机系列报告期内毛利率下降较快，主要是由于国家近年环保政策的影响，切绒机销售呈下降趋势，2014年以来主要以切绒机配件为主，而切绒机配件毛利率较低。

电动门和其他配件的毛利率波动较大，是由于这两类产品所包含的细分类别商品毛利率相差较大，而每年各销售结构均有所不同。

## 3、民品毛利率分地区分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	主营业务收入 (元)	毛利率 (%)	主营业务收入 (元)	毛利率 (%)	主营业务收入 (元)	毛利率 (%)
华东地区	11,415,167.29	23.71	30,874,176.72	27.14	32,757,757.84	27.40
华北地区	2,042,349.08	23.21	7,545,347.76	26.21	7,121,967.16	28.32
华南地区	326,478.60	23.43	1,053,979.49	28.95	1,340,334.11	30.30
东北地区	357,864.97	22.57	1,806,614.95	26.02	2,024,431.26	27.30
西北地区	364,957.22	22.66	1,293,615.37	27.85	1,245,199.97	30.36
西南地区	449,602.57	24.04	163,094.00	25.71	350,046.95	28.32
国外	19,094,755.52	20.84	43,934,756.55	19.57	53,941,838.41	26.23
合计	34,051,175.25	22.05	86,671,584.84	23.23	98,781,575.70	26.91

报告期内各地区毛利率基本维持稳定。华南地区和西北地区都没有电动门的销售，电动门2013年毛利率较低只有10%左右，其他产品及配件2013年毛利率较高达到37%，因此华南地区和西北地区2013年毛利率较高。国外市场毛利率下降较快，主要有两个原因：一是受汇率的影响，特别是公司俄罗斯订单数量最多，受卢布汇率影响出现一定下降；二是公司近年来对国外销售的大力推进，采用降价销售的方式，使得毛利率出现下降。

#### (四) 期间费用

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
销售费用	3,545,225.54	7.85	6,501,431.73	5.74	5,928,501.78	4.36
管理费用	9,598,911.73	21.24	21,089,481.26	18.61	22,008,589.15	16.17
财务费用	989,552.52	2.19	2,336,419.59	2.06	4,098,292.47	3.01
<b>期间费用总计</b>	<b>14,133,689.79</b>	<b>31.28</b>	<b>29,927,332.58</b>	<b>26.41</b>	<b>32,035,383.40</b>	<b>23.54</b>

报告期内，公司营业收入略有下降，2014年度营业收入同比减少16.74%，2015年1-6月营业收入占2014年全年的39.88%。而公司为开拓市场，增加了国内外展会的支出，包括展览费及广告费均有所增长，整体销售费用有所增加，管理费用和财务费用费用的降幅要低于营业收入的降幅，导致期间费用占营业收入的比重上升。

#### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------

工资	913,455.00	1,954,874.00	1,840,136.50
社会保险费	227,562.39	340,625.80	429,410.75
住房公积金	93,516.00	191,360.00	224,292.00
工会经费	18,269.10	34,145.80	36,299.53
业务经费	1,250.00	11,136.00	48,860.00
折旧费	2,961.42	5,922.84	5,922.84
办公费	60,194.90	167,383.87	199,491.36
包装费	-	1,554.27	30,989.59
装卸费	29,692.54	53,817.07	18,651.79
运输费	673,527.07	1,093,527.41	691,403.84
保险费		6,242.11	7,354.14
展览费	420,560.48	378,773.49	289,712.72
广告费	70,357.26	92,716.00	155,028.21
差旅费	833,753.31	1,776,096.65	1,609,899.33
销售服务费	74,208.54	152,199.30	138,015.59
样品及产品损耗	37,977.35	49,284.35	2,303.91
修理费	18,096.14	60,817.58	58,059.84
仓储保管费	23,876.79	45,512.99	47,015.41
其他	45,967.25	85,442.20	95,654.43
<b>合计</b>	<b>3,545,225.54</b>	<b>6,501,431.73</b>	<b>5,928,501.78</b>

报告期内，公司销售费用主要为销售人员的工资、运输费、展览费和差旅费。虽然报告期内整体销售收入略有下降，但公司为开拓市场，增加了国内外展会的支出，展览费及广告费均有所增长，整体由于销售收入下降幅度不大，公司各项销售工作稳步进行，整体呈现略增长的趋势。运输费有所增加，主要是由于市场竞争激烈，为了促销，公司承担了部分运费。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
工资	1,821,011.64	4,991,740.02	3,971,122.62
职工福利费	576,228.10	1,465,739.60	1,325,536.65
社会保险费	74,232.08	280,516.73	300,587.52
住房公积金	134,148.00	276,064.00	366,087.00
工会经费	87,379.47	158,226.73	131,410.28
补偿金	-	-	6,686.00
折旧费	344,462.08	650,986.30	671,654.01
办公费	123,229.29	428,760.08	346,378.33
水电费	35,410.70	106,025.43	203,280.94
差旅费	445,703.32	1,102,423.97	978,959.52
运输费	284,111.22	588,079.23	745,575.30
保险费	38,958.85	96,445.86	111,193.00

租赁费	-	-	7,200.00
修理费	139,020.53	644,656.63	941,605.45
咨询费	174,900.00	30,300.00	190,200.00
排污费	18,000.00	38,310.00	31,100.00
绿化费	-	740.00	721.00
物料消耗	12,183.30	42,453.82	176,279.20
低值易耗品摊销	67,542.00	145,447.97	121,309.15
技术开发费	3,661,740.01	6,781,970.85	7,299,596.51
税金	421,563.51	704,590.54	997,888.95
无形资产摊销	455,779.62	923,414.20	935,247.24
业务招待费	208,096.20	426,237.29	793,664.22
会议费	50,029.50	39,744.50	341,224.00
中介机构费用	-	16,000.00	-
董事会费	-	-	10,360.00
劳动保护费	3,237.76	5,281.65	77,002.41
保密费	14,325.46		11,100.00
专利申请费	3,960.00	40,080.00	24,710.00
宣传费	9,061.50	60,763.00	31,757.00
审计费	75,471.69	35,849.05	19,811.32
审核费	-	-	24,000.00
评估费	15,000.00	9,905.66	14,850.94
开办费	-	-	3,461.45
其他	304,125.90	998,728.15	797,029.14
<b>合计</b>	<b>9,598,911.73</b>	<b>21,089,481.26</b>	<b>22,008,589.15</b>

报告期内，公司管理费用主要为工资及福利费、折旧、差旅费、技术开发费、税金、无形资产摊销。整体而言管理费用的变化主要是由于公司整体业务收入略有下降，管理员工资增加，公司整体运营较为稳定。管理费用中的运输费主要是管理相关的车辆费用。2013年和2015年咨询费较高，主要是由于公司部分特种装备研发项目的咨询费。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	1,462,793.10	2,711,770.03	4,346,797.65
减：利息收入	247,834.47	345,968.44	554,419.12
汇兑损益	-260,792.19	-83,563.81	239,502.94
其他	35,386.08	54,181.81	66,411.00
<b>合计</b>	<b>989,552.52</b>	<b>2,336,419.59</b>	<b>4,098,292.47</b>

公司报告期内的利息支出主要源于公司与中国民生银行股份有限公司嘉兴

分行2,000万元贷款以及与中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行2,500万元贷款，2013年度利息费用较高主要是一方面13年基准利率较高，另一方面公司做了一些美金理财产品，其中含有部分利息费用，使2013年的利息费用偏高。汇兑损益主要是受到俄罗斯卢布等货币外汇波动的影响，同时公司外贸销售变化的影响，使汇兑损益波动较大。

### （五）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
坏账损失（元）	91,367.71	575,171.25	924,616.59
占营业利润的比例（%）	0.60%	1.44%	2.65%

资产减值损失对公司盈利能力影响较小，整体逐年下降，占营业利润的比例也逐年下降。

### （六）营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>营业外收支净额（元）</b>	<b>-133,570.00</b>	<b>248,621.02</b>	<b>18,482.67</b>
占利润总额的比例（%）	8.74%	43.54%	0.12%
<b>营业外收入（元）</b>	<b>99599.03</b>	<b>258594.78</b>	<b>66884.35</b>
其中：			
非流动资产处置利得（元）	256.41	423.08	-
政府补助利得（元）	16330.00	249820.00	43852.49
其他（元）	82972.62	8351.70	23031.86
<b>营业外支出（元）</b>	<b>233169.03</b>	<b>9973.76</b>	<b>48401.68</b>
其中：			
非流动资产处置损失（元）	230766.85	-	-
非常损失	-	-	37126.11
赔偿金、违约金、及罚款支出（元）	-	2750	6950.00
滞纳金	-	-	4325.57
其他（元）	2402.18	7223.76	-

报告期内，公司营业外收支净额占公司利润总额的比例较小，对公司盈利能

力影响较小。

政府补助利得2014年较高，为24.98万元，主要包括：安全生产标准化奖2万元、省专利示范企业补助5万元、桐乡市2014年第一批专利奖励0.64万元、2014年科技项目补助6万元、浙江省专利示范企业奖励10万元、桐乡市2014年第二批专利奖励0.4万元等。

2015年营业外收入中的其他收入为8.30万元，较往年增加较多，主要是根据2015年6月29日召开的董事会，同意将5年以上不再支付的款项做营业外收入处理，具体如下：（1）有线电视费4.16万元，（2）企业负责人基薪2.16万元，（3）质量奖惩1.31万元，（4）住房保证金0.2万元，（5）包头市昆仑区财政局2.40万元，（6）中国兵器装备集团公司0.05万元。

2015年非流动资产处置损失为23.08万元，主要是根据安全生产处的意见，设备使用年限超期，维修成本大，属报废设备，经2015年6月26日临时股东会决议，同意将上述报废设备进行处置，产生了相应的非流动资产处置损失。

### （七）所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利润总额（元）	-1,528,476.72	571,072.22	16,065,341.25
所得税费用（元）	519,644.95	-85,504.72	2,251,958.34
其中：当期所得税费用（元）		770.97	2,390,650.83
递延所得税费用（元）	519,644.95	-86,275.69	-138,692.49
净利润（元）	-2,048,121.67	656,576.94	13,813,382.91

报告期内，公司所得税费用有所下降，2015年1-6月所得税费用为0元，主要是由于报告期内公司利润下降，特别是2015年1-6月的亏损，使得所得税费用大幅降低。

## 七、关联方与关联交易

### （一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》的相关规定，

报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

关联方名称	关联关系
<b>1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业</b>	
上海悦锦投资管理有限公司	本公司的控股股东
吴小进	本公司实际控制人
上海三申投资有限公司	实际控制人控制的其他企业
<b>2、持有 5% 股份以上的股东</b>	
桐乡新锋投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 7.47%
<b>3、本公司的董事、监事、高级管理人员</b>	
黎 东	董事长、持股 28.77%
蔡锦云	董事、持股 10%
吴明畅	董事、总经理、持股 3.78%
姚锦南	董事、持股 3.78%
王 青	董事、财务总监、董事会秘书
武宏光	监事会主席
陈建军	监事、持股 7.00%
陈英芳	监事
陈 波	副总经理、持股 2.01%
翁军生	副总经理、持股 2.01%
程跃飞	副总经理、持股 1.34%
<b>4、其他关联方</b>	
东成兴业投资有限公司	董监高投资并担任董事的企业

## （二）关联方往来款项余额情况

### 1、关联方往来款项

报告期内，公司与关联方往来余额情况如下：

单位：元

项 目	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款：			

上海三申投资有限公司		475,000.00	800,000.00
------------	--	------------	------------

上海三申投资有限公司的其他应收款主要为往年公司与三申投资之间拆借款，目前公司与三申投资已无拆借款。

### （三）关联方采购商品/接受劳务

报告期内，公司与主要关联方之间无采购商品或接受劳务。

### （四）关联方担保

报告期内，公司关联担保情况如下：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海三申投资有限公司	45,000,000.00	2014.4.1	2015.4.1	是

（1）公司与中国民生银行股份有限公司嘉兴分行于 2015 年 1 月 26 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 400 万元，年利率为 6.44%；于 2015 年 1 月 29 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 600 万元，年利率为 6.44%；于 2015 年 2 月 9 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 400 万元，年利率为 6.44%；于 2015 年 2 月 11 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 600 万元，年利率为 6.44%。由三申投资提供了最高额保证担保，担保期限 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 4 月 1 日。

（2）公司与中国浦东发展银行股份有限公司嘉兴桐乡支行于 2014 年 12 月 4 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 500 万元，年利率为 5.88%；于 2014 年 12 月 18 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 600 万元，年利率为 5.88%；于 2015 年 1 月 8 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 400 万元，年利率为 5.88%；于 2015 年 1 月 22 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 500 万元，年利率为 5.88%；于 2015 年 3 月 6 日签订流动资金贷款借款合同，贷款金额为人民币 500 万元，年利率为 5.6175%。由三申投资提供了最高额保证，担保期限 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 4 月 1 日。

### （五）关联交易的合规性和公允性

公司原控股股东三申投资为支持公司的经营发展，为公司提供 4500 万元信用担保，该行为未损害公司以及公司其他中小股东利益的情况。

公司的关联交易通过了股东大会决议等关联担保决策程序，程序合法合规。

## （六）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的经常性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营业绩均不构成重大影响。

报告期内，公司与关联方发生的关联交易中，三申投资对公司提供担保对公司的发展提供了有力的支持。上述关联交易对公司财务状况和经营业绩均不构成重大影响。

## （七）公司规范和减少关联交易的安排

### 1、关联交易的规范

公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的界定、交易价格的确定方式、关联交易的决策程序均做出了详细规定，公司将严格按照《关联交易决策制度》的规定规范关联交易。

### 2、减少关联交易的安排

报告期内，虽然关联交易对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响，公司未来仍将尽可能减少关联交易的发生。

公司控股股东悦锦投资和实际控制人吴小进做出了《关于减少关联交易的承诺》，将尽可能减少和规范其控制或影响的关联方与先锋机械之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其将严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在交易中不要求先锋机械提供比任何第三方更加优惠的条件，并无条件配合先锋机械依据其《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定履行合法审批、签订协议或合同及办理信息披露事宜，保证不通过关联交易损害先锋机械及其他股东的合法权益。

## 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事项。

### （1） 资产负债日后事项中的非调整事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

(2) 承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

(3) 或有事项

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

(4) 其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

2015年7月23日,上海申威资产评估有限公司以2015年6月30日为评估基准日,对公司截至2015年6月30日的净资产进行资产评估,评估值为12,127.45万元,并出具了《浙江先锋机械股份有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》(沪申威评报字[2015]第0430号),上海申威资产评估有限公司具有证券期货评估资质。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### 1、报告期内公司股利分配政策

根据公司章程的规定:

第一百五十五条 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十七条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十八条 公司的利润分配政策：

（一）决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；

（二）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

（三）利润分配形式：公司采取现金、股票或现金和股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利；

（四）公司采取股票或现金和股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

## 2、报告期内股利分配情况

2014年2月13日，公司召开股东会，审议通过了2013年度的利润分配方案，对在弥补以前年度亏损及提取10%法定盈余公积金和10%任意盈余公积金后的382.26万元可分配利润，自然人股东分配99.91万元，上海三申投资有限公司分配282.35万元。

## 3、公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，将继续执行现行的股利分配政策。

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。公司采取股票或现金和股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

2015年6月17日子公司浙江新锋门控有限公司股东会决议成立清算小组，决定解散。2015年6月18日已向当地工商备案登记注销，2015年9月8日已注销。故2015年6月30日未将该公司纳入合并范围。2013年度和2014年度纳入合并范围。新锋门控的基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况/六、公司子公司基本情况”。报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）主营业务盈利能力风险

报告期内，公司净利润分别为-204.81万元、65.66万元和1,381.34万元。报告期内，由于特种装备产品受国家国防计划的影响，具有起伏波动的特性，报告期内部分特种装备产品业务订单有所减少，部分产品订单毛利率较高，同时，受经济形势的影响和市场竞争加剧，民用产品的毛利率呈下降趋势，因而导致公司净利润有所下降。公司为了业务发展的需要，各项广告费、展览费等费用有所上升，整体主营业务成本基本维持稳定。如果公司业务发展不能达到预期，可能存在主营业务盈利下降的风险。

### （二）原材料价格波动风险

公司生产特殊装备产品和开门机及电动门所用的主要原材料为有色和黑色金属材料，价格受国家产业政策、市场供需变化、宏观经济形势变化等多种因素的影响而波动较大。公司产品原材料占生产成本的比例较大，原材料价格波动会对公司生产成本产生较大影响。如果未来主要原材料的价格出现较大波动，公司的经营业绩将受到一定程度的影响。

### （三）财务风险

报告期内，2015年1-6月、2014年、2013年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-554.63万元、285.67万元和2,413.25万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别-0.14元、0.07元和0.60元，具有经营活动现金流量不足风险。特种装

备产品生产周期较长，垫资生产对公司现金流会有一定影响。因此，随着公司经营规模的扩大，公司流动资金需求快速增加，主营业务产生现金的能力可能出现无法完全满足公司业务快速发展的需要的风险。

#### （四）技术风险

本公司自成立以来，一直高度重视技术创新，公司的技术团队不断研发新工艺、新产品，在技术创新领域，公司一直都走在行业的前列。公司拥有包括8类主体技术共计20项关键技术，各类核心技术为公司产品和业务的发展提供了保证。为保护自己的知识产权，公司目前共取得20项实用新型专利和11项外观设计专利。随着科技的发展，行业中新工艺、新技术和新产品也在不断涌现，对于公司的研发要求也不断提高，公司也可能会面对技术更新过快而带来的风险。

#### （五）人力资源风险

要保持公司的长期发展，必须有高素质的人力资源作为支撑。目前公司的人才结构较为合理，重视对于人才的引进和培养，建立健全激励机制，包括高级管理人员、核心技术人员、销售人员、财务人员在内的人才能够满足公司目前的发展需求。但随着公司资产规模、业务规模的不断增长，公司对管理、技术、研发、市场、财务等各方面人才需求都将不断增大，如果公司不能保留优秀人才、出现人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

#### （六）特种装备行业的资质风险

进入特种装备行业，需要取得《武器装备承制单位注册证书》等资质证书，并通过武器装备质量体系认证和武器装备科研生产单位保密资格审查认证。公司前身为国营先锋机械厂、华东大型模具厂，系由兵器工业部批准设立的全民所有制企业。经过多年的积累，公司具有成熟的生产和管理经验，持续符合现有武器装备科研生产相关资质条件。但是，如果资质证书不能及时续期，则可能对相关公司的生产经营带来不利影响。

### 十三、公司未来经营目标和发展计划

#### （一）公司经营目标

遵照“军民结合，寓军于民”的方针，公司将致力于特种装备产品的开发，

不断增强特种装备的研发能力,不断提高质量管理水平,加大对特种装备产品人、财、物的投入。同时要进一步创新思路,明确目标,制定规划,落实措施,争取在未来三年内,使公司的特种装备产品有质和量的飞跃,真正把特种装备产品做大做强,为国防事业作出贡献,为提高企业的经济效益打下基础;与此同时,进一步加大民用产品开发的力度,充分利用公司的地域优势、品牌优势和产品优势,加快民用产品的发展步伐。在现有开门机及电动门产品的基础上,进一步拓宽市场,增强民用产品在市场中的竞争优势,全力扩展更多深度产品的市场份额和空间。

## **(二) 公司发展计划**

公司将加大新产品的开发,积极拓展市场,进一步扩大产能,为公司未来的快速增长打下良好的基础;同时,通过加大研发投入、积极实施人才补充计划,增进公司自主创新能力,提升公司的核心竞争力。具体的计划包括:

### **1、业务发展计划**

公司管理层深刻认识到产品创新能力是增强市场竞争力、改善风险管理的关键。产品创新的驱动力来自于公司的发展思路和不断变化的顾客需求,以及公司自身的技术变革能力。

特种装备业务方面:针对公司的科研能力和拥有的科研条件,以及曾承担过的枪械、军刀等科研项目所具有的科研专业技术,公司将进一步研发枪械系列、榴弹发射器系列、军刀系列、特种装备产品配套系列、反恐维稳系列产品。在使用范围上,逐步向外延扩展,向边防、武警、公安和武装护运以及军贸等方向发展,逐步形成产品的系列化、批量化。

开门机及电动门业务方面:产品在光、机、电集成研发的基础上,瞄准行业前沿技术,包括防爆、防火、太阳能、蓄电池、直流电机、液压驱动、电子控制等技术领域。逐步向中高端产品方向发展,形成产品的系统化、智能化、安全化和人性化。

### **2、市场拓展计划**

在巩固现有客户的同时,积极开发新市场、新客户,维护现有军方部门和单位的合作关系,努力发展国内优质客户的关系,在现有海外业务的基础上,进一

步将产品推广到海外市场。积极寻求行业下游新型产品和民品新产品项目，扩大民品产销规模；充分利用公司机械加工优势，为大型企业配套加工，形成一块新的稳定业务。

### 3、人力资源计划

公司将进一步树立“人力资源是第一资源”的观念，注重高端人才的培养和引进，坚持“以人为本”的管理方式，提升技术创新和产品研发能力，继续保持和拓展主导产品的核心技术以及市场资源和优势。建立一支懂经营、善管理、精业务的生产经营管理队伍，为公司的发展提供强大的内生动力和资源保障。一方面要培育技术带头人和满足公司发展的科研技术团队；另一方面要培育一支各工种具备的高、中、低级技能人员队伍。实行引进和自培相结合，优化人力资源配置，对经营管理、科技人员和技能人员分别建立激励和约束机制，推行绩效考评，充分调动员工积极性。

### 4、进一步完善公司治理结构

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以“三会”议事规则为核心的决策和经营制度。本公司将继续在日常经营中形成良好的制度运行环境，促使公司治理相关制度切实发挥作用，保证公司规范运作和股东合法权益。

### 5、引入先进管理理念与方法

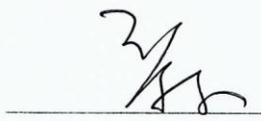
在企业管理方面做到与时俱进，不断引进先进的管理理念，当前要全面推行和认真落实MES（工业4.0）管理等先进管理方法，夯实企业基础管理，以先锋独特的技术优势、管理优势和产品优势，引领国内外产品市场，把开门机产品打造成“国内一流、国际领先”的具有强大竞争力的优质产品。

## 第五节 有关声明

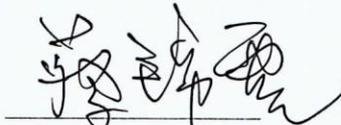
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

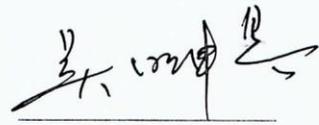
全体董事签字：



黎东



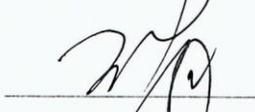
蔡锦云



吴明畅

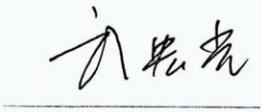


姚锦南



王青

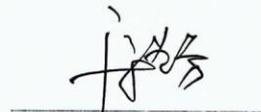
全体监事签字：



武宏光

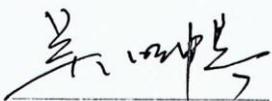


陈建军



陈英芳

全体高级管理人员签字：



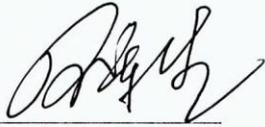
吴明畅



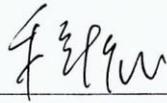
王青



陈波



翁军生



程跃飞

浙江先锋机械股份有限公司  
2015年10月29日





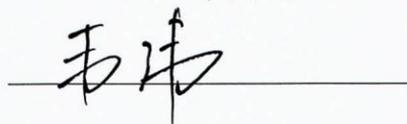
### 三、律师事务所声明

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

经办律师签名：\_\_\_\_\_

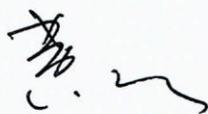


黄宁宁



韦玮

律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_



黄宁宁



国浩律师（上海）事务所

2015年10月29日

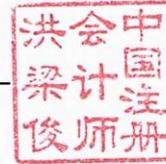
#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：

洪梁俊

洪梁俊



石东骏

石东骏



会计师事务所负责人签名：

张晓荣

张晓荣



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年10月29日

## 五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：

周炜



王润生



资产评估机构负责人签名：

马丽华

A handwritten signature in black ink, appearing to be "马丽华" (Ma Lihua).

上海申威资产评估有限公司

2015年10月29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