

# 无锡巨龙硅钢股份有限公司

## 公开转让说明书



申万宏源  
证券有限公司

主办券商



二〇一五年十月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、家族企业不当控制的风险

公司第一大股东为陈庆法，持有公司 52%的股份，实际控制人为以陈庆法为代表的陈氏家族，具体为陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔。同时上述五人签署一致行动协议，且陈庆法担任公司董事长，尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔为公司董事，陈玲为公司总经理，张琪为董事会秘书，陈氏家族在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用第一大股东和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而对公司不当控制的风险。股份公司成立后，公司根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；股份公司当前五位股东、董事会五位成员皆为陈氏家族成员，股份制公司当前仍缺乏有效的公司制衡。股份制公司监事会将对公司董事会和高管进行监督，公司将充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，以控制该风险。

### 二、公司房产无房产证的风险

目前公司未获得生产厂房和办公场所的房屋所有权证书，公司正在派专人办理相关房产证手续。公司取得厂房和办公楼所位于土地的土地使用证【锡锡国用（2014）第 005820 号】，土地使用权面积为 58180M<sup>2</sup>。2014 年 7 月 2 日，公司取得《建设用地规划许可证》【地字第 3202052014A0012】。2015 年 5 月 25 日，取得生产车间、办公及工业研发用房一期和二期《建设工程规划许可证》【建字第 3202052015A0029】、【建字第 3202052015A0030】。2015 年 10 月 15 日公司取得建设工程施工许可证【编号：320205201510150101】，公司一期工程的房屋正在竣工验收中，二期工程的房屋还未开工建设。

综上，公司的建设用地和建设工程符合城乡规划和相关法律法规的要求，不属于相关法规规定的“严重影响规划的违章建筑，限期拆除或没收该建筑物、构筑物”的情况。并且公司全体股东承诺在股份公司挂牌后 3 个月内办理完毕公司拥有全部房屋的产权

证，如果未能办出相关房产证，股东承诺补偿公司一切损失，该等损失包括但不限于行政罚款、违约金等。

### 三、应收账款回收风险

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司应收账款净额分别为10,493.06万元、10,204.64万元、9,216.17万元，分别占公司当期流动资产62.95%、57.62%、65.67%，占当期营业收入49.96%、50.75%、109.03%，公司应收账款账款余额处于较高水平，如果公司大额客户发生违约或破产，将会对公司应收账款的回收造成重大风险。

### 四、关联方资金依赖风险

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司其他应付款的余额分别为6,704.37万元、9,268.07万元、2,910.72万元，其他应付款中应付股东及其他关联方的余额分别为5,308.94万元、8,514.08万元、2,899.14万元，以上借款均未约定利息，如果按照基准贷款利率计算应付利息，将分别影响当期利润335.29万元、386.96万元、114.50万元，占当期经审计净利润36.88%、79.34%、34.50%，公司报告期内对关联方资金较为依赖。

### 五、公司业绩波动风险

2013年度、2014年度、2015年1-5月，公司经审计的营业利润分别为1,189.97万元、643.76万元、437.37万元，净利润分别为909.22万元、487.72万元、331.92万元。其中2014年度公司营业利润和净利润较2013年有所下降，其主要原因是公司根据硅钢卷等原材料价格下降对公司产品进行小幅下调，公司营业收入有所下降，但公司人工成本等上升导致公司营业成本无较大变动，公司毛利率有所下降，并且由于公司期间费用增加导致公司2014年业绩较2013年业绩有所下滑。

## 目录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	11
一、 家族企业不当控制的风险 .....	11
二、 公司房产无房产证的风险 .....	11
三、 应收账款回收风险 .....	111
四、 关联方资金依赖风险 .....	111
五、 公司业绩波动风险 .....	111
释 义 .....	3
第一节 基本情况 .....	4
一、 公司简介 .....	4
二、 股票挂牌情况 .....	4
三、 公司股权基本情况 .....	6
四、 公司股本形成及变化 .....	9
五、 公司重大资产重组情况 .....	14
六、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	14
七、 公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标 .....	16
八、 与本次挂牌相关的机构情况 .....	17
第二节 公司业务 .....	19
一、 公司业务概述 .....	19
二、 公司的组织结构及业务流程 .....	20
三、 与主营业务相关的资产和资质情况 .....	23
四、 公司的具体业务情况 .....	28
五、 公司的商业模式 .....	36
六、 公司所处的行业基本情况 .....	37
第三节 公司治理 .....	43
一、 公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	43
二、 关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明 .....	43
三、 公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	44
四、 公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况 .....	45
五、 公司独立性情况 .....	45
六、 同业竞争情况 .....	46
七、 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况 .....	49

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	49
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>53</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情 况 .....	53
二、最近两年一期主要财务指标分析 .....	69
三、报告期利润形成的有关情况 .....	72
四、公司报告期内主要资产 .....	79
五、重大债务 .....	102
六、股东权益情况 .....	107
七、关联方、关联方关系及重大关联交易 .....	107
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	113
九、报告期内公司资产评估情况 .....	113
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	113
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况 .....	114
十二、管理层对公司风险因素自我评估 .....	114

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、巨龙硅钢	指	无锡巨龙硅钢股份有限公司
有限公司、巨龙有限	指	无锡巨龙硅钢片有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《业务规则》	指	2013年2月8日发布，2013年12月30日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
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	经股份公司股东大会审议通过的现行有效的股份公司章程
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》

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：无锡巨龙硅钢股份有限公司  
法定代表人：陈玲  
有限公司成立日期：2006年3月22日  
股份公司设立日期：2015年8月6日  
注册资本：10000万元  
住所：无锡市锡山区东港镇五星工业开发区  
邮编：214196  
董事会秘书：张琪  
所属行业：C38 电气机械和器材制造业  
  
《上市公司行业分类指引》(2012年修订)；  
C3821 变压器、整流器和电感器制造  
《国民经济行业分类代码表》(GB/T4754-2011)  
C3821 变压器、整流器和电感器制造  
《挂牌公司管理型行业分类指引》  
主要业务：硅钢片、矽钢片、铁芯变压器的加工、制造、销售；  
自营和代理各类商品及技术的进出口业务  
组织机构代码：78596518-6

### 二、股票挂牌情况

#### (一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：巨龙硅钢
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：10000万股

6、挂牌日期： 年 月 日

7、股票转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制性规定

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》规定：“第二十五条 发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。

第二十六条 公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

公司于 2015 年 8 月 6 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

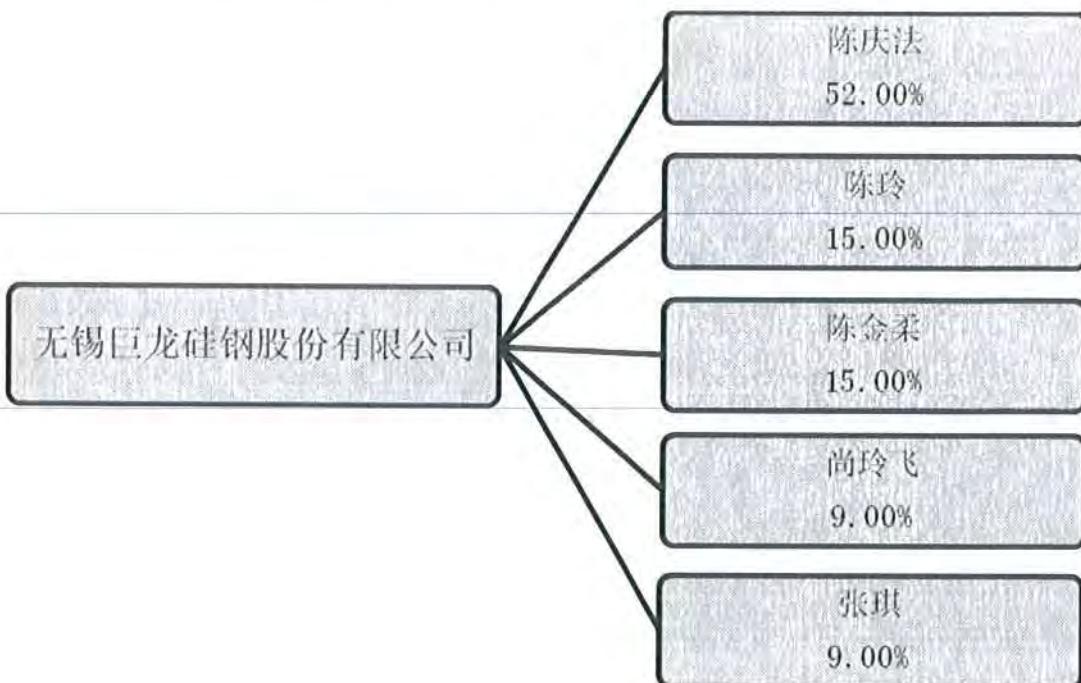
### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



### （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

#### 1、公司现在的控股股东、实际控制人情况

公司的控股股东为陈庆法、实际控制人为以陈庆法为代表的陈氏家族，具体为陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔。

陈庆法目前持有公司 5200 万股股份，占公司股份总数的 52%，系公司的控股股东，且其现担任公司的董事长，在有限公司时期一直担任公司监事；陈玲目前持有公司 1500 万股股份，占公司股份总数的 15%，有限公司时期陈玲一直担任公司的执行董事兼总经理。经过股权转让和增资，增加股东陈金柔、尚玲飞和张琪，其目前分别持有公司 1500 万股、900 万股和 900 万股股份，并且同时都为公司董事，张琪兼任董事会秘书，有限公司时期尚玲飞为公司运营总监，张琪为销售总监。陈庆法与尚玲飞系夫妻关系，陈玲系其大女儿，陈金柔系其小女儿，

陈玲和张琪系夫妻关系。上述陈氏家族成员在公司股东大会、董事会享有的表决权已足以对公司股东大会和董事会实施控制，在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响。

2015年8月10日，公司股东陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔签署了《关于共同控制无锡巨龙硅钢股份有限公司并保持一致行动的协议书》，约定各方在公司董事会、股东（大）会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固各方在公司中的控制地位。且若各方内部无法达成一致意见，各方应按照持股最多的一方的意向进行表决；该协议自签署之日起生效，有效期至公司在全国中小企业股份转让系统挂牌期满两年。

综上，公司的实际控制人为以陈庆法为代表的陈氏家族，具体为陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔。

1、陈庆法先生，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于台州金清高中，高中学历。1981年3月至1988年6月在无锡自主创业从事硅钢片贸易；1988年7月至2006年2月在无锡金月矽钢片有限公司任总经理；2006年3月至2015年7月在巨龙有限任监事；2010年6月至2015年5月在无锡巨龙矽钢片加工有限公司任监事；2013年10月至2015年5月在无锡巨龙硅钢贸易有限公司任监事；2014年12月至今在无锡巨龙铜业有限公司任执行董事；现任公司董事长，任期自2015年8月6日至2018年8月5日，任期三年。

2、陈玲女士，1988年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于香港岭南大学，硕士研究生学历。拥有会计从业资格证书和注册税务师证书。2010年6月至2015年5月在无锡巨龙矽钢片加工有限公司任执行董事；2011年9月至2015年7月在巨龙有限任执行董事兼总经理；现任公司董事、总经理兼财务总监，任期自2015年8月6日至2018年8月5日，任期三年。

3、陈金柔女士，1994年出生，中国籍，无境外永居留权，毕业于江苏省怀仁中学，现就读于新加坡凯博高等教育学校，高中学历。2013年11月至今在无锡巨龙铜业有限公司任监事；2015年1月至今在无锡金阳工艺地毯有限公司任执行董事兼经理；现任公司董事，任期自2015年8月6日至2018年8月5日，任期三年。

4、张琪先生，1986年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于英国爱丁堡大学，硕士研究生学历。2011年9月至2012年6月在上海第九城市信息技术

有限公司任数据分析师；2012年7月至2015年7月在巨龙有限任销售经理；2013年11月至2014年12月在无锡巨龙铜业有限公司任执行董事；现任公司董事兼董事会秘书，任期自2015年8月6日至2018年8月5日，任期三年。

5、尚玲飞女士，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权，1978年6月毕业于台州市路桥区横街镇金清小学，小学学历。1981年3月至1988年6月在无锡自主创业从事硅钢片贸易；1988年7月至2006年2月在无锡金月矽钢片有限公司任运营总监；2006年3月至2015年7月在巨龙有限任运营总监；2006年1月至今在无锡金阳工艺地毯有限公司任监事；现任公司董事，任期自2015年8月6日至2018年8月5日，任期三年。

报告期内，公司2015年5月进行股份第一次股权转让前，公司控股股东为陈玲，股权转让之后控股股东为陈庆法。陈庆法为陈玲之父，并且公司当前五位股东签署了一致行动协议，公司实际控制人为陈氏家族五人。该控股股东的变更不会对公司实际的生产经营产生影响。

## 2、公司最近两年一期实际控制人的变化情况

公司最近两年一期实际控制人为以陈庆法为代表的陈氏家族成员，具体为陈庆法、尚玲飞、陈玲、陈金柔、张琪。

自有限公司成立至2015年5月14日，公司股权一直由陈庆法和陈玲持有。2015年5月15日经过股权转让后，增加股东陈金柔和尚玲飞，2015年5月20日增资后，增加股东张琪，并且陈玲与张琪于2014年2月7日结婚登记。因此，有限公司设立至今，公司股权的100%一直都由陈氏家族持有，控制权一直未发生变化。最近两年期内，公司实际控制人由陈庆法、陈玲变更为陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔。公司的实际控制人的上述变化为陈氏家族成员内部发生变化，但公司仍由陈氏家族控制，上述变化并不会对公司业务经营、公司治理以及持续经营能力等方面产生重大不利影响。

此外，有限公司成立至2015年8月10日期间的全体股东于2015年8月10日签署了《关于无锡巨龙硅钢片有限公司实际控制人的确认函》，有限公司成立至2015年8月10日期间，公司实际控制人为以陈庆法为代表的陈氏家族成员，具体为陈庆法、尚玲飞、陈玲、陈金柔、张琪。

综上，报告期内，公司的实际控制人虽由陈庆法、陈玲变更为陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔，但上述变化不会对公司的持续经营能力产生重大不利

影响。

### (三) 公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的基本情况

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质
1	陈庆法	5,200.00	52.00	境内自然人
2	陈玲	1,500.00	15.00	境内自然人
3	陈金柔	1,500.00	15.00	境内自然人
4	张琪	9,00.00	9.00	境内自然人
5	尚玲飞	9,00.00	9.00	境内自然人
合计		10,000.00	100.00	--

公司前十名股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### (四) 股东相互间的关联关系

公司股东陈庆法与尚玲飞系夫妻关系，陈玲系陈庆法和尚玲飞之大女儿，陈金柔系陈庆法和尚玲飞之小女儿；张琪与陈玲系夫妻关系，系陈庆法之女婿。

## 四、公司股本形成及变化

### (一) 有限公司成立

无锡巨龙硅钢片有限公司，于 2006 年 3 月 22 日在江苏省无锡市锡山区工商行政管理局依法登记成立。有限公司成立时，注册资本为 108.00 万元，实收资本为 108.00 万元；法定代表人为陈玲；注册地址为“无锡市锡山区东港镇五星工业开发区”；经营范围为“硅钢片、矽钢片、铁芯变压器的加工、制造、销售”。

2006 年 3 月 20 日，无锡嘉誉会计师事务所有限责任公司出具编号为“锡嘉会内验字（2006）0092 号”的《验资报告》，确认截至 2006 年 3 月 20 日止，巨龙有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 108 万元，均以货币出资。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈玲	54.00	50.00	货币
2	陈庆法	54.00	50.00	货币
合计		108.00	100.00	货币

### (二) 有限公司第一次增资

2009 年 4 月 7 日，有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意公司增资 800 万元，由股东陈玲出资 400 万元，陈庆法出资 400 万元，该次增资每壹元出

资价格为壹元。

2009年4月7日，江苏恒新会计师事务所有限公司出具编号为“苏恒会内验（2009）2044号”的《验资报告》，确认截止至2009年4月7日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币800万元，均以货币出资。

2009年4月15日，有限公司完成上述注册资本的变更登记。

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈玲	454.00	50.00	货币
2	陈庆法	454.00	50.00	货币
	合计	908.00	100.00	货币

### (三) 有限公司第二次增资及其第一次实缴

2010年4月14日，有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意公司以货币方式增资4980万元，增资后公司注册资本变更为5888万元，由股东陈玲认缴3426万元，实缴750万元，增资后陈玲共占3880万元股份；由股东陈庆法对增资认缴1554万元，实缴750万元，增资后陈庆法共占2008万元股份。此次增资共实缴1500万元，余下3480万元自变更后营业执照核发之日起两年内缴足。本次增资每壹元出资价格为壹元。

本次增资的实缴情况如下：

序号	股 东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	实缴出资占比(%)	出资方式
1	陈玲	3,426.00	750.00	50.00	货币
2	陈庆法	1,554.00	750.00	50.00	货币
	合计	4980.00	1,500.00	100.00	货币

2010年4月14日，无锡嘉誉会计师事务所有限责任公司出具编号“锡嘉会内验字（2010）第144号”的《验资报告》，确认截至2010年4月12日止，有限公司已收到股东陈玲和陈庆法缴纳的新增注册资本第一期出资1500万元，均以货币出资。

2010年4月28日，有限公司完成上述注册资本和实收资本的变更登记。

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	注册资本(万元)	实收资本(万元)	实缴出资比例(%)	出资方式
1	陈玲	3,880.00	1,204.00	50.00	货币
2	陈庆法	2,008.00	1,204.00	50.00	货币
	合计	5,888.00	2,408.00	100.00	货币

#### (四) 有限公司第二次增资之第二次实缴

2011年7月13日，有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意公司实缴资本变更为3608万元，由股东陈玲实缴出资1200万元，剩余未缴资本2280万元在2012年4月27日前缴足。该次增资每壹元出资价格为壹元。

本次增资实缴情况如下：

序号	股 东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	实缴出资占比(%)	出资方式
1	陈玲	3,426.00	1,950.00	72.22	货币
2	陈庆法	1,554.00	750.00	27.78	货币
	合计	4,980.00	2,700.00	100.00	货币

2011年7月15日，无锡嘉誉会计师事务所有限责任公司出具编号为“锡嘉会内验字（2011）第251号”的《验资报告》，确认截至2011年7月13日止，有限公司已收到股东陈玲缴纳的新增注册资本第二期出资人民币1200万元，均以货币出资。

2011年8月4日，有限公司完成上述实收资本变更登记

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	注册资本(万元)	实收资本(万元)	实缴出资比例(%)	出资方式
1	陈玲	3,880.00	2,404.00	66.63	货币
2	陈庆法	2,008.00	1,204.00	33.37	货币
	合计	5,888.00	3,608.00	100.00	货币

#### (五) 有限公司第二次增资之第三次实缴

2012年3月9日，有限公司股东会作出决议，变更实缴资本为5888万元，由股东陈玲实缴出资1476万元，股东陈庆法实缴出资804万元，变更后公司注册资本全部缴足。该次增资每壹元出资价格为壹元。

本次增资实缴情况如下：

序号	股 东	认缴资本(万元)	实缴资本(万元)	实缴出资占比(%)	出资方式
1	陈玲	3,426.00	3,426.00	68.80	货币
2	陈庆法	1,554.00	1,554.00	31.20	货币
	合计	4,980.00	4,980.00	100.00	货币

2012年3月12日，无锡嘉誉会计师事务所有限责任公司出具编号为“锡嘉会内验字（2012）第080号”的《验资报告》，确认截至2012年3月9日止，有限公司已收到股东陈玲和陈庆法缴纳的新增注册资本第三期出资人民币2280万元，均以货币出资。

2012年3月21日，有限公司完成上述实收资本变更登记。

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	注册资本(万元)	实收资本(万元)	实缴出资比例(%)	出资方式
1	陈玲	3,880.00	3,880.00	65.90	货币
2	陈庆法	2,008.00	2,008.00	34.10	货币
	合计	5,888.00	5,888.00	100.00	货币

#### (六) 有限公司第三次增资

2013年6月1日，有限公司股东会作出决议，全体股东一致同意股东陈玲增资2112万元，公司注册资本变更为8000万元。增资后，股东陈玲共占股权比例74.9%，陈庆法占股权比例25.1%。

2013年6月6日，无锡东林会计师事务所有限责任公司出具编号为“锡东林内验字（2013）第207号”的《验资报告》，确认截止2013年6月6日止，有限公司收到股东陈玲缴纳的新增注册资本合计人民币2112万元，均以货币出资。该次增资每壹元出资价格为壹元。

2013年6月8日，有限公司完成上述变更登记。

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈玲	5,992.00	5,992.00	74.90	货币
2	陈庆法	2,008.00	2,008.00	25.10	货币
	合计	8,000.00	8,000.00	100.00	货币

#### (七) 有限公司第一次股权转让

2015年5月15日，有限公司股东会作出决议，同意如下股权转让：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让总价(万元)
陈玲	陈庆法	2,112.00	2,112.00
	陈金柔	1,500.00	1,500.00
	尚玲飞	880.00	880.00

2015年5月15日，上述股权转让双方签署《股权转让协议》，各方协商，每一元出资作价1元。

2015年5月25日，有限公司完成上述变更登记。

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	注册资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈庆法	4,120.00	51.50	货币
2	陈玲	1,500.00	18.75	货币

3	陈金柔	1,500.00	18.75	货币
4	尚玲飞	880.00	11.00	货币
合计		8,000.00	100.00	货币

### (八) 有限公司第四次增资

2015年5月20日，有限公司股东会作出决议，同意公司增资2000万元，注册资本变更为10000元人民币，由股东陈庆法出资1080万元，股东尚玲飞出资20万元，新增股东张琪，由其出资900万元。该次增资每壹元出资价格为壹元。

2015年5月28日，无锡锡州会计师事务所（普通合伙）出具编号为“锡州会师内验字（2015）第2012号”的《验资报告》，确认截止2015年5月28日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币2000万元，均以货币出资。

2015年5月27日，有限公司完成上述变更登记。

上述变更登记完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陈庆法	5,200.00	52.00	货币
2	陈玲	1,500.00	15.00	货币
3	陈金柔	1,500.00	15.00	货币
4	尚玲飞	900.00	9.00	货币
5	张琪	900.00	9.00	货币
合 计		10,000.00	100.00	货币

### (九) 股份公司成立

2015年7月8日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》[中兴财光华审会字（2015）第12113号]，确认截至2015年5月31日，有限公司经审计的净资产为12,048.60万元。

2015年7月9日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具《评估报告》（国融兴华评报字[2015]第030042号），确认截至评估基准日2015年5月31日，有限公司净资产评估价值为13,174.53万元。

2015年7月9日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2015年5月31日为改制基准日，以经审计的账面净资产值按照1:0.8300的比例折合为股本10,000万元，净资产扣除股本后的余额2048.60万元计入资本公积，变更后股份公司注册资本为10,000万元。公司全体发起人签署了《发起人协议》。根据财政部、国家税务总局发布《关于个人非货币性资产投资有关

个人所得税政策的通知》，通知于 2015 年 4 月 1 日生效。依据该通知，企业整体变更为股份有限公司时，自然人股东缴纳的个税可申请在 5 个公历年度内分期缴纳。公司股东目前正在向当地税务部门申请以上股改个人所得税的缓缴，同时巨龙硅钢五位股东承诺，一旦当地税务部门要求股东缴纳以上税款，股东将积极配合当地税务部门缴纳并承担税款，不影响巨龙硅钢公司的正常生产和经营。

2015 年 7 月 28 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》[中兴财光华审验字（2015）第 12044 号]，验证截至 2015 年 7 月 28 日，整体变更中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2015 年 7 月 24 日，公司发起人依法召开了股份公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会，通过了股份公司章程，并选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2015 年 8 月 6 日，经江苏省无锡市工商行政管理局依法登记，股份公司成立。

股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	陈庆法	5,200.00	52.00	净资产
2	陈玲	1,500.00	15.00	净资产
3	陈金柔	1,500.00	15.00	净资产
4	尚玲飞	900.00	9.00	净资产
5	张琪	900.00	9.00	净资产
合计		10,000.00	100.00	—

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

1、陈庆法先生，现任公司董事长，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、陈玲女士，现任公司董事兼总经理、财务总监，任期自 2015 年 8 月 6

日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

3、陈金柔女士，现任公司董事，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

4、张琪先生，现任公司董事兼董事会秘书，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

5、尚玲飞女士，现任公司董事，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍

## (二) 公司监事

1、王芳女士，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于盐城技师学院，2009 年 9 月至 2012 年 7 月在南京审计学院进修，本科学历。2001 年 8 月至 2003 年 3 月在无锡星星进口汽车修理有限公司任会计；2003 年 4 月至 2005 年 1 月在无锡国联人力资源有限公司任市场部专员兼人事行政专员；2005 年 1 月至 2015 年 7 月在巨龙有限任总经理助理；现任公司职工监事兼监事会主席，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。

2、赵福友先生，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于温西高中，2002 年 9 月至 2005 年 6 月在中国人民解放军炮兵学院南京分院进修，本科学历。1990 年 3 月至 2003 年 2 月在无锡自主创业；2003 年 3 月至 2007 年 2 月在无锡市宏瑞五金机电有限公司任执行董事；2007 年 3 月至今在无锡市宏瑞投资管理有限公司任执行董事兼总经理；2013 年 10 月至今在无锡市永宏物业管理有限公司任执行董事；现任公司监事，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。

3、陆春梅女士，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南工业管理学校，中专学历。1996 年 8 月至 1999 年 10 月在杭州牙膏厂任销售内勤；1999 年 11 月至 2006 年 4 月在达康自行车配件有限公司任总务；2006 年 5 月 2015 年 7 月在巨龙有限任行政；现任公司监事，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018

年 8 月 5 日，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

1、陈玲女士，现任公司总经理兼财务总监，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、张琪先生，现任公司董事会秘书，任期自 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 5 日，任期三年。详见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

## 七、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	21,197.17	24,334.80	19,795.88
股东权益合计(万元)	12,048.60	9,967.49	9,637.30
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	12,048.60	9,967.49	9,637.30
每股净资产(元)	1.20	1.25	1.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.20	1.25	1.20
资产负债率(%)	43.16	59.04	51.32
流动比率(倍)	1.53	1.23	1.64
速动比率(倍)	1.36	1.08	1.49
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(万元)	8,452.68	20,107.83	21,004.02
净利润(万元)	331.92	487.72	909.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	331.92	487.72	909.22
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	324.36	474.66	894.72
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)	324.36	474.66	894.72
毛利率(%)	10.92	8.02	9.55
净资产收益率(%)	3.33	4.94	11.19
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.21	4.80	11.01
基本每股收益(元/股)	0.04	0.06	0.13
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.06	0.13
应收账款周转率(次)	0.87	1.94	2.90

存货周转率(次)	3.99	9.94	7.39
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-442.93	-1,092.73	-2,357.83
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	-0.14	-0.29

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=净资产÷期末股本数(或实收资本额)
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债
- 4、速动比率=速动资产÷流动负债；
- 5、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 7、加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)=(净利润-非经常性净损益)÷加权平均净资产×100%
- 8、基本每股收益=净利润÷加权平均股本数(或实收资本额)
- 9、应收账款周转率=营业收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2
- 10、存货周转率=营业成本/(期初存货余额+期末存货余额)/2
- 11、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÷期末股本数(或实收资本额)
- 12、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。
- 13、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、最近两年一期主要财务指标分析”。

## 八、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申万宏源证券有限公司
法定代表人	李梅
住所	上海市徐汇区长乐路989号45层
联系电话	021-33389888
传真	021-54038271
项目小组负责人	刘奕均
项目小组成员	刘奕均、李鲍萍、程云、李阳、武夏

律师事务所	北京市中伦文德律师事务所上海分所
负责人	林威
住所	上海市浦东新区东方路738号裕安大厦25楼

联系电话	021-31338388
传真	021-31338399
签字执业律师	张迅雷、吕楠

会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	姚庚春
住所	石家庄市长安区广安街 77 号安桥商务 4 楼
联系电话	0311-85929189
传真	0311-85929189
签字注册会计师	王荣前、刘永

资产评估机构	北京国融兴华资产评估有限责任公司
负责人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
签字注册资产评估师	王化龙、侯娟

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977

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

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### (一) 公司的业务情况

公司是一家专业生产变压器铁芯，销售硅钢片原料的大型企业。与国内很多知名的变压器制造厂家保持长期良好的合作关系。公司专业生产 S9、S11 电力油浸式、干式变压器铁芯，并现货销售日本、俄罗斯、韩国、武钢、宝钢等各种规格，不同牌号的硅钢片。在满足客户的多种要求下，公司以市场要求为出发点，以服务客户为宗旨，努力实现和谐发展，共荣共存的发展理念。

#### (二) 公司的主要产品

##### 1、公司主要产品介绍：

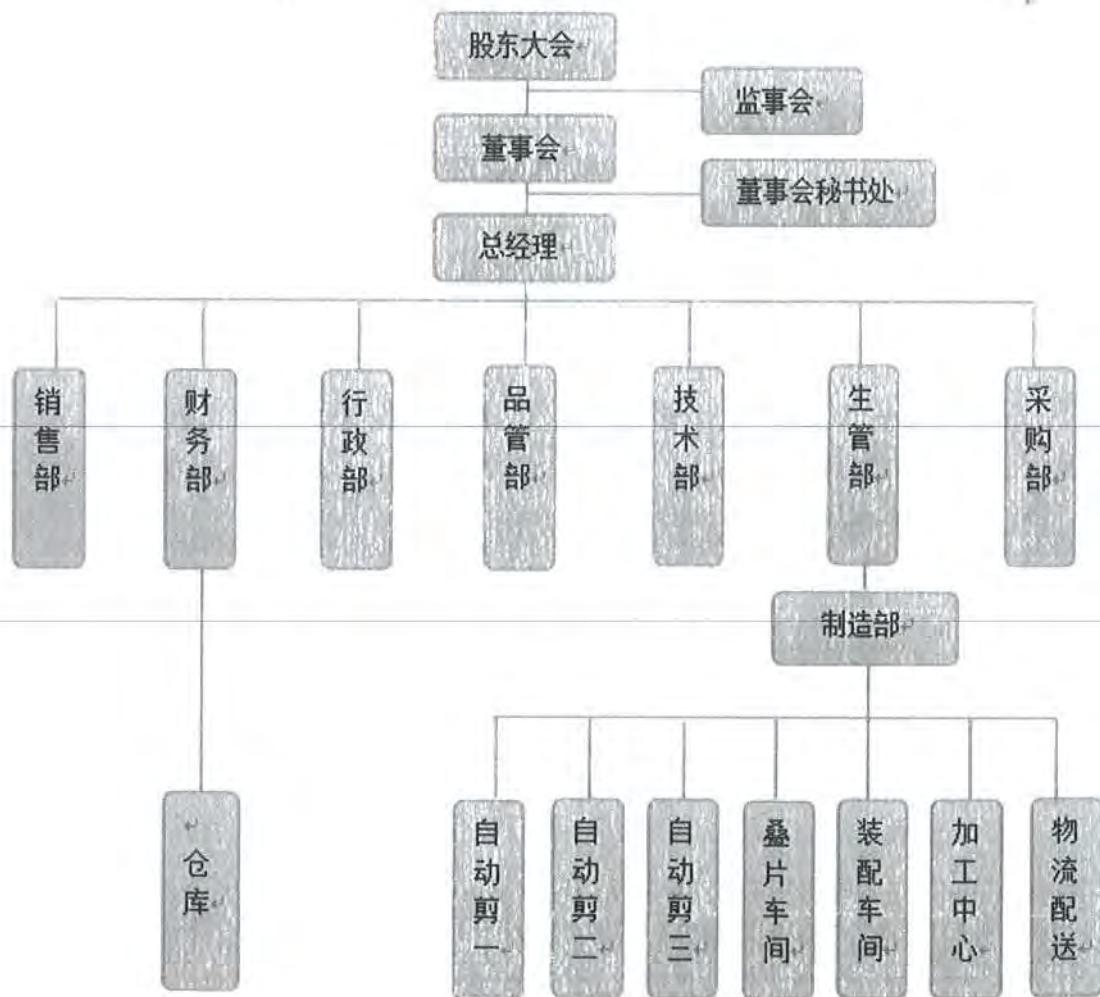
公司的主营业务为变压器铁芯的研发、生产和销售。变压器铁芯主要起导磁作用，只有导磁后，才能进行磁电转换，完成传递电能的作用。变压器铁芯一般都是用硅钢片制作的。硅钢是一种含硅（硅也称矽）的钢，其含硅量在 0.8%~4.8%。用硅钢做变压器的铁芯，是因为硅钢本身是一种导磁能力很强的磁性物质，在通电线圈中，它可以产生较大的磁感应强度，从而可以使变压器的体积缩小。用做变压器的铁芯，一般选用 0.23mm~0.35mm 厚的冷轧硅钢片，按所需铁芯的尺寸，将它裁成长形片，然后交叠成“日”字形或“口”字形。公司专业生产、销售由高导磁冷轧取向硅钢片卷绕而成的环型铁芯、矩型铁芯、微型铁芯、异形铁芯、阶梯型铁芯及叠片/剪片等铁芯产品，广泛用于互感器、电抗器、电力变压器、调压器等。

##### 2、公司产品系列：

序号	主营业务	主要产品	
1	生产变压器铁芯	船式变压器	包括 CSD 系列
		风电变压器	包括 S11 系列
		干式变压器	包括 SCB9、SCB10、SG 系列
		油浸式变压器	包括 S11、S9、S13、SZ11 系列
2	销售硅钢片原料	包括武钢料、日本料、宝钢料	

## 二、公司的组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构图



### (二) 公司业务流程

公司的整体业务流程包括接受订单、开发设计、采购、生产和销售等环节。首先，销售部取得客户订单，技术部进行技术审查，对硅钢片、绝缘件和夹件材料的重量进行核算，经客户同意后制作生产订单，然后采购部根据生产订单进行配料及配件等的采购，生管部根据生产计划进行生产，品管部进行损耗、噪音等质量检测之后入库，最后根据发货日期安排发货。具体的业务流程表如下：

序号	部门	工作岗位	工作说明	输入文件	输出文件
1	客户	客户	询价, 图纸		图纸
2	销售部	销售	与客户洽谈	图纸	图纸
3	技术部	订单	传递给技术审查人员	图纸	图纸

		专员			
4	技术部	技术审查	进行图纸核算出硅钢片材料与重量，绝缘件材料与重量，夹件材料与重量，出 BOM 清单与图纸。	图纸	1) 报价合同评审单 2) 确认图纸是否有问题，有问题反馈给订单专员 3) 及时出 BOM 清单与图纸
5	技术部	订单专员	将报价合同评审单找相关部门签字，并做出合同，并报交给客户	合同评审单	1) 报价合同传递给客户 2) 报价客户同意回传后出生产订单
6	生管部	计划专员	根据生产订单，进行计划安排交期	生产订单	纵横剪，夹件等生产计划，督促各个岗位的交期
7	技术部	配料专员	根据生产订单，进行配料	生产订单	配料单
8	采购部	采购专员	根据正式订单进行夹件等配件采购	订单，BOM 清单，图纸	采购合同，图纸
9	生管部	仓库专员	根据配料单与生产计划单进行发料	配料单，生产订单	发出硅钢片
10	生管部	纵剪	根据配料单与生产计划单进行生产	配料单，硅钢片	成品进下一工序，余料进仓库
11	生管部	横剪	根据生产计划单进行剪片生产	生产计划单	片型
12	生管部	叠片	根据生产计划单进行生产	片型，绝缘件，夹件等	铁芯
13	品质部	损耗测试	测试	铁芯	铁芯测试数据
14	生管部	装配	根据生产计划单进行生产	铁芯	铁芯
15	品质部	噪音测试	测试	铁芯	铁芯测试数据
16	生管部	刷漆	根据生产计划单进行生产	铁芯	铁芯
17	品质部	终检	检验	铁芯	铁芯检验数据
18	生管部	入库	根据生产计划单进行入库	入库单	出库单
19	销售部	订单	根据发货日期安排发货	发货单	

		专员			
--	--	----	--	--	--

变压器铁芯生产工艺流程如下：

#### 1、纵剪（开料）

在纵滚生产线上采用自动纵剪线中的圆盘滚剪刀，根据生产计划要求，沿冷轧硅钢带的轧制方向，将原材料（硅钢卷）倒成所需的各种宽度的条料。

#### 2、横剪、冲制

在自动横剪线上，采用斜口剪，沿冷轧钢带的轧制方向垂直或呈某一角度，将上述滚剪的条料剪成变压器铁芯所需的各种尺寸的片形。然后进行冲制，利用自动横剪线中的模具进行冲裁、冲孔、冲槽等工作。其过程和原理与剪切相似，只不过是用凸凹摸代替了上下剪刃而已。

#### 3、叠片

铁芯叠装首先要准备好图样、工装设备、工卡量具等，然后调平叠装基准面，也就是简易装配台，装配台由数根纵横槽钢搭成槽钢架，然后按照操作规程，放好夹件、夹件绝缘、垫木等。放时要平行，距离要准确，使其成为一平面，力求平稳牢靠。为使叠装时操作方便预叠好的铁芯柱和轭铁片的位置要摆放适当。叠装时按照铁芯叠片图，两片一叠。

由下往上逐级叠装，根据铁芯大小，可一级一靠打，也可 15-20mm 厚度打齐一次，使接缝达到最小，但不得有搭头、卷边、漏片错片现象。首级要注意找正，铁芯对角线尺寸应相等，宽度较小的级，厚度公差多采用负公差。宽度大的级（主级）可采用正公差，但必须注意铁芯叠面的对称性，这样可保证总厚度不变的情况下铁芯截面积较大，以较少铁芯损耗。叠到最后 2-3 级时需要测量铁芯叠装的总厚度尺寸，按铁芯叠装的质量标准，控制铁芯的总厚度尺寸，使其符合图纸要求。

#### 4、装配

铁芯全部叠完，经全面检查校正后，进行铁芯零部件的装配。放好绝缘件、接地片压紧上、下铁轭夹件，装好垫脚。需绑扎粘带的铁芯，画好绑扎位置标记，在布带间隔区域用心柱临时夹具紧固。

铁芯起立前装好拉螺杆，或用工装将上下夹件夹好，用钢丝绳挂上夹件两端，由专人指挥吊车，起立时速度要快。铁芯起立后，放在平坦的地面上。起吊、着地时应慢、轻、平稳。

### 三、与主营业务相关的资产和资质情况

#### (一) 公司主要产品的技术含量

当前我公司和国内著名的宝山钢铁股份有限公司研究院硅钢研究所、吴江变压器有限公司成立了巨龙“联合实验室”开展高能效配铁芯研究项目，通过试验对比和数据有限元仿真分析，总结经验并试验生产出高效铁芯。公司将拥有自己的核心技术，淘汰落后产能，增强在行业中的竞争能力。

#### (二) 公司的无形资产情况

##### 1、公司所拥有的专利情况

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	有效期
1	带过电压保护的绝缘机构	实用新型	ZL 2013 2 0018689.1	2013-1-14	2023-1-14
2	硅钢片毛刺检测工具	实用新型	ZL 2013 2 0101187.5	2013-3-6	2023-3-6
3	一种变压器	实用新型	ZL 2013 2 0471272.0	2013-8-5	2023-8-5

##### 2、公司正在申请的专利情况

序号	专利名称	类型	申请号	申请情况	申请日
1	一种填充式步进变压器铁芯	发明专利	201410055545.2	受理	2014-2-15
2	一种五步进叠积式变压器铁芯	实用新型	201420070892.8	受理	2014-2-15
3	一种用于变压器的综合步进接缝铁芯	发明专利	201410055560.7	受理	2014-2-15
4	一种用于变压器的综合步进接缝铁芯	实用新型	201420070914.0	受理	2014-2-15
5	一种用于变压器的混合步进接缝铁芯	发明专利	201410055557.5	受理	2014-2-15
6	一种用于变压器的混合步进接缝铁芯	实用新型	201420070893.2	受理	2014-2-15

公司发明专利、实用新型均为原始取得。

##### 3、已获得的注册商标情况

序号	名称	商标注册证号	注册人	类别	有效期
1		8704250	无锡巨龙 硅钢片有 限公司	9	2022-3-13

2	华夏龙	7072022	无锡巨龙 硅钢片有 限公司	9	2020-11-13
---	-----	---------	---------------------	---	------------

#### 4、运营的网站的名称及其域名情况

序号	域名	域名所有人	域名性质	注册日期	到期日期
1	www.jlxgp.com	无锡巨龙硅 钢片有限公 司	国家顶级域名	2012.09.26	2022.09.26

无锡巨龙硅钢片有限公司运营的网站的域名都属于公司所有。

#### 5、公司土地使用权情况

公司 2014 年 7 月 16 日取得国有土地使用权证书，土地位于无锡市锡山区东港镇一路南、金港大道东的土地上，土地使用权证书编号为【锡锡国用（2014）第 005820 号】，土地性质为公司通过出让获得 50 年期的工业用地使用权，权证记载的使用权面积为 58180 平方米。公司通过协议出让的方式与无锡市国土资源局签订了国有建设用地使用权出让合同，以每平方米 450 元的价格获得 58180 平方米的工业用地土地使用权，公司足额缴纳土地出让金总价格为 2619 万元。

公司按照无锡市锡山区发展和改革局批准的《企业投资项目备案通知书》(编号：锡山发改备【2014】第 39 号)建造办公、生产用房，建筑面积、容积率、投资强度等指标符合《国有建设用地使用权出让合同》；公司目前生产用地能满足公司现有经营规模需要，如公司未来发展需要，公司能够在剩余地块上建设二期项目增加产能。

#### (三) 公司的业务许可资格或资质情况

序号	证件名称	发证机关	编号	有效期
1	职业健康安全管理体系	北京东方纵横认证中 心	11414S2076 9ROM	2017 年 4 月 22 日
2	环境管理体系 ISO14001	北京东方纵横认证中 心	USA14E2150 3ROM	2017 年 4 月 22 日
3	质量管理体系认证 ISO9001	北京恩格威认证中心	05313Q2051 0R1M	2016 年 11 月 02 日
4	无锡市企业产品执行标准 证书	无锡市锡山质量技术 监督局	96839	2016 年 8 月 24 日
5	安全生产标准化三级企业 (机械)	无锡市安全生产监督 管理局	AQBIIIJX 苏 201401355	2017 年 1 月
6	无锡市知名商标	无锡工商行政管理局	2013225	2016 年 11 月 29 日

公司建设项目“变压器铁芯自动化生产项目”于 2015 年 4 月 14 日经锡山区环境保护局审批同意建设后开工建设，并于 2015 年 8 月 28 日通过无锡市锡山区环境保护局“三同时”验收和环保竣工验收。公司 2015 年 8 月 27 日取得了《城市排水许可证》，许可证编号：苏字第 1672 号；公司 2015 年 9 月 15 日取得了《排放污染物许可证》，许可证编号：锡锡 120072。公司不存在因违反环境保护相关的法律、法规以及其他行政规范性文件受到环境保护主管部门的行政处罚。

#### （四）公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

#### （五）公司的主要固定资产情况

类别	预计使用年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4-5	5	19.00-23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

公司固定资产原值中占比较高的主要为房屋建筑物和机器设备，这与公司处于电气机械和器材制造业，以生产销售变压器铁芯和硅钢片作为公司的主营业务收入相匹配。2015 年 5 月 31 日房屋建筑物净值占固定资产总净值比例为 59.06%，机器设备净值占比为 38.65%。固定资产构成与公司作为电气机械和器材制造业的经营特点相适应。

截至 2015 年 5 月 31 日公司固定资产成新率为 75.83%。其中房屋建筑物成新率为 85.45%，机器设备成新率为 76.92%，运输设备成新率为 15.27%，电子设备的成新率为 32.83%。2015 年 5 月 31 日公司固定资产净值占总资产比例为 20.31%，从公司固定资产的状况来看，公司固定资产在公司资产中占比较低，短期内公司不存在固定资产更新的压力。

报告期内公司固定资产状态良好，没有发生固定资产减值的情况。

公司原计划一期、二期全部房产建设项目完工后就全部房产统一办理房产证。2015 年 4 月开始公司准备向全国中小企业股份转让系统申请股票挂牌并公开转让。为了符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》等业务指引和规则对挂牌公司资产权属清晰的要求，公司决定就现有

建成的一期房产办理房产证。公司目前已经取得办理房产证所必须的《国有土地使用证》、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可》、《建设工程施工许可》四证。公司下一阶段房产证办理工作均属于验收等程序性的事项。鉴于当地政府为了促进企业股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，将督促相关部门配合企业办理房产证。因此公司办理房产证不存在重大障碍。

### （六）公司人员结构及核心技术人员介绍

1、截至 2015 年 8 月 5 日，公司共有员工 105 人，其具体结构如下：

#### （一）按年龄划分

年龄段	人 数	占比(%)
30 岁以下	27	25.71
31-39 岁	28	26.67
40-59 岁	40	38.10
60 岁以上	10	9.52
合 计	105	100.00

#### （二）按教育程度划分

学 历	人 数	占比 (%)
研究生	3	2.86
本科	7	6.67
大专	14	13.33
高中（中专）及以下	81	77.14
合 计	105	100.00

#### （三）按岗位结构划分

部 门 人 员	人 数	占 比 (%)
管理人 员	5	4.76
采编人 员	2	1.90
生产人 员	75	71.43
研发人 员	5	4.76
市场人 员	4	3.81
财务人 员	4	3.81
其他	10	9.53
合 计	105	100.00

#### 2、公司核心技术、业务人员

公司核心技术人员为翁春良、张定武，其简历具体如下：

(1) 翁春良先生，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 8 月至 2007 年 6 月在无锡市东海变压器铁芯厂担任车间管理技术员职位，2007

年 7 月至 2009 年 5 月在宁波仁栋电气有限公司担任车间管理工程师职位，2009 年 6 月至 2010 年 10 月在河南省金正石油电器有限公司担任管理工程师，2010 年 10 月到至今担任无锡巨龙硅钢片有限公司技术总监职位。

(2) 张定武先生，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988 年 8 月至 2000 年 3 月在变压器行业从事自主创业，2000 年 4 月至 2014 年 12 月在无锡普天铁心股份有限公司担任技术总监职务，2015 年 1 月至今担任无锡巨龙硅钢片有限公司技术部长职位。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员未持有公司股份。报告期内，公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

### （七）研发能力和技术储备情况

#### 1、研发机构设置及研发人员情况

公司设立技术部，主要承担公司规划的新产品的设计研发以及技术支持与审查。

随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加。截至本公开转让说明书签署日，公司兼职产品研发的人员 5 人，占员工总人数的比例约 4.76%。其人员构成如下表所示：

按年龄分布：

年龄分布	人数(人)	所占比例(%)
21-30 岁	2	40.00
31-40 岁	2	40.00
41-50 岁	1	20.00
总计	5	100.00

按学历分布：

学历分布	人数(人)	所占比例(%)
本科	2	40.00
大专	3	60.00
总计	5	100.00

#### 2、研发费用占公司业务收入的比重

时间	研究开发费用总额(元)	占主营业务收入比例(%)
2013 年度	0	0
2014 年度	0	0
2015 年 1-5 月	0	0

公司研发人员并非专职研发人员，在成产过程的技术工艺改造中，充当研发人员的角色，因此以上研发兼职职工的工资计入了公司的成本和费用，并未单独计入研发费用中，随着公司成产技术的改造会逐步加大研发投入，聘请专职的研发人员。

### 3、自主技术占主要技术的比重

公司的核心技术为生产客户需要的变压器铁芯，生产工艺经过改造能够满足客户定制化需求，至今未发生知识产权纠纷。公司完全依靠自有技术能力生产铁芯，自主技术占公司生产经营主要技术的 100%。

## 四、公司的具体业务情况

### (一) 公司业务的具体构成情况

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入按照产品和服务类别，其收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
剪片销售收入	23,217,972.33	27.47	82,257,088.92	40.91	107,881,843.01	51.36
铁芯销售收入	60,596,380.25	71.69	117,293,619.87	58.33	95,350,339.06	45.40
主营业务收入小计	83,814,352.58	99.16	199,550,708.79	99.24	203,232,182.07	96.76
废料销售收入	499,773.51	0.59	1,030,014.88	0.51	1,395,056.76	0.66
加工收入	212,691.89	0.25	497,586.77	0.25	5,412,920.88	2.58
其他业务收入小计	712,465.40	0.84	1,527,601.65	0.76	6,807,977.64	3.24
合计	84,526,817.98	100.00	201,078,310.44	100.00	210,040,159.71	100.00

### 1、主营业务收入

最近两年一期，公司主要从事硅钢片、矽钢片、铁芯变压器的加工、制造、销售。

报告期内，公司根据客户订单以及市场变化进行生产，剪片收入占比逐年下降，铁芯收入比例逐年上升，其主要原因是一方面根据客户订单需求，另一方面公司也积极推进产品升级，不断提高产品附加值，导致公司报告期铁芯收入占比

逐年上升，剪片收入逐步下降。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月公司的主营业务收入占比分别为 96.76%、99.24%、99.16%，公司主营业务较为突出。

## 2、其他业务收入

报告期内，公司其他业务收入为销售废旧剪片以及少量加工收入。

### （二）公司的主要客户情况

公司 2013 年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2013 年度销售额(元)	占当年营业收入比例(%)
江西变压器科技股份有限公司	10,257,303.59	4.88
吴江市变压器厂有限公司	9,620,225.78	4.58
宁波奥克斯高科技有限公司	9,610,788.04	4.58
江苏明德广济电气有限公司	9,160,248.46	4.36
无锡德盛互感器有限公司	8,964,834.79	4.27
前五名客户合计	47,613,400.66	22.67
2013 年度营业收入	210,040,159.71	100.00

公司 2014 年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2014 年度销售额(元)	占当年营业收入比例(%)
宁波奥克斯高科技有限公司	29,047,589.56	14.45
吴江变压器有限公司	15,310,185.25	7.61
山东泰莱电气有限公司	14,016,854.27	6.97
潍坊五洲浩特电气有限公司	11,403,742.34	5.67
浙江江变科技有限公司	6,063,650.18	3.02
前五名客户合计	75,842,021.60	37.72
2014 年度营业收入	201,078,310.44	100.00

公司 2015 年 1-5 月前五大客户统计情况如下：

客户名称	2015 年 1-5 月销售额(元)	占当年营业收入比例(%)
宁波奥克斯高科技有限公司	9,735,034.30	11.52
吴江市变压器厂有限公司	6,142,000.81	7.27
无锡市电力变压器有限公司	4,761,016.15	5.63
正泰电气股份有限公司	4,474,565.98	5.29
浙江派尔电气有限公司	3,692,015.47	4.37
前五名客户合计	28,804,632.71	34.08
2015 年 1-5 月营业收入	84,526,817.98	100.00

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%

以上股份的股东未在上述前五大客户中拥有权益。

### (三) 公司的主要供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司采购的材料主要为生产变压器铁芯使用的硅钢片、绝缘件等，2013 年至今公司的原材料、能源的供应情况良好。公司产品成本由直接材料、直接人工和制造费用组成，其中直接材料大约占比 96%，与公司实际生产经营情况相符。

项目	2015 年 1-5 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	72,033,794.63	95.67	178,474,107.63	96.49	183,406,149.55	96.54
直接人工	1,024,074.31	1.36	2,140,362.50	1.16	2,087,598.85	1.10
制造费用	2,234,799.42	2.97	4,345,591.85	2.35	4,477,514.60	2.36
合计	75,292,668.36	100.00	184,960,061.98	100.00	189,971,263.00	100.00

#### 2、公司前五名供应商情况

公司前五大供应商主要为商贸、金属材料、钢铁、电气、资源等厂商。当前公司在保证产品质量的前提下，与几家供应商保持了长期稳定的合作关系，既维持了较高的性价比，又可以保证在合作过程中不形成依赖性。2013、2014 年及 2015 年 1-5 月公司向前三名供应商合计采购额分别占当期总采购额的 61.09%、45.56% 及 44.26%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50.00% 的情形。

2013 年公司对前五名供应商合计采购金额占采购总额的 61.09%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2013 年前五名供应商	金额(元)	比例(%)
1	武汉鑫嘉骏商贸有限公司	44,025,602.24	25.22
2	上海晋杰金属有限公司	17,909,111.20	10.26
3	佛山市旭成金属有限公司	16,531,211.17	9.47
4	新万鑫（福建）精密薄板有限公司	16,343,314.77	9.36
5	上海泽苍实业有限公司	11,843,007.69	6.78
前五名供应商合计		106,652,247.07	61.09
2013 年采购总额		174,569,335.56	100.00

2014 年公司从前五名供应商合计采购额占当期采购总额的 45.56%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2014 年前五名供应商	采购金额(元)	比例(%)
1	武汉鑫嘉骏商贸有限公司	18,008,718.69	10.33
2	首钢(青岛)钢业有限公司	17,570,343.91	10.08
3	上海武钢华东销售有限公司无锡分公司	16,533,688.09	9.48
4	上海泽苍实业有限公司	15,063,977.90	8.64
5	四会市亿利再生资源有限公司	12,253,846.15	7.03
前五名供应商合计		79,430,574.74	45.56
2014 年采购总额		174,340,489.38	100.00

2015 年 1-5 月公司从前五名供应商合计采购额占当期采购总额的 44.26%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2015 年 1-5 月前五名供应商	采购金额(元)	比例(%)
1	首钢(青岛)钢业有限公司	12,562,225.29	15.19
2	同江浩然电气有限公司	9,071,540.96	10.97
3	苏州工业园区金月金属制品有限公司	7,466,565.30	9.03
4	广东盈泉高新材料有限公司	4,332,107.18	5.24
5	武汉中秦金属材料有限责任公司	3,912,257.90	4.73
前五名供应商合计		37,344,696.62	44.26
2015 年 1-5 月采购总额		82,719,177.47	100.00

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

#### (四) 公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大的业务合同履行情况良好，具体如下：

##### 1、公司重大销售合同及其履行情况

序号	签订日期	合同相对方	金额(元)	履行情况
1	2013.12.10	江西变压器科技股份有限公司	11,998,300.00	履行完毕
2	2013.1.5	吴江变压器有限公司	5,800,000.00	履行完毕
3	2013.1.2	吴江变压器有限公司	3,850,000.00	履行完毕
4	2013.1.10	宁波奥克斯高科技有限公司	11,000,000.00	履行完毕
5	2013.1.4	江苏明德广济电器有限公司	按照实际交付货物质 量计算	履行完毕
6	2013.3.2	江苏明德广济电器有限公司	按照实际交付货物质 量计算	履行完毕

7	2013. 9. 6	无锡盛德互感器有限公司	2,823,084.00	履行完毕
8	2013. 3. 3	无锡盛德互感器有限公司	3,765,828.00	履行完毕
9	2014. 1. 5	宁波奥克斯高科技有限公司	34,000,000.00	履行完毕
10	2014. 1. 12	吴江变压器有限公司	17,912,000.00	履行完毕
11	2014. 10. 30	山东泰莱电器有限公司	1,169,709.00	履行完毕
12	2014. 12. 1	山东泰莱电器有限公司	5,634,940.20	履行完毕
13	2014. 4. 25	潍坊五洲浩特电器有限公司	5,891,667.50	履行完毕
14	2014. 4. 25	潍坊五洲浩特电器有限公司	7,419,568.14	履行完毕
15	2014. 2. 15	浙江江变科技有限公司	1,606,409.46	履行完毕
16	2014. 10. 5	浙江江变科技有限公司	1,033,709.80	履行完毕
17	2015. 1. 15	宁波奥克斯高科技有限公司	20,000,000.00	履行完毕
18	2015. 1. 4	吴江变压器有限公司	3,282,500.00	履行完毕
19	2015. 4. 21	吴江变压器有限公司	按照实际交付货物质 量计算	履行完毕
20	2015. 4. 2	无锡市电力变压器有限公司	1,317,745.00	履行完毕
21	2015. 3. 2	无锡市电力变压器有限公司	2,265,619.70	履行完毕
22	2015. 1. 4	正泰电器股份有限公司	3,013,025.00	履行完毕
23	2015. 3. 19	浙江派尔电器有限公司	1,049,286.00	履行完毕
24	2015. 5. 26	浙江派尔电器有限公司	1,743,000.00	履行完毕
25	2015. 7. 4	杭州钱电特种变压器有限公司	767,933.27	履行完毕
26	2015. 6. 29	杭州钱电特种变压器有限公司	1,585,164.48	正在履行
27	2015. 6. 24	新疆新华能西源电气有限公司	695,785.86	正在履行
28	2015. 6. 15	河南地特力电气有限公司	730,760.00	正在履行
29	2015. 6. 16	无锡市电力变压器有限公司	3,756,840.75	正在履行
30	2015. 7. 3	天威云南变压器股份有限公司	1,345,000.00	正在履行

## 2、公司重大采购合同及其履行情况

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	金额(元)	履行情况
1	2013. 8. 2	武汉鑫嘉俊商贸有限公司	取向硅钢	5,052,220.00	履行完毕
2	2013. 9. 23	武汉鑫嘉俊商贸有限公司	取向硅钢	8,386,003.00	履行完毕
3	2013. 7	佛山市旭成金属有限公司	硅钢卷	8,286,000.00	履行完毕
4	2013. 8	佛山市旭成金属有限公司	硅钢卷	11,800,000.00	履行完毕
5	2013. 8. 25	新万鑫(福建)精密薄板有限公司	取向硅钢	2,076,000.00	履行完毕
6	2013. 10. 22	新万鑫(福建)精密薄板有限公司	取向硅钢	2,020,000.00	履行完毕
7	2013. 6. 30	上海泽苍实业有限公司	硅钢	3,314,900.00	履行完毕
8	2013. 9. 15	上海泽苍实业有限公司	硅钢	5,541,650.00	履行完毕
9	2013. 12. 1	上海武钢华东销售公司无锡分公司	取向硅钢	7,807,533.00	履行完毕
10	2013. 12. 26	首钢(青岛)钢业有限公司	硅钢卷	2,139,000.00	履行完毕

11	2013. 12. 31	四会市亿利再生资源有限公司	矽钢片	1, 242, 000. 00	履行完毕
12	2014. 1. 4	武汉鑫嘉俊商贸有限公司	取向硅钢	9, 300, 360. 00	履行完毕
13	2014. 4. 9	首钢（青岛）钢业有限公司	硅钢卷	3, 590, 400. 00	履行完毕
14	2014. 5. 10	武汉鑫嘉俊商贸有限公司	取向硅钢	10, 862, 154. 00	履行完毕
15	2014. 6. 10	上海武钢华东销售公司无锡分公司	取向硅钢	5, 439, 388. 00	履行完毕
16	2014. 3. 1	上海泽苍实业有限公司	硅钢	5, 406, 930. 00	履行完毕
17	2014. 12. 20	上海泽苍实业有限公司	硅钢	6, 942, 732. 00	履行完毕
18	2014. 8. 1	四会市亿利再生资源有限公司	矽钢片	13, 095, 000. 00	履行完毕
19	2014. 10. 16	苏州工业园区金月金属制品有限公司	硅钢卷	3, 861, 000. 00	履行完毕
20	2014. 10. 9	武汉中秦金属材料有限责任公司	取向硅钢 卷	4, 577, 341. 74	履行完毕
21	2014. 11. 14	广东盈泉钢制品有限公司	取向硅钢	1, 008, 800. 00	履行完毕
22	2014. 12. 22	广东盈泉高新材料有限公司	取向硅钢	3, 150, 000. 00	履行完毕
23	2015. 1. 10	广东盈泉高新材料有限公司	取向硅钢	1, 470, 000. 00	履行完毕
24	2015. 1. 26	首钢（青岛）钢业有限公司	硅钢卷	3, 206, 123. 00	履行完毕
25	2015. 1. 31	同江浩然电气有限公司	取向硅钢	2, 702, 133. 70	履行完毕
26	2015. 2. 4	苏州工业园区金月金属制品有限公司	硅钢卷	705, 410. 00	履行完毕
27	2015. 2. 28	同江浩然电气有限公司	取向硅钢	2, 979, 679. 56	履行完毕
28	2015. 3. 11	首钢（青岛）钢业有限公司	硅钢卷	3, 650, 400. 00	履行完毕

以上公司重大销售和重大采购合同是根据报告期内公司前五大客户和前五大供应商的大额合同选取合同标的在 100 万以上进行披露。

### 3、报告期内，公司借款及担保合同情况如下：

序号	借款银行	借款合同编号	借款起止日期	金额	保证或抵押人	保证或抵押合同号
1	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120130002901	2013. 3. 4-2014. 3. 4	6, 000, 000. 00	陈玲、陈庆法, 无锡金阳工艺地毯有限公司	32100120130026694、32100620120000825
2	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120130009009	2013. 10. 31-2014. 10. 31	7, 000, 000. 00	陈玲、陈庆法, 无锡金阳工艺地毯有限公司	32100120130140678、32100620120000825

3	交通银行股份有限公司无锡支行	BOCNM-A2 20(2014) -36	2014.2.26-20 14.8.27	10,000,000.00	无锡瑞翎金属制品有限公司、陈玲、陈庆法	BOCNM-D161 (2014)-28、 BOCNM-D161 (2014)-29、 BOCNM-D161 (2014)-30
4	交通银行股份有限公司无锡支行	BOCNM-A2 20(2013) -153	2013.9.3-201 4.3.3	10,000,000.00	无锡瑞翎金属制品有限公司、陈玲、陈庆法	BOCNM-D161 (2013)-038 -1、 BOCNM-D161 (2013)-038 -2、 BOCNM-D161 (2013)-038 -3
5	交通银行股份有限公司无锡支行	BOCNM-A2 20(2013) -038	2013.3.5-201 3.9.5	10,000,000.00	无锡瑞翎金属制品有限公司、陈玲、陈庆法	BOCNM-D161 (2013)-038 -1、 BOCNM-D161 (2013)-038 -2、 BOCNM-D161 (2013)-038 -3
6	交通银行股份有限公司无锡支行	BOCNM-A0 03(2014) -117	2015.1.8-201 5.6.30	10,000,000.00	无锡瑞翎金属制品有限公司、陈玲	BOCNM-D161 (2014)-087 、 BOCNM-D161 (2014)-088 、 BOCNM-D161 (2014)-089 、 BOCNM-D144 (2014)-051
7	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120 14000250 7	2014.2.21-20 15.2.21	6,000,000.00	陈玲、陈庆法,无锡金阳工艺地毯有限公司	3210012014 0023749、 3210062012 0000825

8	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120140013273	2014.7.31-2015.7.31	20,000,000.00	陈玲、陈庆法、公司	32100120140091031、32100620140006822
9	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120150005314	2015.4.3-2016.4.3	4,000,000.00	陈玲、陈庆法、公司	32100120140042631、32100620140006822
10	无锡农村商业银行股份有限公司	锡农商流[2015]第010901012001号	2015.1.20-2015.11.10	10,000,000.00	陈玲、张琪、陈德新、虞凤玉、陈庆法、尚玲飞、无锡德盛互感器有限公司	锡农商保字[2015]第010901012001号
11	无锡农村商业银行股份有限公司	锡农商流[2015]第010901042103号	2014.4.25-2015.1.6	10,000,000.00	无锡德盛互感器有限公司、无锡市东升无线电器材厂、陈玲、张琪、陈德新、虞凤玉、陈庆法、尚玲飞	锡农商保字[2014]第010901042503-1号、锡农商保字[2014]第010901042503-2号
12	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120150001820	2015.2.3-2016.2.3	6,000,000.00	陈玲、陈庆法，无锡金阳工艺地毯有限公司	32100120150017544、32100620120000825
13	中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行	32010120140018302	2014.10.23-2015.10.23	7,000,000.00	陈玲、陈庆法，无锡金阳工艺地毯有限公司	32100120140121735、32100620120000825

4、公司对外担保合同如下：

被担保人	担保人	担保合同号	担保标的	该借款起止日期	担保方式
无锡华达电工材料有限公司	公司、陈庆法、尚玲飞、陈玲	锡农商保字[2013]第011001080202号	无锡农村商业银行股份有限公司400万元借款	2013.8.2-2014.7.29 该担保事项已经完毕	连带责任担保
无锡中浦电气有限公司	公司、陈玲、张琪	锡农商保[2014]第010901111101号	无锡农村商业银行股份有限公司100万元借款	2014.11.11-2015.8.10 该担保事项已经完毕	连带责任担保
无锡中浦电气有限公司	公司	苏银锡(锡山)保合字第2015081322	江苏银行无锡锡山支行100万元借款	2015.8.14-2016.8.10 该担保事项正在履行	连带责任担保

## 五、公司的商业模式

### (一) 公司的商业模式

公司一直坚持专业化的经营模式，始终贯彻“质量第一，顾客至上，生产优质合格产品；预防污染，节能降耗，打造一流环保企业；控制风险，避免事故，保障员工健康安全，全员参与，持续改进，规范提高管理水平”的管理方针，坚持从市场需求出发，在专业化经营模式思想的指导下，公司把优势资源投入到研发、生产和销售中。公司为客户提供变压器铁芯设计、生产、原材料的买卖全套解决方案，并通过在销售活动中把握客户的需求，充分发挥公司的优势，为客户创造价值。

### (二) 公司的销售模式

公司销售主要采取直销方式，通过近几年的市场开拓，已经建立了日趋完善的营销体系和网络，有着良好的客户关系、较完善的客户服务。与国内很多知名的变压器制造厂家保持长期良好的合作关系，包括宝钢、武钢等知名企业，同时也积极开拓国际市场。为了整合销售网络资源，增强竞争优势，公司坚持“以顾客为关注焦点”的营销理念，与客户合作双赢、共同发展。

### (三) 公司的盈利模式

公司的盈利主要来自于变压器铁芯销售及原材料加工销售所产生的销售利润，凭借变压器铁芯销售及原材料加工在技术和性能上的优势和竞争力，以及市场对该类产品不断增长的需求，公司的产品销售取得了一定的利润空间。

## 六、公司所处的行业基本情况

### (一) 行业概况

#### 1、行业基本情况及分类

根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》(2012修订)确定公司所属行业为C38电气机械和器材制造业；根据国民经济行业分类和代码表(GB/T4754-2011)公司所属行业为C3821，即变压器、整流器和电感器制造；根据股转系统公告〔2015〕23号《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为C3821变压器、整流器和电感器制造。

#### 2、行业发展概况及发展趋势

变压器铁芯行业指专门从事生产、制造铁芯的行业。铁芯是变压器中主要的磁路部分，通常由含硅量较高、表面涂有绝缘漆的热轧或冷轧硅钢片叠装而成。铁芯和绕在其上的线圈组成完整的电磁感应系统。电源变压器传输功率的大小取决于铁芯的材料和横截面积。

中国产业信息网发布的《2015-2020年中国变压器铁芯市场调研与发展趋势预测报告》指出：我国变压器及铁芯行业企业数量非常庞大，2014年全行业有1650家企业，其中中小企业就有1303家，占了近80%的比重。2014年我国变压器铁芯行业产能约145万吨，同比增长16%，国内消费量为127万吨，同比增长9.48%，销售市场规模约为152.8亿元，同比增长7.23%。近几年我国变压器铁芯行业发展情况如下表所示：

项目	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
产能(万吨)	145	125	112	102	95
消费量(万吨)	127	116	88.4	83.5	75.4
市场规模(亿)	152.8	142.5	114.9	108.3	100.4

公司利用取向硅钢片生产的铁芯主要应用在电力变压器行业。随着国民经济的持续快速增长，我国电力变压器行业发展迅速。为满足我国电力变压器设备系统的迫切需求，公司系列产品可发挥作用。变压器是电力工业中非常重要的组成部分，在发电、输电、配电、电能转换和电能消耗等各个环节都起着至关重要的作用，也是电工行业的主要组成部分之一，在国民经济中占有非常重要的地位。

国内变压器行业通过引进国外先进技术，变压器产品品种、水平及高电压变

压器容量都有了大幅提高。国内企业生产的变压器品种包括超高压变压器、换流变压器、全密封式变压器、环氧树脂干式变压器、卷铁心变压器、组合式变压器。此外随着新材料、新工艺的不断应用，国内变压器制造企业还不断研制和开发出各种结构形式的变压器。

近年来，在我国投入巨资进行电网改造、轨道交通系统提速升级、城市地铁、城际高铁等项目的带动下，我国变压器行业呈现高速发展的态势，我国变压器生产总量位居世界前列。2014年，我国变压器产量为170076.29万千伏安，同比增长11.7%。预计“十二五”期间我国电源、电网投资建设规模仍将保持在较高水平，尤其是特高压/直流将成为“十二五”电网投资的重中之重。由于中国西电东送、南北互供、全国联网的实施，变压器需求仍将保持平稳增长的态势。

### 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

影响行业发展的有利因素有：

#### （1）我国电力行业发展带来的市场机遇

我国变压器行业的发展与电力行业的发展密切相关。电力行业是国民经济的重要基础产业，为满足国民经济不断发展的需要，我国在进行电源建设的同时，也不断加大电网建设，以实现电源和电网协调发展，避免电力短缺，减少能源消耗。因此，我国电力行业快速发展将为变压器行业提供广阔的市场需求。

#### （2）我国节能降耗政策推动变压器向节能化方向发展

我国“十二五”规划纲要提出，2010-2015年期间，单位GDP能耗降低20%左右，主要污染物排放总量减少10%的约束性指标，为配合该纲要的实施，国家发改委修订了《产业结构调整指导目录》和十大重点节能工程，鼓励发展低能耗、低污染的先进产业，在国家产业政策的指导下，节能成为各行业发展重点。

在我国节能降耗政策的驱动下，变压器将逐步向节能环保型、低噪音、智能化、高可靠性、免维护及小型化方向发展。目前在网运行的部分高损耗传统变压器将被逐步替代，符合国家产业政策要求的节能环保型变压器将成为行业的发展方向，公司作为变压器厂的供应商有着快速发展的空间。

#### （3）国外电网投资带来出口持续增长

欧美发达国家替换、升级旧变压器以及印度、巴西等发展中国家的电网基建投资对变压器行业产生了持续稳定增长的需求。

影响行业发展的不利因素有：

### (1) 原材料价格波动

变压器铁芯的主要原材料为硅钢片，在生产成本中所占比重较大。近年来，硅钢片的价格波动幅度较大，对变压器铁芯生产企业的正常经营产生了较大影响。特别是原材料价格短期内快速波动，将对变压器铁芯企业的生产成本控制产生不利影响。2014年国内电网投资增速，在特高压建设、高能耗变压器的更新改造的驱动下，硅钢片价格在2014年末出现了明显的反弹。

### (2) 全社会用电量增速回落

中国电力联合会发布的《2015年1-6月份电力工业运行简况》显示上半年全国全社会用电量同比增长1.3%，是自1980年以来的最低增速，发电量及发电平均利用小时数都在下降，电力相对过剩。但发电装机容量却保持较快增长，电源建设投资仍在增加。

### (3) 技术更新

和普通产业相比，本行业的技术创新科技含量高、难度大，研发成本高。新技术研发及生产主要集中在一线城市，二三线城市技术人才匮乏。

## (二) 市场规模

我国变压器行业的发展与电力工业发展息息相关。随着我国电力需求不断增长和电网建设投资力度不断加大，我国变压器产量也相应的快速增长。我国变压器行业的发展与电力工业发展息息相关。

近年来，我国国民经济发展迅速增长，电力消费旺盛，全社会用电量保持逐年增长。国家能源局发布的统计数据显示，2014年我国全社会用电量达到5.52万亿千瓦时，同比增长3.8%。预计2015年全社会用电量将达到6.02~6.61万亿千瓦时，“十二五”期间年均增长7.5%~9.5%，推荐为6.4万亿千瓦时，年均增长8.8%；最大负荷达到9.66~10.64亿千瓦、“十二五”期间年均增长7.9%~10.0%，推荐为10.26亿千瓦，年均增长9.2%。预计2020年全社会用电量将达到8~8.81万亿千瓦时，“十三五”期间年均增长4.6%~6.6%，推荐为8.4万亿千瓦时，年均增长5.6%；最大负荷达到13.03~14.32亿千瓦，“十三五”年均增速为4.9%~6.9%，推荐为13.66亿千瓦，年均增长5.9%。预计2030年全社会用电量将达到11.3~12.67万亿千瓦时，最大负荷达到18.54~20.82亿千瓦。

根据中国电器工业协会变压器分会统计，我国变压器产量从2005年的6.3115亿千伏安迅速上升至2014年的17.0076亿千伏安，我国变压器行业市场容量快

速扩大。随着变压器市场需要的快速增加，公司作为变压器配件的供应商有广阔的市场发展空间。

### （三）行业风险特征

#### 1、技术障碍

本行业的技术创新科技含量高、难度大，研发成本高，能够影响或推动行业技术进步的企业较少，绝大多数企业在产品技术上采取跟随战略。

对于特种变压器、高压、超高压、特高压等高端产品，在产品生产过程中对于设计能力的要求特别高。此外，在产品生产完毕并安装运行后，需要结合每次的设计，对产品的运行情况进行分析、总结，才能在以后的设计中逐步提高技术水平。因此，进入高端变压器领域，技术方面需要一个沉淀、整理、提高的过程。而历史较长、经验丰富的企業一般在生产、技术方面都有一定的优势。

#### 2、资质壁垒

变压器的质量和技术关系到电力系统的运行安全，纳入电网运行的变压器必须符合国家标准、行业标准和电力公司的技术要求，并须经过国家指定的检测中心进行型式试验后，取得型式试验报告和型号证书后，才具备向电力系统用户进行销售的资格，这就形成了变压器行业进入的资质壁垒。同时，电力系统用户在招标采购变压器时，通常要求生产企业在电力系统内具有长期和良好的运行经验。因此，企业的技术水平，以往运行业绩，产品稳定性，市场信誉，售后服务等综合实力将直接影响其在变压器市场的中标情况，并对拟进入本行业的企业构成重要的障碍。

#### 3、资金障碍

变压器设备为一次投入装备，生产周期长，单件成本高，将占用较多流动资金。因而，本行业企业资金周转率普遍偏低，对企业资金实力要求较高。资金瓶颈将阻碍一般企业往高端变压器产品发展。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、公司竞争地位

公司经过多年的发展，对变压器铁芯需求和功能使用研究较为透彻和具有丰富的相关理论和实践经验，始终贯彻“质量第一，顾客至上，生产优质合格产品；预防污染，节能降耗，打造一流环保企业；控制风险，避免事故，保障员工健康

安全，全员参与，持续改进，规范提高管理水平”的管理方针。公司拥有 1 个宝钢联合实验室与多项自主知识产权发明专利，尤其是贴心步进方面的专利填补了国内的空白，拥有从世界排名前 20 (Top20) 的工科高校留学归来的领导与设计队伍，并有积极向上的老中青三代的员工结构，专业技能严谨可靠，荣获江苏省民营科技企业资质。已建成一定规模的现代化变压器铁芯制造企业，拥有的自主知识产权、国内领先的变压器铁芯制造技术、行业运营管理经验以及优质长期的客户和供应商关系，专注于生产高质量的变压器铁芯，使公司得以快速、稳健、健康发展，具有一定的竞争力。

公司目前在国内变压器铁芯的细分市场上具有较强优势。该行业目前的主要竞争者有无锡普天铁芯股份有限公司、大宏机电（昆山）有限公司。公司主要集中在油变铁芯的细分市场，由于原材料市场及技术门槛的存在，竞争对手较少，目前主要竞争者简要介绍如下：

#### （1）无锡普天铁心股份有限公司

无锡普天铁心股份有限公司成立于 2004 年，注册资金 6700 万元，年销售额逾 60000 万元，厂房占地 30000 余平方米，定位为无尘、恒温、恒湿，同时引入先进的物联网技术，实现生产过程高度信息化、智能化，打造科技型现代化智慧工厂，拥有广东佛山分公司等分支机构。公司专心专注制造与研发电力变压器铁芯，具有各种铁芯片、叠装铁芯及特种变压器铁芯的产品研制、生产制造和品质管理经验，雄踞国内变压器铁芯行业龙头地位，是中国最大的变压器铁芯制造基地、世界第二大变压器铁芯制造商。

#### （2）大宏机电（昆山）有限公司

大宏机电（昆山）有限公司是由日本住友商事会社和台湾大宏国际控股集团两家公司共同投资组建的合资公司，公司成立于 2003 年 1 月，公司总投资总额为 1548 万美元，注资资本 800 万美元。专业从事取向硅钢片的仓储、集散及纵、横剪加工配送业务，具备年产取向硅钢 20000 吨的加工能力。

### 3、公司竞争优势与竞争劣势

#### （1）公司的竞争优势

##### ①市场优势

公司立足于专业化发展之路，专业生产 S9、S11 电力油浸式、干式变压器铁芯，与国内很多知名的变压器制造厂家如武钢、宝钢保持长期良好的合作关系。

在不断扩大国内市场下同时也深入开拓国际市场，开发和生产适销对路产品。

### ②品质优势

为追求卓越产品品质，公司拥有多项自主知识产权发明专利，尤其是贴心步进方面的专利填补了国内的空白，同时公司是宝钢硅钢研究所紧密合作伙伴，参与《高能效配变铁心》项目的研究工作，为制定变压器配变铁芯的行业标准铺平道路。公司追求产品创新同时保持产品的性能稳定，建立起系统的质量管理体系，严把质量关，确保产品的高品质。公司产品在业内和客户中一直享有品质好、性能稳定的美誉，对生产全过程进行严格控制。

### ③服务优势

公司管理严格按照 ISO 9001-2008 质量管理体系进行，并获得 ISO14001-2004 环境体系和 GB/T 28001-2011 职业健康体系评价；并有严格的不合格产品追溯追责制度，与 24 小时的产品质量问题的服务小组；保证用户用最低的价格买到最高的质量与实惠。

## （2）公司的竞争劣势

适中的规模带来稳健的发展，但同时，相比于行业龙头企业产能，公司生产规模在国内同行中处于中下等水平，与主要竞争对手相比公司生产规模存在着一定的差距，规模优势短期内无法实现。在将来公司进一步提高公司的竞争力，扩大公司产品在各行业的具体应用，例如轨道变设备系统。公司将加强生产、检测过程的管理，确保产品质量，在提高生产效率的基础上有效的降低项目的实施及维护成本。以优质的产品、优质的服务赢得市场。同时进一步加强内部管理，完善供应商选择机制，降低生产成本。不断丰富产品的性能功能及服务，通过加大在产品性能及服务上的投入逐步拉大公司产品及服务与竞争对手的区别，使公司的产品及服务的性价比大大优于竞争对手。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，巨龙有限按照《公司法》和有限公司章程建立了基本治理结构。有限公司阶段，巨龙有限设立股东会，未设董事会、监事会，设一名执行董事，一名监事。有限公司的增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决策程序，并进行工商变更登记。有限公司成立至股份公司成立期间，有限公司各项规章制度尚不完善，公司治理存在一定瑕疵：如未建立关联交易等决策制度，关联交易未履行相关决策程序；有限公司监事未形成书面工作报告。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

公司股东大会由 5 名自然人组成，分别是陈庆法、尚玲飞、陈玲、陈金柔、张琪；董事会由 5 名成员组成，分别为陈庆法、尚玲飞、陈玲、陈金柔、张琪，其中陈庆法为董事长；监事会由 3 名成员组成，分别为王芳、赵福友和陆春梅，其中王芳为监事会主席兼职工监事；公司高级管理人员 2 名，分别为总经理兼财务总监陈玲、董事会秘书张琪。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了采购部、生产管理部、销售部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，共召开了 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会会议。公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，并切实履行相关权利义务；三会决议内容完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行；公

司召开的监事会会议中，职工代表监事均按照要求出席会议并行使表决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制建设及执行情况进行了评估。公司董事会认为：“有限公司阶段，公司按照《公司法》和有限公司章程建立了基本治理结构，设立股东会，未设董事会、监事会，设一名执行董事和一名监事；有限公司的增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决策程序，并进行工商变更登记。但也存在关联交易制度不完善，关联交易未履行决策程序等不规范情形。

股份公司成立后，公司按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章制定了《公司章程》，通过了三会议事规则、《关联交易管理制度》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，其中，《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了权利保障，并对纠纷解决机制、财务管理和风险控制等内容作了规定，完善了公司治理机制。

自股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会会议。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。综上，公司董事会认定公司治理机制运行良好有效。

此外，公司管理层还将强化规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则制度的等规定，保障股东各项权利。”

## 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，也不存在重大违法违规行为。

## 五、公司独立性情况

### （一）业务独立

公司主营业务为从事硅钢片、矽钢片、铁芯变压器的加工、制造、销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上与公司持股 5%以上的股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

### （二）资产独立

截止至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收陈玲、陈庆法的款项为代扣代缴个人所得税分别为 94,966.00 元和 31,824.24 元，公司已经于 2015 年 6 月 10 日收回上述款项；公司向实际控制人尚玲飞借款余额为 25,860,100.25 元，向陈金柔借款余额为 2,000,000.00 元，截至本公开转让书签署日，上述借款未还清。详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。此外，公司主要资产均合法拥有，不存在资产被持股 5%以上股东及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员不存在在股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在持股 5%以上股东及其控制的其他企业领薪的情况。综上，公司人员独立。

### （四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司下设采购部、生产管理部、销售部、财务部等职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。综上，公司机构独立。

### （五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。综上，公司财务独立。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人以陈庆法为代表的陈氏家族控制的其他企业情况如下：

1、报告期内，陈玲持有无锡巨龙矽钢片加工有限公司 42.03%的股权，截至本公开转让说明书签署日，无锡巨龙矽钢片加工有限公司已注销。

注册号	320205000145068	法定代表人	陈玲
注册资本	138 万元人民币	成立日期	2010 年 06 月 22 日
住所	无锡市锡山区东港镇工业园区 A 区	经营状态	存续
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：矽钢片、矽钢片、铜材的加工、制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。**（上述经营范围不含国家禁止、限制类项目，涉及专项审批的经批准后方可经营）**		
主营业务	矽钢片、矽钢片、铜材的加工、制造、销售		
股权结构	陈玲（42.03%）、无锡巨龙矽钢片有限公司（57.97%）		

2、陈庆法和陈金柔各持有无锡巨龙铜业有限公司 39.70% 和 60.00% 的股权。

注册号	320205000201726	法定代表人	陈庆法
注册资本	5000 万元人民币	成立日期	2013 年 11 月 12 日
住所	无锡市锡山区东港镇电力装备产业园金港大道 9 号	经营状态	存续
经营范围	铜材、阳极磷铜球、铜排的加工、制造与销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	铜材、阳极磷铜球、铜排的加工、制造与销售		
股权结构	陈庆法（39.70%）、陈金柔（60.00%）、无锡巨龙矽钢片有限公司（0.30%）		

截至本公开转让说明书签署日，无锡巨龙铜业有限公司主营业务已由“铜材、阳极磷铜球、铜排、硅钢片、非晶合金、变压器铁心、三角形铁芯的加工、制造与销售”变更为“铜材、阳极磷铜球、铜排的加工、制造与销售”。报告期内无锡巨龙铜业有限公司主营业务收入主要来源于铜材的加工、制造和销售，与巨龙硅钢不存在同业竞争，变更经营范围后，其主营业务与公司的主营业务差别较大，今后也不存在同业竞争情况。

3、陈金柔和尚玲飞各持有无锡金阳工艺地毯有限公司 80.39% 和 19.61% 的股权。

注册号	320205000065130	法定代表人	陈金柔
注册资本	51 万元人民币	成立日期	2003 年 09 月 25 日
住所	无锡市锡山区东港镇里国工业园区（A 区）	经营状态	存续
经营范围	化纤地毯，矽钢片，硅钢片，铁芯变压器的制造、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	化纤地毯，矽钢片，硅钢片，铁芯变压器的制造、加工、销售		
股权结构	陈金柔（80.39%）、尚玲飞（19.61%）		

截至本公开转让说明书签署日，无锡金阳工艺地毯有限公司主营业务已由“化纤地毯，矽钢片，硅钢片，铁芯变压器的制造、加工、销售”变更为“化纤地毯的加工、制造、销售”。报告期内无锡金阳工艺地毯有限公司主营业务为地毯的加工、制造和销售，且尚未开始经营，与巨龙硅钢不存在同业竞争。变更后，其主营业务与公司的主营业务差别较大，今后也不存在同业竞争情况。

4、报告期内，陈庆法持有无锡巨龙硅钢贸易有限公司 35.91% 的股权，于 2015 年 5 月 25 日将股权转让给梁平，梁平与公司无关联关系。因该公司并无太多实际经营，因此该次转让为平价转让。

注册号	320205000199752	法定代表人	叶绍辉
注册资本	108 万元人民币	成立日期	2013 年 10 月 17 日
住所	无锡市锡山区东港镇创业路 7 号	经营状态	存续
经营范围	硅钢片、铜材、非晶合金的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	硅钢片、铜材、非晶合金的销售		
股权结构	叶绍辉（46.30%）、梁平（53.70%）		

5、报告期内，陈玲持有无锡市红日矽钢片有限公司 82.57% 的股权，于 2013 年 7 月 18 日将股权转让给尚亨明，尚亨明与公司无关联关系。该转让是股东陈

玲出于对巨龙硅钢的实际生产和经营考虑，逐步减少对外投资和实体经营活动的一种体现。转让该次股权合法合规，并已完成工商变更。

注册号	320205000060762	法定代表人	林启忠
注册资本	218 万元人民币	成立日期	2002 年 12 月 17 日
住所	锡山区锡北镇红旗工业区	经营状态	存续
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：废旧矽钢片，矽钢片，铁芯变压器的加工、销售（涉及专项审批的项目除外）。		
主营业务	废旧矽钢片，矽钢片，铁芯变压器的加工、销售		
股权结构	尚亨明（82.57%）、王禹中（17.43%）		

6、陈庆法持有无锡巨正缘物资贸易有限公司 47.6% 的股权，公司已于 2014 年 9 月 12 日注销。

注册号	320201000011995	法定代表人	陈庆法
注册资本	500 万元人民币	成立日期	2007 年 7 月 26 日
住所	无锡市锡沪路 183 号（金属材料现货市场 1438 室）	经营状态	存续
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：金属材料、化工原料及产品（不含化学危险品）、机械设备、五金交电、建筑材料的销售（上述经营范围涉及国家专项规定的，经批准后方可经营）		
主营业务	金属材料、化工原料及产品（不含化学危险品）、机械设备、五金交电、建筑材料的销售		
股权结构	陈华平（26.00%）、陈庆国（26.40%）、陈庆法（47.60%）		

综上所述，截至本公开转让说明书签署日，公司与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

## （二）避免同业竞争承诺函

为避免产生潜在的同业竞争，公司实际控制人陈庆法、尚玲飞、陈玲、陈金柔、张琪于 2015 年 9 月出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为无锡巨龙硅钢股份有限公司（以下简称股份公司）的实际控制人，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、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。

- 2、本人在作为股份公司实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。
- 3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

### (一) 资金占用情况

截止至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收陈玲、陈庆法的款项为代扣代缴个人所得税分别为 94,966.00 元和 31,824.24 元，公司已经于 2015 年 6 月 10 日收回上述款项；公司向实际控制人尚玲飞借款余额为 25,860,100.25 元，向陈金柔借款余额为 2,000,000.00 元，截至审计报告期末，上述借款未还清。详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

此外，不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

### (二) 对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### (三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定《公司章程》、三会议事规则、《投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，对关联交易、重大对外投资、重大对外担保等事项进行了制度性规定。上述管理制度，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	任职/关联关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
----	----	---------	----------	---------

1	陈庆法	董事长	5,200.00	52.00
2	陈玲	董事、总经理、财务总监	1,500.00	15.00
3	陈金柔	董事	1,500.00	15.50
4	尚玲飞	董事	900.00	9.00
5	张琪	董事、董事会秘书	900.00	9.00
6	王芳	监事会主席兼职工监事	—	—
7	陆春梅	监事	—	—
8	赵福友	监事	—	—
合计		—	10,000.00	100.00

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长陈庆法与董事尚玲飞系夫妻关系，陈玲系陈庆法和尚玲飞之大女儿，陈金柔系陈庆法和尚玲飞之小女儿；张琪与陈玲系夫妻关系，系陈庆法之女婿。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员、职工监事均与公司签署了《劳动合同》。

公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为无锡巨龙硅钢股份有限公司(以下简称股份公司)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，除已披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、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。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

#### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

公司职务	姓名	对外兼职公司名称	任职
董事长	陈庆法	无锡巨龙铜业有限公司	执行董事
董事	陈金柔	无锡巨龙铜业有限公司	监事
		无锡金阳工艺地毯有限公司	执行董事兼经理
董事	尚玲飞	无锡金阳工艺地毯有限公司	监事
监事	赵福友	无锡市宏瑞投资管理有限公司	执行董事、总经理
		无锡市永宏物业管理有限公司	执行董事、总经理

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员未在其他单位兼职。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事长陈庆法、董事陈玲和董事陈金柔、董事尚玲飞的对外投资情况详见本节“六、同业竞争情况”中相关介绍。此外，其他董监高对外投资情况如下：

公司监事赵福友持有无锡市宏瑞投资管理有限公司 10% 的股权和无锡市永宏物业管理有限公司 100% 的股权。

无锡市宏瑞投资管理有限公司成立于 2007 年 2 月 8 日，注册资本 100 万元，法定代表人为赵福友，住所为无锡市广瑞路 435 号，主营业务为利用自有资产对外投资；投资信息咨询（不含证券、期货类）、经济贸易咨询、房屋租赁、房产中介；家用电器、日用品、电子产品、仪器仪表、针纺织品及原料（不含棉花、蚕茧）、灯具、工量具、五金交电、通用机械及配件、电气机械及器材、金属材料、建筑材料、装潢材料、劳保用品、化工产品及原料（不含危险品）的销售；商品房代理销售；其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在利益冲突。

无锡市永宏物业管理有限公司成立于 2013 年 10 月 23 日，注册资本 200 万元，法定代表人为赵福友，住所为无锡市南长区通扬路 280-1，主营业务为物业管理服务（凭有效资质证书经营）；房地产中介服务；房屋租赁；家用电器、电子产品、仪器仪表、纺织、服装及家庭用品、五金交电、通用机械及配件、电气机械及器材、金属材料、装饰装修材料、建筑用材料、化工产品及原料（不含危险品）的销售；其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在利益冲突。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员未有对外投资情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### （七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、有限公司期间，有限公司不设董事会、监事会，由陈玲担任执行董事兼经理，陈庆法担任监事。

2、2015年8月6日，有限公司变更为股份公司，公司第一届董事会、监事会及高级管理人员构成如下：

董事会：陈庆法（董事长）、陈玲、陈金柔、张琪、尚玲飞

监事会：王芳（监事会主席兼职工监事）、陆春梅、赵福友

高级管理人员：陈玲（总经理兼财务总监）、张琪（董事会秘书）

以上公司董事、监事、高级管理人员的变化未对公司的正常经营造成重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 最近两年一期的审计意见

公司2013年、2014年以及2015年1-5月的财务报告已经具有证券从业资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴财光华审会字[2015] 第12113号）。

#### (二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2014年7月修订的《企业会计准则——基本准则》和41项具体会计准则、颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

合并财务报表按照2014年7月修订的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

最近两年一期公司无纳入合并报表范围的子公司。

##### 3、经审计的两年一期审计财务报表如下：

**资产负债表**

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：	—	—	—
货币资金	4,331,037.45	7,874,957.05	7,048,121.92
以公允价值计量且其变动	—	—	—

计入当期损益的金融资产			
应收票据	12,694,238.00	29,267,286.50	6,555,530.00
应收账款	92,161,682.93	102,046,364.70	104,930,619.91
预付款项	9,539,396.64	2,205,705.40	16,898,536.00
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	5,928,977.34	13,650,705.63	16,079,263.83
存货	15,693,520.51	22,048,107.51	15,178,236.09
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	140,348,852.87	177,093,126.79	166,690,307.75
非流动资产:	--	--	--
可供出售金融资产	150,000.00	250,000.00	250,000.00
持有至到期投资	--	--	--
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	--	--	--
投资性房地产	--	--	--
固定资产	43,059,979.80	35,280,966.47	29,074,759.54
在建工程	--	1,945,780.47	1,599,557.47
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
无形资产	27,997,497.55	28,235,167.30	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	415,348.42	542,911.85	344,148.91
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	71,622,825.77	66,254,826.09	31,268,465.92
资产总计	211,971,678.64	243,347,952.88	197,958,773.67

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:	--	--	--
短期借款	53,000,000.00	43,000,000.00	23,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	3,000,000.00

应付账款	3,612,683.67	3,318,008.11	5,575,870.48
预收款项	152,186.48	1,069,340.97	742,627.07
应付职工薪酬	457,131.00	641,086.00	537,209.00
应交税费	1,073,120.46	1,388,613.73	1,686,355.67
应付利息	--	--	--
应付股利	4,083,388.50	1,575,301.20	--
其他应付款	29,107,181.60	92,680,691.25	67,043,744.51
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>91,485,691.71</b>	<b>143,673,041.26</b>	<b>101,585,806.73</b>
非流动负债:	--	--	--
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
长期应付款	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>负债合计</b>	<b>91,485,691.71</b>	<b>143,673,041.26</b>	<b>101,585,806.73</b>
所有者权益(或股东权益):	--	--	--
股本(实收资本)	100,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	--	--	--
盈余公积	2,125,021.28	2,125,021.28	1,637,296.69
未分配利润	18,360,965.65	17,549,890.34	14,735,670.25
<b>所有者权益合计</b>	<b>120,485,986.93</b>	<b>99,674,911.62</b>	<b>96,372,966.94</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>211,971,678.64</b>	<b>243,347,952.88</b>	<b>197,958,773.67</b>

## 利润表

单位: 元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>84,526,817.98</b>	<b>201,078,310.44</b>	<b>210,040,159.71</b>
减: 营业成本	75,292,668.36	184,960,061.98	189,971,263.00
营业税金及附加	118,093.25	510,268.35	754,414.67
销售费用	1,025,153.23	1,532,464.02	1,732,784.91
管理费用	2,779,022.26	4,726,726.08	4,610,189.64
财务费用	1,448,457.52	2,193,509.18	851,933.78
资产减值损失	-510,253.72	795,051.75	975,177.18
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)	—	77,412.04	755,331.45
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	4,373,677.08	6,437,641.12	11,899,727.98
加：营业外收入	103,060.80	357,000.00	200,000.00
减：营业外支出	2,329.06	166,037.98	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	2,329.06	115,885.42	—
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	4,474,408.82	6,628,603.14	12,094,727.98
减：所得税费用	1,155,246.21	1,751,357.26	3,002,515.54
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	3,319,162.61	4,877,245.88	9,092,212.44
归属于母公司股东的净利润	3,319,162.61	4,877,245.88	9,092,212.44
少数股东损益	—	—	—
五、每股收益：	—	—	—
(一)基本每股收益	0.04	0.06	0.13
(二)稀释每股收益	0.04	0.06	0.13
六、其他综合收益	—	—	—
七、综合收益总额	—	—	—

## 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：	—	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	94,961,119.95	200,911,414.78	143,695,795.25
收到的税费返还	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	35,860,930.61	52,244,564.88	66,943,880.01
经营活动现金流入小计	130,822,050.56	253,155,979.66	210,639,675.26
购买商品、接受劳务支付的现金	83,645,967.02	174,063,608.38	175,914,868.29
支付给职工以及为职工支付的现金	2,311,739.52	4,799,409.41	3,893,036.91
支付的各项税费	2,301,080.06	6,486,527.44	7,903,121.82
支付其他与经营活动有关的现金	46,992,541.58	78,733,692.88	46,506,978.37
经营活动现金流出小计	135,251,328.18	264,083,238.11	234,218,005.39
经营活动产生的现金流量净额	-4,429,277.62	-10,927,258.45	-23,578,330.13
二、投资活动产生的现金流量：	—	—	—
收回投资收到的现金	100,000.00	—	—
取得投资收益收到的现金	—	77,412.04	755,331.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,329.06	—	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	—	—

<b>投资活动现金流入小计</b>	102,329.06	77,412.04	755,331.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,641,785.46	38,294,529.49	3,090,419.31
投资支付的现金	--	--	250,000.00
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	--	--	--
<b>投资活动现金流出小计</b>	3,641,785.46	38,294,529.49	3,340,419.31
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-3,539,456.40	-38,217,117.45	-2,585,087.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	--	--	--
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	--	21,120,000.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	53,000,000.00	33,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	25,763,664.00	53,943,282.00	30,193,342.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	75,763,664.00	106,943,282.00	84,313,342.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	33,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,482,465.58	2,242,426.97	1,094,891.02
支付其他与筹资活动有关的现金	49,856,384.00	21,729,644.00	38,500,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	71,338,849.58	56,972,070.97	65,594,891.02
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	4,424,814.42	49,971,211.03	18,718,450.98
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	--	--	--
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,543,919.60	826,835.13	-7,444,967.01
加：期初现金及现金等价物余额	7,874,957.05	7,048,121.92	14,493,088.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,331,037.45	7,874,957.05	7,048,121.92

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月				
	股本(实收资本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	80,000,000.00	—	2,125,021.28	17,549,890.34	99,674,911.62
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--
<b>二、本年年初余额</b>	80,000,000.00	—	2,125,021.28	17,549,890.34	99,674,911.62
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	20,000,000.00	--	--	811,075.31	20,811,075.31
(一)净利润	--	--	--	3,319,162.61	3,319,162.61
(二)其他综合收益	--	--	--	--	--

上述(一)和(二) 小计	—	—	—	3,319,162.61	3,319,162.61
(三)所有者投入 和减少资本	20,000,000.00	—	—	—	20,000,000.00
1. 所有者投入资 本	20,000,000.00	—	—	—	20,000,000.00
2. 股份支付计入 所有者权益的金 额	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—
(四)利润分配	—	—	—	-2,508,087.30	-2,508,087.30
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	—
2. 提取一般风险 准备	—	—	—	—	—
3. 对所有者(或 股东)的分配	—	—	—	-2,508,087.30	-2,508,087.30
4. 其他	—	—	—	—	—
(五)所有者权益 内部结转	—	—	—	—	—
1. 资本公积转增 资本(或股本)	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增 资本(或股本)	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补 亏损	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—
<b>四、本期期末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>—</b>	<b>2,125,021.28</b>	<b>18,360,965.65</b>	<b>120,485,986.93</b>

所有者权益变动表(续 1)

单位：元

项目	2014 年度				
	股本(实收资本)	资本 公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00	—	1,637,296.69	14,735,670.25	96,372,966.94
加：会计政策变更	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	80,000,000.00	—	1,637,296.69	14,735,670.25	96,372,966.94
三、本期增减变动 金额(减少以 “—”号填列)	—	—	487,724.59	2,814,220.09	3,301,944.68
(一)净利润	—	—	—	4,877,245.88	4,877,245.88
(二)其他综合收 益	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)	—	—	—	4,877,245.88	4,877,245.88

小计					
(三) 所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--
(四) 利润分配	--	--	487,724.59	-2,063,025.79	-1,575,301.20
1. 提取盈余公积	--	--	487,724.59	-487,724.59	--
2. 提取一般风险准备	--	--	--	--	--
3. 对所有者(或股东)的分配	--	--	--	-1,575,301.20	-1,575,301.20
4. 其他	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	80,000,000.00	--	2,125,021.28	17,549,890.34	99,674,911.62

所有者权益变动表(续 2)

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	58,880,000.00	--	728,075.45	6,552,679.05	66,160,754.50
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	58,880,000.00	--	728,075.45	6,552,679.05	66,160,754.50
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	21,120,000.00	--	909,221.24	8,182,991.20	30,212,212.44
(一)净利润	--	--	--	9,092,212.44	9,092,212.44
(二)其他综合收益	--	--	--	--	--
上述(一)和(二)小计	--	--	--	9,092,212.44	9,092,212.44

(三) 所有者投入和减少资本	21,120,000.00	—	—	—	—	21,120,000.00
1. 所有者投入资本	21,120,000.00	—	—	—	—	21,120,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—
(四) 利润分配	—	—	909,221.24	-909,221.24	—	—
1. 提取盈余公积	—	—	909,221.24	-909,221.24	—	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—
3. 对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—
(五) 所有者权益内部结转	—	—	—	—	—	—
1. 资本公积转增资本（或股本）	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增资本（或股本）	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—
<b>四、本期期末余额</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>—</b>	<b>1,637,296.69</b>	<b>14,735,670.25</b>	<b>96,372,966.94</b>	

### （三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和41项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

#### 2、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，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、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。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。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企业或主体。

#### (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期初数和对比数。

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所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

### 5、金融资产

#### (1) 金融资产、金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

### (2) 金融工具确认依据和计量方法

① 当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。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

② 本公司对金融资产的计量方式按下列规定执行：

a、本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。该金融资产处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益；

b、公司可供出售金融资产，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失直接计入资本公积。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益，同时原计入资本公积的公允价值变动额转入投资收益；

c、公司对外销售商品或提供劳务形成的应收款项按双方合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，取得的价款与账面价值之间的差额计入当期损益。

d、公司持有至到期投资，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间按实际利率及摊余成本计算确认利息收入计入投资收益。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益。

③ 公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，持有期间按公允价值进行后续计量；其他金融负债，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按实际利率法，以摊余成本计量。

### (3) 金融资产公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价确认其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格为基础确定其公允价值。

#### (4) 金融资产减值准备测试及提取方法

资产负债表日公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对贷款、持有至到期投资按预计未来现金流量现值与账面价值的差额计提减值准备；计提后如有客观证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回计入当期损益。

可供出售的金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应予以转出计入当期损益。其中，属于可供出售债务工具的，在随后发生公允价值回升时，原减值准备可转回计入当期损益，属于可供出售权益工具投资，其减值准备不得通过损益转回。

### 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

公司对应收账款、其他应收款按组合计提坏账准备，确定组合的依据为账龄分析法组合，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	1.00	1.00
一至二年	5.00	5.00
二至三年	10.00	10.00
三至四年	25.00	25.00
四至五年	50.00	50.00
五年以上	100.00	100.00

报告期内，公司对关联方的应收账款、其他应收款均按照账龄组合计提坏账。

### 7、存货

#### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、发出商品、半成品等。

#### (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。

### (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摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 8、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本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；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### (2) 后续计量及损益确认方法

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

同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，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。

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，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。

#### （3）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 9、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。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

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。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	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4-5	5	19.00-23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

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请参见本节“一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况(三)主要会计政策、会计估计及其变更情况15、非流动非金融资产减值”。

## 10、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。

## 11、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。

类别	预计使用寿命
土地使用权	50 年

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

无形资产在期末时按账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

## 12、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按受益年限分期摊销。

## 13、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）建造合同收入

在建造合同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合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

### （4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （5）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

## 14、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。

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。

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。

#### 15、主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无应披露的会计政策、会计估计变更。

## 二、最近两年一期主要财务指标分析

### (一) 盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的毛利率分别为 9.55%、8.02%、10.92%。报告期内，公司毛利率无较大波动，2014 年度公司毛利率较 2013 年度下降 1.53 个百分点，其主要原因是公司 2014 年度公司小幅下调产品价格，虽然公司材料价格有所下降但公司由于人工成本有所上涨，公司营业成本无较大变动，故公司 2014 年度毛利率较 2013 年度小幅下降；2015 年 1-5 月，公司积极推进机器等自动化生产，提高生产效率，并且加强对公司边角料的管理，降低公司生产成本，不断提高高附加值产品的销售比重，故 2015 年 1-5 月公司毛利率较 2014 年度又有所上升。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的净资产收益率分别 11.19%、4.94%、3.33%，扣除非经常性损益的净资产收益率 11.01%、4.80%、3.21%。报告期内，公司 2014 年度较 2013 年的净资产收益率下降 6.25 个百分点，主要原

因是公司 2014 年下调部分产品售价，公司营业收入有所下降，以及期间费用增加导致公司 2014 年利润较 2013 年有所下滑所致；2015 年 1-5 月，公司注册资本由 8,000.00 万元增加到 10,000.00 万元，并且计算净资产收益率净利润为 2015 年 1-5 月数据，虽然公司 2015 年加强生产管理，提高公司产品的盈利能力，但公司 2015 年 1-5 月净资产收益率较 2014 年小幅下降。报告期内，公司政府补助等非经常性损益对净利润影响较小，公司扣除非经常损益的净资产收益率与净资产收益率无较大差异。

## （二）偿债能力分析

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末流动比率分别为 1.64、1.23 和 1.53，速动比率分别为 1.49、1.08 和 1.36。公司资产流动性较好，短期偿债能力较强。公司 2014 年末流动比率和速动比率较 2013 年有所下降主要是公司新增短期借款以及借入股东款项增加导致公司 2014 年末流动负债较 2013 年末大幅增加所致；2015 年度，公司对占用股东款项进行及时偿还，公司其他应付款大幅下降导致公司流动负债有所下降，公司 2015 年 5 月末的流动比率及速动比率较 2014 年末又有所上升。

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末资产负债率分别为 51.32%、59.04% 和 43.16%。2014 年度，由于公司生产需要较多资金，公司借入短期借款以及占用股东款项较多，导致公司 2014 年末的资产负债率较 2013 年末上升 8.28 个百分点；2015 年度，公司及时对大部分占用股东款项进行偿还，并且公司新增 2,000.00 万元注册资本，导致公司 2015 年 5 月末资产负债率较 2014 年末大幅下降。

整体看，公司短期偿债能力、长期偿债能力均较好。

## （三）营运能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 2.90、1.94、0.87。报告期内，公司 2014 年应收账款周转率较 2013 年有所下降，其主要原因是公司 2014 年小幅下调产品售价，公司 2014 年营业收入较 2013 年有所下降，并且公司 2013 年年初金额较低，而 2014 年公司应收账款维持较高水平且余额无较大变动，故公司 2014 年应收账款周转率有所下降。2015 年 1-5 月，公司积极加强对应收账款对账催收工作，应收账款有所下降，但是由于营业收入为

2015年1-5月数据，故公司2015年1-5月应收账款周转率处于较低水平。

公司2013年度、2014年度和2015年1-5月存货周转率分别为7.39、9.94、3.99。2014年存货周转率较2013年存货周转率有所上升，主要是公司积极加强对存货管理和控制，合理控制采购规模，故2014年存货周转率较2013年度有所上升；2015年1-5月，由于公司营业成本并非全年数据，故2015年1-5月存货周转率维持较低水平。

#### (四) 现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,429,277.62	-10,927,258.45	-23,578,330.13
投资活动产生的现金流量净额	-3,539,456.40	-38,217,117.45	-2,585,087.86
筹资活动产生的现金流量净额	4,424,814.42	49,971,211.03	18,718,450.98
汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	-3,543,919.60	826,835.13	-7,444,967.01

公司2013年度、2014年度、2015年1-5月经营活动现金流量分别为-2,357.83万元、-1,092.73万元、-442.93万元；报告期内，公司经营活动现金流量均为负，但公司积极加强与客户对账催收工作，公司经营活动现金流量呈逐步改善的趋势，公司经营活动现金流量能够满足公司日常经营需要。

公司报告期内投资活动现金流量主要是公司用于购买土地，机器设备等支出，2014年度公司投资活动现金流量较2013年度大幅增加，主要是公司2014年度支付土地款、支付购买机器设备及支付公司厂房等建设款项，导致公司投资活动现金流量流出大幅增加；2015年1-5月，公司大规模资产购置及建设已经基本完成，故2015年1-5月投资活动现金流量较2014年度大幅下降。

公司报告期内筹资活动主要是取得银行借款及其相关利息支出等相关流入流出。2014年度公司支付土地款以及其他资产购置支出，由于公司日常资金难以满足需要，需要向银行等借入款项，故2014年公司筹资活动现金流量较2013年大幅增加，2015年1-5月，公司虽然增加注册资本，但是公司及时对相关借入款项进行归还，导致公司筹资活动净额较2014年大幅下降。

报告期内，公司净利润与经营活动现金流量匹配关系如下：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度

净利润	3,319,162.61	4,877,245.88	9,092,212.44
加：资产减值准备	-510,253.72	795,051.75	975,177.18
固定资产折旧	1,599,598.34	3,055,843.14	3,195,673.58
油气资产折耗	—	—	—
生产性生物资产折旧	—	—	—
无形资产摊销	237,669.75	285,203.70	—
长期待摊费用摊销	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	—	—	—
公允价值变动损失	—	—	—
财务费用	1,482,465.58	2,242,426.97	1,094,891.02
投资损失	—	—	—
递延所得税资产减少	127,563.43	-198,762.94	-243,794.30
递延所得税负债增加	—	—	—
存货的减少	6,354,587.00	-6,869,871.42	465,671.49
经营性应收项目的减少	23,562,646.24	-3,412,690.86	-89,663,140.61
经营性应付项目的增加	-40,602,716.85	-11,701,704.67	51,504,979.07
经营活动产生的现金流量净额	-4,429,277.62	-10,927,258.45	-23,578,330.13

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月，公司经审计净利润分别为 909.22 万元、487.72 万元、331.92 万元，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月，公司经审计的经营活动现金流量分别为 -2,357.83 万元、-1,092.73 万元、-442.93 万元，其中 2013 年主要是公司应收账款由 2012 年末的 3,993.86 万元大幅增加至 2013 年末的 10,493.06 万元以及预付款项等经营活动款项增加，导致公司经营性应收的减少项目的大幅增加，故 2013 年经营活动现金流量为负。2014 年度，公司应收账款年末余额较 2013 年年末无较大变动，但公司存货 2014 年末较 2013 末有所增加且采购多采用现款支付，公司经营性应付款流出较多，故 2014 年度公司经营性现金流量仍然为负。2015 年 1-5 月，公司积极加强与客户对账工作，公司 2015 年 5 月末应收账款较 2014 年末有所减少，但由于归还股东垫支经营款项导致公司经营性应付流出有所增加，故公司 2015 年 1-5 月经营活动现金流量仍然为负。但公司经营活动现金流量呈现逐步改善趋势，公司将不断加强与客户对账货款回收工作，保证公司资金能够满足日常经营需要。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 业务收入的主要构成

报告期内，公司按照主营业务收入和其他业务收入分类，其收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	83,814,352.58	99.16	199,550,708.79	99.24	203,232,182.07	96.76
其他业务收入	712,465.40	0.84	1,527,601.65	0.76	6,807,977.64	3.24
合计	84,526,817.98	100.00	201,078,310.44	100.00	210,040,159.71	100.00

最近两年一期，公司主要从事硅钢片、矽钢片、铁芯变压器的加工、制造、销售。公司其他业务收入为销售废旧剪片以及少量加工收入。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月公司的主营业务收入占比分别为 96.76%、99.24%、99.16%，公司主营业务较为突出，公司其他业务收入为废料销售及加工收入，金额较小。

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入按照产品和服务类别，其收入构成情况如下：

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
剪片销售收入	23,217,972.33	27.47	82,257,088.92	40.91	107,881,843.01	51.36
铁芯销售收入	60,596,380.25	71.69	117,293,619.87	58.33	95,350,339.06	45.40
主营业务收入小计	83,814,352.58	99.16	199,550,708.79	99.24	203,232,182.07	96.76
废料销售收入	499,773.51	0.59	1,030,014.88	0.51	1,395,056.76	0.66
加工收入	212,691.89	0.25	497,586.77	0.25	5,412,920.88	2.58
其他业务收入小计	712,465.40	0.84	1,527,601.65	0.76	6,807,977.64	3.24
合计	84,526,817.98	100.00	201,078,310.44	100.00	210,040,159.71	100.00

报告期内，公司根据客户订单以及市场变化进行生产，剪片收入占比逐年下降，铁芯收入比例逐年上升，其主要原因是一方面根据客户订单需求，另一方面公司也积极推进产品升级，不断提高产品附件，导致公司报告期铁芯收入占比逐年上升，剪片收入逐步下降。

报告期内，公司业务收入按照国内外市场划分，其收入构成情况如下：

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国内市场销售收入	84,526,817.98	100.00	201,078,310.44	100.00	210,040,159.71	100.00
国外市场销售收入	—	—	—	—	—	—
合计	84,526,817.98	100.00	201,078,310.44	100.00	210,040,159.71	100.00

报告期内，公司无外销收入。

公司销售收入同时满足下列条件的，予以确认收入：(1)已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；(2)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；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体确认收入的方法如下：(1)对于合同有约定，按照合同约定风险报酬转移时点确认收入(2)对于合同没有约定，经购货方验收合格后确认收入(3)对于加工收入，采用经对方检测合格后确认收入。

公司报告期内业务模式未发生改变，对其收入确认没有影响，公司销售收入符合风险报酬转移原则。

## (二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	84,526,817.98	201,078,310.44	-4.27	210,040,159.71
营业成本	75,292,668.36	184,960,061.98	-2.64	189,971,263.00
营业毛利	9,234,149.62	16,118,248.46	-19.69	20,068,896.71
营业利润	4,373,677.08	6,437,641.12	-45.90	11,899,727.98
利润总额	4,474,408.82	6,628,603.14	-45.19	12,094,727.98
净利润	3,319,162.61	4,877,245.88	-46.36	9,092,212.44

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司营业收入分别为21,004.02万元、20,107.83万元、8,452.68万元。2014年度，由于公司生产用原料价格有所下降，公司下调部分产品售价导致2014年销售收入较2013年度有所下降；2015年1-5月公司营业收入8,452.68万元，占2014年全年收入的42.04%，预计2015

年全年收入与 2014 年基本持平。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月公司营业利润分别为 1,189.97 万元、643.76 万元、437.37 万元；净利润分别 909.22 万元、487.72 万元、331.92 万元。报告期内，公司持续盈利。其中公司 2014 年度利润较 2013 年度有所下降，其主要原因是公司生产用原料价格有所下降，公司下调部分产品售价，导致公司 2014 年度较 2013 年度营业收入下降 896.18 万元，并且由于公司贷款增加导致公司利息支出等期间费用有所增加，上述因素导致公司 2014 年利润较 2013 年度有所下滑；2015 年 1-5 月，公司积极提高生产效率，加强对公司边角料的管理，并且不断提高产品的附加值，不断提高附加值较高的铁芯产品销售比重，公司 2015 年 1-5 月产品盈利能力有所回升，预计全年利润与 2013 年度基本持平。

### （三）公司主营业务毛利率分析

报告期内，公司按产品和服务分类主营业务毛利率如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利额	毛利率 (%)	毛利额	毛利率 (%)	毛利额	毛利率 (%)
剪片销售收入	2,056,015.17	8.86	5,020,523.58	6.10	6,851,302.19	6.35
铁芯销售收入	6,678,482.46	11.02	10,035,425.41	8.56	8,562,980.21	8.98
废料销售收入	335,497.96	67.13	672,489.99	65.29	880,559.83	63.12
加工收入	164,154.03	77.18	389,809.48	78.34	3,774,054.48	69.72
合计	9,234,149.62	10.92	16,118,248.46	8.02	20,068,896.71	9.55

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月主营业务毛利率分别为 9.55%、8.02% 和 10.92%。报告期内，公司毛利率较为稳定。2014 年度，由于公司生产所需原料价格有所下降，公司对部分产品价格进行小幅下调，但是公司生产人工成本有所上升，公司营业成本无较大变动，故 2014 年公司毛利率较 2013 年度小幅下降 1.53 个百分点；2015 年 1-5 月，公司加强生产管理，不断提高生产效率，加强公司边角料的管理，并且不断提高附加值较高的铁芯产品销售比重，公司 2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年度又有所上升。公司其他业务收入分别为废料销售收入及加工收入，毛利率较高，但该类业务收入占比较小，对公司整体毛利率影响较小。

#### (四) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,025,153.23	1,532,464.02	-11.56	1,732,784.91
管理费用	2,779,022.26	4,726,726.08	2.53	4,610,189.64
其中：研发费用	—	—	—	—
财务费用	1,448,457.52	2,193,509.18	157.47	851,933.78
期间费用小计	5,252,633.01	8,452,699.28	17.48	7,194,908.33
营业收入	84,526,817.98	201,078,310.44	-4.27	210,040,159.71
销售费用与营业收入之比(%)	1.21	0.76		0.82
管理费用与营业收入之比(%)	3.29	2.35		2.19
其中：研发费用与营业收入之比(%)	—	—	—	—
财务费用与营业收入之比(%)	1.71	1.09		0.41
期间费用占营业收入比合计值(%)	6.21	4.20		3.42

报告期内，公司销售费用主要为人员工资、运输费、广告费等。

2013年度、2014年度、2015年1-5月，公司销售费用占营业收入比例分别为0.82%、0.76%、1.21%。

2014年度，公司产品销售售价及销售数量较2013年小幅下降以及公司部分距离较近的客户采用上门提货方式导致公司2014年销售费用运输费较2013年度下降15.53万元，并且由于销售收入下降公司下调部分销售人员绩效工资导致公司2014年销售费用工资较2013年下降1.34万元，以上等因素导致公司销售费用占比较2013年度小幅下降0.06个百分点。

2015年1-5月，公司不断提高高附加值铁芯等产品销售收入，该类产品运输过程要求较高导致公司运输费用较同期有所增加，并且2015年度公司加强了产品的宣传，公司广告等业务宣传费用有所增加，导致公司2015年1-5月销售费用占收入比重较2014年度有所上升。

报告期内，公司管理费用主要为管理人员的工资、办公费用、折旧摊销费用等。2013年度、2014年度、2015年1-5月，公司管理费用占营业收入分别为2.19%、

2.35%、3.29%。

2014年度公司管理费用较2013年度有所增加，其主要原因是2014年度公司相关土地办理完产权证书后转入无形资产，公司无形资产摊销增加以及管理人员工资增加，但是公司2014年度较2013年度销售收入有所下降，故2014年管理费用占比较2013年有所上升。

2015年1-5月，除公司正常办公、差旅等费用，公司还需支付部分审计、评估等中介服务费用，故管理费用占比较2014年又有所上升。

报告期内，公司财务费用主要是银行借款的利息支出、利息收入和手续费等，2013年度、2014年度、2015年1-5月财务费用占营业收入比例分别为0.41%、1.09%、1.71%，其占营业收入比例逐年提高，其主要原因是报告期内公司购置土地等相关以及归还公司股东借款导致公司短期借款在报告期内持续增加，其利息支出相应增加，故报告期内财务费用占比不断上升。

## （五）非经常性损益及投资收益情况

### 1、非经常性损益

单位：元

非经常性损益项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-2,329.06	-115,885.42	—
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	103,000.00	357,000.00	200,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	—	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	60.80	-50,152.56	-5,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—	—
<b>合计</b>	<b>100,731.74</b>	<b>190,962.02</b>	<b>195,000.00</b>
所得税影响数	25,182.94	60,278.65	50,000.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>75,548.80</b>	<b>130,683.37</b>	<b>145,000.00</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>3,243,613.81</b>	<b>4,746,562.51</b>	<b>8,947,212.44</b>
<b>非经常性损益占净利润比例 (%)</b>	<b>2.28</b>	<b>2.68</b>	<b>1.59</b>

报告期内，公司非经常性损益包括收到政府工业发展补助资金、专利补助等以及固定资产东风货车等处置损益，2013年度、2014年度、2015年1-5月，公

司非经常性损益占净利润比例分别为 1.59%、2.68%、2.28%，非经常性损益对净利润影响较小，公司对非经常性损益不形成重大依赖。

报告期内，公司影响非经常损益政府补助明细如下：

单位：元

2015 年 1-5 月政府补助项目	金额
无锡市工业发展补助资金	100,000.00
锡山区东港镇财政所专利资助	3,000.00
合计	103,000.00

单位：元

2014 年度政府补助项目	金额
江苏省转型升级引导补助资金	300,000.00
锡山区节能与循环经济补助资金	50,000.00
锡山区科技局科技企业补贴	5,000.00
锡山区东港镇财政所专利资助	2,000.00
合计	357,000.00

单位：元

2013 年度政府补助项目	金额
无锡市节能与循环经济补贴	200,000.00
合计	200,000.00

## 2、投资收益

单位：元

投资收益	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
可供出售金融资产投资收益	--	77,412.04	267,336.18
长期股权投资收益	--	--	487,995.27
合计	—	77,412.04	755,331.45

报告期内，公司投资收益分别为持有无锡巨龙硅钢贸易有限公司 9.26%的股权以及持有无锡巨龙铜业有限公司 0.30%股权的分红收益，公司长期股权投资为处置无锡巨龙矽钢片有限公司 42.03%的股权投资收益。

## (六) 公司主要税项及相关税收优惠政策

税种	税率
增值税	17%
营业税	5%
城建税	5%
城市教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
企业所得税	25%

报告期内，公司无税收优惠。

## 四、公司报告期内主要资产

### (一) 应收款项

#### 1、应收票据

单位：元

种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	12,494,238.00	29,267,286.50	5,655,530.00
商业承兑汇票	200,000.00	—	900,000.00
合计	12,694,238.00	29,267,286.50	6,555,530.00

报告期内各期末，公司应收票据为客户背书给公司的银行承兑汇票或商业承兑汇票，票据期限不超过6个月。

截止2015年5月31日，公司已经背书给他方但尚未到期应收票据前五名情况如下：

序号	票据类型	出票日	到期日	出票人	背书日期	票面金额
1	银行承兑汇票	2015/2/13	2015/8/13	宁波奥克斯高科技有限公司	2015/5/10	3,500,000.00
2	银行承兑汇票	2015/2/13	2015/8/13	特变电工新疆新能源股份有限公司	2015/5/3	1,250,000.00
3	银行承兑汇票	2015/1/30	2015/7/30	宁波奥克斯高科技有限公司	2015/5/10	1,000,000.00
4	银行承兑汇票	2014/12/25	2015/6/25	华仪风能有限公司	2015/1/16	1,000,000.00
5	银行承兑汇票	2015/1/14	2015/7/14	山东金科电气有限公司	2015/2/2	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2015/1/30	2015/7/30	宁波奥克斯高科技有限公司	2015/2/5	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2015/1/27	2015/7/27	山东信发化工有限公司	2015/7/27	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2015/1/27	2015/7/27	山东信发化工有限公司	2015/7/27	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2014/12/9	2015/6/9	河南森源电气股份有限公司	2015/1/29	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2015/2/13	2015/8/13	山东泰莱电气有限公司	2015/3/12	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2015/2/13	2015/8/13	山东泰莱电气有限公司	2015/3/12	1,000,000.00
	银行承兑汇票	2015/2/13	2015/8/13	山东泰莱电气有限公司	2015/3/12	1,000,000.00

银行承兑汇票	2015/1/27	2015/7/27	山东信发化工有限公司	2015/3/5	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/1/8	2015/7/8	浙江江山变压器股份有限公司	2015/3/5	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/1/7	2015/7/7	上海万豪电力能源发展有限公司	2015/3/5	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/1/8	2015/7/8	浙江江山变压器股份有限公司	2015/3/16	1,000,000.00
合计					18,750,000.00

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收票据明细如下：

票据种类	出票日	到期日	出票人	出票人
银行承兑汇票	2015/1/26	2015/7/26	常州万意纺织有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/2/12	2015/8/12	江苏上能新特变压器有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2015/1/30	2015/7/30	国电荣阳煤电一体化有限公司	205,926.00
银行承兑汇票	2015/2/12	2015/8/11	纪元电气集团有限公司	70,000.00
银行承兑汇票	2015/2/3	2015/6/3	潍坊新安化纤有限公司	30,000.00
银行承兑汇票	2015/2/15	2015/8/15	浙江海邦电器有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/1/23	2015/7/23	太原市龙城发展投资有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/2/3	2015/8/3	江苏德顺祥电气有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/1/8	2015/7/7	绍兴县飘蕾针纺有限公司	300,000.00
银行承兑汇票	2015/1/29	2015/7/28	武汉市利兴荣商贸有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2015/3/20	2015/9/20	河南金盘电气有限公司	680,000.00
商业承兑汇票	2015/4/3	2015/10/3	无锡市长江机电有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2015/2/11	2015/8/11	青岛海晶化工集团有限公司	56,300.00
银行承兑汇票	2015/4/2	2015/10/2	苏州华电电气股份有限公司	123,750.00
银行承兑汇票	2015/1/20	2015/7/20	吴江市友联纺织有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/2/6	2015/8/6	苏州正意电材股份有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/17	2015/11/17	浙江超威动力能源有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/1/7	2015/7/7	河北三益建筑工程有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/1/8	2015/7/7	浙江迪赛尔服饰有限公司	100,000.00

			公司	
银行承兑汇票	2015/1/28	2015/7/27	江苏锦明工业机器自动化有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/2/6	2015/8/6	南京新港开发总公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/4/21	2015/7/16	安徽华正电气有限公司	30,000.00
银行承兑汇票	2015/4/29	2015/10/28	寿光市金惠热力有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/3/3	2015/9/3	山西蓝焰煤层气集团有限责任公司	200,000.00
银行承兑汇票	2015/4/29	2015/10/29	新东北电气集团高压开关有限公司	650,000.00
银行承兑汇票	2015/4/29	2015/10/28	苏州华电电气股份有限公司	64,262.00
银行承兑汇票	2015/4/24	2015/10/24	山东迪米特电气有限公司	680,000.00
银行承兑汇票	2015/4/22	2015/10/22	杭州钱江电气集团股份有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2015/2/11	2015/8/11	金湖海通塑业有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/12	2015/11/12	马鞍山利元实业有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2015/4/1	2015/10/1	洛阳天元置业有限公司	300,000.00
银行承兑汇票	2015/1/30	2015/7/30	许昌国栋园林绿化有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2015/3/20	2015/9/19	江苏国信临海风力发电有限公司	864,000.00
银行承兑汇票	2015/3/19	2015/9/19	无锡国联华光电站工程有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2015/3/23	2015/9/23	青岛欣凯明华商贸有限公司	150,000.00
银行承兑汇票	2015/4/29	2015/10/29	贵州新虹桥开发利用有限公司	300,000.00
银行承兑汇票	2015/4/30	2015/10/30	邱县德源燃气有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2015/5/26	2015/11/19	苏州腾冉电气设备股份有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/15	2015/11/15	江苏飞翔化工股份有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/6	2015/11/6	张家港乐余城乡投资发展有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/28	2015/11/28	河南地特力电气有限公司	400,000.00
银行承兑汇票	2015/5/28	2015/11/28	河南地特力电气有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/2/11	2015/8/11	昌邑华达织造有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/27	2015/11/27	山东威能环保电源有限公司	100,000.00

银行承兑汇票	2015/5/26	2015/11/26	宁波奥克斯高科技有限公司	1,800,000.00
银行承兑汇票	2015/5/5	2015/11/5	杭州长命电池有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/2/3	2015/8/3	南京新港开发总公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/3/13	2015/6/6	广东省顺德开关厂有限公司	140,000.00
银行承兑汇票	2015/1/8	2015/7/8	江西泰明光伏有限公司	150,000.00
合计				12,694,238.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收票据明细如下：

票据种类	出票日	到期日	出票人	金额
银行承兑汇票	2014/7/22	2015/1/21	江苏上能新特变压器有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2014/7/17	2015/1/16	苏州华电电气股份有限公司	22,792.00
银行承兑汇票	2014/7/11	2015/1/11	浙江雄狮工贸有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/7/30	2015/1/30	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/8/1	2015/2/1	江西变压器科技股份有限公司	2,000,000.00
银行承兑汇票	2014/8/28	2015/2/28	河南迪特力有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/7/28	2015/1/27	唐山曹妃甸湿地旅游开发有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/8/22	2015/2/21	苏州华电电气股份有限公司	40,625.20
银行承兑汇票	2014/9/9	2015/3/9	安徽蓝翔电器成套设备有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/9/2	2015/2/27	深圳市电子技术有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/9/9	2015/3/9	安徽蓝翔电器成套设备有限公司	20,000.00
银行承兑汇票	2014/9/9	2015/3/9	安徽蓝翔电器成套设备有限公司	30,000.00
银行承兑汇票	2014/9/9	2015/3/9	安徽蓝翔电器成套设备有限公司	30,000.00
银行承兑汇票	2014/9/18	2015/3/18	江西变压器科技股份有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/9/12	2015/3/12	洛阳泰宏机械设备有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/9/25	2015/3/17	中骏电气泉州有限公司	163,156.00
银行承兑汇票	2014/7/24	2015/1/24	江苏三牛面粉有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/7/24	2015/1/24	特变电工新疆新能源股份有限公司	455,000.00
银行承兑汇票	2014/7/16	2015/1/16	昆山市张浦资产经营	100,000.00

			有限责任公司	
银行承兑汇票	2014/9/25	2015/3/25	苏州华电电气股份有限公司	11,110.00
银行承兑汇票	2014/9/11	2015/3/11	苏州华电电气股份有限公司	40,656.00
银行承兑汇票	2014/9/18	2015/3/18	大连易世达新能源发展股份有限公司	147,000.00
银行承兑汇票	2014/9/3	2015/3/2	河北超威电源有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/8/11	2015/2/11	安吉兴华电力管道有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/9/29	2015/3/24	北京双杰电气股份有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/9/18	2015/3/18	浙江长华汽车零部件有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/10/8	2015/4/8	江苏澳华电器集团新澳电器有限公司	250,000.00
银行承兑汇票	2014/7/9	2015/1/9	慈溪金轮复合纤维有限公司	10,000.00
银行承兑汇票	2014/8/18	2015/2/18	金隆科技集团有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/8/29	2015/4/29	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/4/29	2015/4/29	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/10/29	2015/4/29	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/10/29	2015/4/29	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/10/24	2015/4/24	浙江江山变压器股份有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/9/28	2015/3/25	荆州恒隆汽车零部件制造有限公司	290,000.00
银行承兑汇票	2014/9/6	2015/5/6	株洲市高新电业股份有限公司	1,800,000.00
银行承兑汇票	2014/9/7	2015/5/7	潍坊市金伟达钢结构工程有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/10/24	2015/4/24	山东比德文动力科技有限公司	68,000.00
银行承兑汇票	2014/8/15	2015/2/15	商丘市明兴有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/8/6	2015/2/6	太康县英伦商贸有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/11/11	2015/5/11	浙江食品有限公司科润电力设备有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/9/10	2015/3/10	洛阳明洋工程机械有限公司	400,000.00
银行承兑汇票	2014/7/25	2015/1/25	合肥亿恒机械有限公司	620,000.00
银行承兑汇票	2014/9/5	2015/3/5	江苏长禾胶囊有限公司	200,000.00

银行承兑汇票	2014/11/14	2015/5/14	青岛特锐德电气股份有限公司	145,605.50
银行承兑汇票	2014/10/14	2015/5/14	合肥粤通置业有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/11/18	2015/2/18	广东科源电气有限公司	568,948.00
银行承兑汇票	2014/10/31	2015/3/31	苏州华电电器股份有限公司	14,146.00
银行承兑汇票	2014/9/19	2015/3/12	杭州远博工具有限公司	400,000.00
银行承兑汇票	2014/11/7	2015/5/7	中利腾晖光伏科技有限公司	87,100.00
银行承兑汇票	2014/8/26	2015/2/26	江苏南瑞帕威尔电气有限公司	400,000.00
银行承兑汇票	2014/11/27	2015/5/27	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/11/27	2015/5/27	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2014/8/21	2015/2/21	江苏同瑞工程建设有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/9/19	2015/3/19	杭州富阳云龙造型材料有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/10/30	2015/4/30	浙江致远软包装有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/10/20	2015/4/20	软控股份有限公司	140,000.00
银行承兑汇票	2014/11/21	2015/5/21	张家港福瑞特种装备股份有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/9/29	2015/1/20	浙江安德电器有限公司	117,000.00
银行承兑汇票	2014/9/11	2015/3/11	海南兴发幕墙有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2014/10/30	2015/4/30	佛山市顺德区乐华陶瓷洁具有限公司	41,477.80
银行承兑汇票	2014/11/21	2015/5/20	浙江绿驹车业有限公司	160,500.00
银行承兑汇票	2014/10/14	2015/4/14	神华宁夏煤业集团有限责任公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/10/14	2015/4/14	徐州中地物资贸易有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/9/23	2015/3/23	宁波继明电器有限公司	116,670.00
银行承兑汇票	2014/11/26	2015/5/26	江苏上能新特变压器有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/11/26	2015/5/26	江苏上能新特变压器有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/12/11	2015/6/11	洛阳五洲国际工业博览城有限公司	160,000.00
银行承兑汇票	2014/12/11	2015/6/11	洛阳五洲国际工业博览城有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/12/11	2015/6/11	洛阳五洲国际工业博	200,000.00

			览城有限公司	
银行承兑汇票	2014/12/9	2015/6/9	江苏金帆电源科技有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2014/10/17	2015/4/17	连云港市凤凰印铁制罐厂	150,000.00
银行承兑汇票	2014/10/22	2015/4/22	潍坊市跃龙橡胶有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/12/16	2015/6/15	平顶山市广利达商贸有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/12/16	2015/6/15	平顶山市广利达商贸有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/10/29	2015/4/29	张家港中集圣达因低温装备有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/12/8	2015/6/8	无锡美宣不锈钢有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/11/7	2015/5/6	辽宁利尔高温材料有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2014/12/16	2015/6/16	浙江江山变压器股份有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2014/12/18	2015/6/18	河南铜牛变压器有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/12/24	2015/6/24	江苏明德广济电气有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/11/6	2015/5/6	宜兴市进会铜材有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/12/19	2015/6/18	杭州裕博电气有限公司	287,000.00
银行承兑汇票	2014/12/16	2015/6/16	浙江江山变压器股份有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2014/11/20	2015/5/20	南昌恒跃设备安装有限公司	300,000.00
银行承兑汇票	2014/11/6	2015/5/6	泰山石膏股份有限公司	1,930,500.00
银行承兑汇票	2014/11/16	2015/5/16	浙江江山变压器股份有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/11/16	2015/5/16	浙江江山变压器股份有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2014/11/16	2015/5/16	浙江江山变压器股份有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2014/11/12	2015/5/12	江苏上能新特变压器有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2014/11/16	2015/5/16	平顶山天安煤业股份有限公司	100,000.00
合计				29,267,286.50

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据明细如下：

票据种类	出票日	到期日	出票人	金额
银行承兑汇票	2013/7/5	2014/1/5	成都老肯科技股份有限公司	100,000.00

银行承兑汇票	2013/8/12	2014/2/12	洛阳亚日实业集团有限公司	100,000.00
商业承兑汇票	2013/7/22	2014/1/22	伊川县恒泰国安包装材料有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2013/7/18	2014/1/18	张家港市塘桥建筑工程有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2013/8/12	2014/2/12	绍兴县舒美针织有限公司	175,930.00
银行承兑汇票	2013/8/16	2014/2/16	唐山盛华世家仓储购物有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2013/9/28	2014/3/28	宁波奥克斯高科技有限公司	300,000.00
银行承兑汇票	2013/10/28	2014/4/28	宁波奥克斯高科技有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/12/26	2014/6/26	宁波奥克斯高科技有限公司	400,000.00
商业承兑汇票	2013/9/27	2014/3/27	浙江舜福印业有限公司	400,000.00
银行承兑汇票	2013/8/7	2014/2/7	齐河建筑机械有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2013/8/23	2014/2/23	嘉兴市中联混凝土有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/10/12	2014/4/11	庆铃汽车股份有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2013/9/26	2014/3/26	山东华辰生物科技有限公司	30,000.00
银行承兑汇票	2013/10/8	2014/5/8	绍兴雄飞金属制品有限公司	20,000.00
银行承兑汇票	2013/9/27	2014/3/26	天地科技股份有限公司	279,600.00
银行承兑汇票	2013/12/17	2014/6/17	浙江科润电力设备有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2013/9/6	2014/3/6	太原市梗阳实业集团有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/11/18	2014/5/18	山东金科电气有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/10/9	2014/4/9	河北孙大灯工贸有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/12/12	2014/6/12	淮北鑫冠工贸有限责任公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/8/2	2014/2/2	常州常发动力机械有限公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/12/24	2014/6/24	振达科技有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2013/11/18	2014/5/18	山东金科电气有限公司	500,000.00
银行承兑汇票	2013/12/19	2014/6/19	安徽皖北医院有限责任公司	200,000.00
银行承兑汇票	2013/12/26	2014/6/26	宁波奥克斯高科技有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2013/12/27	2014/6/27	宁波奥克斯高科技有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2013/12/27	2014/6/27	宁波奥克斯高科技有限公司	150,000.00
合计				6,555,530.00

## 2、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类 别	2015 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	93,516,363.71	100.00	1,354,680.78	1.45	92,161,682.93
其中：账龄组合	93,516,363.71	100.00	1,354,680.78	1.45	92,161,682.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合 计	93,516,363.71	100.00	1,354,680.78	1.45	92,161,682.93

单位：元

类 别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	103,833,301.94	100.00	1,786,937.24	1.72	102,046,364.70
其中：账龄组合	103,833,301.94	100.00	1,786,937.24	1.72	102,046,364.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合 计	103,833,301.94	100.00	1,786,937.24	1.72	102,046,364.70

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	106,144,798.75	100.00	1,214,178.84	1.14	104,930,619.91
其中：账龄组合	106,144,798.75	100.00	1,214,178.84	1.14	104,930,619.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合 计	106,144,798.75	100.00	1,214,178.84	1.14	104,930,619.91

(2) 组合中，按照账龄组合计提坏账情况如下：

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2015 年 5 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1.00	84,916,637.47	90.80	849,166.37	84,067,471.10
一至二年	5.00	7,089,164.39	7.58	354,458.22	6,734,706.17
二至三年	10.00	1,510,561.85	1.62	151,056.19	1,359,505.66
三至四年	25.00	--	--	--	--
四至五年	50.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	93,516,363.71	100.00	1,354,680.78	92,161,682.93

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1.00	87,322,139.25	84.10	873,221.39	86,448,917.86
一至二年	5.00	14,748,008.42	14.20	737,400.42	14,010,608.00
二至三年	10.00	1,763,154.27	1.70	176,315.43	1,586,838.84
三至四年	25.00	--	--	--	--
四至五年	50.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	103,833,301.94	100.00	1,786,937.24	102,046,364.70

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1.00	102,326,527.51	96.40	1,023,265.28	101,303,262.23
一至二年	5.00	3,818,271.24	3.60	190,913.56	3,627,357.68
二至三年	10.00	--	--	--	--
三至四年	25.00	--	--	--	--
四至五年	50.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	—	106,144,798.75	100.00	1,214,178.84	104,930,619.91

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司应收账款净额分别为10,493.06万元、10,204.64万元、9,216.17万元，分别占公司当期流动资产62.95%、57.62%、65.67%，占当期营业收入49.96%、50.75%、109.03%。

2013年度由于公司新增部分客户，公司销售收入由2012年度13,134.98万元增加至2013年度21,004.02万元，公司应收账款由2013年初3,993.86万元大幅增加至10,493.06万元，公司应收账款增加与销售收入变动趋势基本一致。2014年度公司客户基本稳定，但由于客户归还原欠款后又继续向公司进行赊购，故公司应收账款维持较高水平，2015年1-5月，公司加强对应收账款的催收对账工作，公司应收账款2015年5月末应收账款较2013年末和2014年末有所下降。公司将加强合同跟踪、客户拜访、定期或不定期与客户对账等方式，加强对应收账款风险管控，降低公司应收账款风险。

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司应收账款账龄一年以内占比分别为96.40%、84.10%、90.80%，公司应收账款账龄较短，应收账款回款良好。

### (3) 坏账准备

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少		2015. 5. 31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	1,786,937.24	--	432,256.46	--	1,354,680.78

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少		2014. 12. 31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	1,214,178.84	572,758.40	--	--	1,786,937.24

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
吴江市变压器厂有限公司	11,039,746.50	11.81	一年以内
江苏明德广济电气有限公司	2,623,615.60	5.37	一年以内
	2,397,003.50		一至二年
山东泰莱电气有限公司	4,695,880.00	5.02	一年以内
宁波奥克斯高科技有限公司	4,563,233.50	4.88	一年以内
正泰电气股份有限公司	3,806,502.20	4.07	一年以内
合 计	29,125,981.30	31.15	—

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
宁波奥克斯高科技有限公司	13,132,201.92	12.65	一年以内
吴江市变压器厂有限公司	10,109,514.46	9.74	一年以内
山东泰莱电气有限公司	8,395,880.00	8.09	一年以内
潍坊五洲浩特电气有限公司	6,090,329.44	5.87	一年以内
江西变压器科技股份有限公司	2,711,093.57	4.06	一年以内
	1,501,045.20		一至二年
合 计	41,940,064.59	40.41	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
江西变压器科技股份有限公司	12,001,045.20	11.31	一年以内
无锡德盛互感器有限公司	6,385,570.68	6.02	一年以内
江苏明德广济电气有限公司	6,367,075.20	6.00	一年以内
宁波奥克斯高科技有限公司	5,196,522.14	4.90	一年以内
无锡市东港变压器有限公司	4,993,583.31	4.70	一年以内
合 计	34,943,796.53	32.93	—

报告期内，公司应收账款账龄超过一年应收账款主要是 2014 年末江西变压器科技股份有限公司以及 2015 年 5 月末的江苏明德广济电气有限公司货款，主要原因公司自 2014 年已经不再与上述客户开展大规模合作所致，公司已经于 2015 年全部收回江西变压器科技股份有限公司货款，公司应收江苏明德广济电

气有限公司货款预计于 2015 年年底收回。

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类 别	2015 年 5 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		比例 (%)		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--	--	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	6,235,690.24	100.00	306,712.90	4.92	5,928,977.34		
其中：账龄组合	6,235,690.24	100.00	306,712.90	4.92	5,928,977.34		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--	--	
合 计	6,235,690.24	100.00	306,712.90	4.92	5,928,977.34		

单位：元

类 别	2014 年 12 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		比例 (%)		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--	--	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	14,035,415.79	100.00	384,710.16	2.74	13,650,705.63		
其中：账龄组合	14,035,415.79	100.00	384,710.16	2.74	13,650,705.63		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--	--	

合 计	14,035,415.79	100.00	384,710.16	2.74	13,650,705.63
-----	---------------	--------	------------	------	---------------

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	16,241,680.64	100.00	162,416.81	1.00	16,079,263.83
其中：账龄组合	16,241,680.64	100.00	162,416.81	1.00	16,079,263.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合 计	16,241,680.64	100.00	162,416.81	1.00	16,079,263.83

(2) 组合中，按照账龄组合计提坏账情况如下：

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2015 年 5 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1.00	126,790.24	2.03	1,267.90	125,522.34
一至二年	5.00	6,108,900.00	97.97	305,445.00	5,803,455.00
二至三年	10.00	--	--	--	--
三至四年	25.00	--	--	--	--
四至五年	50.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	6,235,690.24	100.00	306,712.90	5,928,977.34

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1.00	7,926,515.79	56.48	79,265.16	7,847,250.63
一至二年	5.00	6,108,900.00	43.52	305,445.00	5,803,455.00
二至三年	10.00	--	--	--	--
三至四年	25.00	--	--	--	--
四至五年	50.00	--	--	--	--

五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	14,035,415.79	100.00	384,710.16	13,650,705.63

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	1.00	16,241,680.64	100.00	162,416.81	16,079,263.83
一至二年	5.00	--	--	--	--
二至三年	10.00	--	--	--	--
三至四年	25.00	--	--	--	--
四至五年	50.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	16,241,680.64	100.00	162,416.81	16,079,263.83

报告期内，公司其他应收款主要是与关联方的资金往来款，支付的土地保证金，代收代缴的个税等。

2013年末、2014年末、2015年5月末公司其他应收款净额分别为1,607.93万元、1,365.07万元、592.90万元。报告期内，公司其他应收账款逐步下降，主要是公司报告期内积极加强对关联方占款的清理，公司其他应收款比例大幅下降。

### (3) 坏账准备

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少		2015. 5. 31
			转回	转销	
其他应款 坏账准备	384,710.16	--	77,997.26	--	306,712.90

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少		2014. 12. 31
			转回	转销	
其他应款 坏账准备	162,416.81	222,293.35	--	--	384,710.16

截至2015年5月31日，其他应收款中应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项分别为应收陈玲9.50万元、应收陈庆法3.18万元，公司已于2015年6月10日收回上述款项。

截至2015年5月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
无锡市锡山区东港镇人民政府	6,108,900.00	97.97	土地保证金	一至二年
陈玲	94,966.00	1.52	代缴个税款	一年以内
陈庆法	31,824.24	0.51	代缴个税款	一年以内
合计	6,235,690.24	100.00	—	—

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
无锡巨龙硅钢贸易有限公司	7,926,515.79	56.48	往来款	一至二年
无锡市锡山区东港镇人民政府	6,108,900.00	43.52	土地保证金	一年以内
合计	14,035,415.79	100.00	—	—

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
无锡巨龙硅钢贸易有限公司	6,597,720.40	40.62	往来款	一年以内
无锡市锡山区东港镇人民政府	6,108,900.00	37.61	土地保证金	一年以内
无锡市阳光岛金属材料有限公司	3,220,000.00	19.83	往来款	一年以内
陈玲	207,624.70	1.28	代缴个税款	一年以内
陈庆法	107,435.54	0.66	代缴个税款	一年以内
合计	16,241,680.64	100.00	—	—

#### 4、预付款项

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	9,539,396.64	100.00	2,155,705.40	97.73	2,693,500.00	15.94
一至二年	--	--	50,000.00	2.27	241,036.00	1.43
二至三年	--	--	--	--	--	--
三至四年	--	--	--	--	--	--
四至五年	--	--	--	--	--	--
五年以上	--	--	--	--	13,964,000.00	82.63
合计	9,539,396.64	100.00	2,205,705.40	100.00	16,898,536.00	100.00

报告期内，公司预付款项主要为材料款、预付设备款、预付土地款以及部分预付工程建设款等。

2013年末、2014年末、2015年5月末公司预付款项余额分别为1,689.85万元、220.06万元、953.94万元，分别占当期流动资产10.14%、1.25%、6.80%。2014年度，公司完成土地使用权证的办理，公司预付土地款转入无形资产，故2014年末公司预付款金额较2013年末大幅下降；2015年5月末，由于预付广东盈泉钢制品有限公司材料款暂未结算完毕，故公司2015年5月末预付款较2014年末又有所上升。

截至2015年5月31日，预付款项中不含应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2015年5月31日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	与本公司关系	款项性质	账龄
广东盈泉钢制品有限公司	5,443,300.00	57.06	非关联方	货款	一年以内
四会市亿利再生资源有限公司	727,948.72	7.63	非关联方	货款	一年以内
上海宝战钢铁贸易有限公司	616,476.00	6.46	非关联方	货款	一年以内
新万鑫（福建）精密薄板有限公司	453,128.44	4.75	非关联方	货款	一年以内
武汉鑫嘉骏商贸有限公司	352,047.01	3.69	非关联方	货款	一年以内
合计	7,592,900.17	79.59	—	—	—

截至2014年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	与本公司关系	款项性质	账龄
武汉浦众电器有限公司	1,553,443.20	70.43	非关联方	货款	一年以内
无锡市融亿五金加工厂	436,180.00	19.78	非关联方	货款	一年以内
无锡普瑞码金属制品有限公司	105,580.00	4.79	非关联方	货款	一年以内
沈阳环城电工专用设备有限公司	50,000.00	2.27	非关联方	设备款	一至二年
张家港邦泰机电设备有限公司	30,000.00	1.36	非关联方	设备款	一年以内
合计	2,175,203.20	98.63	—	—	—

截至2013年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	与本公司	款项性质	账龄

		(%)	关系		
无锡东港工业区开发有限公司	13,964,000.00	82.63	非关联方	土地款	五年以上
无锡港下建筑安装有限公司	2,344,036.00	13.87	非关联方	建筑工程款	一年以内
江阴如一科技发展有限公司	500,000.00	2.96	非关联方	货款	一年以内
沈阳环城电工专用设备有限公司	50,000.00	0.30	非关联方	设备款	一年以内
无锡巨力电动平车有限公司	20,000.00	0.12	非关联方	设备款	一年以内
合计	16,878,036.00	99.88	—	—	—

## (二) 存货

单位：元

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
原材料	6,059,876.44	38.61	21,262,632.10	96.44	14,383,401.36	94.76
在产品	1,582,122.70	10.09	129,132.73	0.59	91,973.50	0.61
库存商品	8,051,521.37	51.30	656,342.68	2.98	702,861.23	4.63
合计	15,693,520.51	100.00	22,048,107.51	100.00	15,178,236.09	100.00

报告期内，公司存货中原材料生产产品的各类型号硅钢卷，公司在产品是在生产过程中尚未完工的叠片等，公司库存商品是已经完工入库的各类型号的铁芯、剪片等。

公司生产流程包括机器裁剪、人工叠片、检验入库等主要环节，对于暂未领用硅钢卷，作为公司原材料核算，对于暂未完工入库叠片、剪片作为公司在产品核算，对于已经检验合格完工入库的铁芯等作为公司的库存商品核算。并按公司实际领用数量和加权平均价格结转存货成本。

2013年末、2014年末、2015年5月末公司存货金额分别为1,517.82万元、2,204.81万元、1,569.35万元，占流动资产比例分别为11.18%、12.45%、9.11%。

报告期内，公司根据订单需要进行采购，并根据第二年订单生产需要进行原材料备货，故2013年末以及2014年末公司原材料占比较高，而年末公司大部分订单已经发货履行完毕，故2013年末以及2014年末公司存货中库存商品的金额较小。2015年度，公司积极加强对硅钢卷等原材料物资的采购管理，做到合理采购，并且年中公司不需为来年订单进行原材料的生产进行备货，故原材料成品较低，但截至2015年5月31日，公司与山东泰莱电气有限公司等公司569.078

吨铁芯已经生产入库完毕，但暂未发货并履行相关合同，故公司 2015 年 5 月末公司库存商品的金额较高。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末公司根据企业会计准则的相关规定和期末存货的实际状况，未发现存货存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

### （三）可供出售金融资产

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
无锡巨龙铜业有限公司	150,000.00	150,000.00	150,000.00
无锡巨龙硅钢贸易有限公司		100,000.00	100,000.00
合计	150,000.00	250,000.00	250,000.00

报告期内，公司可供出售金融资产增减变动如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无锡巨龙铜业有限公司	150,000.00	--	--	150,000.00
无锡巨龙硅钢贸易有限公司	100,000.00	--	--	100,000.00
合计	250,000.00	--	--	250,000.00

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
无锡巨龙铜业有限公司	150,000.00	--	--	150,000.00
无锡巨龙硅钢贸易有限公司	100,000.00	--	100,000.00	--
合计	250,000.00	--	100,000.00	150,000.00

公司持有无锡巨龙铜业有限公司 0.30% 的股份，持有无锡巨龙硅钢贸易有限公司 9.26% 的股份，公司对上述两个公司不具有控制、共同控制和重大影响，按照可供出售金融资产对上述投资进行核算。

### （四）固定资产

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产原值	--	--	--	--
其中：房屋建筑物	18,710,501.56	--	--	18,710,501.56
机器设备	13,871,997.86	1,745,299.15	--	15,617,297.01

运输设备	3,982,021.20	416,410.05	—	4,398,431.25
电子设备	618,939.20	46,925.64	—	665,864.84
合计	37,183,459.82	2,208,634.84	—	39,392,094.66
<b>二、累计折旧</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	1,998,550.03	888,748.83	—	2,887,298.86
机器设备	2,166,380.42	1,347,787.80	—	3,514,168.22
运输设备	2,626,703.24	854,228.73	—	3,480,931.97
电子设备	330,027.85	104,908.22	—	434,936.07
合计	7,121,661.54	3,195,673.58	—	10,317,335.12
<b>三、减值准备合计</b>	—	—	—	—
<b>四、账面价值</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	16,711,951.53	—	—	15,823,202.70
机器设备	11,705,617.44	—	—	12,103,128.79
运输设备	1,355,317.96	—	—	917,499.28
电子设备	288,911.35	—	—	230,928.77
合计	30,061,798.28	—	—	29,074,759.54

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、固定资产原值</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	18,710,501.56	4,368,000.00	—	23,078,501.56
机器设备	15,617,297.01	4,557,414.51	—	20,174,711.52
运输设备	4,398,431.25	263,400.51	250,000.00	4,411,831.76
电子设备	665,864.84	239,120.47	—	904,985.31
合计	39,392,094.66	9,427,935.49	250,000.00	48,570,030.15
<b>二、累计折旧</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	2,887,298.86	906,038.82	—	3,793,337.68
机器设备	3,514,168.22	1,676,403.05	—	5,190,571.27
运输设备	3,480,931.97	351,732.40	84,114.58	3,748,549.79
电子设备	434,936.07	121,668.87	—	556,604.94
合计	10,317,335.12	3,055,843.14	84,114.58	13,289,063.68
<b>三、减值准备合计</b>	—	—	—	—
<b>四、账面价值</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	15,823,202.70	—	—	19,285,163.88
机器设备	12,103,128.79	—	—	14,984,140.25
运输设备	917,499.28	—	—	663,281.97
电子设备	230,928.77	—	—	348,380.37
合计	29,074,759.54	—	—	35,280,966.47

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
----	-------------	------	------	------------

<b>一、固定资产原值</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	23,078,501.56	6,682,780.47	—	29,761,282.03
机器设备	20,174,711.52	3,426,709.39	1,965,811.96	21,635,608.95
运输设备	4,411,831.76	186,059.83	145,581.20	4,452,310.39
电子设备	904,985.31	29,016.24	—	934,001.55
<b>合计</b>	<b>48,570,030.15</b>	<b>10,324,565.93</b>	<b>2,111,393.16</b>	<b>56,783,202.92</b>
<b>二、累计折旧</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	3,793,337.68	536,120.03	—	4,329,457.71
机器设备	5,190,571.27	830,445.23	1,027,136.75	4,993,879.75
运输设备	3,748,549.79	162,226.61	138,302.15	3,772,474.25
电子设备	556,604.94	70,806.47	—	627,411.41
<b>合计</b>	<b>13,289,063.68</b>	<b>1,599,598.34</b>	<b>1,165,438.90</b>	<b>13,723,223.12</b>
<b>三、减值准备合计</b>	—	—	—	—
<b>四、账面价值</b>	—	—	—	—
其中：房屋建筑物	19,285,163.88	—	—	25,431,824.32
机器设备	14,984,140.25	—	—	16,641,729.20
运输设备	663,281.97	—	—	679,836.14
电子设备	348,380.37	—	—	306,590.14
<b>合计</b>	<b>35,280,966.47</b>	—	—	<b>43,059,979.80</b>

报告期内，公司固定资产房屋建筑物主要是公司生产车间以及办公楼、综合楼等；公司机器设备主要生产用的数控横剪机、硅钢片自动清洗一体机等、公司运输设备主要是办公用车辆、生产用叉车等；公司电子设备主要是办公用空调、电脑等。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产中房屋建筑物原值占比 52.41%、机器设备原值占比为 38.11%，运输设备占比 7.84%，电子设备占比 1.64%。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产的总体成新率为 75.83%，其中房屋建筑物类固定资产成新率 85.45%，机器设备类固定资产成新率 76.92%，运输设备类固定资产成新率 15.27%，电子设备类固定资产成新率 32.83%，公司房屋建筑物以及机器设备类固定资产成新率较高，运输设备及电子设备类固定资产成新率较低，但运输设备及电子设备单位价值较低，并且大部分资产目前使用状况良好，短期内无需花费大量资金进行固定资产更新。

截至本说明书签发日，公司房屋建筑物类资产的房产证正在办理中。

## (五) 在建工程

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
厂房	—	1,945,780.47	1,599,557.47
合计	—	1,945,780.47	1,599,557.47

报告期内，公司在建工程增减变动如下：

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期转固	本期其他减少	2013年12月31日
厂房	717,773.00	881,784.47	—	—	1,599,557.47
合计	717,773.00	881,784.47	—	—	1,599,557.47

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期转固	本期其他减少	2014年12月31日
厂房	1,599,557.47	346,223.00	—	—	1,945,780.47
合计	1,599,557.47	346,223.00	—	—	1,945,780.47

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期转固	本期其他减少	2015年5月31日
厂房	1,945,780.47	—	1,945,780.47	—	—
合计	1,945,780.47	—	1,945,780.47	—	—

报告期内，公司在建工程主要是厂房的电线工程、外墙铝塑板装修等，2015年公司已经完成上述工程转入固定资产核算并计提折旧。

## (六) 无形资产

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值	—	—	—	—
土地使用权	—	28,520,371.00	—	28,520,371.00
合计	—	28,520,371.00	—	28,520,371.00
二、累计摊销	—	—	—	—
土地使用权		285,203.70		285,203.70
合计		285,203.70		285,203.70
三、减值准备合计	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	28,235,167.30
合计	—	—	—	28,235,167.30

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日

<b>一、账面原值</b>	—	—	—	—
土地使用权	28,520,371.00	—	—	28,520,371.00
<b>合计</b>	<b>28,520,371.00</b>	—	—	28,520,371.00
<b>二、累计摊销</b>	—	—	—	—
土地使用权	285,203.70	237,669.75	—	522,873.45
<b>合计</b>	<b>285,203.70</b>	<b>237,669.75</b>	—	<b>522,873.45</b>
<b>三、减值准备合计</b>	—	—	—	—
<b>四、账面价值</b>	—	—	—	—
土地使用权	28,235,167.30	—	—	27,997,497.55
<b>合计</b>	<b>28,235,167.30</b>	—	—	<b>27,997,497.55</b>

公司无形资产土地使用权相关信息如下：

地号	图号	宗地面积 (平方米)	宗地地址	取得价格(元)	到期日	土地使用权 证号
3202051 06201GB 00121	H51H 0150 17	58180	无锡市锡山区东港镇区间一路南、金港大道东	26,190,000.00	2064-05-27	锡国用 (2014)第 005820号

2014年5月28日，公司与无锡市国土资源局签订合同编号为3202832014CR0008的土地出让合同，受让无锡市锡山区东港镇区间一路南、金港大道东的土地，宗地面积58180平方米，受让价款2,619.00万元，该土地已被抵押用于向银行获取短期借款。详见本说明书“第二节、公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“(四)公司的重大业务合同及其履行情况。”

### (七) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的差异	1,661,393.68	2,171,647.40	1,376,595.65
<b>小计</b>	<b>1,661,393.68</b>	<b>2,171,647.40</b>	<b>1,376,595.65</b>
所得税率(%)	25	25	25
<b>合计</b>	<b>415,348.42</b>	<b>542,911.85</b>	<b>344,148.91</b>

报告期内，公司对应收账款其他应收款计提坏账形成的暂时性差异按照公司所得税税率25%计提递延所得税资产。

### (八) 资产减值准备计提情况

除对应收款项计提坏账准备外，未计提其他资产的减值准备。具体计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备余额	1,354,680.78	1,786,937.24	1,214,178.84
其他应收款坏账准备余额	306,712.90	384,710.16	162,416.81
合计	1,661,393.68	2,171,647.40	1,376,595.65

## 五、重大债务

### (一) 短期借款

单位：元

借款类别	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押保证借款	53,000,000.00	43,000,000.00	23,000,000.00
合计	53,000,000.00	43,000,000.00	23,000,000.00

公司报告期内短期借款及担保情况详见本说明书“第二节、公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“(四)公司的重大业务合同及其履行情况。”

### (二) 应付票据

单位：元

种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	—	—	3,000,000.00
合计	--	--	3,000,000.00

报告期内各期末，公司应付票据为公司开具给供应商的银行承兑汇票，用于采购公司生产用硅钢卷等原材料，票据期限为6个月，票据保证金比例100%。

### (三) 应付账款

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	3,591,683.27	99.42	3,283,531.91	98.96	5,557,169.58	99.66
一至二年	21,000.40	0.58	22,476.20	0.68	18,700.90	0.34
二至三年	--	--	12,000.00	0.36	--	--
合计	3,612,683.67	100.00	3,318,008.11	100.00	5,575,870.48	100.00

公司应付账款为应付材料款以及部分工程款，公司应付账款2013年末、2014年末和2015年5月末余额分别为557.59万元、331.80万元和361.27万元。报告期内，公司2014年末及2015年5月末应付账款变动不大，公司根据客户订单生产需要进行采购，并不断加强对采购与付款的管理，做到按需合理采购，故公

司 2014 年末以及 2015 年 5 月末应付账款余额有所下降。

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
无锡华精新材股份有限公司	857,939.14	23.75	一年以内
台州市路桥中兴工贸有限公司	818,857.33	22.67	一年以内
上海日胜实业有限公司	645,849.30	17.88	一年以内
上海浙赣实业有限公司	600,047.20	16.61	一年以内
武汉润欣电气有限公司	453,777.05	12.56	一年以内
合 计	3,376,470.02	93.47	—

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
首钢（青岛）钢业有限公司	1,999,837.47	60.27	一年以内
王坚强	1,146,664.00	34.56	一年以内
江阴天辰电器有限公司	69,794.50	2.10	一年以内
苏州龙腾汽运有限公司	25,522.75	0.77	一年以内
无锡市华方混凝土有限公司	18,995.00	0.57	一年以内
合 计	3,260,813.72	98.27	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
上海晋杰金属有限公司	4,521,115.10	81.08	一年以内
浙江华赢板业科技有限公司	356,907.46	6.40	一年以内
广东盈泉钢制品有限公司	344,025.74	6.17	一年以内
江阴天辰电器有限公司	302,269.80	5.42	一年以内
苏州安美润滑科技有限公司	8,300.00	0.27	一年以内
	6,700.00		一至二年
合 计	5,539,318.10	99.34	—

#### （四）预收款项

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

一年以内	152,186.48	100.00	1,069,340.97	100.00	742,627.07	100.00
合计	152,186.48	100.00	1,069,340.97	100.00	742,627.07	100.00

公司预收款项为预收客户货款，2013年末、2014年末和2015年5月末预收款项余额分别为74.26万元、106.93万元和15.22万元，占负债的比重分别为0.73%、0.74%和0.17%，其中公司2013年末、2014年末公司提前预收下年度部分客户货款，故预收款项余额较高，2015年公司预收款项客户相关合同订单大部分已经履行完毕，故2015年5月末预收款项余额迅速下降。

截至2015年5月31日，预收款项中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2015年5月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
无锡市南方防爆电机有限公司	78,535.20	51.60	一年以内
深圳市赛斯电气技术有限公司	53,414.00	35.10	一年以内
泰兴市滨江金属制品有限公司	12,200.00	8.02	一年以内
河南省金正石油电器有限公司	3,219.00	2.12	一年以内
株洲泰能特变电工有限公司	2,592.50	1.70	一年以内
合计	149,960.70	98.54	—

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
江苏铭安电气有限公司	641,946.00	60.03	一年以内
江西森田电力设备有限公司	296,921.80	27.77	一年以内
无锡市东港变压器有限公司	105,456.69	9.86	一年以内
江西大族电源科技有限公司	22,345.20	2.09	一年以内
浙江格林电气有限公司	2,225.78	0.21	一年以内
合计	1,068,895.47	99.96	—

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
无锡瑞翎金属制品有限公司	400,000.00	53.86	一年以内
无锡市力天铁芯有限公司	249,829.50	33.64	一年以内
无锡益钢电器有限公司	55,402.50	7.46	一年以内
无锡市杨市变压器有限公司	20,301.47	2.73	一年以内
江苏铭安电气有限公司	5,912.00	0.80	一年以内
合计	731,445.47	98.49	—

### (五) 应付股利

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
陈玲	2,916,680.88	1,038,123.49	—
陈庆法	1,166,707.62	537,177.71	—
合计	4,083,388.50	1,575,301.20	—

### (六) 其他应付款

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	22,031,952.24	75.69	56,725,063.71	61.20	39,902,121.79	59.52
一至二年	7,075,229.36	24.31	10,430,682.52	11.25	27,141,622.72	40.48
二至三年	—	—	25,524,945.02	27.54	—	—
合计	29,107,181.60	100.00	92,680,691.25	100.00	67,043,744.51	100.00

报告期内，公司其他应付款主要是股东及其他关联方往来款、暂未支付零星费用等。2013年末、2014年末、2015年5月末公司其他应付款金额分别为6,704.37万元、9,268.07万元、2,910.72万元。公司2013年末、2014年末其他应付款余额较大，主要原因是公司除满足日常经营需求外还需支付公司厂区建设的土建工程款项，公司可供抵押资产较少，故较为依赖关联股东资金，2015年度公司相关建设已经基本完成，公司大额建设现金支出大幅减少，并且公司积极加强与客户对账催收工作，故公司2015年5月末其他应付款较2013年末、2014年末大幅降低。

截至2015年5月31日，其他应付款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项分别为：其他应付尚玲飞2,586.01万元，其他应付陈金柔200万元。

截至2015年5月31日，公司应付其他关联方无锡巨龙铜业有限公司113.13万元。

截至2015年5月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	款项性质
尚玲飞	19,884,870.89	88.84	一年以内	往来款
	5,975,229.36		一至二年	
陈金柔	2,000,000.00	6.87	一年以内	往来款
无锡巨龙铜业有限公司	31,268.61	3.89	一年以内	往来款

	1,100,000.00		一至二年	往来款
锡山供电公司	115,812.74	0.40	一年以内	暂未支付电费
合计	29,107,181.60	100.00	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	款项性质
尚玲飞	31,684,077.00	34.19	一年以内	往来款
陈玲	11,060,000.00	29.14	一年以内	往来款
	5,935,854.32		一至二年	
	10,007,165.86		二至三年	
陈庆法	1,559,860.00	23.28	一年以内	往来款
	4,494,828.20		一至二年	
	15,517,779.16		三至三年	
朱正彬	5,221,658.00	5.63	一年以内	往来款
陈金柔	3,350,000.00	3.61	一年以内	往来款
合计	88,831,222.54	95.85	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	款项性质
陈庆法	4,494,828.20	30.20	一年以内	往来款
	15,751,120.70		一至二年	
陈玲	5,935,854.32	25.84	一年以内	往来款
	11,390,502.02		一至二年	
无锡巨正缘物质贸易有限公司	9,731,341.00	14.51	一年以内	往来款
无锡市天泰金属材料有限公司	8,617,006.00	12.85	一年以内	往来款
尚玲飞	5,785,792.00	8.63	一年以内	往来款
合计	61,706,444.24	92.03	--	--

2013 年度，公司向无锡市天泰金属材料有限公司非关联方借入款项均为无息款项，主要用于公司日常经营周转以及工程建设款项，2014 年度公司已经及时对无锡市天泰金属材料有限公司等非关联方拆借款进行清理。

### (七) 应交税费

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	63,842.75	412,377.68	394,422.47
城建税	4,468.99	50,225.41	27,609.57
企业所得税	840,743.67	682,696.12	1,070,354.01

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
房产税	69,208.11	100,146.00	41,594.40
教育费附加	1,915.28	21,525.18	11,832.67
地方教育费附加	1,276.85	14,350.12	7,888.45
个人所得税	35,409.47	32,037.21	49,565.40
土地使用税	38,786.68	58,179.99	40,132.00
合计	1,073,120.46	1,388,613.73	1,686,355.67

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(股本)	100,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	--	--	--
盈余公积	2,125,021.28	2,125,021.28	1,637,296.69
未分配利润	18,360,965.65	17,549,890.34	14,735,670.25
少数股东权益	--	--	--
合计	120,485,986.93	99,674,911.62	96,372,966.94

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

### (一) 公司主要关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系
陈庆法	公司股东、持有公司 52%的股份，担任公司董事长。
陈玲	公司股东、持有公司 15%的股份，担任公司董事、总经理、财务总监，与陈庆法为父女关系。
张琪	公司股东、持有公司 9%的股份，担任公司董事、董事会秘书，与陈玲为夫妻关系。
尚玲飞	公司股东、持有公司 9%的股份，担任公司董事，与陈庆法为夫妻关系。
陈金柔	公司股东、持有公司 15%的股份，担任公司董事，与陈庆法为父女关系。
王芳	公司监事会主席、职工监事。
赵富友	公司监事
陆春梅	公司监事
无锡金阳工艺地毯有限公司	公司股东陈金柔持有该公司 80.39%的股权，担任该公司法定代表人，执行董事兼总经理；公司股东尚玲飞持有该公司 19.61%的股权，担任该公司监事。
无锡市永宏物业管理有限公司	公司监事赵福友对外投资企业，持有该公司 100%的股权，担任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。
无锡市宏瑞投资管理有限公司	公司监事赵福友对外投资企业，持有该公司 99%的股权，担任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。

无锡巨龙铜业有限公司	公司持有该公司 0.30% 股权，公司股东陈庆法持有该公司 39.70% 的股权，担任该公司法定代表人兼执行董事，公司股东陈金柔持有该公司 60% 的股权，担任该公司监事。
无锡巨龙硅钢贸易有限公司	公司持有该公司 9.26% 的股权，公司股东陈庆法持有该公司 35.91% 的股权，上述股权已经于 2015 年 5 月转让。
无锡巨龙矽钢片加工有限公司	公司持有该公司 42.03% 的股权、陈玲持有该公司 57.93% 的股权，陈玲担任该公司执行董事兼总经理，陈庆法担任该公司监事，该公司已经于 2015 年 7 月 30 日注销。
无锡市红日矽钢片有限公司	公司股东陈玲持有该公司 82.57% 股权，已于 2013 年 7 月 8 日转让上述股份。
无锡巨正缘物质贸易有限公司	公司股东陈庆法持有该公司 47.60% 股权，并担任该公司法定代表人，该公司已经于 2014 年 9 月 12 日注销。

关联自然人基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

无锡市永宏物业管理有限公司，成立于 2013 年 10 月 23 日，注册资本 200 万元，法定代表人赵福友，经营范围：物业管理服务（凭有效资质证书经营）；房地产中介服务；房屋租赁；家用电器、电子产品、仪器仪表、纺织、服装及家庭用品、五金交电、通用机械及配件、电气机械及器材、金属材料、装饰装修材料、建筑用材料、化工产品及原料（不含危险品）的销售。

无锡市宏瑞投资管理有限公司成立于 2007 年 2 月 8 日，注册资本 100 万元，法定代表人赵福友，经营范围：利用自有资产对外投资；投资信息咨询（不含证券、期货类）、经济贸易咨询、房屋租赁、房产中介；家用电器、日用品、电子产品、仪器仪表、针纺织品及原料（不含棉花、蚕茧）、灯具、工量具、五金交电、通用机械及配件、电气机械及器材、金属材料、建筑材料、装潢材料、劳保用品、化工产品及原料（不含危险品）的销售；商品房代理销售。

公司其他关联法人的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联销售

报告期内，公司存在向关联方无锡巨龙硅钢贸易有限公司销售 23RK085 片料的关联交易，销售情况如下：

单位：元

关联方	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占同类交易金额比(%)	金额	占同类交易金额比(%)	金额	占同类交易金额比(%)
无锡巨龙硅钢贸易有限公司	—	—	—	—	1,847,853.00	0.88
合计	—	—	—	—	1,847,853.00	0.88

### 2、偶发性关联交易

(1) 报告期内公司发生的偶发性关联交易为关联方为公司借款提供的担保，详见《公开转让说明书》“第二节、公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“(四)公司的重大业务合同及其履行情况。”

(2) 报告期内，关联方与公司拆借款情况如下：

单位：元

关联方	2015年1-5月	2014年度	2013年度
拆入：			
陈庆法	5,783,664.00	776,800.00	4,217,550.00
陈玲	—	7,960,000.00	5,400,000.00
尚玲飞	17,530,000.00	41,106,482.00	20,575,792.00
陈金柔	2,450,000.00	4,100,000.00	—
合计	25,763,664.00	53,943,282.00	30,193,342.00
拆出：			
陈庆法	26,585,394.76	—	2,000,000.00
陈玲	13,273,249.59	800,000.00	9,050,000.00
尚玲飞	6,197,739.65	20,179,644.00	27,450,000.00
陈金柔	3,800,000.00	750,000.00	—
合计	49,856,384.00	21,729,644.00	38,500,000.00

### 3、关联方应收应付款项

单位：元

科目	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	陈玲	94,966.00	—	207,624.70
	陈庆法	31,824.24	—	107,435.54
	无锡巨龙硅钢贸易有限公司	—	7,926,515.79	6,597,720.40
合计		126,790.24	7,926,515.79	6,912,780.64
其他应付款	尚玲飞	25,860,100.25	31,684,077.00	5,785,792.00
	陈玲	—	27,003,020.18	17,326,356.34

科目	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	陈庆法	—	21,572,467.36	20,245,948.90
	陈金柔	2,000,000.00	3,350,000.00	—
	无锡巨龙铜业有限公司	1,131,268.61	1,531,268.61	—
	无锡巨正缘物质贸易有限公司	—	—	9,731,341.00
合计		28,991,368.86	85,140,833.15	53,089,438.24

公司其他应收陈玲、陈庆法的款项为代扣代缴个人所得税，公司已于2015年6月10日收回上述款项。公司与无锡巨龙硅钢贸易有限公司为无息资金往来款，公司已于2015年全部收回上述款项；公司其他应付款主要是公司向股东借入往来无息资金，用于公司大规模工程建设、设备购置等支出；2015年度，公司大规模工程建设基本已完成，并且公司积极催收相关款项，故2015年5月末，公司其他应付款金额大幅下降。

截至2015年9月30日，公司关联方其他应付款余额如下：

序号	单位	欠款金额
1	陈庆法	—
2	陈玲	—
3	尚玲飞	6,086,368.95
4	陈金柔	2,000,000.00
5	无锡巨龙硅钢贸易有限公司	841,717.33
6	无锡巨龙铜业有限公司	1,131,268.61
合计		10,059,354.89

截至2015年9月30日，公司尚欠公司股东等关联方1,005.94万元，2015年10月已经归还尚玲飞596.31万元，剩余款项公司预计年底可通过回收货款等方式予以归还。

#### 4、关联交易公允性分析

报告期内，公司2013年销售给关联方无锡巨龙硅钢贸易有限公司23RK085

片料 136.878 吨，单价 13500 元/吨，参考公司 2013 年 12 月销售给无锡三德电器设备厂 7.41 吨该类产品，销售单价 13500 元/吨，总金额 100,035.00 元，公司对该关联交易定价公允。

报告期内，公司存在向股东及其他关联方拆入及拆出资金的情形，以上资金拆借均未约定利息，其定价不公允，股份公司成立后，公司将严格规范关联资金拆借行为，减少不必要的关联拆借，并严格按照《关联交易管理制度》执行，做到资金拆借定价公允。

报告期内，公司存在股东及其他关联方为公司借款提供保证或抵押的情形，以上保证均未约定担保费用，其定价不公允，公司将积极推进房产证的办理工作，增加公司独立融资能力，减少甚至避免不必要的关联担保行为。

### 5、关联交易的必要性、持续性以及对财务状况和经营成果的影响

公司向关联方无锡巨龙硅钢贸易有限公司销售 23RK085 片料主要是该公司加工后销售其他客户，公司准备将无锡巨龙硅钢贸易有限公司注销，公司预计该类交易不会持续发生，2013 年公司销售该产品时，其定价按照销售给同类客户的市场价格确定，该销售占公司同期销售比例较小，对公司经营成果影响较小，公司销售不依赖向关联方的销售。

公司报告期内向股东或其他关联方拆借资金情形，主要是报告期内由于公司需支付厂房建设款等大量资金流出，而公司房产证尚未办理完毕，公司可供抵押资产提供的独立融资能力较为有限，故向股东拆入资金，用于公司资产购置等，按照公司与股东和其他关联方的期初期末平均余额以及当年一年期的基准利率对上述拆借资金进行计算，其对当年财务状况及经营成果影响如下：

单位：元

项目	2013 年其他应付 款平均余额	2014 年其他应付款平均 余额	2015 年 1-5 月其他应 付款平均余额
陈玲	18,883,429.18	22,164,688.26	13,501,510.09
陈庆法	18,998,534.80	20,909,208.13	10,394,703.68
尚玲飞	9,707,896.00	18,734,934.50	28,772,088.63
陈金柔	--	1,675,000.00	2,675,000.00
无锡巨龙铜业有 限公司	--	750,000.00	1,315,634.31
无锡巨正缘物资 贸易有限公司	8,292,420.50	4,865,670.50	--
关联方其他应付 平均余额合计	55,882,280.48	69,099,501.39	56,658,936.70

利率 (%)	6.00	5.60	4.85
应支付利息	3,352,936.83	3,869,572.08	1,144,982.68
经审计净利润	9,092,212.44	4,877,245.88	3,319,162.61
占比 (%)	36.88	79.34	34.50

公司 2015 年厂房建设已经基本完成，公司将积极通过回收货款等方式归还股东欠款，截止 2015 年 5 月末，公司其他应付款余额大幅下降。

报告期内，公司存在股东和其他关联方为公司借款提供保证或抵押的情形，以上保证或抵押主要是为了满足公司获取银行借款的需要，未收取担保费用，存在定价不公允性的情形，公司将积极通过房产证办理，增加公司可供抵押的资产，不断增强公司独立融资能力，减少不必要的关联担保行为。

## 6、关联交易决策程序执行情况

报告期内公司处于有限公司阶段，公司未制定关联交易相关制度，上述关联交易未经相关决策程序，存在一定瑕疵。

公司于 2015 年 8 月 6 日整体变更为股份有限公司，制定了公司章程、关联交易管理制度、董事会议事规则、监事会议事规则，完善了公司内部控制制度，建立了董事会、监事会、高级管理人员的现代企业治理结构，完善了公司治理，公司将在以后的经营管理中，严格按照公司的各项规章制度，杜绝不必要的关联方交易，维护公司利益。

2015 年 8 月，公司董事会出具书面说明，称知悉上述情况，报告期内公司发生的关联方拆借款未约定利息以及关联方为公司融资提供担保未收取费用，关联交易定价不公允，关联交易未履行相关程序，存在一定的瑕疵。但董事会认为，报告期内，由于公司处于有限公司阶段，并且公司处于 2015 年处于大规模建设阶段，相关资金量需要较大，但是公司独立融资只能满足日常经营需要，故只能向股东或其他关联方拆入资金，以上资金为约定利息，存在一定定价不公允性，但是上述行为未对公司的正常生产经营造成不利影响，也未损害公司利益，公司大规模建设已经基本完成，预计未来向股东或其他关联方资金拆借金额将明显减少。董事会承诺在未来的经营过程中，将严格按照公司规章制度的规定，严格执行关联交易的决策程序，保证公司经营的独立性，保证公司关联交易的公允定价，维护公司的利益。

2015 年 8 月，公司监事会出具书面说明，称知悉上述情况，但监事会认为，报告期内，由于公司处于有限公司阶段，并且公司处于 2015 年处于大规模建设

阶段，相关资金量需要较大，但是公司独立融资只能满足日常经营需要，故只能向股东或其他关联方拆入资金，以上资金未约定利息，存在一定定价不公允性，但是上述行为未对公司的正常生产经营造成不利影响，也未损害公司利益，公司大规模建设已经基本完成，预计未来向股东或其他关联方资金拆借金额将明显减少。监事会承诺在未来的经营过程中，将严格按照公司规章制度的规定，严格执行关联交易的决策程序，保证公司经营的独立性，保证公司关联交易的公允定价，维护公司的利益。

## **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

无。

## **九、报告期内公司资产评估情况**

公司于 2015 年 8 月 6 日由有限责任公司整体变更为股份有限公司，详情见“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化”之“(七) 股份公司成立”。除上述事项外，报告期内公司无资产评估情况。

## **十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况**

### **(一) 股利分配的一般政策**

根据公司的章程，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金。按税后利润的 10%提取法定公积金，当法定公积金累计额已达公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取；
- (3) 提取任意公积金。公司从税后利润提取法定公积金后，经股东大会决议，可提取任意公积金，具体比例由股东大会决定；
- (4) 支付股东股利。公司以前年度未分配的利润，可以并入本年度向股东进行分配。

### **(二) 最近两年一期分配情况**

报告期内，公司分别在 2014 年和 2015 年 1-5 月分别向股东分配股利 1,575,301.20 元和 2,508,087.30 元，以上分配股利暂未实际支付。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

## 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或应纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并财务报表事项。

## 十二、管理层对公司风险因素自我评估

### （一）实际控制人不当的风险

公司第一大股东为陈庆法，持有公司 52% 的股份，实际控制人为以陈庆法为代表的陈氏家族，具体为陈庆法、尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔。同时上述五人签署一致行动协议，且陈庆法担任公司董事长，尚玲飞、陈玲、张琪、陈金柔为公司董事，陈玲为公司总经理，张琪为董事会秘书，陈氏家族在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用第一大股东和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而对公司不当控制的风险。

针对上述风险，股份公司成立后，公司根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；公司将充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，以控制该风险。

### （二）公司房产无房产证的风险

目前公司未获得生产厂房和办公场所的房屋所有权证书，公司正在派专人办理相关房产证手续。公司取得厂房和办公楼所位于土地的土地使用证【锡锡国用（2014）第 005820 号】，土地使用权面积为 58180M<sup>2</sup>。2014 年 7 月 2 日，公司取得《建设用地规划许可证》【地字第 3202052014A0012】。2015 年 5 月 25 日，取得生产车间、办公及工业研发用房一期和二期《建设工程规划许可证》【建字第 3202052015A0029】、【建字第 3202052015A0030】。2015 年 10 月 15 日公司取得建设工程施工许可证【编号：320205201510150101】，公司一期工程的房屋正在竣

工验收中，二期工程的房屋还未开工建造。

针对上述风险，公司的建设用地和建设工程符合城乡规划和相关法律法规的要求，不属于相关法规规定的“严重影响规划的违章建筑，限期拆除或没收该建筑物、构筑物”的情况。并且公司全体股东承诺在股份公司挂牌后3个月内办理完毕公司拥有全部房屋的产权证，如果未能办出相关房产证，股东承诺补偿公司一切损失，该等损失包括但不限于行政罚款、违约金等。

### （三）应收账款回收风险

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司应收账款净额分别为10,493.06万元、10,204.64万元、9,216.17万元，分别占公司当期流动资产62.95%、57.62%、65.67%，占当期营业收入49.96%、50.75%、109.03%，公司应收账款账款余额处于较高水平，如果公司大额客户发生违约或破产，将对公司应收账款的回收造成重大风险。

针对上述风险，公司将积极加强与客户的对账催收工作，并积极开发新客户，分散公司应收账款风险，并在新开发客户的同时，注重对客户的信用调查，严格控制赊销规模，减少公司应收账款的回收风险。

### （四）关联方资金依赖风险

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司其他应付款的余额分别为6,704.37万元、9,268.07万元、2,910.72万元，其他应付款中应付股东及其他关联方的余额分别为5,308.94万元、8,514.08万元、2,899.14万元，以上借款均未约定利息，如果按照基准贷款利率计算应付利息，将分别影响当期利润335.29万元、386.96万元、114.50万元，占当期经审计净利润36.88%、79.34%、34.50%，公司报告期内对关联方资金较为依赖。

针对上述风险，公司将积极加强客户欠款的回收工作，并在公司厂房等大规模建设完毕后，逐步分月归还公司占用股东款项，并且在未来公司持续经营中，积极推进公司房产证的办理工作，增加公司可供抵押资产，增强公司的独立融资能力，减少甚至避免对股东及其他关联方的资金依赖。

### （五）公司业绩波动风险

2013年度、2014年度、2015年1-5月，公司经审计的营业利润分别为1,189.97万元、643.76万元、437.37万元，净利润分别为909.22万元、487.72万元、331.92万元。其中2014年度公司营业利润和净利润较2013年有所下降，

其主要原因是公司根据硅钢卷等原材料价格下降对公司产品进行小幅下调，公司营业收入有所下降，但公司人工成本等上升导致公司营业成本无较大变动，公司毛利率有所下降，并且由于公司期间费用增加导致公司 2014 年业绩较 2013 年业绩有所下滑。

针对上述风险，公司将不断提高产品的附加值，加大对铁芯等高附加值产品的销售力度，并不断通过加强公司边角料的管理，合理控制期间费用，实现公司业绩不断提升。

## 第五节 有关声明

### 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事：（签字）

陈庆法

陈庆法

张琪

张 琪

陈玲

陈 玲

尚玲飞

尚玲飞

陈金柔

陈金柔

全体监事：（签字）

王芳

王 芳

赵福友

赵福友

陆春梅

陆春梅

全体高级管理人员：（签字）

陈玲

陈 玲

张琪

张 琪



## 二、主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）

刘奕均  
刘奕均

李鲍萍  
李鲍萍

程云  
程 云

武夏  
武 夏

李阳  
李 阳

项目负责人：（签字）

刘奕均  
刘奕均



法定代表人或授权代表（签字）:

刘奕均

2015年10月28日

# 申万宏源证券有限公司

## 法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华（职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

### 一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于XX股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐XX股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

### 二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过200人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

### 三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；
- 4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供



服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人:

李梅

被授权人:

李梅



### 三、会计师事务所声明

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

1、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



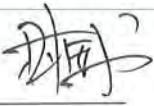
2、会计师事务所负责人签字

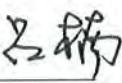
3、经办注册会计师签字

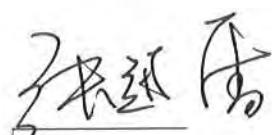
4、签署日期：2015、10、28

#### 四、律师事务所声明

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

律师事务所负责人（签字）：   
林威

经办律师（签字）：   
吕楠

  
张迅雷

北京市中伦文德律师事务所上海分所



## 五、资产评估机构声明

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

1、北京国融兴华资产评估有限责任公司（盖章）



2、北京国融兴华资产评估有限责任公司负责人（签字）

3、经办注册资产评估师签字

4、签署日期：2015、10、28

## 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