



秦汉精工

Qinhan Precision Industrials

洛阳秦汉精工股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商

华创证券有限责任公司



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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

1、对主要客户依赖的风险

2013年和2014年、2015年1-6月公司的主要营业收入来自于河南平高电气股份有限公司、河南平芝高压开关有限公司、东芝国际贸易（上海）有限公司、平顶山平高安川开关电器有限公司、天津丽川电力装备有限公司及西安西电高压开关操动机构有限责任公司六家公司，2013年、2014年及2015年1-6月公司前五大客户对公司收入的贡献分别为83.07%、85.54%和84.87%。其中公司各年从河南平高电气股份有限公司取得的主营收入分别为9,581,711.97元、13,832,462.69元和5,982,988.46元，占本年度营业收入的58.38%、68.15%及58.99%。若公司主要客户生产经营情况发生不利变化，将会对公司产品销售带来较大风险。故公司存在对主要客户依赖度较大的风险。

2、经营活动获取现金能力不足的风险

公司2014年度、2013年度经营性净现金流量均为负，2015年上半年为正，虽然公司经营性现金流为负系公司业务正常扩张所致，公司一定程度上存在经营活动获取现金能力不足的风险。

报告期内公司应收票据余额分别为4,877,735.65元、4,294,546.00元、4,876,710.00元，公司可根据实际运营资金需要进行承兑，另一方面公司资产负债率较低，公司可以通过增加权益资本、加大杠杆等方式补充长期资金，因此公司不存在运营资金紧张的风险。

3、控制权过于集中的风险

公司共同控制人为辛选荣和刘瑞华夫妇，合计持有公司84.00%的股份。虽然目前股份公司已建立起一整套公司治理制度，但公司共同控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的发展战略、重大人事安排、经营决策、利润分配等等实施不当控制，可能给公司经营和其他股东带来损害。因此，公司存在控制权过于集中的风险。

4、新厂房尚未办理环评验收的风险

公司厂房项目已申报环境影响报告表并通过备案但目前并未取得环评验收批复。2015年7月24日，宜阳县环境保护局出具《证明》公司厂房没有环境违

法行为。同时宜阳县产业集聚区管理委员会出具的《确认函》，证明公司的年产耐磨损精密冷挤压件 600 万件搬迁项目属于国家鼓励发展的少无切削节材降耗环保项目，且公司所处行业不属于重污染行业；公司自成立以来未发生环境污染事故，没有发生因违反环境保护方面的法律、法规、规范性文件而受处罚的情形，且目前公司的生产经营活动亦不存在违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的情形。

虽然政府相关机构已经接受公司的环评备案并出具了《证明》及《确认函》，公司仍存在环评验收不确定性的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函：“公司的生产经营活动不存在违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的情形；若公司因相关环境保护问题而受到行政处罚，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

5、尚未取得土地使用权证的风险

公司拥有位于宜阳县产业集聚区轴承专业园内，英纳轴承以东、隆达轴承以西、众悦轴承以北、格林滚动体以及宝泰钢球等企业以南地块的土地使用权，土地面积为 23 亩，已投入生产使用，目前该土地使用权证书正在办理中。

宜阳县产业集聚区管理委员会于 2013 年 10 月 15 日出具《证明》，证明公司用地性质属于工业用地。宜阳县产业集聚区管理委员会 2015 年 9 月 7 日出具的《确认函》确认公司厂房用地性质为工业用地。目前，相关土地使用权的权属证书正在办理中。

虽然公司已与宜阳县人民政府签订《协议书》并支付购地款及耕地占用税，并由相关政府部门出具《证明》及《确认函》，公司仍存在土地使用权证办理不确定的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函，承诺：“若上述土地因存在权利瑕疵或因政府规划而将该土地纳入改造范围，或因其他原因导致改变该土地用途，致使公司生产经营活动必须进行搬迁，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

6、尚未取得房屋所有权证的风险

公司于宜阳县产业集聚区轴承专业园内的项目用地上完成自建钢结构工业厂房一处，建筑面积为 5040 平方米，已投入生产使用。目前，相关房屋所有权证书正在办理中。

宜阳县产业集聚区管理委员会于 2015 年 9 月 25 日出具《确认函》，确认公司所建工业厂房不存在因违反相关法律、法规或规范性文件而被拆除的风险。

虽然公司相关政府部门已出具《确认函》，公司仍存在房产证证办理不确定的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函：“若该工业厂房因本身存在权利瑕疵或其他原因而不能继续使用，致使公司生产经营活动必须进行搬迁，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

7、公司治理的风险

有限公司期间，公司治理机制不够健全、管理层规范运作不够完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

8、技术更新风险特征

由于锻造行业下游行业为汽车、电力、航空航天、矿产机械、军工等高新技术产业行业，需要保持技术研发及革新，以便更好的占领市场。若锻造行业企业无法跟上下游行业的研发水平，将导致竞争力下降，订单流失。

目 录

声 明.....	II
重大事项提示	II
目 录.....	V
释 义.....	VII
第一节基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	13
五、公司重大资产重组情况	21
六、公司董事、监事及高级管理人员	21
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	23
八、相关机构情况	24
第二节公司业务	26
一、公司的业务及主要产品情况	26
二、主要产品和服务的流程及方式	28
三、公司业务相关资源情况	31
四、业务情况	40
五、商业模式	47
六、公司所处行业基本情况	51
第三节公司治理	66
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	66
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	68
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	69
四、公司独立性情况	70
五、同业竞争	71
六、与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员所控制的其他企业	72
七、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施	72
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	73
第四节 公司财务	76
一、财务报表	76
二、审计意见	87
三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围	87
四、主要会计政策和会计估计	87
五、财务指标分析	94
六、报告期内盈利情况	95

七、公司主要资产情况	101
八、主要负债情况	112
九、股东权益情况	116
十、公司经营现金流量情况	117
十一、关联方、关联方关系及重大关联交易情况	118
十二、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	120
十三、报告期内公司资产评估情况	120
十四、股利分配和最近两年利润分配情况	121
十五、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	121
十六、风险因素及自我评估	126
第五节有关声明	129
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	129
二、相关中介机构声明	129

释 义

在本公开转让说明书中，除另有说明，下列简称有如下含义：

一般释义		
公司/本公司/秦汉精工	指	洛阳秦汉精工股份有限公司
秦汉有限	指	洛阳秦汉冷锻有限公司
本说明书/本公开转让说明书	指	洛阳秦汉精工股份有限公司公开转让说明书
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商/华创证券	指	华创证券有限责任公司
会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	中京民信（北京）资产评估有限责任公司
律师	指	上海众华律师事务所
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	洛阳秦汉精工股份有限公司公司章程
股东大会	指	洛阳秦汉精工股份有限公司股东大会
董事会	指	洛阳秦汉精工股份有限公司董事会
监事会	指	洛阳秦汉精工股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2013年1月1日-2015年6月30日
平高电气	指	河南平高电气股份有限公司
平高东芝	指	河南平芝高压开关有限公司
平高通用	指	平高集团通用电气有限公司

天津丽川	指	天津丽川电力装备有限公司
东芝上海	指	东芝国际贸易（上海）有限公司
航天精工	指	航天精工有限公司
空空导弹研究院	指	中国空空导弹研究院
中航光电	指	中航光电科技股份有限公司
西开机构	指	西安西电高压开关操动机构有限责任公司
东芝中国	指	东芝（中国）有限公司
湖南长高	指	湖南长高高压开关集团股份公司
平高安川	指	平顶山平高安川开关电器有限公司
江河机械	指	河南江河机械有限责任公司
欣鑫铝业	指	昆山市欣鑫异形铝业有限公司
丰赛金属	指	常州丰赛有色金属有限公司
瑞林特	指	湖北瑞林特铝业有限公司
中铝洛阳	指	中铝洛阳铜业有限公司
景荣金属	指	洛阳景荣金属材料有限公司
宇顺铜业	指	常州宇顺铜业责任有限公司
鑫烨金属	指	上海鑫烨金属制品有限公司
ABB	指	ASEA Brown Boveri Group
ABB 北京	指	北京 ABB 高压开关设备有限公司
ABB 厦门	指	厦门 ABB 开关有限公司
西门子杭州	指	西门子（杭州）高压开关有限公司
许继集团	指	许继集团有限公司
马夸特	指	德国马夸特集团
马夸特上海	指	马夸特开关（上海）有限公司
马夸特（瑞士）	指	马夸特瑞士有限公司
双瑞科技	指	洛阳双瑞精铸钛业有限公司
阿里巴巴	指	阿里巴巴网络技术有限公司
日本三菱电机	指	日本三菱电机株式会社
正泰电气	指	正泰电气股份有限公司

施耐德	指	施耐德电气有限公司
时光商贸	指	北京杯中时光商贸有限责任公司
骊诚机械	指	秦皇岛骊诚机械科技有限公司

注：在本说明书表格中若存在合计数与各分项数值之和尾数不同的情况，是因采用四舍五入的算法所形成的。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	洛阳秦汉精工股份有限公司
注册资本:	2,000万元
实收资本:	2,000万元
法定代表人:	辛选荣
成立日期:	2004年2月16日(2015年9月21日变更为股份公司)
住所:	洛阳高新开发区延光路火炬园A座517室
邮政编码:	471611
联系电话:	0379-63059555
传真:	0379-63059556
电子信箱:	qh@qhforging.com
董事会秘书:	刘新成
所属行业:	根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)规定,公司所属行业为“金属制品业(C33)”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所属行业为“制造业”中的“锻件及粉末冶金制品制造(C3391)”。按照全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为“C3391 锻件及粉末冶金制品制造”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所处行业为“12101310 电气部件与设备”
经营范围:	模具、机械设备及其零配件、有色金属材料(不含贵金属)、冷温挤压件、高压开关零部件、轴承及车辆零部件的制造;锻压工艺、设备及相关技术的开发、咨询、服务(不含中介);进出口贸易。
统一社会信用代码	91410300758368407R

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	20,000,000.00股
挂牌日期:	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

公司系新完成整体变更设立的股份公司，股份公司成立于2015年9月21日。按照《公司法》第一百四十一条要求，“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”。公司所有发起人股东所持股份自2016年9月21日起可以转让。同时，根据《公司法》第一百四十一条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。本公司董事、监事、高级管理人员刘瑞华、辛安、党指挥等8人分别承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章2.8条第一款要求，“控股股东、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”。因此公司共同控制人辛选荣、刘瑞华所持股份将按照《公司法》与《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定实施限售。

公司其他董事、监事、高级管理人员均不持有公司股份，不涉及限售问题。除上述限售安排之外，公司股东对其所持股份无其他自愿锁定承诺。

基于上述情况，自2016年9月21日起，公司可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

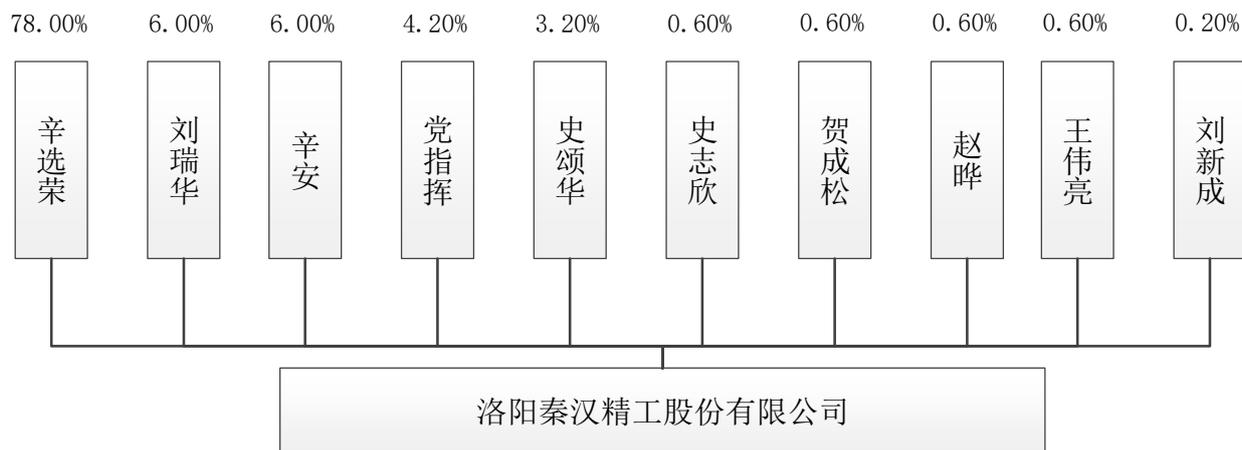
序号	股东名称	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)	备注
1	辛选荣	-	15,600,000	78.00	5,200,000	共同控制人，不超过持股数的1/3
2	刘瑞华	董事长、总经理	1,200,000	6.00	300,000	不超过持股数的25%
3	辛安	董事	1,200,000	6.00	300,000	不超过持股数的25%
4	党指挥	董事、副总经理	840,000	4.20	210,000	不超过持股数的25%

5	史颂华	-	640,000	3.20	640,000	-
6	史志欣	监事会主席	120,000	0.60	30,000	不超过持股数的25%
7	贺成松	董事、副总经理	120,000	0.60	30,000	不超过持股数的25%
8	赵晔	财务总监	120,000	0.60	30,000	不超过持股数的25%
9	王伟亮	监事	120,000	0.60	30,000	不超过持股数的25%
10	刘新成	董事、副总经理、 董事会秘书	40,000	0.20	10,000	不超过持股数的25%
	合计		20,000,000	100.00	6,780,000	

上述股份在公司挂牌后全部采用协议转让方式。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 公司主要股东情况

1、控股股东及共同控制人基本情况

公司控股股东为辛选荣先生，持股比例 78%，刘瑞华女士持股比例 6%，两者系夫妻关系，合计持有公司股份 1680 万股，持股比例 84%。辛选荣、刘瑞华构成对公司的共同控制，为公司的共同控制人。

辛选荣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1956 年生，硕士学历，九三学社社员。1978 年 9 月至 1982 年 6 月，于洛阳工学院锻压工艺及设备专业学习；1982 年 7 月至 1984 年 11 月，于洛阳工学院二系锻压教研室担任助教；1984 年 12 月至 1988 年 01 月，于洛阳工学院二系锻压教研室担任实验员；1988 年 01 月至 1995 年 11 月，于洛阳工程学院二系锻压教研室担任工程师；1995 年 11 月至

2014年8月，于河南科技大学材料学院担任教授，同时于1992年09月至2004年6月兼任洛阳工学院精密锻压厂厂长；2004年2月至2015年8月于秦汉有限担任总经理；2014年9月至今，在河南科技大学材料科学与工程学院任教授。

刘瑞华，女，中国国籍，无境外永久居留权，1958年生，大专学历，九三学社社员。1978年9月至1981年6月在开封医学高等专科学校学习；1981年7月至1992年4月在洛阳东方医院担任主管检验师；1992年6月至2004年2月担任洛阳工学院精密锻压厂财务主管；2004年2月至2015年8月担任秦汉有限副总经理，2015年9月至今，担任秦汉精工董事长、总经理。

公司的第一大股东、共同控制人在两年内未发生变化。

2、持有公司5%以上股份的其他股东

公司股东及董事辛安，持有公司120万股，持股比例为6%。

辛安，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年生，本科学历，2003年9月至2007年6月在南京理工大学学习；2007年7月至2010年6月进入凯捷咨询（上海）有限公司工作，任咨询顾问；2010年7月至2013年4月担任中创企业投资咨询管理（北京）有限公司投资经理；2013年5月至2014年9月担任洛阳秦汉冷锻有限公司总经理助理；2014年9月至今担任春山浦江（上海）投资管理有限公司总裁助理。

（三）持有的股份是否存在质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

（四）股东之间的关联关系

序号	股东名称	关联关系
1	刘瑞华	与辛选荣为夫妻关系
2	辛安	为辛选荣、刘瑞华之子
3	刘新成	为辛选荣外甥
4	史颂华	为刘瑞华姐夫
5	史志欣	为史颂华儿子、刘瑞华外甥

其他股东之间无关联关系。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）2004年有限公司设立

洛阳秦汉冷锻有限公司（以下简称“秦汉有限”）成立于 2004 年 2 月 16 日，经洛阳市工商行政管理局核准成立，注册资本人民币 118 万元，法定代表人为辛选荣，执行董事为辛选荣，监事为杨正民。

1、出资情况

根据辛选荣、刘汀、刘瑞华、时友华、杨正民、党指挥于 2004 年 1 月 14 日共同制定并签的《洛阳秦汉冷锻有限公司章程》，秦汉有限的注册资本为 118 万元，其中辛选荣认缴出资 48 万元，刘汀认缴出资 25 万元，刘瑞华认缴出资 20 万元，杨正民认缴出资 10 万元，时友华认缴出资 10 万元，党指挥认缴出资 5 万元。

2、验资情况

2004 年 2 月 6 日，洛阳中华会计师事务所有限责任公司出具洛中会事验字（2004）第 025 号《验资报告》，截至 2004 年 2 月 4 日，公司已收到辛选荣、刘汀、刘瑞华、时友华、杨正民、党指挥缴纳的注册资本合计人民币 118 万元，各股东均以货币进行出资。

3、工商登记情况

2004 年 2 月 16 日，洛阳市工商行政管理局向秦汉有限颁发了注册号为洛高工商企 4103052060578 的《企业法人营业执照》。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	辛选荣	48.00	40.68
2	刘汀	25.00	21.19
3	刘瑞华	20.00	16.95
4	杨正民	10.00	8.47
5	时友华	10.00	8.47
6	党指挥	5.00	4.24
合计		118.00	100.00

（二）2001 年 2 月第一次股权转让、第一次增资（至 600 万元）

1、第一次股权转让

2011 年 2 月 26 日，秦汉有限召开股东会，全体股东同意刘汀将其持有的秦汉有限 21.19%的股权、时友华将其持有的秦汉有限 8.47%的股权、杨正民将其持有的秦汉有限 8.47%的股权全部转让给辛选荣，三名股东不再参与公司经营；

同意刘瑞华将其持有的秦汉有限 6%的股份转让给辛安,将其持有的秦汉有限 3%的股份转让给史颂华。当日,刘汀、时友华、杨正民分别与辛选荣签订了《洛阳秦汉冷锻有限公司股权转让协议》,转让价格分别为 25 万元、10 万元、10 万元;刘瑞华与辛安、史颂华分别签订了《洛阳秦汉冷锻有限公司股权转让协议》,转让价格分别为 7 万元、3.5 万元。

2、第一次增资

2011 年 2 月 26 日,秦汉有限新股东签署股东会决议,同意注册资本金由 118 万元增加至 600 万元。增加的 482 万元注册资本中,货币形式增资 437 万元,实物形式增资 45 万元。其中辛选荣以设备折价 45 万元认缴出资,以现金认缴出资 330 万元;刘瑞华以现金认缴出资 42.1 万元;辛安以现金认缴出资 29 万元;党指挥以现金认缴出资 20.2 万元;史颂华以现金认缴出资 15.7 万元。

3、评估及验资情况

2011 年 3 月 10 日,洛阳永道凯桥资产评估事务所出具洛永凯评报字[2011]第 010 号《拟增资项目资产评估报告书》,确定辛选荣先生拟投入实物资产的评估价值为人民币 45.53 万元。2011 年 3 月 12 日,辛选荣作为移交人与秦汉有限作为接收人签署《财产移交清单》,由辛选荣将作为实物出资的机器设备移交给公司。2011 年 3 月 16 日,秦汉有限全体股东签署《资产评估价值确认书》,经全体股东确认辛选荣投资的实物资产价值为 45 万元,作为实收资本。

2011 年 3 月 15 日,河南凯桥会计师事务所有限公司出具豫凯会验字(2011)第 050 号《验资报告》,截至 2011 年 3 月 14 日,公司已收到股东辛选荣、刘瑞华、辛安、党指挥、史颂华缴纳的新增注册资本合计人民币 482 万元,新增实收资本占新增注册资本的 100%。此次增资,辛选荣出资 375 万元,其中货币出资 330 万元,实物出资 45 万元,用于实物出资的设备评估价值为 45.53 万元,其中 45 万元计入实收资本,0.53 万元作为资本公积。

4、工商登记情况

2011 年 2 月 26 日,秦汉有限就本次股权转让、增加注册资本、变更经营范围事宜修改了公司章程。2011 年 3 月 21 日,秦汉有限就前述相关事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资完成后,秦汉有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	股权比例(%)
----	------	----------	---------

序号	股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	辛选荣	468.00	78.00
2	刘瑞华	51.60	8.60
3	辛安	36.00	6.00
4	党指挥	25.20	4.20
5	史颂华	19.20	3.20
合计		600.00	100.00

（三）2011年8月第二次增资（至1000万元）、第二次股权转让

1、第二次增资

2011年7月18日，秦汉有限召开股东会，全体股东同意增加注册资本金至1000万元，即在原600万元基础上，以货币形式增资400万元。其中辛选荣认缴312万元；刘瑞华认缴34.4万元；辛安认缴24万元；党指挥认缴16.8万元；史颂华认缴12.8万元，增资后各股东股权比例不变。

2、验资情况

2011年7月29日，河南凯桥会计师事务所有限公司出具豫凯会验字（2011）第176号《验资报告》，截至2011年7月29日，公司已收到股东辛选荣、刘瑞华、辛安、党指挥、史颂华缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币400万元，新增实收资本占新增注册资本的100%。

3、第二次股权转让

2011年7月18日，秦汉有限召开股东会，全体股东同意刘瑞华将其持有的秦汉有限0.6%的股份转让给史志欣，将其持有的秦汉有限0.6%的股份转让给贺成松、将其持有的秦汉有限0.6%的股份转让给赵晔、将其持有的秦汉有限0.6%的股份转让给王伟亮、将其持有的秦汉有限0.2%的股份转让给刘新成。当日，刘瑞华与史志欣、贺成松、赵晔、王伟亮、刘新成分别签订了《洛阳秦汉冷锻有限公司股权转让协议》，转让价格分别为10万元、10万元、10万元、10万元、3万元。

4、工商登记情况

2011年7月18日，秦汉有限就本次增加注册资本、股权转让事宜修改了公司章程。2011年8月11日，秦汉有限就前述相关事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资及股权转让完成后，秦汉有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	辛选荣	780.00	78.00
2	刘瑞华	60.00	6.00
3	辛安	60.00	6.00
4	党指挥	42.00	4.20
5	史颂华	32.00	3.20
6	史志欣	6.00	0.60
7	贺成松	6.00	0.60
8	赵晔	6.00	0.60
9	王伟亮	6.00	0.60
10	刘新成	2.00	0.20
合 计		1000.00	100.00

（四）2013年8月第三次增资（至1300万元）

1、股东会决议

2013年8月10日，秦汉有限召开股东会，并由股东会作出决议，同意变更公司注册资本及实收资本为1300万元。本次增资共300万元，分别由股东辛选荣出资234万元，股东刘瑞华出资18万元，股东辛安出资18万元，股东党指挥出资12.6万元，股东史颂华出资9.6万元，股东史志欣出资1.8万元，股东贺成松出资1.8万元，股东赵晔出资1.8万元，王伟亮出资1.8万元，股东刘新成出资0.6万元。就本次增资，秦汉有限修改了公司章程。

2、验资情况

2013年8月19日，河南凯桥会计师事务所有限公司出具豫凯会验字（2013）第217号《验资报告》，截至2013年8月19日，公司已收到股东辛选荣、刘瑞华、辛安、党指挥、史颂华、史志欣、贺成松、赵晔、王伟亮、刘新成缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元，新增实收资本占新增注册资本的100%。

3、工商登记情况

2013年8月22日，公司就本次增加注册资本事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	辛选荣	1014.00	78.00
2	刘瑞华	78.00	6.00

3	辛安	78.00	6.00
4	党指挥	54.60	4.20
5	史颂华	41.60	3.20
6	史志欣	7.80	0.60
7	贺成松	7.80	0.60
8	赵晔	7.80	0.60
9	王伟亮	7.80	0.60
10	刘新成	2.60	0.20
合 计		1300.00	100.00

（五）2013年9月第四次增资（至1600万元）

1、第四次增资

2013年8月25日，秦汉有限召开临时股东会，并由股东会作出决议，同意变更公司注册资本及实收资本为1600万元。本次增资共300万元，分别由股东辛选荣出资234万元，股东刘瑞华出资18万元，股东辛安出资18万元，股东党指挥出资12.6万元，股东史颂华出资9.6万元，股东史志欣出资1.8万元，股东贺成松出资1.8万元，股东赵晔出资1.8万元，王伟亮出资1.8万元，股东刘新成出资0.6万元。

2、验资情况

2013年8月31日，河南凯桥会计师事务所有限公司出具豫凯会验字（2013）第228号《验资报告》，截至2013年8月30日，公司已收到股东辛选荣、刘瑞华、辛安、党指挥、史颂华、史志欣、贺成松、赵晔、王伟亮、刘新成缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元，新增实收资本占新增注册资本的100%。

3、工商登记情况

2013年8月25日，秦汉有限就本次增加注册资本、变更经营范围事宜修改了公司章程。2013年9月5日，公司就本次增加注册资本及变更经营范围事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	辛选荣	1248.00	78.00
2	刘瑞华	96.00	6.00
3	辛安	96.00	6.00
4	党指挥	67.20	4.20

5	史颂华	51.20	3.20
6	史志欣	9.60	0.60
7	贺成松	9.60	0.60
8	赵晔	9.60	0.60
9	王伟亮	9.60	0.60
10	刘新成	3.20	0.20
合 计		1600.00	100.00

(六) 2014年10月第五次增资(至2000万)

1、股东会决议

2014年9月25日,秦汉有限召开股东会,并由股东会作出决议,同意变更公司注册资本为2000万元。本次以货币形式增加认缴出资共400万元,其中由股东辛选荣认缴312万元,股东刘瑞华认缴24万元,股东辛安认缴24万元,股东党指挥认缴16.8万元,股东史颂华认缴12.8万元,股东史志欣认缴2.4万元,股东贺成松认缴2.4万元,股东赵晔认缴2.4万元,王伟亮认缴2.4万元,股东刘新成认缴0.8万元。就本次增资,秦汉有限修改了公司章程。

2、验资情况

根据公司提供的增资支付凭证,各股东对于本次增资所认缴的出资,均已进行了实缴。

3、工商登记情况

2014年10月9日,秦汉有限就本次增加注册资本事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后,秦汉有限的权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	股权比例(%)
1	辛选荣	1560.00	78.00
2	刘瑞华	120.00	6.00
3	辛安	120.00	6.00
4	党指挥	84.00	4.20
5	史颂华	64.00	3.20
6	史志欣	12.00	0.60
7	贺成松	12.00	0.60
8	赵晔	12.00	0.60
9	王伟亮	12.00	0.60
10	刘新成	4.00	0.20
合 计		2000.00	100.00

（七）2015年9月秦汉有限整体变更为股份有限公司

1、股东会决议

2015年5月20日，秦汉有限股东会作出决议，决定由秦汉有限的全体股东作为发起人，以秦汉有限截至2015年6月30日经审计的账面净资产值折股，将秦汉有限整体变更为股份有限公司。

2015年8月22日，经秦汉有限股东会批准，以秦汉有限截至2015年6月30日经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产人民币31,214,444.03（大信审字[2015]第4-00316号）按照1.5607222:1的比例折合股本20,000,000.00元，其余计入资本公积，整体变更设立股份有限公司。秦汉有限原全体股东作为股份公司的发起人，按照其各自在秦汉有限的出资比例作为对股份公司的持股比例。

2、验资情况

经中京民信（北京）资产评估有限公司2015年8月2日以京信评报字（2015）第196号《资产评估报告》评估确认，秦汉有限截至2015年6月30日的净资产评估价值为3,245.60万元。

2015年8月27日，大信会计师事务所出具了大信验字【2015】第4-00034号《验资报告》，对公司整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行了审验。

3、工商登记情况

2015年9月21日，洛阳市工商局核准秦汉有限整体变更为股份有限公司，向公司核发了注册号为410392020003095的《企业法人营业执照》。公司工商登记的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	辛选荣	净资产折股	15,600,000	78.00
2	刘瑞华	净资产折股	1,200,000	6.00
3	辛安	净资产折股	1,200,000	6.00
4	党指挥	净资产折股	840,000	4.20
5	史颂华	净资产折股	640,000	3.20
6	史志欣	净资产折股	120,000	0.60
7	贺成松	净资产折股	120,000	0.60

8	赵晔	净资产折股	120,000	0.60
9	王伟亮	净资产折股	120,000	0.60
10	刘新成	净资产折股	40,000	0.20
合 计			20,000,000	100.00

截至本说明书签署日，公司股份无其他变化。

五、公司重大资产重组情况

挂牌报告期内，本公司未发生重大资产重组事项。

六、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事会成员

截至本说明书签署日，本公司董事会由 5 名董事组成。本公司董事由股东大会选举产生，任期三年。董事任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满，可连选连任。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

公司董事具体情况如下：

刘瑞华，女，现任秦汉精工董事长、总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司主要股东情况”。

刘新成，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年生，本科学历。2003 年 9 月至 2007 年 6 月于河南科技大学机电学院学习；2007 年 7 月至 2010 年 8 月于秦汉有限担任技术部技术员；2010 年 9 月至 2013 年 10 月于秦汉有限担任质量部部长；2013 年 10 月至 2015 年 1 月于秦汉有限担任副总；2015 年 1 月至 2015 年 8 月于秦汉有限担任总经理助理；2015 年 9 月至今，担任秦汉精工董事、副总经理、董事会秘书。

贺成松，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年生，本科学历。1998 年 9 月至 2002 年 6 月于河南科技大学材料学院学习；2002 年 7 月至 2004 年 1 月于洛阳工学院精密锻压厂担任技术员，2004 年 2 月至 2005 年 8 月于秦汉有限担任技术员；2005 年 9 月至 2007 年 5 月于浙江三维大通冷挤压有限公司担任技术员；2007 年 6 月至 2010 年 4 月于浙江三维大通冷挤压有限公司担任技术科科长；2010 年 5 月至 2015 年 8 月于秦汉有限担任总工程师；2015 年 9 月至今，担任秦汉精工董事、副总经理。

辛安，男，现任秦汉精工董事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司主要股东情况”。

党指挥，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年生，本科学历。1991年9月至1995年6月于河南科技大学机制工艺与设备专业学习；1995年7月至1998年5月于洛阳工学院精密锻压厂担任技术员；1998年6月至2004年2月于洛阳工学院精密锻压厂担任车间主任；2004年2月至2015年8月于秦汉有限担任副总经理；2015年9月至今，担任秦汉精工董事、副总经理。

2、监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事。监事任期从就任之日起算，至本届监事会任期届满时为止。监事会主席由全体监事过半数选举产生。

公司监事具体情况如下：

史志欣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977年生，本科学历。1996年9月至2000年6月在河南科技大学机电学院学习；2000年7月至2004年2月在普莱德电气有限公司担任技术部技术员；2004年2月至2015年8月在秦汉有限担任采购部部长；2015年9月至今，担任秦汉精工采购部部长、监事会主席。

王伟亮，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985年生，大专学历。2003年7月至2004年2月在洛阳工学院精密锻压厂担任车工；2004年3月至2008年6月在秦汉有限担任机械加工车间主任；2008年7月至2015年8月在秦汉有限担任生产部部长；2015年9月至今，担任秦汉精工生产部部长、监事。

梁坤，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985年生，硕士研究生学历，中共党员。2005年9月至2009年6月在河南科技大学材料学院学习；2009年7月至2010年4月在巩义通达中原耐火材料有限公司担任技术员；2010年9月至2013年6月在河南科技大学研究生院学习；2013年7月至2015年8月在秦汉有限担任技术部技术员；2015年9月至今，担任秦汉精工技术员、职工监事。

3、公司高级管理人员

刘瑞华，公司总经理，其简历参见公司董事会成员简历。

刘新成，公司副总经理、董事会秘书，其简历参见公司董事会成员简历。

贺成松，公司副总经理，其简历参见公司董事会成员简历。

党指挥，公司副总经理，其简历参见公司董事会成员简历。

赵晔，女，中国国籍，无境外永久居留权，1959年生，大专学历。1980年5月至2004年9月在中国一拖集团有限公司第二发动机厂担任财务科会计、科长；2004年10月至2015年8月在秦汉有限担任财务部部长；2015年9月至今，担任秦汉精工财务总监。

（二）董事、监事、高级管理人员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下表所示：

持股人	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式	职务
刘瑞华	1,200,000	6.00	直接持股	董事长、总经理
辛安	1,200,000	6.00	直接持股	董事
党指挥	840,000	4.20	直接持股	董事、副总经理
史志欣	120,000	0.60	直接持股	监事会主席
贺成松	120,000	0.60	直接持股	董事、副总经理
王伟亮	120,000	0.60	直接持股	监事
刘新成	40,000	0.20	直接持股	董事、副总经理、董事会秘书
赵晔	120,000	0.60	直接持股	财务总监
梁坤	-	-	-	职工监事
	3,760,000	18.80		

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	10,141,592.70	20,299,198.02	16,411,735.38
净利润	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
扣除非经常性损益后的净利润（元）			
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）			
毛利率（%）	24.26	22.48	22.26
净利率（%）	4.29	5.91	1.36
加权平均净资产收益率（%）	1.40	4.47	1.04
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.40	4.17	1.09
每股收益（元/股）	0.02	0.07	0.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.18	-0.09	-0.27

应收账款周转率（次）	0.81	1.62	1.36
存货周转率（次）	1.09	2.56	2.21
项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	33,853,443.14	31,835,065.87	27,381,475.32
股东权益	31,214,444.03	30,779,060.12	25,579,904.10
归属于申请挂牌公司的股东权益	31,214,444.03	30,779,060.12	25,579,904.10
每股净资产（元/股）	1.56	1.54	1.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.56	1.54	1.60
资产负债率（%）	7.80	3.32	6.58
流动比率	9.24	24.09	12.65
速动比率	6.42	17.72	9.58

注1：每股净资产以报告期期末股本数为基础计算；

注2：加权平均净资产收益率、每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算；

注3：有限公司阶段上述相关指标为模拟计算，模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。

八、相关机构情况

（一）主办券商

机构名称：	华创证券有限责任公司
法定代表人：	陶永泽
住所：	贵州省贵阳市中华北路216号华创大厦
项目小组负责人：	肖世宁
项目小组其他成员：	闫政、张冬霞、刘焯
电话：	021-31166890
传真：	021-31163001

（二）律师事务所

机构名称：	上海众华律师事务所
机构负责人：	薛国财
住所：	上海市虹口区四川北路1717号嘉杰国际广场26楼
签字律师：	侯磊、向仕明
电话：	021-62101316
传真：	021-62103539

（三）会计师事务所

机构名称:	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人:	吴卫星
住所:	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
签字会计师:	钟永和、张静娟
电话:	010-82330558
传真:	010-82327668

（四）资产评估机构

机构名称:	中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人:	周国章
住所:	北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A702-703
签字资产评估师:	江海、牛炳胜
电话:	025-85409886
传真:	025-85409886

（五）证券登记结算机构

机构名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人:	戴文华
住所:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称:	全国中小企业股份转让系统公司
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二节公司业务

一、公司的业务及主要产品情况

（一）公司主营业务介绍

公司自成立以来专注于冷锻锻件产品的研发、生产和销售，公司拥有专业的冷锻技术研发团队，能够自主或按客户要求对产品生产工艺进行研发及改良。

（二）主要产品

公司目前主要产品为异形触指、压气缸、活塞、蜗轮和触座等主要用于国家电网输变电设备。

异形触指主要用于高压电器通断接触部位，接触时承载大电流导电，断开时承受高温电弧。现在公司生产的异形触指主要销售给平高电气，应用于全球最高电压等级的百万伏特高压电网，并部分出口日本东芝。

触座主要功能是在断路器中固定触指，是接触部位的固定端，通电时导电。公司生产的触座导电性能好，工艺性好，并且运用公司技术能够节约材料，模具成型后少无切削。

同时公司的产品还有限位体和阻尼器，主要运用于核能电厂智能控制部位零部件，限位体和阻尼器是典型的薄壁复合挤压零件，公司的锻造技术使得生产效率提高，减少了后期的加工余量。

公司也同时研发生产航天精工等其他领域的冷锻锻件如：航天精工所需要的国产大飞机紧固件、空空导弹研究所所需的空心套筒以及销售给中航光电的螺纹插针等具有高技术含量的锻件。

公司主要产品信息如下表所示：

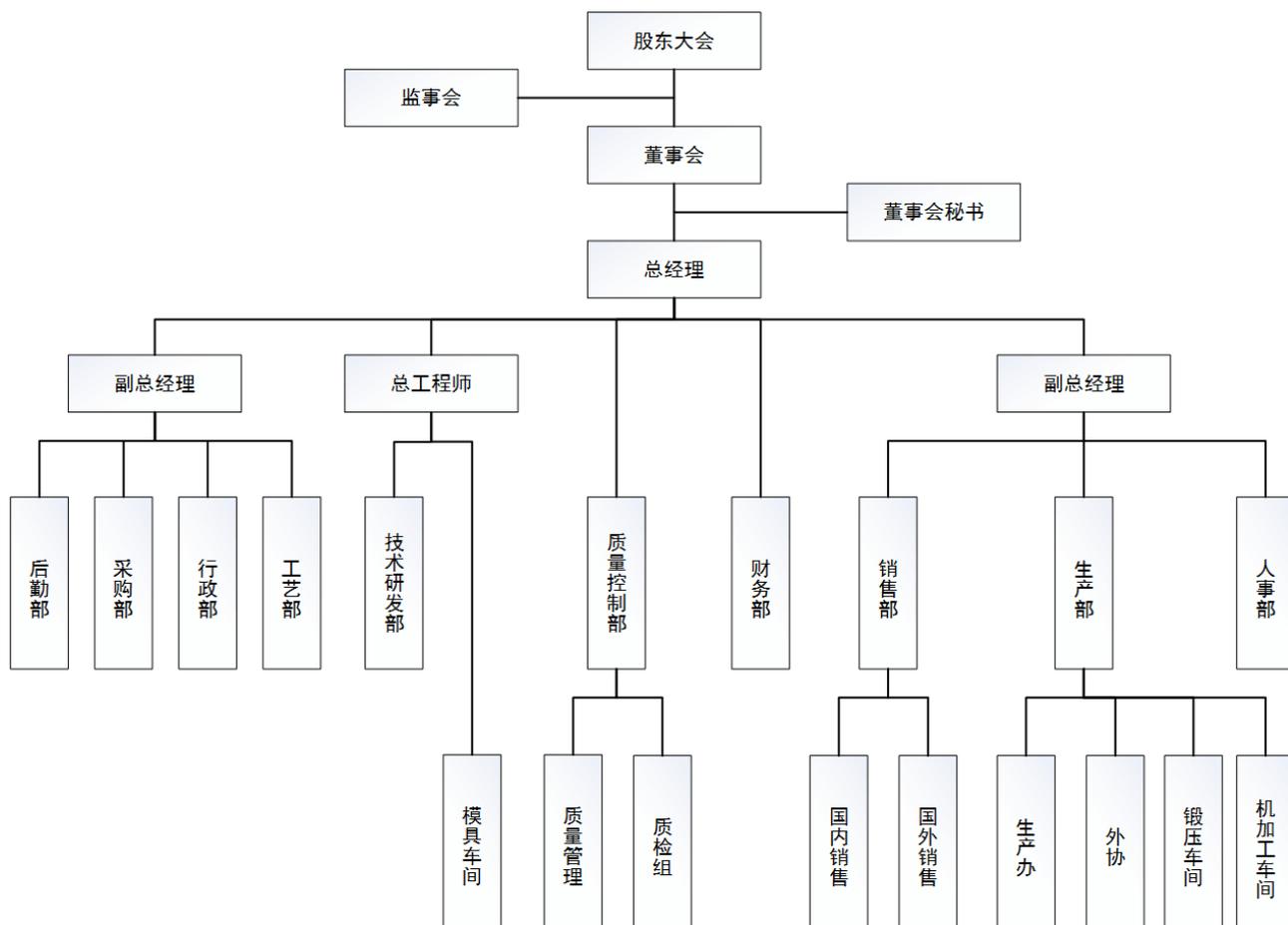
序号	类别	产品名称	功能及用途	需求客户	备注
----	----	------	-------	------	----

1	断路器 零部件	<p>异形触指</p> 	<p>用于高压电器通断接触部位,接触时承载大电流导电,断开时承受高温电弧;应用于全球最高电压等级的百万伏特高压电网,并部分出口日本东芝</p>	<p>东芝中国 平高电气 平高东芝 湖南长高</p>	<p>在充分了解东芝需求后,采用冷精锻工艺,实现产品的一次锻造成形多个高精度复杂尺寸,并且硬度达到 HB80 以上,成本较机加工降低超过 50%</p>
2	ZF12B 封闭组 合电器	<p>压气缸</p> 	<p>储藏灭弧用六氟化硫气体</p>	<p>平高电气 湖南长高</p>	<p>压气缸为薄壁深孔带台阶件,加工难度大,秦汉冷锻采用挤压工艺,实现薄壁深孔的精锻成型,节材高效,并且提高了材料本体机械性能</p>
3	智能操 作机构	<p>缸体及活塞</p> 	<p>智能操作机构中液压控制重要组件,通过缸体和活塞的压油和进油来控制操作杆开合</p>	<p>平高电气 西开机构</p>	<p>两个零件都是超大截面变形量,用锻造挤压的工艺可使材料利用率提高一倍,成本降低一半</p>
4	核电控 制零部 件	<p>限位体和阻尼器</p> 	<p>核能电厂智能控制部位零部件</p>	<p>天津丽川</p>	<p>典型的薄壁复合挤压零件,效率高,后续加工余量小</p>
5	智能操 作机构	<p>蜗轮</p> 	<p>操作机构传动部位零部件,在传动中承载往复载荷,要求高强度耐磨</p>	<p>平高电气 西开机构</p>	<p>采用两种材料的复合锻接,在不影响性能的情况下,成本降低了很多 60%。将产品内部设计成不带齿的后,承载力达到 5 吨,同时减少了原来钢部件加工齿的成本,使得整个机构重量减轻</p>

6	断路器	<p>触座</p> 	在断路器中固定触指,是接触部位的固定端,通电时导电	平高电气 湖南长高 平高通用	节约材料,模具成型后少无切削,导电性能好,工艺性好
7	航空航天	<p>高温合金螺母、钛合金螺栓</p> 	国产大飞机紧固件	航天精工	采用冷锻成型,通过强变形量冷作硬化,使得强度提高10%,解决国产大飞机紧固件强度不够的问题
8	空空导弹	<p>铁心套筒</p> 		空空导弹研究院	内孔心部无法机加工,依靠精密挤压技术将内孔轴挤压出来,突破工艺成型难题
9	新能源汽车	<p>螺纹插针</p> 	新能源电动汽车充电桩接插零部件	中航光电	冷挤压的高精度接插件,接插键槽位置加工麻烦,一致度不好,利用精密挤压技术一次成型,模具保证一致性好

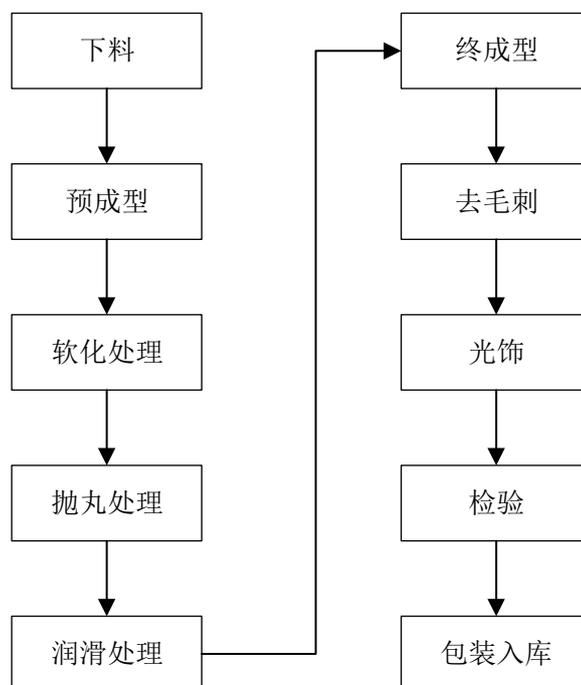
二、主要产品和服务的流程及方式

(一) 公司内部组织结构

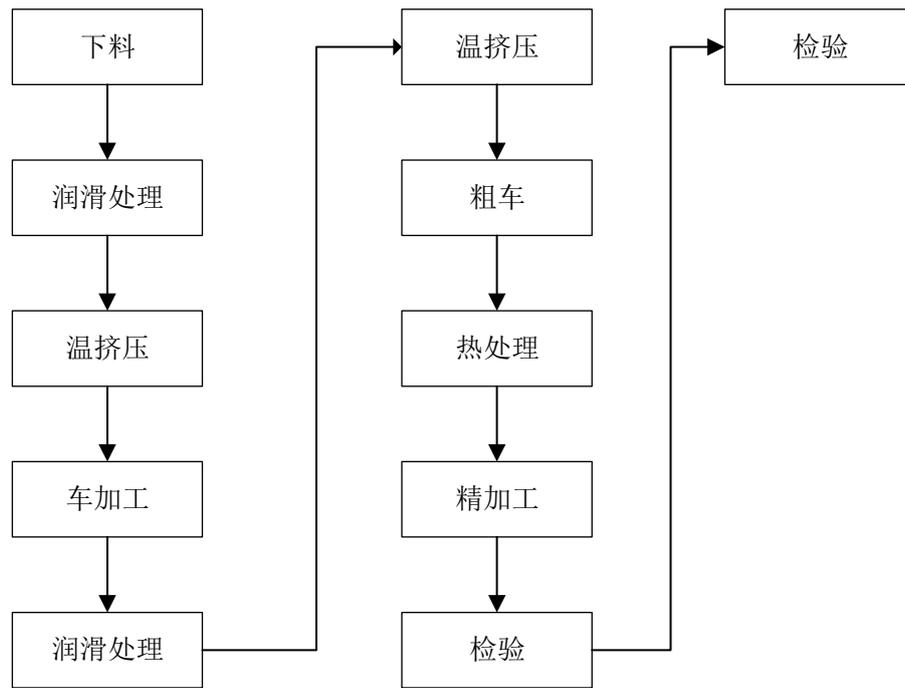


(二) 公司主要产品和服务流程

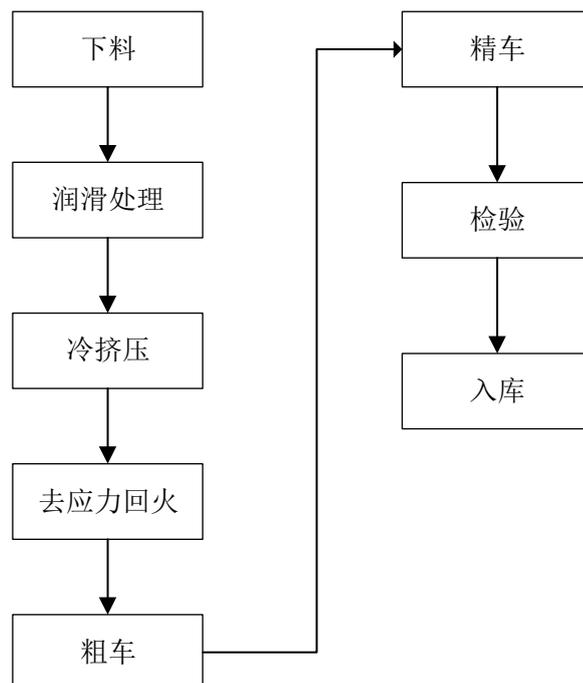
异形触指工艺流程:



压气缸工艺流程:



触座工艺流程



三、公司业务相关资源情况

(一) 主要产品使用的主要技术

公司成立以来一直致力于探索金属挤压成型的实践和理论研究，与周边的高等院校、科研院所积极开展双边、多边的产学研合作；引进和培养了一批专业的技术人才，为发展提供了充分的技术储备；引进了一批先进的研究、检测设备，研发团队开发了一系列国内先进甚至领先的核心技术。截止目前，公司产品的核心技术主要体现在：

序号	技术名称	技术来源	所处阶段
1	异形触指冷精锻成形技术	自主研发	批量生产
2	高强度高温合金自锁螺母挤压成形技术	自主研发	常态使用
3	高强度钛合金螺栓挤压成形技术	自主研发	批量生产
4	一种扇形锻件精锻成形技术	自主研发	批量生产
5	异种金属复合活塞挤压成形技术	自主研发	批量生产
6	一种长杆动触头挤压成形技术	自主研发	批量生茶
7	一种铝合金压气缸制坯技术	自主研发	批量生产

对于上述核心技术，举例介绍如下：

1、异形触指冷精锻成形技术

多个单体异形触指用弹性装置固定组合使用，单体为高导铜件，装配之后需要镀银提高导电率，组合起来的装置是断路器中的核心部件。它担负着控制和保护电力系统安全稳定运行的作用。它的工作表面要承受导体的反复插拔而不变形，因此设计要求异形触指表面要有足够的硬度。公司技术中心围绕锻件的成形过程展开攻关。针对其工况和产品的批量分析，机械加工成形、热锻成型的工艺方案因不能满足大批量生产和硬度要求而被摒弃。其他的特种成形方式，如粉末冶金成形由于成本太高而被放弃，冷锻成形因为生产效率高和冷锻后的加工硬化效应能够使工作面的硬度大幅度提升的优势被体现出来。该技术的核心是在总的变形量过大，一次锻造成形困难的情况下，采用分配变形量和不同变形方式的多道次锻造成形工艺，在大批量生产的情况下，保证生产效率、提高模具寿命。

以高导铜锻件的生产为例，因为其形状的复杂性和对硬度的苛刻要求，目前国内掌握冷锻工艺生产这个零件的企业并不多，过去更是依赖进口。其硬度和抗插拔能力较国内同类产品有了大幅度的提高，生产效率提升 2 倍以上，相关产品所能达成的指标如下：

指标	生产率 (件/分钟)	表面硬度 (HB)	导电率 %IACS	模具寿命 (件)	尺寸稳定性	接触件取 卸性
本公司	15-18	85	95	15000	良好	易取卸
行业	23-25	75	95	4000	一般	易取卸
进口产品	18-20	80	95	5000	一般	易取卸

2、高强度高温合金自锁螺母挤压成形技术

该型螺母是用于某型号飞机发动机上的关键紧固件，对于相邻零件的连接、固定、保证飞机的安全运行起到关键作用。工作过程中，由于飞机的高速运行自锁螺母要承受强大的轴向载荷，为此必须要提高自锁螺母的强度和轴向载荷，同时不能降低其疲劳强度，总的来说，对零件的机械性能提出了非常高的要求。公司技术中心围绕零件的难度开展攻关，首先要提高零件的强度，根据强化理论和自锁螺母的材料要求，选择形变强化和热处理强化相结合的方式获得较高的强度。形变强化的过程中能够使金属晶粒发生滑移，出现位错的缠结，晶粒拉长、破碎和纤维化，强度大幅度提升。时效处理之后晶粒细化的同时形变应力得到释放，获得综合机械性能较高的锻件。其次要解决高温合金在大变形量冷挤压的表面处理工艺和模具设计。

通过该技术的应用大幅度地提升了该型螺母的强度和轴向载荷，通过客户的测试和验收。降低了高温合金 50%的加工工时，降低了 45%的高温合金消耗，节约成本 50%以上。

3、一种扇形锻件精锻成形技术

该型零件用于高压电气机构上的零件，材质为耐磨损的铝青铜，温度敏感性高，原本采用铸造成型。由于气孔、砂眼等缺陷严重，导致废品率高，成本居高不下。该型零件用于传动部位，对机械性能要求较高；产品批量较大，采用机械加工成形，加工工时长，成本高。公司技术中心针对该型铝青铜零件的成形展开攻关，首先要解决终成型过程中，由于变形量大，坯料在毛坯中时间长，温降较多，在成形的终了阶段变形抗力大的问题。为此需要设计制坯工序，在制坯过程中控制金属的转移。降低终端工序的变形量，降低变形抗力，提高终锻模具的寿命。其次，要解决高温模具材料的热处理工艺问题，锻造温度高达 880℃，在这样的温度下，模具常规的热处理工艺无法保证模具寿命。为此，在常规的热处理工艺处理之后需要增加后续的热处理工序，调整模具硬度，保证模具寿命。

通过该技术的应用大幅度地提升了该型零件的强度，通过客户的测试和验收。降低了 60%的加工工时，降低了 50%的金属消耗，节约成本 55%以上。

（二）主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要为土地、商标、专利和 ERP 软件。公司最近一期末无形资产情况如下：

1、ERP 软件

单位：元

无形资产	2015 年 6 月 30 日账面价值
ERP 电脑软件	52,878.57
合计	52,878.57

2、土地使用权

单位：元

其他非流动资产	2015 年 6 月 30 日账面价值
预付土地购置款及耕地占用税款项	1,500,000.00
合计	1,500,000.00

公司拥有位于宜阳县产业集聚区轴承专业园内，英纳轴承以东、隆达轴承以西、众悦轴承以北、格林滚动体以及宝泰钢球等企业以南地块的土地使用权，土地面积为 23 亩，已投入生产使用，目前该土地使用权证书正在办理中。

公司已出具《说明函》，对公司尚未办理土地使用权证书原因进行说明：根据宜阳县人民政府对宜阳县产业集聚区轴承专业园相关项目的规划进程，公司项目用地位于宜阳县人民政府所规划的二期项目与三期项目之间。目前，宜阳县人民政府相关主管部门已为所有一期项目土地及部分二期项目土地办理了相关土地使用权的权属证书，三期项目的土地使用权证书尚未开始办理。由于公司部分用地涉及三期项目，故宜阳县人民政府尚没有为公司土地办理相关权属证书。

2013 年 12 月 15 日，宜阳县人民政府与秦汉有限签订《协议书》，由秦汉有限在上述地块开展精密锻造、冷温挤压项目。公司已向宜阳县国库支付中心支付 120 万元购地款及 30 万元耕地占用税款；

宜阳县产业集聚区管理委员会于 2013 年 10 月 15 日出具的《证明》：“洛阳秦汉冷锻有限公司《年产耐磨损精密冷挤压件 600 万件搬迁项目》位于宜阳县产业集聚区轴承产业园。土地面积 23 亩，用地性质属于工业用地”；

宜阳县产业集聚区管理委员会 2015 年 9 月 7 日出具的《确认函》：“洛阳秦汉冷锻有限公司拥有位于宜阳县产业集聚区轴承专业园内，英纳轴承以东、隆达轴承以西、众悦轴承以北、格林滚动体以及宝泰钢球等企业以南地块的土地使用权，土地面积为 23 亩，用地性质为工业用地。目前，相关土地使用权的权属证书正在办理中。”

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函，承诺：“若上述土地因存在权利瑕疵或因政府规划而将该土地纳入改造范围，或因其他原因导致改变该土地用途，致使公司生产经营活动必须进行搬迁，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

3、商标

截至本说明书签署日，公司拥有的注册商标具体情况如下：

序号	商标注册号	注册人	商标注册内容	核定使用商品类别	核定使用商品名称	有效期限

1	103427 06	秦汉有限		6	未加工或半加工铜；未加工或半加工黄铜；未加工或半加工普通金属；金属套筒（金属制品）；油喷嘴；压缩空气管用金属配件；螺丝母；金属螺母；车辆紧固用螺丝（截止）	2013.02.28 —2023.02.27
---	--------------	------	---	---	---	---------------------------

3、专利

截至本说明书签署日，公司拥有的专利如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	专利申请日	授权公告日
1	一种多气孔铸材的挤压分离集中剔除气孔方法	发明	ZL2012101152 16.3	秦汉有限	2012.04.16	2014.11.19
2	一种Z型触指冷精锻工艺	发明	ZL2011102469 49.6	秦汉有限	2011.08.26	2013.08.21
3	高温合金高强度裙座式自锁六方螺帽的冷挤成形模具	实用新型	ZL2013201955 16.7	秦汉有限	2013.04.17	2013.12.04
4	一种涨芯工装	实用新型	ZL2013200260 85.1	秦汉有限	2013.01.18	2013.11.13
5	一种异种金属复合结构的活塞	实用新型	ZL2013201945 37.7	秦汉有限	2013.04.17	2013.09.25
6	一种扇形锻件的终成型锻造模具	实用新型	ZL2013200260 74.3	秦汉有限	2013.01.18	2013.08.14
7	一种扇形锻件的预成型锻造模具	实用新型	ZL2013200260 75.8	秦汉有限	2013.01.18	2013.08.14
8	大型动触头精密锻造预成型模具	实用新型	ZL2013200261 09.3	秦汉有限	2013.01.18	2013.08.14
9	高强度裙座式自锁六方螺帽的冷锻模具	实用新型	ZL2013200276 60.X	秦汉有限	2013.01.20	2013.08.14
10	大型动触头精密锻造终成型模具	实用新型	ZL2013200382 99.0	秦汉有限	2013.01.18	2013.08.14
11	一种蜗轮锻件	实用新型	ZL2013200260 83.2	秦汉有限	2013.01.18	2013.08.14
12	一种异种金属复合活塞锻装用模具	实用新型	ZL2011204522 43.0	秦汉有限	2011.11.15	2012.07.25
13	一种异种金属复合活塞	实用新型	ZL2011204522 53.4	秦汉有限	2011.11.15	2012.07.25

（三）业务许可、资质及环评情况

1、截至本说明书签署日，本公司经营所需的业务许可证如下表所示：

证书名称	批准或颁发机构	编号	有效期
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国洛阳海关	4103361330	2013.8.2-2016.8.2
高新技术企业证书	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	GR201441000039	2014.7.31-2017.7.31
河南省科技型中小企业证书	河南省科学技术厅	2014Q0200038	2014.9.30-2017.9.30
质量体系认证证书 GB/T19001-2008/ISO9001:2008	凯新认证（北京）有限公司	06912Q13632R1S	2014.9.30-2017.9.30

2、环境评价情况

根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号），公司所处行业为锻造、机械制造，不属于重污染行业；

公司厂房项目已申报环境影响报告表并通过备案，但目前尚未取得环评验收批复。具体情况如下：

2013年11月26日，秦汉冷锻作为委托方（甲方）与洛阳青华环保科技有限公司作为受托方（乙方）签订《环境影响评价合同》，由乙方就甲方年产耐磨损精密冷挤压件600万件搬迁项目进行环境影响评价工作。根据洛阳青华环保科技有限公司于2014年2月为公司出具的《建设项目环境影响报告表》：公司的生产过程在下料时主要产生水蒸气，对环境空气基本无影响；生产过程的生产用水主要包括切削液的稀释用水，无外排生产废水；公司四周相邻均为企业厂区，生产活动噪声的影响不大；公司在生产过程中产生的固体废物均得到合理的处置；公司的生产项目占地符合益阳产业集聚区扩展区的用地规划；公司的生产项目建设对周围环境影响不大，项目选址合理。

根据《建设项目环境影响报告表》对公司营运期环境影响的上述分析，公司生产过程中无外排生产废水，故无须办理《排污许可证》。

2013年8月21日，宜阳县发展和改革委员会出具项目编号为豫洛宜阳工（2013）00101《河南省企业投资项目备案确认书》：洛阳秦汉冷锻有限公司申请备案的在宜阳县产业集聚区轴承产业园内年产耐磨损精密冷挤压件600万件搬迁项目，符合国家产业政策，行业准入条件，准予公司备案。

2014年2月21日，宜阳县环境保护局出具《关于洛阳秦汉冷锻有限公司年产耐磨损精密冷挤压件600万件搬迁项目环境影响报告表的初步审查意见》：“该项目已经发改委备案，不属于国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》（修正）中淘汰类和限制类项目，所用生产设备和产品不在工信部《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录（2010年本）》范围内，符合国家产业政策。项目位于宜阳县产业集聚区轴承产业园，符合产业集聚区产业规划和用地规划。”

2014年3月21日，洛阳市环境保护局出具洛环监表（2014）25号《关于洛阳秦汉冷锻有限公司年产耐磨损精密冷挤压件600万件搬迁项目环境影响报告表的批复》，同意公司该项目按相关规定报批建设。

2015年7月24日，宜阳县环境保护局出具《证明》：洛阳秦汉冷锻有限公司年产耐磨损精密冷挤压件600万件搬迁项目位于宜阳县产业集聚区轴承产业园内，于2014年3月21日取得洛阳市环境保护局批复，环评批复文号：洛环监表（2014）25号，该项目目前处于建设阶段，没有环境违法行为。

根据宜阳县产业集聚区管理委员会出具的《确认函》，公司的年产耐磨损精密冷挤压件600万件搬迁项目属于国家鼓励发展的少无切削节材降耗环保项目，且公司所处行业不属于重污染行业；公司自成立以来未发生环境污染事故，没有发生因违反环境保护方面的法律、法规、规范性文件而受处罚的情形，且目前公司的生产经营活动亦不存在违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的情形。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函：“公司的生产经营活动不存在违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的情形；若公司因相关环境保护问题而受到行政处罚，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

（四）公司特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

1、截至2015年6月30日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	20年	4,033,754.91	0	4,033,754.91	100.00%
机器设备	5-10年	5,670,338.91	2,439,666.85	3,230,672.06	56.97%
运输设备	4年	778,182.28	380,583.73	397,598.55	51.09%
办公及其他	3-5年	328,392.84	161,331.17	167,061.67	50.87%

2、截至2015年6月30日，账面净值5万元以上设备的详细情况如下表所示：

单位：元

序号	固定资产名称	原值(元)	折旧年限(年)	累计折旧	净值	成新率
1	南京中环水刀	217,948.72	10	39,684.83	178,263.89	82%
2	四柱高速冷挤压机	247,863.24	10	76,527.78	171,335.46	69%
3	立式加工中心	210,256.40	10	71,574.78	138,681.62	66%

4	车洗复合机	169,230.76	10	44,211.54	125,019.22	74%
5	东莞市优扬数控雕铣机	123,931.62	10	5,886.75	118,044.87	95%
6	洛阳秦发数控卧式机床	143,589.74	4	36,944.44	106,645.30	74%
7	洛阳秦发滚齿机	106,837.60	5	13,532.76	93,304.84	87%
8	数控车床	137,908.03	10	46,946.19	90,961.84	66%
9	山东金辰锻造压力机	94,017.09	10	3,721.51	90,295.58	96%
10	泰州市江州数控电火花成型机床	111,111.11	5	22,870.37	88,240.74	79%
11	四柱液压机	125,300.00	10	50,589.88	74,710.13	60%
12	数控机床	152,136.76	5	81,900.29	70,236.47	46%
13	洛阳秦发数控机床	72,649.57	10	7,476.85	65,172.72	90%
14	洛阳秦发数控机床	76,068.38	10	11,441.95	64,626.43	85%
15	南通工作台及配件螺栓	60,239.32	10	2,384.47	57,854.85	96%
16	液压机	219,658.12	10	165,201.21	54,456.91	25%
17	佛山冷挤压油压机	52,991.45	10	839.03	52,152.42	98%
18	洛阳秦发数控机床	76,068.38	5	25,292.74	50,775.64	67%

3、公司房产情况

公司于宜阳县产业集聚区轴承专业园内的项目用地上完成自建钢结构工业厂房一处，建筑面积为 5040 平方米，已投入生产使用。目前，相关房屋所有权证书正在办理中。

公司自建房产尚未取得相关土地使用权证书，详细情况见本章节“三、公司业务相关资源情况”之“（二）主要无形资产情况”。环评情况详见本章节“三、公司业务相关资源情况”之“（三）业务许可、资质及环评情况”。

由于尚未取得相关土地使用权证书，因此公司在建设工业厂房过程中并未履行相关规划、施工许可等手续。由于公司所有的建设项目尚未全部完成，故亦未履行工程验收手续。

就上述事项，公司已与相关主管部门进行积极沟通，取得了宜阳县产业集聚区管理委员会于 2015 年 9 月 25 日出具的《确认函》，经宜阳县产业集聚区管理委员会确认：因公司目前没有完成办理宜阳县产业集聚区轴承专业园内项目用地的土地使用权证，故公司暂未办理所建工业厂房的房屋所有权证；公司所建工业厂房不存在因违反相关法律、法规或规范性文件而被拆除的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函：“若该工业厂房因本身存在权利瑕疵或其他原因而不能继续使用，致使公司生产经营活动必须进行搬迁，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至2015年8月31日，公司在册员工总人数为**115**人，具体构成如下：

（1）员工专业结构

员工专业	人数	比例
生产人员	89	77.39%
技术人员	5	4.35%
销售人员	6	5.22%
行政人员	8	6.96%
采购人员	1	0.87%
高层管理人员	6	5.22%
合 计	115	100.00%

（2）员工教育程度结构

员工学历	人数	比例
研究生及以上	3	2.61%
本科	10	8.70%
大专	22	19.13%
高中	22	19.13%
初中及以下	58	50.43%
合 计	115	100.00%

（3）员工年龄结构

员工年龄层次	人数	比例
30岁及以下	50	43.48%
31-40岁	30	26.09%
41-50岁	24	20.87%
50岁以上	11	9.57%
合 计	115	100.00%

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

公司现有核心技术人员3名，其基本情况如下：

辛选荣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1956年生，硕士学历，九三学社社员。1978年9月至1982年6月，于洛阳工学院锻压工艺及设备专业学习；1982年7月至1984年11月，于洛阳工学院二系锻压教研室担任助教；1984年12月至1988年01月，于洛阳工学院二系锻压教研室担任实验员；1988年01月至1995年11月，于洛阳工程学院二系锻压教研室担任工程师；1995年11月至2014年8月，于河南科技大学材料学院担任教授，同时于1992年09月至2004年6月兼任洛阳工学院精密锻压厂厂长；2004年2月至2015年7月于秦汉有限担任总经理；2014年9月至今，于河南科技大学材料科学与工程学院任教授。

贺成松，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年生，本科学历。1998年9月至2002年6月于河南科技大学材料学院学习；2002年7月至2004年1月于洛阳工学院精密锻压厂担任技术员，2004年2月至2005年8月于秦汉有限担任技术员；2005年9月至2007年5月于浙江三维大通冷挤压有限公司担任技术员；2007年6月至2010年4月于浙江三维大通冷挤压有限公司担任技术科科长；2010年5月至2015年7月于秦汉有限担任总工程师；2015年8月至今，担任秦汉精工董事、副总经理。

刘新成，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年生，本科学历。2003年9月至2007年6月于河南科技大学机电学院学习；2007年7月至2010年8月于秦汉有限担任技术部技术员；2010年9月至2013年10月于秦汉有限担任质量部部长；2013年10月至2015年1月于秦汉有限担任副总；2015年1月至2015年7月于秦汉有限担任总经理助理；2015年8月至今，担任秦汉精工董事、副总经理、董事会秘书。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

根据查阅股东名册以及询问公司管理层了解到，公司核心技术人员辛选荣先生持有公司78.00%股份；公司董事兼副总经理贺成松先生持有公司0.60%股份；公司董事兼董事会秘书兼副总经理刘新成先生持有公司0.20%股份。公司核心技术人员近两年内未发生变动。

四、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品规模情况

1、主要产品及收入构成

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	占比(%)	2014年度	占比(%)	2013年度	占比(%)
GIS封闭组合电器配件	3,610,407.00	35.60	7,206,445.23	35.70	6,313,964.66	38.70
高压开关操作机构配件	1,318,407.05	13.00	3,027,918.17	15.00	2,284,121.59	14.00
断路器	669,345.12	6.60	1,816,750.90	9.00	1,386,788.11	8.50
隔离开关配件	212,973.45	2.10	403,722.42	2.00	81,575.77	0.50
航天航空配件	223,115.04	2.20	403,722.42	2.00	522,084.93	3.20
核电厂零配件	1,024,300.86	10.10	2,422,334.53	12.00	1,990,448.81	12.20
其他	3,083,044.18	30.40	4,905,227.43	24.30	3,736,170.31	22.90
合计	10,141,592.70	100.00	20,186,121.10	100.00	16,315,154.18	100.00

2、报告期内公司前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比例
2015年1-6月			
1	河南平高电气股份有限公司	5,982,988.46	58.99%
2	河南平高东芝高压开关有限公司	805,444.44	7.94%
3	天津丽川电力装备有限公司	742,039.32	7.32%
4	东芝国际贸易(上海)有限公司	668,876.92	6.59%
5	西安西电高压开关操动机构有限责任公司	408,858.55	4.03%
合计		8,608,207.69	84.87%
2014年度			
1	河南平高电气股份有限公司	13,832,462.69	68.14%
2	天津丽川电力装备有限公司	1,091,189.74	5.38%
3	平顶山平高安川开关电器有限公司	852,615.38	4.20%
4	西安西电高压开关操动机构有限责任公司	817,451.28	4.03%
5	东芝国际贸易(上海)有限公司	769,705.13	3.79%
合计		17,363,424.23	85.54%
2013年度			
1	河南平高电气股份有限公司	9,581,711.97	58.38%
2	河南平高东芝高压开关有限公司	1,628,003.42	9.92%
3	东芝国际贸易(上海)有限公司	1,101,401.71	6.71%
4	平顶山平高安川开关电器有限公司	731,179.49	4.46%

5	天津丽川电力装备有限公司	591,119.66	3.60%
合计		13,633,416.24	83.07%

经对比同行业公司远方装备、飞宇科技及中环海陆。远方装备 2014 年 1-10 月份前五大客户占比为 61.04%，第一大客户占比 35.43%、飞宇科技 2014 年 1-3 月前五大客户占比 58.04%，第一大客户占比 15.93%、中环海陆 2014 年前五大客户占比 45.19%，第一大客户占比 13.90%。秦汉精工 2015 年 1-6 月前五大客户占比 84.87%，第一大客户河南平高电气股份有限公司占比 58.99%，客户集中度对比行业惯例处于较高水平，这主要是由于企业战略规划所致。企业早期发展规划定位为“专注于单个类别产品并做精做深”，故大力投入电气高压类冷锻件的研发与生产，凭借着一流的冷锻技术和工艺赢得了国家最高伏特百万级电网高压开关供应商河南平高电气股份有限公司的认可，成为其优秀供应商、百万伏战略合作供方。

在与平高电气的长期合作中，公司对其需求的了解不断加深并持续进行反馈改进，目前公司对平高总收入中 20%的产品属于独家工艺供应，其余产品在竞标中均拥有非常强的竞争力。公司以有竞争力的工艺和技术、良好的服务，赢得了客户的忠诚度及信任，公司大客户的稳定性及粘性均较高。

公司已经注意到，目前对于大客户河南平高电气股份有限公司的依赖度过高，在中期发展规划阶段，公司积极地进行新客户开拓，由点带面扩宽业务。在新客户开拓上，公司目前已经和 ABB 北京以及 ABB 厦门建立了良好的合作意向，公司作为国内高压行业的知名零配件供应商，在工艺和质量上的得到了 ABB 的认可；公司已通过西门子中国审核，列于其可开发供应商名单中；欧洲最大开关制造商马夸特与公司的合作已进入询价阶段。在销售渠道上，公司大力发展网络销售，利用阿里巴巴等信息平台挖掘更多客户，并积极推进海外客户开拓。

公司 2013、2014 及 2015 年 1-6 月的销售量为 1,641 万、2,030 万和 1,014 万，订单量稳步上升，产品及客户结构较为稳定，对主要客户的销售量持续稳定。

主要客户介绍：

1. 河南平高电气股份有限公司

河南平高电气股份有限公司国家电网公司全资子公司——平高集团有限公司控股的上市公司，于 2001 年 2 月 21 日在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：600312）。河南平高电气股份有限公司是全国高压开关行业首家通过中科院、

科技部“双高”认证的高新技术企业，国家电工行业重大技术装备支柱企业，我国高压、超高压、特高压开关及电站成套设备研发、制造基地。先后荣获“全国‘五一’劳动奖状”、“全国 500 家最大电器制造企业”、“中国电气产品制造十大领军企业”、“中国电力设备十佳服务明星企业”、“中国企业信息化 500 强”、“国家级守合同重信用单位”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“全国质量管理创新基地”、“国家电网特高压交流试验示范工程特殊贡献单位”等荣誉称号。

河南平高电气股份有限公司核心业务为高压、超高压、特高压交直流开关设备的研发、制造、销售和服务。主要产品有 72.5~1100kV SF6 气体绝缘封闭式组合电器、72.5~1100kV 敞开式 SF6 断路器、72.5~1100kV 高压隔离开关和接地开关，液压/弹簧机构、复合绝缘子、SF6 气体回收充放装置、真空灭弧室等开关核心配套零部件。

2. 河南平芝高压开关有限公司（原河南平高东芝高压开关有限公司）

河南平芝高压开关有限公司成立于 2000 年 9 月 8 日，由中国·河南平高电气股份有限公司（PG）与日本·株式会社东芝（TOSHIBA）共同出资组建，全面采用东芝的技术和管理，专业生产高压开关设备的中日合资企业。河南平芝高压开关有限公司主要经营 72.5~1100KV 电压等级的 SF6 绝缘金属封闭开关设备（GIS）、72.5~550KV SF6 罐式断路器开关设备（T—GCB）和 72.5~1100KV 电压等级的复合式 SF6 绝缘金属封闭开关设备（H—GIS）等产品的设计、制造、组装、试验、销售及售后服务等项业务。目前河南平芝高压开关有限公司具备每年为客户提供 30 亿元的销售产值的生产能力。

3. 天津丽川电力装备有限公司

天津市丽川电力装备有限公司成立于 2011 年 1 月 17 日，注册资本 2000 万元人民币，为自然人成立的有限责任公司，股东为郭庆辰、杨春茹。天津市丽川电力装备有限公司以加工制造为主营业务，主要生产：电力装备、汽车零部件、机械零部件，生产经营主要为焊接、数控车、数控铣、钻床等领域。

4. 东芝国际贸易（上海）有限公司

东芝国际贸易（上海）有限公司是由东芝（中国）有限公司与东芝国际采购香港有限公司于 2012 年 9 月 29 日合资成立的有限责任公司，公司注册资本 635.75 万人民币，经营范围为：贱金属及其制品（含钢材）、机器机械设备及其零件、电气设备及其零件、铁道机车及其零件、精密仪器及设备、液晶显示板的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务；医疗器械的出口；国际贸易、转口贸易、保税区企业间的贸易及贸易代理；保税区内商业性简单加工；贸易咨询业务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。【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】

5. 西安西电高压开关操动机构有限责任公司

西安西电高压开关操动机构有限责任公司是中国西电电气股份有限公司下属一级子公司，是输变电高压开关“操动机构”的专业生产企业，通过了国家级的高新技术企业认证，享受高新技术企业减免税政策。公司位于西安市高新区瞪羚路 24 号，现有职工三百多人。公司具有国内一流的机械加工水平，拥有日本进口的卧式加工中心、复合加工中心、车削中心；以及美国进口的数控车床，还有立式加工中心、数控磨床等。安装于恒温恒湿条件下的三坐标测量仪可实现对复杂零件的精密测量。公司具备年生产各类机构 25000 台以上的生产能力，年产值超过 3 亿元人民币。产品随本体遍布国内 30 多个省、市、自治区，并覆盖泰国、马来西亚、新加坡、香港等国家和地区。

6. 平顶山平高安川开关电器有限公司

平顶山平高安川开关电器有限公司是平高集团有限公司和日本株式会社安川电机共同出资创建的合资公司，成立于 2003 年 2 月 13 日，注册资本 500 万元人民币。平顶山平高安川开关电器有限公司引进株式会社安川电机采用多级串联高压变频器和低压变频器互相融合的 FSDrive-MV1000 型高压变频器技术、SF6 配电开关全套生产技术和先进的管理经验，结合平高集团 40 年的开关产品制造经验，生产和销售 FSDrive-MV1000 型高压变频器、SF6 负荷开关、SF6 断路器、真空负荷开关、真空断路器及控制器等产品，并提供完善的售后服务。

平高安川公司全面引进了安川电机生产试验设备及质量管理体系，建立了和安川电机完全一样的现代化的生产线，使用的主要零部件全部进口，生产工艺

和质量控制经过了日本专家严格的审查，保证了所生产产品的质量和母公司（安川电机）达到完全一致的水平。平顶山平高安川开关电器有限公司致力于配网智能化的全面解决方案，为中国的电力建设提供可靠、先进的硬件支持。

（二）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司的主要原材料为铝棒、铜棒、铜排、紫铜棒、铝青铜棒等。多年来，公司与多家主要原材料供应商建立了长期的战略合作关系，能够保证原材料的稳定供应。报告期内，公司主要原材料的采购情况如下表所示

单位：元

主要原材料名称	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
铜棒	2,125,222.27	4,043,482.80	
T2铜板			339,702.49
铝棒	872,150.80	2,591,536.82	2,012,463.21
铝卷排	17,021.08		
铜排	477,262.36	1,520,947.05	1,007,381.20
紫铜棒			3,515,318.12
紫铜排	186,114.99		
铬青铜管	514,502.86	460,949.25	
铬青铜棒	857,135.22	423,644.80	
铝青铜棒		631,900.09	1,518,437.29
黄铜棒	256,714.87	127,478.73	319,743.45
钢材		512,822.22	
合计	5,306,124.45	10,312,761.76	8,713,045.76

2、原材料供应情况

公司的主要原材料为铝棒、铜棒、铜排、紫铜棒、铝青铜棒等，分别由河南江河机械有限公司、昆山市欣鑫异型铝业有限公司、常州宇顺铜业有限公司、洛阳景荣金属材料有限公司、上海鑫焯金属制品有限公司等提供。

3、前五大供应商采购情况

2015年1-6月

单位：元

单位名称	采购内容	金额	占采购原材料总额比例
河南江河机械有限公司	铜排、铜棒、紫铜棒、紫	2,913,560.94	52%

	铜排、铝青铜棒、铬青铜棒、铬青铜管		
上海鑫焯金属制品有限公司	铜棒、铝棒、铬青铜棒	918,152.20	16%
昆山市欣鑫异型铝业有限公司	铝棒	705,528.06	12%
西安市国铭铝业有限公司	铝棒、铝青铜棒	382,244.76	7%
苏州金仓合金新材料有限公司	铬青铜棒、铬青铜管	350,572.14	6%
合计		5,270,058.10	93%

2014 年度

单位：元

单位名称	采购内容	金额	占采购原材料总额比例
河南江河机械有限公司	铜排、铜棒、紫铜棒、紫铜排、铝青铜棒、铬青铜棒、铬青铜管	11,049,579.32	71%
昆山市欣鑫异型铝业有限公司	铝棒	1,525,393.23	10%
西安市国铭铝业有限公司	铝棒、铝青铜棒	803,564.24	5%
洛阳市丰岳物资有限公司	钢材、铜棒	772,533.01	5%
洛阳景荣金属材料有限公司	铜棒、铝青铜棒、铝青铜管、紫铜棒、紫铜管	603,082.12	4%
合计		14,754,151.91	95%

2013 年度

单位：元

单位名称	采购内容	金额	占采购原材料总额比例
河南江河机械有限公司	铜排、铜棒、紫铜棒、紫铜排、铝青铜棒	4,533,935.76	38%
昆山市欣鑫异型铝业有限公司	铝棒	2,406,240.00	20%
常州宇顺铜业有限公司	T2 铜板	1,831,724.85	15%
洛阳景荣金属材料有限公司	铜棒、铝青铜棒、铝青铜管、紫铜棒、紫铜管	1,117,773.62	9%
西安市国铭铝业有限公司	铝棒、铝青铜棒	970,641.68	8%
合计		10,860,315.91	91%

（三）报告期内重大业务合同及履行情况

重大合同指截至 2015 年 9 月 10 日，公司正在履行的金额在 25 万元以上的合同，或者报告期内已履行完毕但对公司生产经营有重要影响的适用中国法律的

重大业务合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行中，不存在纠纷。报告期末，公司已执行完毕的重大业务合同具体情况如下：

销售合同

序号	签订时间	合同对象	合同标的	合同金额（万元）	备注
1	2013/4/28	河南平高东芝高压开关有限公司	触指	56.68	执行完毕
2	2013/12/7	河南平高东芝高压开关有限公司	法兰、触指	45.56	执行完毕
3	2014/3/19	河南平高东芝高压开关有限公司	触指、法兰、塞子	91.989	执行完毕
4	2014/6/21	河南平高东芝高压开关有限公司	触指、法兰、塞子	56.8555	执行完毕
5	2014/12/16	河南平芝高压开关有限公司	触指、法兰、塞子	99.0675	执行完毕
6	2015/5/15	河南平芝高压开关有限公司	触指、法兰	35.8295	执行完毕

采购合同

序号	签订时间	合同对象	合同标的	合同金额（万元）	备注
1	2013/2/20	常州宇顺铜业有限责任公司	T2 铜	48.64	执行完毕
1	2013/7/31	洛阳景荣金属材料有限公司	铝青铜棒、铝青铜管、紫铜棒、紫铜管	43.2820	执行完毕
2	2014/5/5	河南江河机械有限责任公司	紫铜管、紫铜棒	31.0672	执行完毕
3	2014/5/28	河南江河机械有限责任公司	紫铜棒	64.416	执行完毕
4	2014/8/7	河南江河机械有限责任公司	铬青铜、紫铜棒	42.2868	执行完毕
5	2014/9/11	河南江河机械有限责任公司	紫铜棒	38.99	执行完毕

6	2014/11/19	河南江河机械有限责任公司	紫铜棒	34.9675	执行完毕
7	2014/12/18	河南江河机械有限责任公司	QCr0.61~1 管/R、紫铜棒	68.2945	执行完毕
8	2015/3/16	河南江河机械有限责任公司	铜排、 QCr0.61~1 管/R、紫铜棒	29.8512	执行完毕
9	2015/4/17	河南江河机械有限责任公司	QCr0.61~1 管/R、紫铜棒 一批	26.964	执行完毕
10	2015/5/18	上海鑫焯金属制品有限公司	QA-19-4-4-1 棒	25.912	执行完毕

五、商业模式

1、采购模式：

公司原材料由采购部进行采购。生产部门先按照订单向仓库管理员提报采购申请，仓库管理员确认申请并向采购部提交采购申请单，采购部审核采购申请单并制作采购订单及合同联系供应商发货，当原材料、机械设备及备品备件到货后，仓库进行验收并答应外购入库单一式三份，自留一份其余两份分别交付给采购部及财务部。公司对生产需求计划、合同签订、收货、检验、付款、供应商选择及评估等环节进行全面管理，形成完善的采购体系。

2、生产模式：

a) 生产环节

根据公司销售计划，综合办将客户订单信息即时发给生产部，每周二和周五早上将所有未整理销售订单整理签字分发给各负责人。生产部根据即时订单信息和正式销售订围绕产品质量、成本、安全环保和交货期等方面的目标，制定生产计划并提出采购建议给到仓库部及采购部。生产过程中不断进行反馈及时修订计划及派工，现场管理以5S为基础。

b) 质检环节

公司拥有严格的质量控制体系，采用自我要求及客户要求相结合的模式进行质量检查。公司自我质量控制使用“三检+首件检查”的制度，其中包括自检，互检及专检，并且对于工人生产的首个产品进行检查，首个产品包括并不限于工

人更换零件、车床及刀口等。生产期间还有巡检负责随机抽样检测，当完工后还有专检负责专项检测。其余附加质量检查按客户需求进行，例如平高公司的百万电网的零部件要求 100%尺寸检验 100%的生产记录。

具体质检流程如下：

工作流程图	负责部门/人	记录/文件	说明	
	操作工	工艺路线图	严格按工艺路线加工产品，并自检	
	操作工		携带工艺路线和首件产品到机加检验台检验（换产品、调机后干的产品视同首检）	
	检验员	工艺路线图 机加首检、自检记录	检验按工艺对产品进行确认，结果填入机加首检、自检记录，并对记录进行编号登记后交操作工。	
	操作工	工艺路线图 机加首检、自检记录	操作工严格按工艺路线加工产品，并自检，按要求做好记录填入机加首检、自检记录，下班时将填写完整记录交还检验。	
	检验员	工艺路线图 机加首检、自检记录 现场工艺纪律执行检查记录表	检验员按工艺对产品进行确认，并及时填写机加首检、自检记录，并按现场工艺纪律执行检查记录表上的要求对操作工的工艺纪律执行情况做检查并记录结果，下班时督促操作工上交机加首检、自检记录。	
	检验员	不合格品处理单（不合格品评审处理单）	检验员对发现的问题以及处理	
	技术部 质量部 生产部	不合格品控制程序 纠正预防控制程序	需要采取纠正预防措施的问题由质量部协调技术和生产提出纠正预防措施，由生产部执行并验证其效果。	

3、销售模式

公司销售采用直销模式，即公司与客户直接签署销售合同的销售模式。公司根据客户的订单需求（数量、产品参数等）进行生产，经客户验收后完成销售；公司的销售渠道及订单获取一般以展会、老客户拓展、网络推广、客户口碑推荐等。公司对战略客户采用整体营销的模式，公司配置专门销售人员负责客户的销售和客服，并组织研发、质量、生产、采购部门的人员快速响应客户需求，对客户的反馈做出系统的解决方案。

公司销售合同通常会对价格、数量、质量技术要求、交货地点及时间、结算方式及时间、运输方式及费用等进行约定。

公司对主要客户结算方式为：客户收货验收合格后出具验收单，公司根据验收单开具发票并确认收入，公司主要客户一般采用银行承兑汇票进行结算；

公司对主要客户信用政策为：对于小客户，采用先付款后发货的合作方式；对于有长期稳定合作、占收入比重较大的大客户，公司给予一定授信期，信用期限为2个月或4-8个月，若验收后立即付款，可享受4%左右的现金折扣，通常客户选择享受信用期限。

公司产品的定价依据为：根据原材料和工序成本进行基础核算，结合客户的采购量、工艺难易程度、客户质量、公司议价能力综合考虑进行定价，根据上述影响因素不同，定价存在一定程度差异性；公司生产销售完全符合市场化规律，没有关联采购、销售等日常性关联交易，产品定价公允；由于公司前五大客户较为集中，对于大客户存在一定程度依赖，公司议价能力不强，同时，由于大客户保持长期稳定合作关系，公司对主要客户销售价格较为稳定，若原材料价格上涨，公司会对应提高产品售价，原材料价格波动风险大部分由客户承担。

4、研发模式：

公司以客户订单研发及自主研发相结合的模式进行研发。在客户订单研发模式下公司的技术研发部门会按客户需求对于锻件的特殊需求，结合材料特性及冷锻工艺研发专项模具满足客户的需要。自主研发模式下公司技术研发部会紧跟世界先进冷锻技术研究，挖掘、改进制作工艺，同时公司还与各大企业的共同研发及委托研发，保持冷锻行业研究先进地位。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司的冷锻业务属于“金属制品业（C33）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司的冷锻业务属于“制造业”中的“锻件及粉末冶金制品制造（C3391）”。按照全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3391 锻件及粉末冶金制品制造”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101310 电气部件与设备”

（一）行业概述

1、行业监管体制

（1）行业主管部门

锻件行业的主管部门是工信部及发改委主管，并负责整体规划及制定产业引导及发展规划。工信部主要负责拟定行业计划、产业政策及标准，推动技术创新。发改委主要负责实施长期产业规划及政策。

（2）自律性组织

目前，冷锻件行业的行业自律性组织是中国锻压协会。中国锻压协会成立于1986年7月，是由中国锻造、冲压行业企业、科研、设计、教学、设备、材料供应等单位自愿组成的全国行业组织，是面向锻造、冲压和钣金制作行业的非营利性社团组织。

中国锻压协会的服务宗旨是为企业与政府架接桥梁，起到信息沟通的作用，并为行业企业提供业务信息、技术咨询。中国锻压协会通过举办大型国际展览会、国际会议促进国内外行业交流以及业务合作。

2、行业相关政策

当前中国锻件行业处于产业结构调整期，国务院2015年5月发布的《中国制造2025》鼓励产业技术革新，通过自主研发技术引进、技术交流等方式向节能减排，高技术附加值方向优化发展。根据发改委2013年2月发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）修正》，公司生产产品为政府鼓励行业。除了《产业

调整指导目录（2011年本）修正》以外，近年来相关部门出台了一系列的政策扶持并推动锻造行业的发展，具体政策如下：

序号	政策名称	发布单位	发布时间
1	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发〔2006〕8号）	国务院	2006年2月
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》	国务院	2006年2月
3	《机械基础件、基础制造工艺和基础材料“十二五”发展规划》	国务院	2011年11月
4	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	发改委	2011年12月
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》	发改委	2013年2月
6	《工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见》	工信部	2014年2月
7	《2015年工业强基专项行动实施方案》	工信部	2015年3月
8	《中国制造2025》	国务院	2015年5月
9	《工业和信息化部办公厅 财政部办公厅关于组织开展2015年工业转型升级强基工程的通知》	工信部 财政部	2015年5月

1、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》

坚持重点发展和全面提升相结合。依托重点工程，研制一批对国民经济发展和产业升级影响大、关联度高的重点领域的重大技术装备，实现核心技术和系统集成能力的突破；以点带面，通过自主设计和自主制造，带动基础装备和一般机械装备产品及零部件生产制造水平的全面提升。

以装备制造业振兴为契机，带动相关产业协调发展。鼓励重大装备制造企业集团在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向“专、精、特”方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链。有计划、有重点地研究开发重大技术装备所需的关键共性制造技术、关键原材料及零部件，逐步提高装备的自主制造比例。加强电子信息技术与装备制造技术的相互融合，以信息技术促进装备制造业的升级。

2、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》

提高装备设计、制造和集成能力。以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。(2)积极发展绿色制造。加快相关技术在材料与产品开

发设计、加工制造、销售服务及回收利用等产品全生命周期中的应用，形成高效、节能、环保和可循环的新型制造工艺。制造业资源消耗、环境负荷水平进入国际先进行列。(3)用高新技术改造和提升制造业。大力推进制造业信息化，积极发展基础原材料，大幅度提高产品档次、技术含量和附加值，全面提升制造业整体技术水平。

3、《机械基础件、基础制造工艺和基础材料“十二五”发展规划》

(1) 推广 50 项先进绿色制造工艺

选择目前技术成熟、覆盖面广、应用效果显著的 50 项先进绿色制造工艺，结合企业技术改造工作，加快先进工艺与装备在生产过程中的应用示范和推广，实现节能、降耗、减排，提高产品质量和生产效率。

(2) 支持企业技术改造

重点支持“三基”企业技术改造，优先加强科研和检测实验能力建设，提高工艺、技术和装备水平；鼓励企业进行节能降耗和资源综合利用改造；引导企业利用数字化控制技术和先进适用技术改造传统制造工艺和装备。

(3) 建设区域基础制造工艺中心

在装备制造业发达的城市和产业集聚区，盘活和整合优势资源，形成 20 家技术水平高、服务能力强的铸造、锻造、热处理及表面处理等基础制造工艺中心，提高环境综合治理能力，降低污染物排放水平。

4、《工业转型升级规划（2011-2015 年）》

“十二五”工业转型升级，要坚持走中国特色新型工业化道路，按照构建现代产业体系的本质要求，以科学发展为主题，以加快转变经济发展方式为主线，以改革开放为动力，着力提升自主创新能力；推进信息化与工业化深度融合，改造提升传统产业，培育壮大战略性新兴产业，加快发展生产性服务业，全面优化技术结构、组织结构、布局结构和行业结构；把工业发展建立在创新驱动、集约高效、环境友好、惠及民生、内生增长的基础上，不断增强工业核心竞争力和可持续发展能力，为建设工业强国和全面建成小康社会打下更加坚实的基础

5、《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》

鼓励类之十四、机械之 19、60 万千瓦及以上发电设备用转子（锻造、焊接）、转轮、叶片、泵、阀、主轴护套等关键铸锻件 20、耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件。

6、《工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见》

关键基础材料。提高特种金属功能材料、高端金属结构材料、先进高分子材料、新型无机非金属材料、高性能纤维及复合材料、生物基材料等基础材料的性能和质量稳定性，降低材料综合成本，提高核心竞争力。提高国防军工、新能源、重大装备、电子等领域专用材料自给保障能力，提升制备技术水平。加快推进科技含量高、市场前景广、带动作用强、保障程度低的关键基础材料产业化、规模化发展，推进关键基础材料升级换代。

核心基础零部件（元器件）。围绕重大装备、重点领域整机的配套需求，提高产品的性能、质量和可靠性，重点发展一批高性能、高可靠性、高强度、长寿命以及智能化的基础零部件（元器件），突破一批基础条件好、国内需求迫切、严重制约整机发展的关键技术，全面提升我国核心基础零部件（元器件）的保障能力。

先进基础工艺。以提高产品质量和生产效率、促进绿色发展为主攻方向，重点发展有利于提高产品可靠性、性能一致性和稳定性的先进制造工艺，有利于资源能源高效开发利用、节能减排、质量安全、安全生产的绿色制造工艺。有利于提升自动化、信息化、成套化水平的智能制造工艺，全面提升基础工艺水平，加快先进基础工艺在生产过程中的推广应用。

产业技术基础。重点围绕研发设计、检验检测、试验验证、标准制修订、技术成果转化、信息与知识产权运用服务等方面的共性需求，按照开放性、资源共享性原则，依托优势企业、科研院所、高等院校，建设和完善一批专业水平高、支撑作用强、布局合理的骨干技术基础服务平台。推动建立市场化运作机制，完善技术基础公共服务体系，为区域和行业内企业提供优质、高效服务。

7、《2015年工业强基专项行动实施方案》

产业技术基础公共服务能力提升重支持高端装备零部件先进成形、先进焊接工艺及装备、农业机械、高端橡胶密封元件、非金属矿物材料、光伏、集成电路等领域。

8、《中国制造2025》

加快制造业绿色改造升级。全面推进钢铁、有色、化工、建材、轻工、印染等传统制造业绿色改造，大力研发推广余热余压回收、水循环利用、重金属污染减量化、有毒有害原料替代、废渣资源化、脱硫脱硝除尘等绿色工艺技术装备，

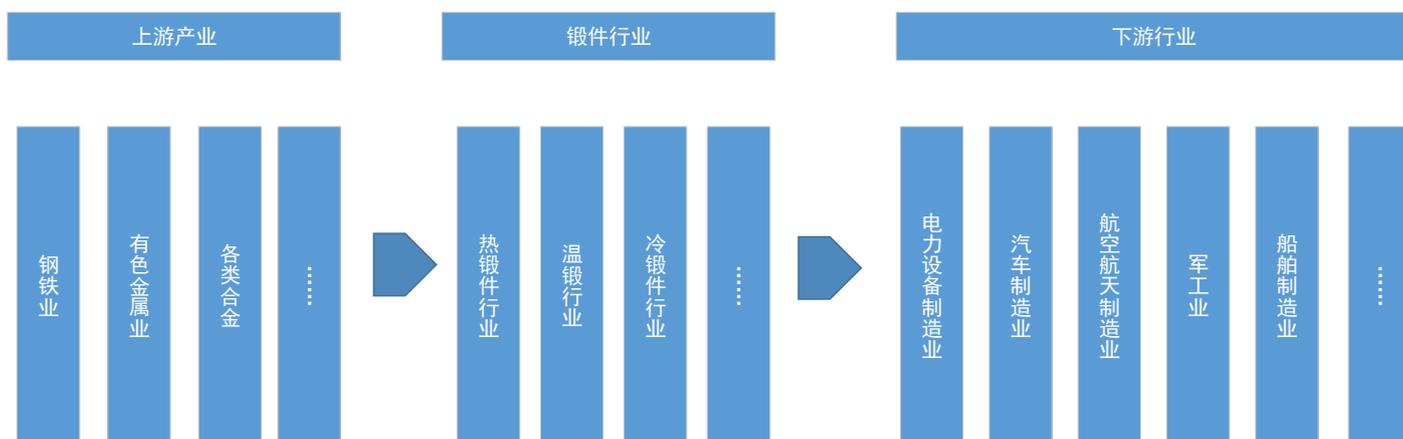
加快应用清洁高效铸造、锻压、焊接、表面处理、切削等加工工艺，实现绿色生产。加强绿色产品研发应用，推广轻量化、低功耗、易回收等技术工艺，持续提升电机、锅炉、内燃机及电器等终端用能产品能效水平，加快淘汰落后机电产品和技术。积极引领新兴产业高起点绿色发展，大幅降低电子信息产品生产、使用能耗及限用物质含量，建设绿色数据中心和绿色基站，大力促进新材料、新能源、高端装备、生物产业绿色低碳发展。

（二）行业基本情况

1. 行业所处地位

公司主营业务为冷锻件的研发、生产及销售，冷锻件广泛运用于航空、船舶、工程机械、电力设备、高速列车、汽车等领域，需求广泛。冷锻件是各种精密机械产品及军工装备中不可缺少的基础零件，凡是负载大或需要在高温、高压下工作的重要零部件都是采用金属材料经压力加工成的冷锻件。

锻件行业处于整个产业链的中部，上游承接钢铁、有色金属等原材料商，下游对接能源领域、航空航天、石化和海工装备等领域。具体关系如下图所示：



2. 冷锻件行业概述

冷锻，又称冷体积成形，是冷模锻、冷挤压、冷镦等塑性加工的统称，是一种制造工艺也是一种加工方法，是在冷态条件下的锻造加工，利用安装在设备上的模具使金属材料压缩为成形零件的一种塑性加工中二次加工的方法。冷锻技术的成形精度比温锻和热锻都要高，在精密成形领域有着独到的优势，并且与切削、热锻、粉末冶金及铸造相比优点有：1) 材料消耗小，没有因坯料为热态导致的

环境污染，2) 生产效率高，更易实现自动化生产，3) 零件强度性能好，强度高，寿命长，冷变形有加工硬化效应提高了性能，4) 工件精度高，产品尺寸一致性好。但是同样冷锻也有其自身限制，冷锻制造设备的吨位较大使得冷锻企业对于生产场地有一定的要求；模具材料要求高级，模具制造复杂，具有较高的技术性；毛坯会需要进行软化退火和表面磷化等润滑处理；需要技术熟练并对冷锻有着足够认知的高级技术人员。

	变形本质				工件质量				环境质量			
	温度范围	塑性效果	塑性流动	变形抗力	形位精度	表面粗糙度	表面氧化程度	被强化能力	震动噪声	能源消耗	空气污染	绿色程度
热压成形	Tar 以上	回复与再结晶	更好	小	低	高	严重	有	大	多	有	较低
冷压成形	Tbr 以下	加工硬化	稍差	大	高	低	无	大	小	小	无或少	较高

资料来源：《冷锻工艺模具学》卢险峰

冷锻按工艺分为镦锻、型锻、压印及挤压等工序。冷镦锻是利用冷锻设备通过冷锻模具对金属坯料施加轴向压力，使其产生轴向压缩横向增粗的冷锻成形方法。型锻是冷锻设备通过模具对金属坯料施加压力使其横向压缩变形的冷锻成形方法，其特点是坯料的横截面变薄。压印是利用冷锻设备通过模具对金属坯料施加压力使其产生轴向压缩、横向不明显扩展的冷锻成形方法。其特点是压缩量不大，横向变形量及总体变形量不大，单压力很大。挤压是通过设备施给的动力，轴向压缩金属坯料，使之从模具的型腔孔或空隙中挤出成形的冷锻加工方法。

冷锻可加工的材料范围有：铅、锡、银、纯铝（L1-L5）、铝合金（LF21、LY11、LY12）、黄铜（H62、H68等）、紫铜与无氧铜（T1、T2、T3、TU1、TU2等）、锡磷青铜（QSn6.5-0.1等）、镍（N1、N2等）、锌及锌镉合金、纯铁、碳素钢（Q195、Q215、Q235、Q255）低合金钢（15Cr、20Cr、20MnB、16Mn、30CrMnSiA）和不锈钢（1Cr13、2Cr13、1Cr18Ni9Ti等）

3. 冷锻的应用领域

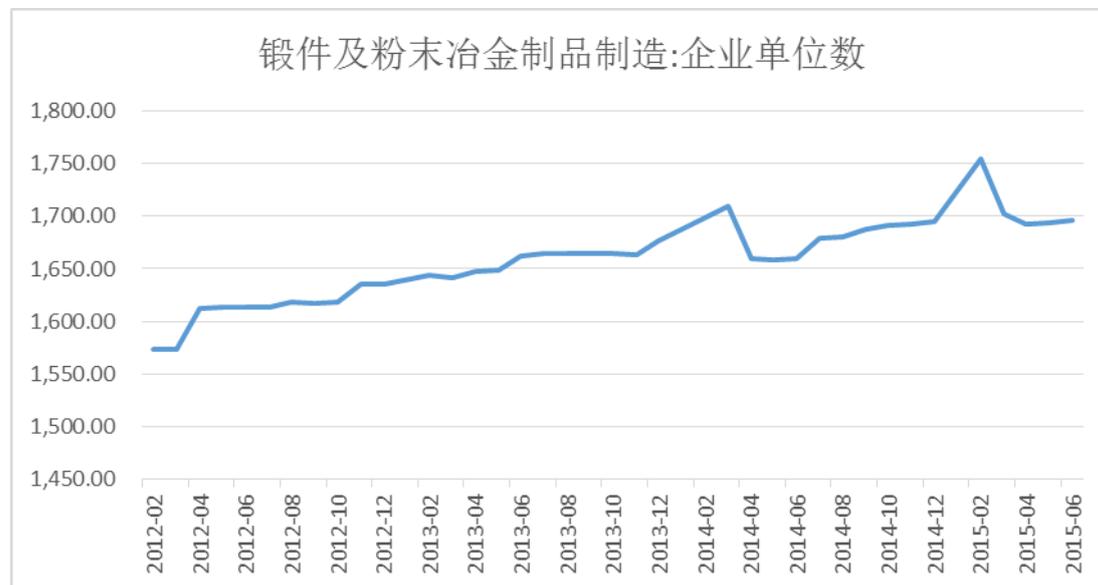
冷锻件因为其出色的精度及强度被众多高精密设备装置所使用，其中就包括汽车（发动机曲轴、连杆、凸轮轴、转向节、桥箱内的传动齿轮等）、航空航天（飞机发动机涡轮盘、后轴颈、叶片等）、船舶（主机锻件、轴系锻件、舵系锻件等）、电力器材（压力壳和堆内构件等核电锻件、汽轮发电机转子、高压电力

开关等)、石油化工装备(球形储罐的人孔、法兰等)、兵器(导弹零部件,炮管、枪弹等)等。

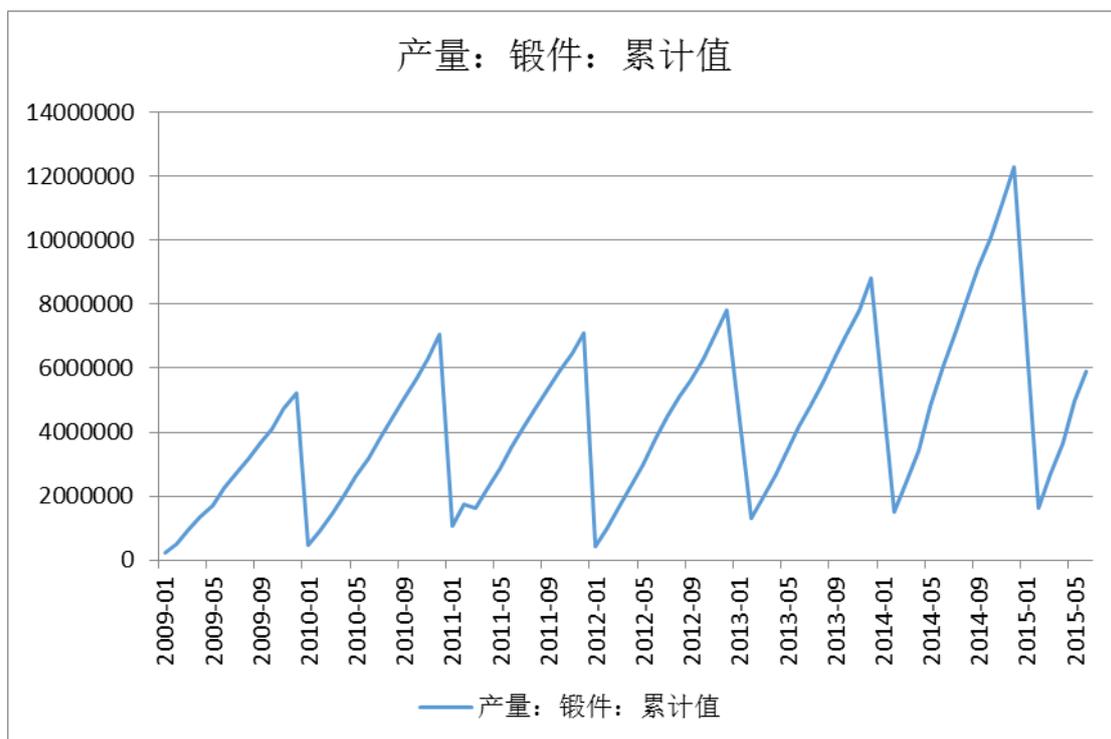
4. 锻件行业现状

相比于国外冷锻技术发展,我国现代冷锻技术起步较晚。现代冷锻技术于20世纪50年代初被我国引进,并逐渐开始进行黑色金属冷锻的研究,当时冷锻产出的锻件广泛运用于拖拉机、轻工业、机械仪器电子元件等行业。随着不断的深入研究,20世纪70年代后期已经成功研发出了斜齿轮、斜花键类零件的冷锻加工技术。经过60多年的理论研究及实际生产运用,目前我国离世界先进冷锻技术的差距越来越小,并且在某些特殊的细分类别上已经处于国际领先地位。

由于国内生产工业化进程的快速推动“一带一路”和“2025机械制造规划”的发展指示,使得我国锻件产量连年增长2013、2014年锻件总产量为12306632.23吨和8815672.87吨增长39.59%,整体呈快速上升趋势,同样锻件及粉末冶金制品制造企业也有所增加,截至2015年6月,我国锻件及粉末冶金制品制造企业总计1696家。



数据来源 wind



5. 行业上下游情况：

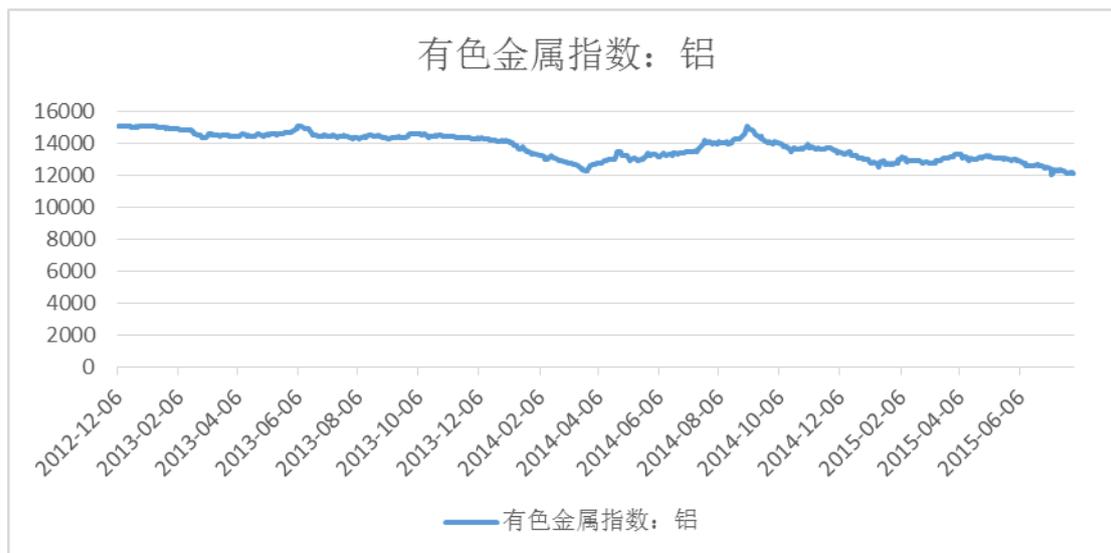
1) 上游原材料

冷锻行业的上游是原材料提供厂商多为钢铁、铜及铝类生产厂商：

公司主要原材料为铜及铝：



数据来源 choice



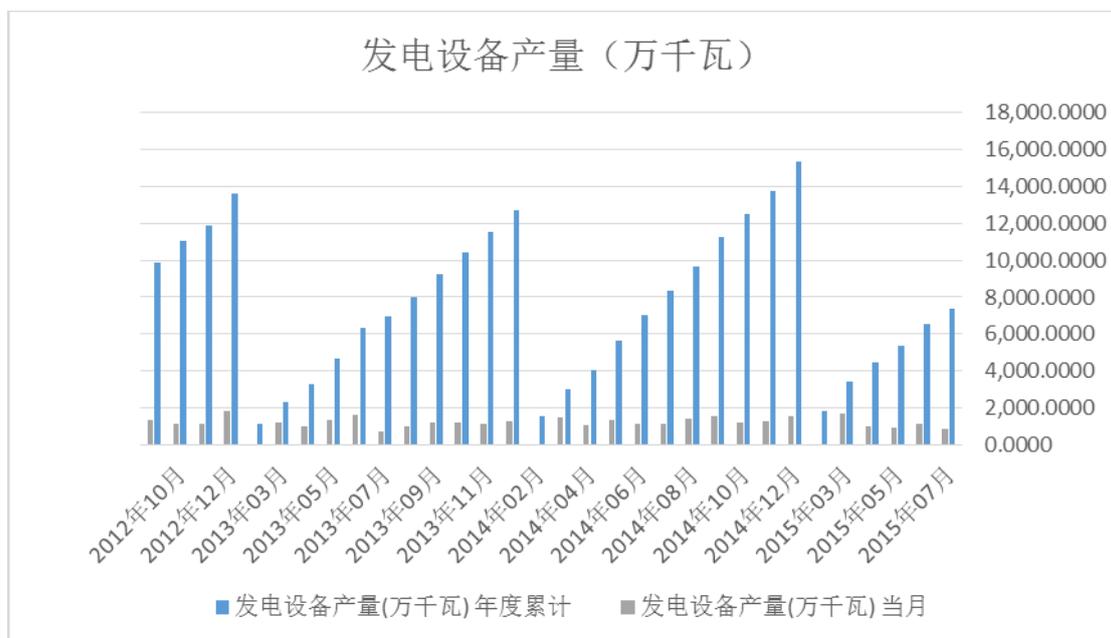
数据来源 choice

铜价及铝价在从 2012 年至今，整体虽有震荡起伏，但还是呈现出下行趋势。原材料价格的波动对于冷锻企业没有太大影响，因为产品定价都是基于市场原材料成本及加工费进行确认的，故价格都为已经把原材料价格波动风险转嫁于下游需求方。

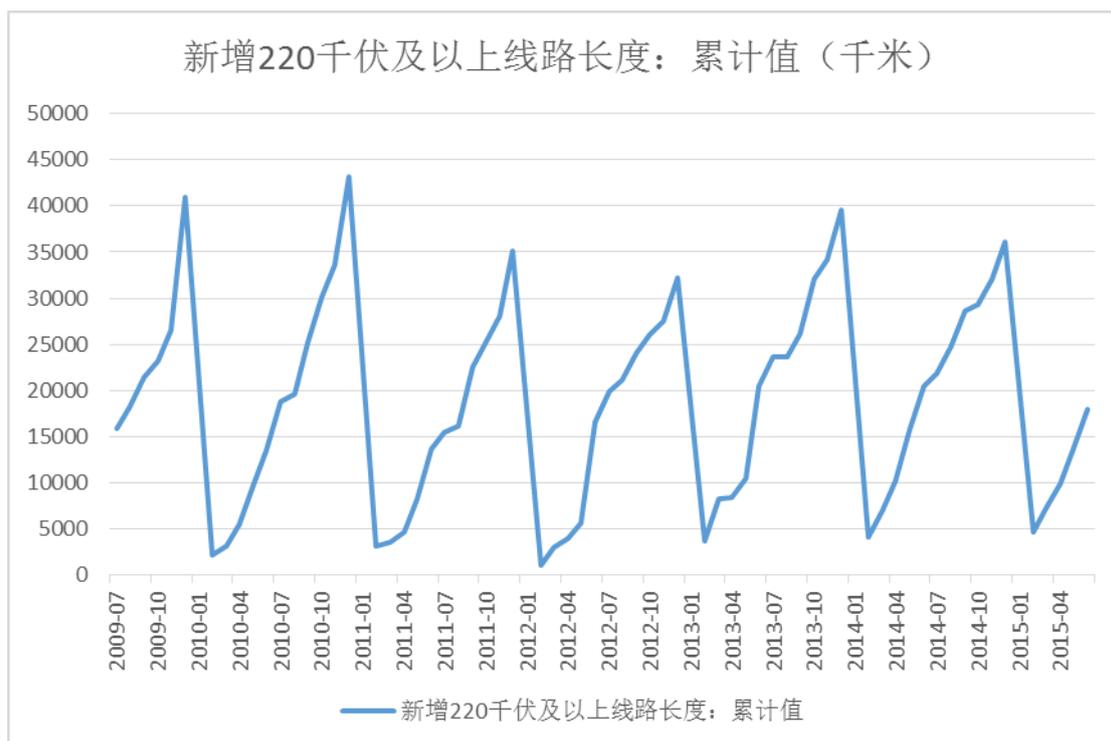
2) 下游需求方：

冷锻行业下游需求方有汽车、航空、船舶、电力及军工等企业。

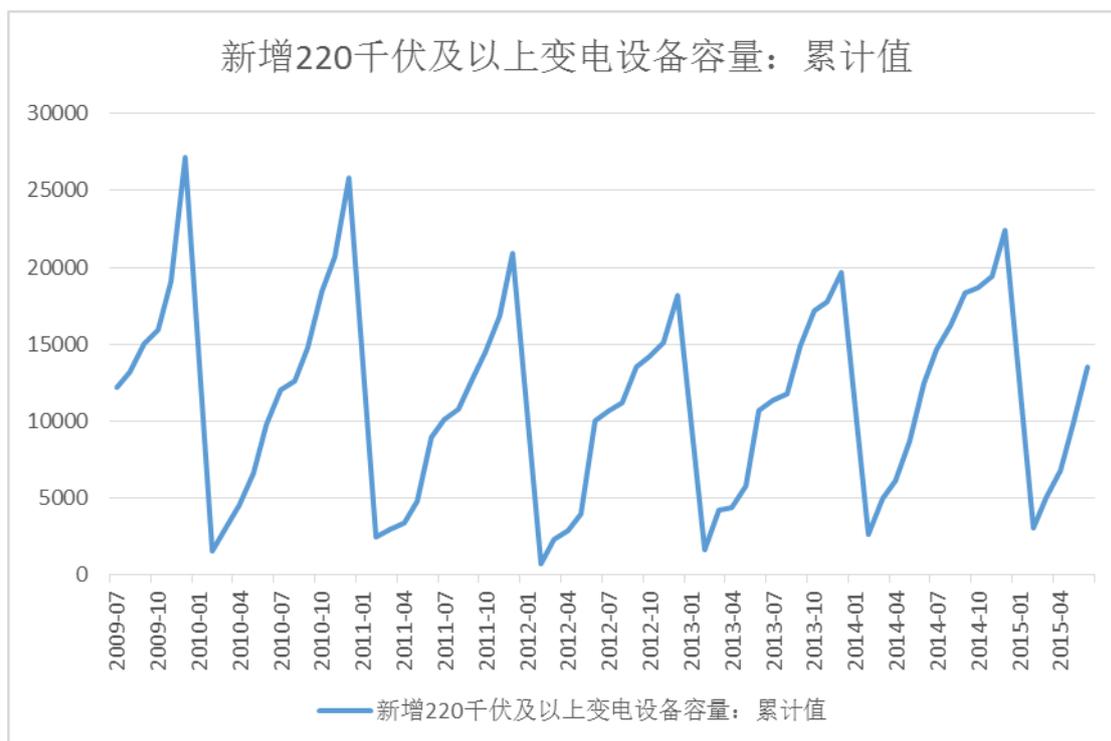
公司主要客户为电力设备企业：



数据来源 choice



数据来源 choice



数据来源 choice

我国近年来大力部署电力网络，发电设备产量由2012年年底的13622.48万千瓦上升至2014年年底的15360.18万千瓦。2013和2014年220千伏以上变电设备容量累计新增19631和22394万千瓦安，同比增加2763万千瓦安，220千

伏以上线路长度累计新增 39534 和 36085 千米，同比减少 3449 千米。2014 年全国主要电力企业合计完成投资 7764 亿元，同比增长 0.5%。其中，电源投资 3646 亿元，同比下降 5.8%；电网投资 4418 亿元，同比增长 6.8%。2015 年 7 月 27 日，国家能源局召开 2015 上半年全国能源形势发布会上指出初步估计，上半年全国能源消费同比上升 0.7%，下半年能源需求将有所回升。能源消费热点和亮点不断：1)清洁能源比重提高 2)用电增长动力从二产向三产转变的趋势更加明显 3)高端装备制造业和轻工业带动制造业用电回升 4)实体经济对未来经济增长的预期向好。

在政策方面因为有“一带一路”战略部署国家电网输变电装备零配件市场将会有一定的增长，国家提出的“一带一路”战略将基础设施建设放在首位，明确提出积极开展区域电网升级改造合作。这意味着国家电网在《电力行业“十二五”规划》的“三纵三横一环网”的过程中又要加大其他地区的建设。到 2020 年建成五纵六横的特高压交流骨干网架和 27 条特高压直流输电工程，市场规模超过万亿。

（三）基本风险特征

1) 宏观经济形势风险特征

锻造行业主要下游行业为汽车、电力、航空航天、矿产机械、军工等行业。这些产业受宏观经济影响较大，产业与宏观经济波动的相关性明显。同样宏观经济波动也将明显的影响制约下游企业对于锻造产品的需求。所以当宏观经济处于下降阶段时，将会对锻造行业造成制约。

2) 技术更新风险特征

由于锻造行业下游行业为汽车、电力、航空航天、矿产机械、军工等高新技术行业，需要保持技术研发及革新，以便更好的占领市场。若锻造行业企业无法跟上下游行业的研发水平，将导致竞争力下降，订单流失。

3) 技术人员流失特征

锻造行业需要按照下游行业的要求进行产品研发、生产，所以技术人员是锻造行业企业不可缺少的组成部分，若技术人员流失将会对锻造行业企业造成损失。

4) 安全生产风险特征

由于锻造行业所使用的材料及器械体积较大，锻件生产过程中使用的压力极大还会涉及到退火等操作，所以生产工人的人身安全需要特别注意。如果企业在生产过程中出现重大问题，将会对企业经营造成重大影响。

5) 政策性风险特征

近年来国家越发注意环境保护绿色节能问题，由于锻造行业中热锻涉及到能耗高、噪声大等不够环保的问题，锻造行业有可能会面临产业绿色更新，对于无法更新升级产业的锻造行业企业，将会面临经营损失。

2、公司竞争优势和劣势

1) 竞争优势

技术优势

公司创办人辛选荣为河南科技大学材料科学与工程学院教授，专注于冷锻技术的研发与生产，并且公司组建了专业的冷锻研究团队进行冷锻理论与实操相结合的操作模式，紧跟下游客户的技术要求。公司目前拥有发明专利 2 项，实用新型专利 11 项，并有完善的产品生产工艺流程及质量控制制度，确保了冷锻锻件产品的生产安全及产品的质量品质，使得公司在冷锻锻件细分领域占有一定优势。

客户优势

公司目前的大客户为河南平高电气股份有限公司、平高东芝高压开关有限公司等大型国有电力公司。由于这类公司对于供应商的筛选认证要求严格，并且严格实行产品招标，经过公司长期与采购方的深入强化合作，已经与其建立了长期稳定的合作关系。公司也已经起步拓展海外客户业务，目前冷锻件产品已经销往俄罗斯、西班牙，并取得了不错的反馈。

2) 竞争劣势

客户集中的风险

从公司前五大销售情况来看，目前公司客户集中度较高，公司现在主要产品销售至河南平高电气股份有限公司。若公司主要客户生产经营情况发生不利变化，将会对公司产品销售带来较大风险。

公司未来发展计划

一、公司未来 3-5 年的经营计划：

在 2013-2014 年度全国制造业不景气的情况下，公司销售额实现逆势增长，从 2013 年的 1641.17 万元增长到 2014 年的 2029.92 万元，增幅达到 23.7%。在过去的几年公司在人才的引进和培养了一批具有专业水平的技术人才和独挡一面的业务人才；提升公司技术实力的同时，优化了营销方式，开拓了像正泰电气、上海马夸特开关等一系列新的大客户，与西门子、ABB、施耐德等世界一流企业建立了联系。引进了一系列先进的高精度加工设备如电火花、线切割、加工中心、水刀等；同时公司注重形象和提升软实力，在过去的两年公司获得授权专利 11 项，其中发明专利 2 项，在 2014 年被授予“高新技术企业”，“科技型中小企业”，“河南省铸锻行业最具创新型企业等荣誉称号”，担当承建“洛阳市金属近净成形工程技术研究中心”，而且成为平高电气等单位的优秀供应商，百万伏战略合作供方。

在未来 3 至 5 年内，在技术上，公司将持续提成技术实力，以“冷温挤压、精密成型”的为技术依托，不断优化工艺、引进人才、开发新技术、攻克艰难课题；在产品营销上，公司的理念是“产品专业化、客户高端化、行业多元化，渠道多样化”，在坚持服务好老客户的基础上开发更优质的客户，优质客户需要具备付款条件好、附加值高、产品匹配度高、知名度和社会责任感强等条件；在管理上，公司注重引导培训和持续学习，也在不断引入专业能力更强的管理人员拼接体系的版图。

在过去的两年，狭窄的厂房严重制约公司的发展，根据发展需要，占地 25 亩的新厂房已经建成，为公司的快速稳健的发展提供了创造了一个必要条件。“中国制造 2025”总体方案标志着中国制造业登上了国家战略，被写进其中的 10 大行业与公司相关的就有 8 个，这 8 个分别是：高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、新材料、农业机械装备。这十大行业将会是国家未来重点投资和扶持的领域。公司正在与这些行业的佼佼者合作，并且用公司的专注和努力赢得了他们的信赖。

二、未来 2 年内可预见的增长点：

1、“一带一路”战略下国家电网输变电装备零配件市场的增长

公司的目前主要产品用于国家电网输变电装备上，国家提出的“一带一路”战略将基础设施建设放在首位，明确提出积极开展区域电网升级改造合作。这意味

着国家电网在《电力行业“十二五”规划》的“三纵三横一环网”的过程中又要加大其他地区的建设。到 2020 年建成五纵六横的特高压交流骨干网架和 27 条特高压直流输电工程，市场规模超过万亿。公司已经在电力行业扎稳了脚跟。公司是平高集团和西电集团的优秀供货商，被客户定义为“不可或缺的特殊供应商”，在电力行业市场份额会进一步增大，电力行业零配件的增长是显而易见的。

2、ABB 北京、ABB 厦门高压事业部

ABB 作为世界高压电器的领军企业，质量要求之严、审核之细致是业内公认的，公司目前已经和 ABB 北京以及 ABB 厦门有了良好的合作意向，我们作为国内高压行业的知名零配件供应商，在工艺和质量上的得到了 ABB 的认可，但是目前还没有进入实质的审核阶段。对于 ABB 公司 2016 年的目标是通过审核并取得 100 万元以上的销售业绩，2017 年成为合格供应商并稳定供货，主要产品是导体、触指、电连接，产值目标是 300 万以上。

3、西门子（杭州）高压开关零配件

西门子杭州和西门子昆山都曾邀请公司演讲过锻造方面的讲座，建立了良好的关系，并且西门已经对我公司进行了一轮审核，并且把我们放在了可开发供应商名单中。

4、国家电网之许继集团零配件

许继集团隶属国家电网，目前企业已给给许继集团打样，并且对于经过一轮供应商考察，许继集团的产品与企业产品相关性很强。

5、欧洲最大的开关制造商马夸特助力秦汉进入高端汽车零配件行业

公司 2015 年以马夸特集团的锁舌为突破口进军汽配行业。马夸特是欧洲最大的开关制造商，目前马夸特锁控的在中高端车的市场占有率在 50%以上，马夸特（上海）锁舌的年用量是 50 万件，并且随着马夸特零件逐步国产化这个用量还在提高，并且马夸特（瑞士）也就锁舌向公司询价。

7、中国船舶重工集团 725 所双瑞科技钛合金锻造

洛阳双瑞精铸钛业有限公司有 3 种产品已经在和公司做技术研讨，这 3 种产品的的锻造方式能用到公司的专利技术。

8、平高东芝触指、触座、导体类零件

平高东芝属于老客户，但是由于一部分零件之前一直在日本采购，所以公司供货量不多，但是今年平高东芝把降低成本和国产化作为重点工作，目前公司正和平高东芝研发部在共同把零件国产化，并进行生产。

9、国内领先的钢球轧制生产线

钢球轧制技术能将钢球的工艺提升一个等级，效率提升一倍。公司现在掌握钢球的轧制技术，并且拥有市场关系。钢球轧制作为公司一个长期的目标，新厂区搬迁完毕后将正式进入实施阶段。这是公司首次从定制加工转变为拥有独立产品的项目，钢球广泛应用于各种轴承上，只要有转动基本上就用轴承，只有有轴承 70%都有钢球，公司的钢球轧制技术颠覆了传统钢球制造工艺，成本优势特别明显。目前保守估计 2016 年实现批量生产。

10、日本三菱电机叶片由精密机加工改为精密锻造

日本三菱电机的电机扇叶片是曲面异形，加工相当复杂。公司用精密锻造能直接将制造效率大幅提高。目前设计研发项目已经启动，2015 年 6 月日方已经来公司初步审核，并达成意向。

11、国外销售

2013 年公司创建外贸部，依靠展会、阿里巴巴、搜索引擎优化以及多媒体推广的方式接下了不少客户的订单，并加大投入力度更多的挖掘国外客户。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

秦汉精工在有限公司的存续期间，依法设立股东会、执行董事和监事，重大事项均直接由股东会审议。公司在以股东会形式讨论及研究经营中的重要问题时，均作出决议并形成会议记录，但存在诸如未按规定每年召开股东会、召开股东会之前未由董事会做出提案和通知等不规范之处。

自设立为股份公司后，公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司管理办法》及全国中小企业股份转让系统的有关法律法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等一系列法人治理制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序，形成科学有效的职责分工和制衡机制，建立了现代化的公司治理结构。

公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、高级管理人员均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效地运作。

（一）股东大会建立健全和运行情况

有限公司阶段，股东会召开情况基本规范，会议文件保管、会议决议签署情况基本规范。股份公司阶段，公司能够依据有关法律法规和公司章程召开三会；会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件按规定归档保存；会议记录正常签署。

公司根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》，并于2015年9月7日，召开股份有限公司创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》，对股东大会的权责和运行程序进行了具体规定。创立大会暨第一次股东大会通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范。股份公司设立以来，公司共召开股东大会1次，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定。

（二）董事会建立健全和运行情况

公司建立了董事会制度，董事会对股东大会负责并报告工作。2015年9月7日，公司召开创立大会，会议选举并产生了公司第一届董事会。同日，公司创立大会审议通过了《公司章程》、《董事会议事规则》，并召开第一届董事会第一次会议，股份公司设立以来，公司共召开董事会会议1次，会议召开方式、表决方式均符合《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，董事会依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

（三）监事会建立健全和运行情况

自股份公司成立以来，公司建立了监事会制度。公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，并列席董事会会议，维护公司和股东利益。2015年9月7日，公司召开创立大会，会议选举并产生了公司第一届监事会。同日，公司创立大会审议通过了《公司章程》、《监事会议事规则》，并召开了第一届监事会第一次会议。召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

（四）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、公司治理机制的建立健全情况

自股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能得到较好的执行。

2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司治理机制的改进和完善措施

未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更为规范。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东权利保护机制

公司对于公司股东，不论持股比例多少，均保护其合法权益的行使和不受侵犯。为保证公司股东充分行使参与权和表决权，公司章程和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

公司章程明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，公司按照股东持有的股份比例分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利；以及建议和质询的权利等。

《股东大会议事规则》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使质询权，《股东大会议事规则》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询作出解释和说明。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定了公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，任何一方有权向公司所在地人民法院提起诉讼。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司制定了《关联交易决策制度》，其中规定董事会审议的议案或事项涉及到有关联关系的董事时，依照法律、法规的规定，有关联关系的董事可以出席董事会会议，并可以向董事会阐明其观点，但其不应当就该议案或事项参与投票表决。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。董事会对与董事有关联关系的议案或事项作出的决议，必须经非关联董事过半数通过，方为有效。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了一系列规章制度，涵盖公司的财务管理、资金管理、行政管理、业务管理、人力管理等各环节与过程，已形成较为规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。基于公司财务管理与风险控制机制的建立，可以保障公司财务资料的真实、合法、完整，保障公司资产的完整与安全，保障公司经营管理的实施。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自成立以来，一直致力于内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构，建立了财务管理制度、人力资源管理制度、生产、采购与销售管理制度等一系列内部控制制度，并得到有效执行。

公司董事会认为，本公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制规章制度，并得到有效执行，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已制定了纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度，从而保证了本公司经营管理的正常进行，进而确保了财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性情况

本公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与股东完全分离、相互独立。本公司具有完整的供应、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

（一）资产独立

公司拥有独立的生产经营场所，拥有独立完整的采购、生产和销售相关的固定资产及配套设施。公司未以自身资产、权益或信誉为股东提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）人员独立

公司的人事及工资管理完全独立，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（三）机构独立

公司建立了规范的股东大会、董事会、监事会及其他法人治理结构，并制订了相应的议事规则；公司根据业务和管理的需要，设置了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间在机构设置和运作等方面相互独立，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置和运作的情形。

（四）财务独立

公司设立独立的财务部门，负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开设独立的银行账户，作为独立纳税人依法纳税。公司能够依据《公司

章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预本公司资金使用的情况；公司独立对外签订各项合同。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售业务体系，生产经营所需的技术为公司合法拥有，不存在产权争议，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事与公司存在同业竞争的业务。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同控制人除秦汉精工外，不存在其他控制的企业。

截至本说明书签署日，本公司不存在与共同控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情形，公司的共同控制人与公司之间不存在同业竞争；公司不存在与董事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了避免同业竞争《承诺函》，承诺如下：

1、本人（包括本人控制的全资、控股企业或其他关联企业，下同）目前未从事与公司现从事的主营业务相同或类似的业务，与公司不构成同业竞争。而且在公司依法存续期间，本人承诺不经营前述业务，以避免与公司构成同业竞争。

2、若因本人或公司的业务发展，而导致本人经营的业务与公司的业务发生重合而可能构成竞争，本人同意由公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，和/或通过合法途径促使本人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向公司转让该等资产或控股权，和/或通过其他公平、合理的途径对本人经营的业务进行调整以避免与公司的业务构成同业竞争。

3、如因本人未履行本承诺函所作的承诺而给公司造成损失的，本人对因此给公司造成的损失予以赔偿。”

六、与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员所控制的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员无控制其他企业的情形。

七、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司对外担保情况的说明

截至本说明书签署日，公司不存在对外担保的情形。

（二）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）防止关联方资金占用的措施

公司为了防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《公司章程》中明确规定：“公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式直接或间接损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律法规及本章程的规定给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司制定了一系列治理制度对关联交易进行规范，详细情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”之“（三）关联交易决策程序及执行情况”。

秦汉精工的股东、董事、监事、高级管理人员就减少及避免关联交易事项作如下承诺：

1. 本承诺函出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；

2. 对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》等相关制度的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3. 本人承诺不通过关联交易损害公司及其控股子公司及其他股东的合法权益；

4. 本人有关关联交易的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其子女）等重要关联方，本人将在合法权限内促成前述人员遵守并履行本承诺。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

持股人	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式	职务
刘瑞华	1,200,000	6.00	直接持股	董事长、总经理、
辛安	1,200,000	6.00	直接持股	董事
党指挥	840,000	4.20	直接持股	董事、副总经理
史志欣	120,000	0.60	直接持股	监事会主席
贺成松	120,000	0.60	直接持股	董事、副总经理
王伟亮	120,000	0.60	直接持股	监事
刘新成	40,000	0.20	直接持股	董事、副总经理、董事会秘书
赵晔	120,000	0.60	直接持股	财务总监
梁坤	-	-	-	职工监事
合计	3,760,000	18.80		

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间的关联情况如下：

序号	名称	职务	关联关系
1	刘瑞华	董事长、总经理、	与辛安为母子关系
2	辛安	董事	与刘瑞华为母子关系
3	党指挥	董事	-
4	贺成松	董事、副总经理	-
5	刘新成	董事、副总经理、董事会秘书	-
6	赵晔	财务总监	-
7	史志欣	监事会主席	-

8	王伟亮	监事	-
9	梁坤	职工监事	-

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺

除董事辛安外，公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订了《劳动合同》，截至本说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员对外兼职及与公司存在利益冲突的对外投资情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司关系
辛安	董事	春山浦江(上海)投资管理 有限公司	总裁助理	无关联

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。公司其他董事、监事、高级管理人员未进行任何对外投资，均在公司专职工作，未在其他企业兼职。

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

无。

(六) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

(七) 最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况与原因

1、董事变动情况与原因

有限公司时期，公司未设董事会，仅设一名执行董事，自秦汉有限设立至股份公司成立，一直由辛选荣先生担任秦汉有限的执行董事。

2015年9月7日公司创立大会暨首次股东大会，选举产生本公司第一届董事会成员：刘瑞华、刘新成、贺成松、辛安和党指挥，同日，公司第一届董事会第一次会议选举刘瑞华为董事长，除上述情形，公司董事未发生其他变动。

2、监事变动情况与原因

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，由杨正民担任。2015年8月22日公司职工代表大会及2015年9月7日公司创立大会选举产生本公司第一

届监事会成员：史志欣、王伟亮、梁坤。其中史志欣和王伟亮为公司第一届监事会股东代表监事，梁坤为公司第一届监事会职工代表监事。

3、高级管理人员的变动情况与原因

有限公司阶段，辛选荣历任秦汉有限执行董事兼总经理。2015年9月7日公司第一届董事会第一次会议聘任刘瑞华为总经理，聘任刘新成、贺成松、党指挥为副总经理，聘任赵晔为财务总监，聘任刘新成为董事会秘书。

公司经营管理团队相对稳定。近两年来，随着公司管理的加强、法人治理结构的完善，未导致公司高级管理人员发生重大变化，不会对公司经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	588,738.76	443,218.25	1,367,291.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	4,877,735.65	4,294,546.00	4,876,710.00
应收账款	10,877,749.46	12,907,047.98	10,832,591.62
预付款项	607,139.46	1,064,567.90	104,318.35
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,800.00	7,000.00	59,800.00
存货	7,437,886.21	6,720,630.74	5,523,724.17
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		152.69	16,666.67
流动资产合计	24,392,049.54	25,437,163.56	22,781,102.78
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7,829,087.19	3,259,430.32	3,113,326.44
在建工程		1,289,762.14	143,462.00
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	35,252.38	44,065.47	
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	97,054.03	104,644.38	143,584.10
其他非流动资产	1,500,000.00	1,700,000.00	1,200,000.00
非流动资产合计	9,461,393.60	6,397,902.31	4,600,372.54
资产总计	33,853,443.14	31,835,065.87	27,381,475.32
流动负债：			

短期借款			1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,708,160.62	378,161.94	251,303.01
预收款项	580,697.60	213,727.10	177,770.00
应付职工薪酬	12,902.43	16,567.01	7,152.17
应交税费	225,750.46	397,549.70	321,031.78
应付利息			2,009.26
应付股利			
其他应付款	111,488.00	50,000.00	42,305.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,638,999.11	1,056,005.75	1,801,571.22
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	2,638,999.11	1,056,005.75	1,801,571.22
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	16,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,300.00	5,300.00	5,300.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,078,019.67	1,078,019.67	958,104.07
未分配利润	10,131,124.36	9,695,740.45	8,616,500.03
所有者权益合计	31,214,444.03	30,779,060.12	25,579,904.10

负债和所有者权益总计	33,853,443.14	31,835,065.87	27,381,475.32
------------	---------------	---------------	---------------

(二) 利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	10,141,592.70	20,299,198.02	16,411,735.38
减：营业成本	7,681,205.20	15,647,702.90	12,683,676.70
营业税金及附加	69,027.01	126,117.14	82,376.12
销售费用	296,989.11	498,874.49	462,099.42
管理费用	1,534,591.67	2,461,702.63	2,712,527.49
财务费用	85,673.82	47,072.52	178,896.83
资产减值损失	-50,602.32	123,292.79	-67,712.89
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	524,708.21	1,394,435.55	359,871.71
加：营业外收入		107,200.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		14,142.93	14,612.95
其中：非流动资产处置损失		2,778.40	13,712.95
三、利润总额	524,708.21	1,487,492.62	345,258.76
减：所得税费用	89,324.30	288,336.60	122,658.94
四、净利润	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(三) 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	13,731,181.67	22,173,233.60	17,739,412.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	63,359.44	168,176.65	3,439.00
经营活动现金流入小计	13,794,541.11	22,341,410.25	17,742,851.08
购买商品、接受劳务支付的现金	6,662,412.95	17,494,274.64	13,457,461.93
支付给职工以及为职工支付的现金	2,560,523.00	4,731,221.58	3,840,807.14
支付的各项税费	164,876.53	258,784.39	327,974.13
支付其他与经营活动有关的现金	873,810.47	1,320,735.62	3,371,550.30
经营活动现金流出小计	10,261,622.95	23,805,016.23	20,997,793.50
经营活动产生的现金流量净额	3,532,918.16	-1,463,605.98	-3,254,942.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,387,397.65	2,431,301.08	2,417,211.77
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,387,397.65	2,431,301.08	2,417,211.77
投资活动产生的现金流量净额	-3,387,397.65	-2,431,301.08	-2,417,211.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	6,000,000.00
取得借款收到的现金			1,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,000,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,166.66	70,550.47
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,029,166.66	70,550.47
筹资活动产生的现金流量净额		2,970,833.34	6,929,449.53

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	145,520.51	-924,073.72	1,257,295.34
加：期初现金及现金等价物余额	443,218.25	1,367,291.97	109,996.63
六、期末现金及现金等价物余额	588,738.76	443,218.25	1,367,291.97

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	20,000,000.00				5,300.00				1,078,019.67	9,695,740.45	30,779,060.12
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	20,000,000.00				5,300.00				1,078,019.67	9,695,740.45	30,779,060.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										435,383.91	435,383.91
(一) 综合收益总额										435,383.91	435,383.91
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对股东的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	20,000,000.00				5,300.00				1,078,019.67	10,131,124.36	31,214,444.03

单位：元

项 目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	16,000,000.00				5,300.00				958,104.07	8,616,500.03	25,579,904.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年年初余额	16,000,000.00				5,300.00				958,104.07	8,616,500.03	25,579,904.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,000,000.00								119,915.60	1,079,240.42	5,199,156.02
(一) 综合收益总额										1,199,156.02	1,199,156.02
(二) 股东投入和减少资本	4,000,000.00										4,000,000.00
1. 股东投入的普通股	4,000,000.00										4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									119,915.60	-119,915.60	
1. 提取盈余公积									119,915.60	-119,915.60	
2. 对股东的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	20,000,000.00				5,300.00				1,078,019.67	9,695,740.45	30,779,060.12

单位：元

项 目	2013 年度										
	股 本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	10,000,000.00				5,300.00				935,844.09	8,416,160.19	19,357,304.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,000,000.00				5,300.00				935,844.09	8,416,160.19	19,357,304.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00								22,259.98	200,339.84	6,222,599.82
（一）综合收益总额										222,599.82	222,599.82
（二）股东投入和减少资本	6,000,000.00										6,000,000.00
1. 股东投入的普通股	6,000,000.00										6,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他										
（三）利润分配								22,259.98	-22,259.98	
1. 提取盈余公积								22,259.98	-22,259.98	
2. 对股东的分配										
3. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	16,000,000.00				5,300.00			958,104.07	8,616,500.03	25,579,904.10

二、审计意见

具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月财务报表实施了审计，出具了标准无保留意见的大信审字[2015]第 4-00316 号《审计报告》。

三、会计报表的编制基础及合并财务报表范围

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

公司以持续经营为基础编制财务报表。

（二）合并财务报表范围

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月财务报表均为单一主体，无需编制合并报表。

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）外币业务及外币财务报表折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生

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

(五) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 500.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	按账龄划分组合
关联往来组合	对关联方的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
关联往来组合	经单独测试后计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(六) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	4	5.00	23.75

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公及其他	3-5	5.00	31.67-19.00

（八）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十一）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十二）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十三）收入

销售商品

①、国内销售：在产品已发出，买方已确认收货，并将发票结算账单提交买方，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

②、出口销售：公司在已办理出口报关手续，货物装运并取得货运提单后确认收入。

（十四）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（十六）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产

或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（十七）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

主要会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对申报期财务报表产生影响。

五、财务指标分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	24.26	22.48	22.26
净利率（%）	4.29	5.91	1.36
加权平均净资产收益率（%）	1.40	4.47	1.04

加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益) (1.40	4.17	1.09
每股收益(元/股)	0.02	0.07	0.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.18	-0.09	-0.27
应收账款周转率(次)	0.81	1.62	1.36
存货周转率(次)	1.09	2.56	2.21
财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
每股净资产(元/股)	1.56	1.54	1.60
资产负债率(%)	7.80	3.32	6.58
流动比率	9.24	24.09	12.65
速动比率	6.42	17.72	9.58

注1：每股净资产以报告期期末股本数为基础计算；

注2：加权平均净资产收益率、每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算；

注3：有限公司阶段上述相关指标为模拟计算，模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。

注4：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“十五、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

六、报告期内盈利情况

（一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、主营业务收入的主要构成

（1）按产品类别分

单位：元

项目	2015年1-6月	占比(%)	2014年度	占比(%)	2013年度	占比(%)
GIS封闭组合电器配件	3,610,407.00	35.60	7,206,445.23	35.70	6,313,964.66	38.70
高压开关操作机构配件	1,318,407.05	13.00	3,027,918.17	15.00	2,284,121.59	14.00
断路器	669,345.12	6.60	1,816,750.90	9.00	1,386,788.11	8.50
隔离开关配件	212,973.45	2.10	403,722.42	2.00	81,575.77	0.50
航天航空配件	223,115.04	2.20	403,722.42	2.00	522,084.93	3.20
核电厂零配件	1,024,300.86	10.10	2,422,334.53	12.00	1,990,448.81	12.20
其他	3,083,044.18	30.40	4,905,227.43	24.30	3,736,170.31	22.90
合计	10,141,592.70	100.00	20,186,121.10	100.00	16,315,154.18	100.00

公司主要产品为 GIS 封闭组合电器配件、高压开关操作机构配件、断路器等、隔离开关配件等，主要用于电网输变电设备，报告期内合计占比分别为 57.30%、61.70%、61.70%，占比较高。

其他类产品主要为大驱动轴、气缸轴、调拨套、蜗杆等设备零配件，主要为公司小批量的新客户及新产品，由于其单类产品占主营业务收入比重较低且未形成稳定持续的生产和销售规模，固划分为其他类。由于公司近年来一直致力于不断拓展新领域，为业务扩张奠定基础，固其它类收入占比较高且有提高趋势。

报告期内各产品收入占比较为稳定。公司主要产品特点及用途详见本转让说明书之“第二节公司业务”之“一、公司业务及主要产品情况”之“（二）主要产品”。

（2）按地区构成分

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
内销	9,138,589.18	90.11	18,357,258.53	90.94	14,990,363.66	91.88
外销	1,003,003.52	9.89	1,828,862.57	9.06	1,324,790.52	8.12
合计	10,141,592.70	100.00	20,186,121.10	100.00	16,315,154.18	100.00

报告期内公司产品主要销往国内，出口比例较小。

2、主营业务收入、利润及毛利率变动情况

（1）主营业务收入、利润变化

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	10,141,592.70	20,186,121.10	23.73	16,315,154.18
GIS 封闭组合电器配件	3,610,407.00	7,206,445.23	14.14	6,313,964.66
高压开关操作机构配件	1,318,407.05	3,027,918.17	32.56	2,284,121.59
断路器配件	669,345.12	1,816,750.90	31.00	1,386,788.11
隔离开关配件	212,973.45	403,722.42	394.90	81,575.77
航天航空配件	223,115.04	403,722.42	-22.67	522,084.93
核电厂零配件	1,024,300.86	2,422,334.53	21.70	1,990,448.81
其他	3,083,044.18	4,905,227.43	31.29	3,736,170.31
主营业务成本	7,681,205.20	15,647,702.90	23.37	12,683,676.70
GIS 封闭组合电器配件	2,834,213.52	5,656,172.48	14.55	4,937,859.84
高压开关操作机构配件	1,021,765.46	2,346,636.58	32.74	1,767,910.11

断路器配件	514,057.05	1,418,882.45	32.27	1,072,680.60
隔离开关配件	167,184.16	302,791.82	377.09	63,465.95
航天航空配件	157,296.10	284,624.31	-21.78	363,893.20
核电厂零配件	783,590.16	1,845,818.91	21.86	1,514,731.54
其他	2,203,098.75	3,792,776.35	28.00	2,963,135.46
其他业务收入	-	113,076.92	17.08	96,581.20
营业利润	524,708.21	1,394,435.55	287.48	359,871.71
利润总额	524,708.21	1,487,492.62	330.83	345,258.76
净利润	435,383.91	1,199,156.02	438.70	222,599.82

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司主营业务收入分别为10,141,592.70元、20,186,121.10元、16,315,154.18元。公司2014年度主营业务收入较2013年度增加3,870,966.92元，增长率为23.73%，增幅较大，主要原因是：1、公司进行了新客户开拓，带来新的业务；2、公司对产品进行工艺改进，为客户带来成本节约，老客户增加了对公司产品采购量；3、老客户中标率和市场占有率增加，从而增加对公司的产品需求；4、工艺改进提升了产品竞争力，老客户将一部分原进口采购量交给公司，实现了进口采购份额国产化；公司电网输变电设备配件类产品（GIS封闭组合电器配件、高压开关操作机构配件、断路器配件等）主要由老客户采购，2014年度均实现较高增长。2014年度隔离开关配件增长率为394.90%，主要系2013年度基数较低所致。

公司其他业务收入主要为产品废料收入，2014年度相比于2013年略有增加，与业务增长保持一致。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司营业利润分别为524,708.21元、1,394,435.55元、359,871.71元，2014年度营业利润相比于2013年度有较大增加，增长率为287.48%，主要原因是：（1）2014年度主营业务收入及其他业务收入同时增加；（2）2014年度管理费用和财务费用下降，期间费用占营业收入比均下降。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司利润总额分别为524,708.21元、1,487,492.62元、345,258.76元，2014年度利润总额相比于2013年度有较大幅度增加，增长率为330.83%，主要原因是：（1）营业利润大幅增加；（2）2014年度获得政府补助。

（2）主营业务成本构成

公司主营业务成本主要由直接人工、制造费用、直接材料构成，其中直接材料占比较大，对毛利率影响较大。报告期内人工费用占比逐年提高，主要原因是地区人工平均工资提高所致。主营业务成本构成如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接人工	1,596,771.61	20.79	3,019,919.00	19.30	2,306,455.00	18.18
制造费用	1,197,072.11	15.58	2,678,572.98	17.12	1,578,334.75	12.44
直接材料	4,887,361.48	63.63	9,949,210.92	63.58	8,798,886.95	69.37
总成本	7,681,205.20	100.00	15,647,702.90	100.00	12,683,676.70	100.00

(3) 毛利率分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
主营业务毛利率	24.26%	22.48%	22.26%
GIS 封闭组合电器配件	21.50%	21.51%	21.79%
高压开关操作机构配件	22.50%	22.50%	22.60%
断路器配件	23.20%	21.90%	22.65%
隔离开关配件	21.50%	25.00%	22.20%
航天航空配件	29.50%	29.50%	30.30%
核电厂零配件	23.50%	23.80%	23.90%
其他	28.54%	22.68%	20.69%

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司整体毛利率分别为24.26%、22.48%、22.26%，2014年度销售收入较2013年度有较大增幅，主要原因是产品销量增加，由于公司收入占比较大产品单价及单位成本基本维持稳定，因此2014年度整体毛利率与2013年度基本持平；2015年1-6月公司整体毛利率有一定幅度上升，主要原因是：1、公司改善了产品工艺，降低了单个产品材料耗用；2、公司改进了生产流程，提升了产品生产效率。

在分类产品毛利率上，断路器配件及隔离开关配件毛利率有一定波动，主要原因是：（1）原材料采购价格有所波动；（2）人工成本增加；其他类产品（大驱动轴、气缸轴、调拨套、蜗杆等）波动较大，主要原因是其它类产品主要为公司新开发客户、新产品或新工艺涉及的小占比类产品，尚未形成稳定的价格、成本及制作流程。

公司现有产品中，航天航空配件产品技术含量高，毛利率较高且较为平稳，报告期分别为29.50%、29.50%、30.30%。

(二) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	296,989.11	498,874.49	7.96%	462,099.42
管理费用	1,534,591.67	2,461,702.63	-9.25%	2,712,527.49
其中：研发费用	520,404.79	1,227,158.14	-19.35%	1,521,512.55
财务费用	85,673.82	47,072.52	-73.69%	178,896.83
营业收入	10,141,592.70	20,299,198.02	23.69%	16,411,735.38
销售费用与营业收入之比	2.93%	2.46%		2.82%
管理费用与营业收入之比	15.13%	12.13%		16.53%
财务费用与营业收入之比	0.84%	0.23%		1.09%

公司销售费用主要为销售人员工资、差旅费、业务招待费以及广告宣传费用。2014年度销售费用相较于2013年度略有增加，系公司业务增长所致，2014年度销售费用占营业收入比相较于2013年度有所下降。

公司管理费用主要为员工工资、研发费用、办公费、折旧摊销等费用。2014年度管理费用相较于2013年度下降9.25%，主要原因是：（1）公司进行人员调整及精简以提高运营管理效率，从而人员工资有所下降；（2）由于研发投入相比于2013年度有所减少，研发费用存在一定幅度下降。2015年1-6月公司管理费用为1,534,591.67元，预计2015年度管理费用相比于2014年度将有所上升，主要是增加挂牌中介及咨询费用，除挂牌费用外其他各项管理费用支出波动较小。2014年度管理费用占营业收入比相较于2013年度有较大幅度下降。

公司财务费用主要为银行借款利息支出、股东借款利息支出及票据贴现利息支出。2014年度财务费用相比于2013年度下降了73.69%，主要原因是：（1）2013年发生了金额为105,753.70元的票据贴现利息支出；（2）2013年发生了金额为60,440.00元的股东借款利息支出。2014年度财务费用占营业收入比相较于2013年度有所下降。2015年1-6月财务费用相比于2014年度有所增加，全部为票据贴现利息支出。报告期公司相关利息支出与公司经营相符，股东借款详情见本公开转让说明书“十一、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”之“（二）关联交易”，银行借款详情见本公开转让说明书“主要负债情况”之“（一）短期借款”。

（三）非经常性损益

单位：元

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

营业外收入	-	107,200.00	-
营业外支出	-	14,142.93	14,612.95
非经常性损益总额	-	93,057.07	-14,612.95
减：非经常性损益的所得税影响数	-	13,958.56	-3,653.24
非经常性损益净额	-	79,098.51	-10,959.71
净利润	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
扣除非经常性损益净额后净利润	435,383.91	1,120,057.51	233,559.53
非经常性损益净额占净利润比例	0.00%	6.60%	-4.92%

公司营业外收入主要为政府补助，公司营业外支出主要为固定资产处置损失、滞纳金等。2015年度1-6月、2014年度、2013年度公司非经常性损益净额占当期净利润的比重分别为0.00%、6.60%、-4.92%，占比均较小，报告期内非经常性损益对公司净利润不构成重大影响，公司净利润对非经常性损益无依赖。

报告期非经常性损益明细如下：

1、营业外收入

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
政府补助	-	107,200.00	-
合计	-	107,200.00	-

报告期内，公司取得的政府补助均为与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的相关费用或损失，均已直接计入当期损益，详细情况如下：

政府补助明细：

政府补助项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
河南省中小企业创新基金	-	100,000.00	-
洛阳市知识产权奖励	-	7,200.00	-
合计	-	107,200.00	-

注1：河南河南省中小企业创新基金政府文号：《关于2013年度申请财政追加科技专项经费的函》（豫科条〔2013〕55号）

2、营业外支出

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	-	2,778.40	13,712.95
其中：固定资产处置损失	-	2,778.40	13,712.95
其他	-	11,364.53	900.00
合计	-	14,142.93	14,612.95

其他营业外支出主要为税收滞纳金及车辆罚款，报告期内公司存在因迟缴增值税及所得税被加收滞纳金10489.53元、车辆罚款875.00元；根据《税务行政复议规则》（国家税务总局令第21号）第十四条的规定“行政复议机关受理申

请人对税务机关下列具体行政行为不服提出的行政复议申请：（一）征税行为，包括确认纳税主体、征税对象、征税范围、减税、免税、退税、抵扣税款、适用税率、计税依据、纳税环节、纳税期限、纳税地点和税款征收方式等具体行政行为，征收税款、加收滞纳金，扣缴义务人、受税务机关委托的单位和个人作出的代扣代缴、代收代缴、代征行为等。……（五）行政处罚行为：1、罚款；2、没收财物和违法所得；3、停止出口退税权。……”，加收滞纳金不属于税务行政处罚。秦汉精工被加收滞纳金事项已按规定缴纳，众华律师认为，报告期内秦汉精工不存在重大违法违规行为，不会对秦汉精工本次挂牌形成实质性障碍。

（四）适用主要税种、税率及相关税收优惠政策

1、公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠政策

2014年7月31日公司获得高新技术企业证书(证书编号:GR201441000039),有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《高新技术企业认定管理办法》的相关规定,在高新技术企业有效期内,公司享受国家规定的15%企业所得税税率的优惠政策。2014年至2015年期间,公司在高新技术企业证书有效期内企业所得税税率为15%。

七、公司主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	86,625.88	28,929.74	91,066.33
银行存款	502,112.88	414,288.51	1,276,225.64
合计	588,738.76	443,218.25	1,367,291.97

货币资金余额2014年末比2013年末减少924,073.72元,主要原因是2014年公司偿还了银行短期借款100万,减少了银行存款。报告期公货币资金没有重大异常变化。

(二) 应收票据

单位：元

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,877,735.65	3,894,546.00	4,876,710.00
商业承兑汇票	-	400,000.00	-
合计	4,877,735.65	4,294,546.00	4,876,710.00

公司的应收票据主要为应收河南平高电气股份有限公司、河南平芝高压开关有限公司等的货款，各期均不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

截至2015年6月30日，公司已贴现但尚未到期的票据金额为银行承兑汇票3,472,000.00元。

截至2015年6月30日，应收票据前五名的情况如下：

单位：元

出票人	票据种类	出票日期	到期日	金额（元）
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2015.5.19	2015.11.19	965,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2015.5.19	2015.11.19	808,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2015.6.16	2015.12.16	387,208.60
天津丽川电力装备有限公司	银行承兑汇票	2015.1.28	2015.7.28	293,440.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2015.1.30	2015.7.29	291,000.00

截至2014年12月31日，应收票据前五名的情况如下：

单位：元

出票人	票据种类	出票日期	到期日	金额（元）
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2014.12.24	2015.06.23	583,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2014.9.16	2015.03.15	528,000.00
河南平芝高压开关有限公司	银行承兑汇票	2014.10.22	2015.01.21	500,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2014.7.17	2015.01.17	375,000.00
平顶山平高安川开关电器有限公司	银行承兑汇票	2014.12.11	2015.06.11	300,000.00

截至2013年12月31日，应收票据前五名的情况如下：

单位：元

出票人	票据种类	出票日期	到期日	金额(元)
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2013.8.20	2014.02.19	790,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2013.11.7	2014.05.06	565,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2013.8.28	2014.02.19	500,000.00
河南平高电气股份有限公司	银行承兑汇票	2013.11.7	2014.05.06	492,000.00
天津市丽川电力装备有限公司	银行承兑汇票	2013.8.7	2014.02.06	413,576.00

(三) 应收账款

1、应收账款变动情况

截至2015年6月30日、2014年12月31日及2013年12月31日，公司应收账款余额分别为11,513,576.33元、13,597,677.17元、11,402,728.02元，2014年末应收账款相较于2013年有所上升，主要原因是2014年度销售收入增加。2015年6月30日应收账款余额相比于2014年末有所下降，公司应收账款管理较好，由于2015年公司新增较多房产等固定资产，净额占总资产比重有所下降。

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额	11,513,576.33	13,597,677.17	11,402,728.02
减：坏账准备	635,826.87	690,629.19	570,136.40
应收账款净额	10,877,749.46	12,907,047.98	10,832,591.62
总资产	33,853,443.14	31,835,065.87	27,381,475.32
应收账款净额占总资产比重(%)	32.13	40.54	39.56

2、应收账款分类及坏账计提

单位：元

种类	2015年6月30日		
	应收账款余额	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	11,513,576.33	635,826.87	5.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
合计	11,513,576.33	635,826.87	5.52

单位：元

种类	2014年12月31日		
	应收账款余额	坏账准备	坏账准备计提比

			例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	13,597,677.17	690,629.19	5.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
合计	13,597,677.17	690,629.19	5.08

单位：元

种类	2013年12月31日		
	应收账款余额	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	11,402,728.02	570,136.40	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
合计	11,402,728.02	570,136.40	5.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2015年6月30日			
		金额	比例 (%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	10,539,341.83	91.54	526,967.09	10,012,374.74
1至2年	10.00	917,052.86	7.96	91,705.29	825,347.57
2至3年	30.00	57,181.64	0.50	17,154.49	40,027.15
合计		11,513,576.33	100.00	635,826.87	10,877,749.46

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2014年12月31日			
		金额	比例 (%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	13,382,770.51	98.42	669,138.52	12,713,631.99
1至2年	10.00	214,906.66	1.58	21,490.67	193,415.99
2至3年	30.00		0.00		-
合计		13,597,677.17	100.00	690,629.19	12,907,047.98

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2013年12月31日			
		金额	比例 (%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	11,402,728.02	100.00	570,136.40	10,832,591.62
1至2年	10.00		0.00		-
2至3年	30.00		0.00		-
合计		11,402,728.02	100.00	570,136.40	10,832,591.62

报告期内，公司一年以内的应收账款余额占以账龄组合认定的应收账款余额的比例分别为 91.54%，98.42%和 100.00%，占比较高且较为稳定，公司应收账款回款管理较好。

3、应收账款前五名情况

截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比（%）
河南平高电气股份有限公司	非关联方	8,794,456.66	1 年以内	76.38
平高集团有限公司	非关联方	310,900.00	1 年以内	2.70
	非关联方	85,694.00	1 至 2 年	0.74
平顶山平高安川开关电器有限公司	非关联方	151,580.00	1 年以内	1.32
	非关联方	651,537.07	1 至 2 年	5.66
东芝（中国）有限公司	非关联方	97,480.00	1 年以内	0.85
平高集团威海高压电器有限公司	非关联方	38,468.94	1 至 2 年	0.33
	非关联方	23,048.62	2 至 3 年	0.20
合计		10,153,165.29		88.18

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额比（%）
平高电气股份有限公司	非关联方	11,180,076.48	1 年以内	82.22
平高集团有限公司	非关联方	205,694.00	1 年以内	1.51
平顶山平高安川开关电器有限公司	非关联方	997,560.00	1 年以内	7.34
	非关联方	177,097.07	1 至 2 年	1.30
东芝（中国）有限公司	非关联方	125,480.00	1 年以内	0.92
平高集团威海高压电器有限公司	非关联方	38,468.94	1 年以内	0.28
	非关联方	23,048.62	1 至 2 年	0.17
合 计		12,747,425.11		93.75

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额比（%）
平高电气股份有限公司	非关联方	7,304,385.43	1 年以内	64.06
平高集团有限公司	非关联方	978,940.25	1 年以内	8.59
平顶山平高安川开关电器有限公司	非关联方	1,539,265.00	1 年以内	13.50

对方名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额比 (%)
东芝(中国)有限公司	非关联方	335,320.00	1年以内	2.94
陕西斯瑞工业有限责任公司	非关联方	181,858.80	1年以内	1.59
合计		10,339,769.48		90.68

截至2015年6月30日,2014年12月31日,2013年12月31日,应收账款前五名客户余额占应收账款余额比分别为88.18%、93.75%、90.68%,占比较高,客户较为集中,其中第一大客户平高电气股份有限公司占比分别为76.38%、82.22%、64.06%,公司销售对第一大客户存在一定程度依赖。

报告期内前五大应收账款账龄基本在1年以内,且为有长期稳定合作的优质客户,发生坏账风险小,余额集中有利于应收账款的回收管理。

截至2015年6月30日,公司无应收持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(四) 预付款项

单位:元

账龄	2015年6月30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 (%)
1年以内	580,921.46	95.68	1,062,467.90	99.80	102,218.35	97.99
1至2年	24,118.00	3.97	-	-	2,100.00	2.01
2至3年	-	-	2,100.00	0.20	-	-
3年以上	2,100.00	0.35	-	-	-	-
合计	607,139.46	100.00	1,064,567.90	100.00	104,318.35	100.00

截至2015年6月30日、2014年末及2013年末,公司预付账款余额分别为607,139.46元、1,064,567.90元、104,318.35元。报告期预付账款主要为预付原材料采购款。预付账款账龄基本在一年以内,公司对预付账款不计提坏账准备。

截至2015年6月30日,公司无预付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2015年6月30日,前五大预付账款余额款项如下:

单位:元

项目名称	与公司关系	金额	占总预付 款比 (%)	账龄	款项性质
洛阳顺铃汽车销售有限公司	非关联方	83,500.00	13.75	1年以内	预付购车款
重庆江东机械有限责任公司	非关联方	64,803.42	10.67	1年以内	预付货款
上海浩卢实业有限公司	非关联方	63,000.00	10.38	1年以内	预付货款

阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	53,800.00	8.86	1年以内	预付网络推广费
王荣发	非关联方	50,000.00	8.24	1年以内	预付货款
合计		315,103.42	51.90	-	

截至2014年12月31日,前五大预付账款余额款项如下:

单位:元

项目名称	与公司关系	金额	占总预付 款比(%)	账龄	款项性质
河南江河机械有限公司	非关联方	535,194.14	50.27	1年以内	预付货款
上海鑫焯金属制品有限公司	非关联方	160,010.40	15.03	1年以内	预付货款
三门峡朝阳科技有限公司	非关联方	127,695.36	12.00	1年以内	预付货款
山东金辰机械股份有限公司	非关联方	105,000.00	9.86	1年以内	预付货款
南通锻压设备股份有限公司	非关联方	70,000.00	6.58	1年以内	预付货款
合计		997,899.90	93.74	-	

截至2013年12月31日,前五大预付账款余额款项如下:

单位:元

项目名称	与公司关系	金额	占总预付 款比(%)	账龄	款项性质
洛阳金蝶管理软件有限公司	非关联方	30,000.00	28.76	1年以内	预付货款
河南星创企业管理咨询有限公司	非关联方	26,900.00	25.79	1年以内	预付货款
平顶山市倍优特电气有限公司	非关联方	13,640.00	13.08	1年以内	预付货款
中航光电股份有限公司	非关联方	12,923.35	12.39	1年以内	预付货款
青岛星远石墨乳有限公司	非关联方	12,000.00	11.50	1年以内	预付货款
合计		95,463.35	91.51	-	

(五) 其他应收款

单位:元

种类	2015年6月30日		
	应收账款余额	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	14,000.00	11,200.00	80.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
合计	14,000.00	11,200.00	80.00

单位:元

种类	2014年12月31日		
	应收账款余额	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账	-	-	-

准备的其他应收款			
按组合计提坏账准备的其他应收款	14,000.00	7,000.00	50.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
合计	14,000.00	7,000.00	50.00

单位：元

种类	2013年12月31日		
	应收账款余额	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	64,000.00	4,200.00	6.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
合计	64,000.00	4,200.00	6.56

其他应收款账龄结构：

单位：元

账龄	2015年6月30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(%)
1年以内	-	-	-	-	-	-
1至2年	-	-	-	-	50,000.00	78.13
2至3年	-	-	-	-	14,000.00	21.88
3至4年	-	-	14,000.00	100.00	-	-
4至5年	14,000.00	100.00	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	14,000.00	100.00	14,000.00	100.00	64,000.00	100.00

截至2015年6月30日、2014年末及2013年末，公司其他应收款余额分别为14,000.00元、14,000.00元、64,000.00元，报告期公司其他应收中，14,000.00元为房租押金，50,000.00元为股东往来款，报告期末股东往来款已经结清。

截至2015年6月30日，其他应收账款前五名的情况如下：

名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	款项性质
修成远	非关联方	14,000.00	100.00	4至5年	房租押金
合计		14,000.00	100.00	-	

截至2014年12月31日，其他应收账款前五名的情况如下：

名称	与公司关系	金额(元)	比例(%)	账龄	款项性质
----	-------	-------	-------	----	------

修成远	非关联方	14,000.00	100.00	3至4年	房租押金
合计		14,000.00	100.00	-	

截至2013年12月31日，其他应收账款前五名的情况如下：

名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	账龄	款项性质
修成远	非关联方	14,000.00	78.13	2至3年	房租押金
辛选荣	关联方	50,000.00	21.88	1至2年	股东往来款
合计		64,000.00	100.00	-	

截至2015年6月30日，公司无其他应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（六）存货

1、主要存货的类别

公司存货主要为原材料、在产品、库存商品。

2、存货明细

单位：元

项 目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额（元）	比例（%）	跌价准备（元）	金额（元）	比例（%）	跌价准备（元）	金额（元）	比例（%）	跌价准备（元）
原材料	2,546,742.76	34.24	-	2,686,060.09	39.97	-	2,720,492.14	49.25	-
在产品	828,875.43	11.14	-	287,558.58	4.28	-	338,427.68	6.13	-
库存商品	4,062,268.02	54.62	-	3,747,012.07	55.75	-	2,464,804.35	44.62	-
合 计	7,437,886.21	100.00	-	6,720,630.74	100.00	-	5,523,724.17	100.00	-

截至2015年6月30日、2014年12月31日及2013年12月31日存货余额分别为7,437,886.21元、6,720,630.74元、5,523,724.17元，报告期公司存货逐年增加，主要是随着业务量增加库存商品增加。公司存货周转时间平均为4-6个月，周转情况较好。公司存货保存情况较好，不存在毁损、陈旧或存货成本高于其可变现净值的情况，公司对存货不计提存货跌价准备。

综上，公司存货整体结构符合公司的业务情况，不存在异常变动。

（七）固定资产

1、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他	合计
----	--------	------	------	-------	----

一、账面原值					
1、2015年1月1日		4,876,378.47	734,165.19	322,965.49	5,933,509.15
2、本期增加金额	4,033,754.91	793,960.44	44,017.09	5,427.35	4,877,159.79
购置		793,960.44	44,017.09	5,427.35	843,404.88
在建工程转入	4,033,754.91				4,033,754.91
3、本期减少金额					
4、2015年6月30日	4,033,754.91	5,670,338.91	778,182.28	328,392.84	10,810,668.94
二、累计折旧					
1、2015年1月1日		2,224,776.19	306,382.38	142,920.26	2,674,078.83
2、本期增加金额		214,890.66	74,201.35	18,410.91	307,502.92
计提		214,890.66	74,201.35	18,410.91	307,502.92
3、本期减少金额					
报废					
4、2015年6月30日		2,439,666.85	380,583.73	161,331.17	2,981,581.75
三、减值准备					
1、2015年1月1日					
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					
4、2015年6月30日					
四、2015年6月30日 账面价值	4,033,754.91	3,230,672.06	397,598.55	167,061.67	7,829,087.19

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他	合计
一、账面原值					
1、2014年1月1日		4,173,557.98	789,733.19	293,663.61	5,256,954.78
2、本期增加金额		702,820.49		29,301.88	732,122.37
购置		702,820.49		29,301.88	732,122.37
在建工程转入			55,568.00		55,568.00
3、本期减少金额			55,568.00		55,568.00
4、2014年12月31日		4,876,378.47	734,165.19	322,965.49	5,933,509.15
二、累计折旧					
1、2014年1月1日		1,824,825.81	211,238.03	107,564.50	2,143,628.34
2、本期增加金额		399,950.38	147,933.95	35,355.76	583,240.09
计提		399,950.38	147,933.95	35,355.76	583,240.09
3、本期减少金额			52,789.60		52,789.60
报废			52,789.60		52,789.60
4、2014年12月31日		2,224,776.19	306,382.38	142,920.26	2,674,078.83
三、减值准备					
1、2014年1月1日					
2、本期增加金额					

3、本期减少金额					
4、2014年12月31日					
四、2014年12月31日账面价值		2,651,602.28	427,782.81	180,045.23	3,259,430.32

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他	合计
一、账面原值					
1、2013年1月1日		3,649,088.60	507,724.84	198,655.57	4,355,469.01
2、本期增加金额		524,469.38	540,427.35	95,008.04	1,159,904.77
购置		524,469.38	540,427.35	95,008.04	1,159,904.77
3、本期减少金额			258,419.00		258,419.00
处置			258,419.00		258,419.00
4、2013年12月31日		4,173,557.98	789,733.19	293,663.61	5,256,954.78
二、累计折旧					
1、2013年1月1日		1,454,971.62	202,441.02	79,208.33	1,736,620.97
2、本期增加金额		369,854.19	167,348.06	28,356.17	565,558.42
计提		369,854.19	167,348.06	28,356.17	565,558.42
3、本期减少金额			158,551.05		158,551.05
处置			158,551.05		158,551.05
4、2013年12月31日		1,824,825.81	211,238.03	107,564.50	2,143,628.34
三、减值准备					
1、2013年1月1日					
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					
4、2013年12月31日					
四、2013年12月31日账面价值		2,348,732.17	578,495.16	186,099.11	3,113,326.44

截至2015年6月30日，公司房屋及建筑原值4,033,754.91元，已竣工达到可使用状态，由在建工程转入固定资产，房屋产权证正在办理中。公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，未计提减值准备。

2、用于抵押或担保的固定资产

截至2015年6月30日，公司固定资产不存在用于抵押或担保的情况。

(八) 在建工程

单位：元

项 目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂区厂房				900,000.00		900,000.00			

项 目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面 余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
厂区办公用房				389,762.14		389,762.14	143,462.00		143,462.00
合 计				1,289,762.14		1,289,762.14	143,462.00		143,462.00

(九) 无形资产

1、无形资产明细

报告期公司无形资产主要为软件，其增减变动情况及摊销情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、账面原值合计	52,878.57	-	-	52,878.57
ERP 电脑软件	52,878.57	-	-	52,878.57
二、累计摊销合计	8,813.10	8,813.09	-	17,626.19
ERP 电脑软件	8,813.10	8,813.09	-	17,626.19
三、减值准备合计	-	-	-	-
ERP 电脑软件	-	-	-	-
四、无形资产账面净值合计	44,065.47	-	8,813.09	35,252.38
ERP 电脑软件	44,065.47	-	8,813.09	35,252.38

(十) 其他非流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付设备款		200,000.00	
预付土地购置款及耕地占 用税款项	1,500,000.00	1,500,000.00	1,200,000.00
合 计	1,500,000.00	1,700,000.00	1,200,000.00

公司上述土地使用权证目前正在办理中。

八、主要负债情况

(一) 短期借款

报告期公司短期借款情况如下表所示：

单位：元

短期借款	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保理借款			1,000,000.00
合 计			1,000,000.00

保理借款详情如下：

单位：元

借款金额	贷款银行	利率	借款时间	借款性质
1,000,000.00	中国建设银行平顶山分行平东支行	8.00%	2013/11/30-2014/5/31	应收账款质押

(二) 应付账款

1、公司最近两年及一期应付账款按账龄列示如下：

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,517,573.57	88.84	355,299.44	93.95	237,132.46	94.36
1-2年	190,587.05	11.16	22,862.50	6.05	14,170.55	5.64
合计	1,708,160.62	100.00	378,161.94	100.00	251,303.01	100.00

截至2015年6月30日，2014年12月31日，2013年12月31日，公司应付账款余额分别为主要为1,708,160.62元、378,161.94元、251,303.01元，报告期内应付账款主要为采购原材料的应付货款。2015年6月30日应付账款相比于2014年末有较大幅度上升，主要原因是年中尚未进行结算。报告期公司应付账款账龄基本都在一年以内，账龄合理。

2、报告期内，应付账款余额前五名的具体情况

截至2015年6月30日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额比(%)
河南三建金属结构制安有限公司	非关联方	1,380,000.00	1年内	80.79
		67,000.00	1-2年	3.92
洛阳宙航机械设备有限公司	非关联方	64,997.49	1年内	3.81
中航光电股份有限公司	非关联方	115.48	1年内	0.01
		54,294.41	1-2年	3.18
平顶山出新工贸有限公司	非关联方	22,862.50	2-3年	1.34
平顶山市倍优特电气有限公司	非关联方	19,410.00	1-2年	1.14
合计		1,608,679.88		94.18

截至2014年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比（%）
平顶山出新工贸有限公司	非关联方	117,000.00	1年内	30.94
	非关联方	22,862.50	1-2年	6.05
河南三建金属结构制安有限公司	非关联方	67,000.00	1年内	17.72
中航光电股份有限公司	非关联方	54,294.41	1年内	14.36
洛阳宙航机械设备加工有限公司	非关联方	26,082.39	1年内	6.90
洛阳高新开发区杰飞机械厂	非关联方	21,910.00	1年内	5.79
合计		309,149.30		81.75

截至2013年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比（%）
平顶山出新工贸有限公司	非关联方	122,862.50	1年内	48.89
济源市新天健精密制造有限公司	非关联方	68,753.83	1年内	27.36
洛阳焱玉成套设备有限公司	非关联方	16,609.09	1年内	6.61
三门峡朝阳科技有限公司	非关联方	14,170.55	1-2年	5.64
南京中环环保设备有限公司	非关联方	13,500.00	1年内	5.37
合计		235,895.97		93.87

截至2015年6月30日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份的股东单位及个人欠款。

（三）预收账款

1、报告期内，公司预收账款的账龄情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	580,617.60	213,727.10	169,360.00
1年以上	80.00		8,410.00
合 计	580,697.60	213,727.10	177,770.00

2、报告期内，预收账款余额前五名的具体情况

截至2015年6月30日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款总额比（%）
TREATMENT GROUP	非关联方	556,337.60	1年内	95.81
许昌紫翔数控机械有限公司	非关联方	19,280.00	1年内	3.32
洛阳恒源机械有限公司	非关联方	5,000.00	1年内	0.86
江苏精科智能电气股份有限公司	非关联方	80.00	1-2年	0.01
合计		580,697.60		100.00

截至2014年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款总额比（%）
莱州市明珠电器有限公司	非关联方	78,660.00	1年内	36.80
靖江新源电力器械有限公司	非关联方	50,000.00	1年内	23.39
莱州市绝缘制品厂	非关联方	41,145.00	1年内	19.25
ANSONLAB S.L	非关联方	33,942.10	1年内	15.88
枣庄泰德机械有限公司	非关联方	9,900.00	1年内	4.63
合计		213,647.10		99.96

截至2013年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

对方名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款总额比（%）
莱州市明珠电器有限公司	非关联方	138,360.00	1年内	77.83
平顶山市东方惠普工贸有限公司	非关联方	20,000.00	1年内	11.25
洛阳欧诺机械有限公司	非关联方	5,000.00	1年内	2.81
上海盈通自动化设备有限公司	非关联方	4,000.00	1-2年	2.25
河南启航机械制造有限公司	非关联方	3,500.00	1年内	1.97
合计		170,860.00		96.11

截至2015年6月30日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位及个人欠款。

(四) 应交税费

单位：元

税种	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	9,109.74	166,640.72	190,338.45
企业所得税	214,027.57	209,490.42	107,638.40
城市维护建设税	628.38	11,664.85	12,510.02
教育费附加	448.82	8,332.03	8,935.73

税 种	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房产税			
土地使用税	800.00	800.00	800.00
个人所得税	735.95		274.90
其他税费		621.68	534.28
合 计	225,750.46	397,549.70	321,031.78

(五) 其他应付款

单位：元

款项性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
往来款项			42,305.00
股东垫付款项	110,000.00	50,000.00	
员工报销款项	1488.00		
合 计	111,488.00	50,000.00	42,305.00

报告期公司其他应付款主要为股东垫付款、保险赔付往来款、员工报销款项。

九、股东权益情况

公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日所有者权益明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	16,000,000.00
资本公积	5,300.00	5,300.00	5,300.00
盈余公积	1,078,019.67	1,078,019.67	958,104.07
未分配利润	10,131,124.36	9,695,740.45	8,616,500.03
所有者权益合计	31,214,444.03	30,779,060.12	25,579,904.10

1、实收资本

实收资本变化详情见本转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司成立以来股本形成及其变化情况”之“（八）2014 年 10 月第五次增资（至 2000 万）”。

2、资本公积

公司 5,300 元资本公积系股东以实物出资形成，详情见本转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司成立以来股本形成及其变化情况”之“（三）2001 年 2 月第一次股权转让、第一次增资（至 600 万元）及经营范围变更”。

3、盈余公积

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司每年按净利润的 10%提取法定

盈余公积。

4、未分配利润

报告期公司未进行利润分配，当年净利润在提取盈余公积后转入未分配利润。

十、公司经营现金流量情况

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
加：资产减值准备	-50,602.32	123,292.79	-67,712.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	307,502.92	583,240.09	565,558.42
无形资产摊销	8,813.10	8,813.10	
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的损失（收益以“-”号填列）		2,778.40	13,712.95
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		27,157.40	72,559.73
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,590.35	38,939.72	16,928.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-717,255.47	-1,196,906.57	-418,252.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,958,492.31	-2,506,520.72	-1,086,424.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,582,993.36	256,443.79	-2,573,911.33
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,532,918.16	-1,463,605.98	-3,254,942.42
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	588,738.76	443,218.25	1,367,291.97
减：现金的期初余额	443,218.25	1,367,291.97	109,996.63

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	145,520.51	-924,073.72	1,257,295.34

十一、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

(一) 公司主要关联方

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	持股数量(股)	持股比例(%)
1 辛选荣	共同控制人、核心技术人员	15,600,000	78.00
2 刘瑞华	共同控制人、董事长、总经理	1,200,000	6.00

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	持股数量(股)	持股比例(%)
1 辛安	股东、董事、共同控制人之子	1,200,000.00	6.00
2 党指挥	股东、董事、副总经理	840,000.00	4.20
3 史颂华	股东、刘瑞华姐夫	640,000.00	3.20
4 史志欣	股东、监事会主席、刘瑞华外甥	120,000.00	0.60
5 贺成松	股东、董事、副总经理、核心技术人员	120,000.00	0.60
6 赵晔	股东、财务总监	120,000.00	0.60
7 王伟亮	股东、监事	120,000.00	0.60
8 刘新成	股东、董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员	40,000.00	0.20
9 梁坤	员工监事	-	-
10 秦皇岛驷诚机械科技有限公司	控股股东参股企业	-	-
11 北京杯中时光商贸有限责任公司	持股 5%以上股东参股企业	-	-

以上关联自然人基本情况，详见本股份转让说明书之“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一)公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

(3) 关联法人基本情况

截至本公开转让说明书披露日，股东辛选荣持有秦皇岛驷诚机械科技有限公司 10%的股权，驷诚机械基本情况如下：

公司名称	秦皇岛驷诚机械科技有限公司
住所	秦皇岛市经济技术开发区泾河道以北
法定代表人	张润生

经营期限	2009年7月21日至2039年7月20日
注册资本	人民币1000万元
实收资本	人民币1000万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	一般经营项目（项目中属于禁止经营和许可经营的除外）：围栏、冷弯型钢、模具的设计、安装、销售及其相关技术咨询和技术服务；汽车零部件的设计、销售及其相关技术咨询和技术服务；机械加工**

截至本公开转让说明书披露日，股东辛安持有北京杯中时光商贸有限责任公司15%的股权，时光商贸基本情况如下：

公司名称	北京杯中时光商贸有限责任公司
住所	北京市朝阳区光华路甲八号D座十一层1127
法定代表人	隋晓巍
经营期限	2011年10月13日至2031年10月12日
注册资本	人民币100万元
实收资本	人民币100万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	批发预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年9月25日）。销售工艺品、日用品、电子产品、家用电器、文具用品、体育用品；企业策划；市场调查；礼仪服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术推广服务；投资咨询；经济贸易咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；货运代理；仓储服务；包装服务；公共关系服务；餐饮管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。

（二）关联方交易

1、日常性关联交易

报告期内，公司不存在关联采购、销售、提供或接受劳务等日常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联资金拆借

贷款方	借款方	金额	贷款利率	贷款起始日	贷款终止日	利息定价依据
刘瑞华	秦汉有限	820,000.00	-	2014-7-21	2014-12-15	根据市场价协商
刘瑞华	秦汉有限	1,727,000.00	5.00%	2012-8-31	2013-8-31	根据市场价协商

上述关联资金拆借利息定价为借贷方参考市场价协商而定，定价公允。

（2）关联往来

报告期内公司关联方往来余额明细情况如下表所示：

单位：元

项目名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付：			
辛选荣	110,000.00	50,000.00	-
合计	110,000.00	50,000.00	-
其他应收款：			
辛选荣	-	-	50,000.00
合计	-	-	50,000.00

4、关联交易对公司经营及相关利益方的影响

报告期，公司关联往来没有损害公司、股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。

(三) 关联交易决策程序及执行情况

为规范关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，股份公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等规章制度中，对关联交易公允性及决策程序进行了明确规定。

十二、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

(二) 或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

十三、报告期内公司资产评估情况

1、实物出资评估

2011年3月10日，洛阳永道凯桥资产评估事务所出具洛永凯评报字[2011]第010号《拟增资项目资产评估报告书》，对辛选荣先生拟用于对公司增资的实物资产进行了评估，评估价值为人民币45.53万元。此次增资45万元计入实收资本，5,300元计入资本公积。

2、股份公司整体变更评估

中京民信（北京）资产评估有限公司，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了京信评报字（2015）第 196 号《评估报告》。

经评估，截止评估基准日，在持续经营前提下，洛阳秦汉冷锻有限公司资产账面价值 3,385.34 万元，评估值 3,509.50 万元，评估增值 124.15 万元，增值率 3.67%；负债账面 263.90 万元，评估值 263.90 万元，无增减值变化；净资产（股东全部权益）账面价值 3,121.44 万元，评估值 3,245.60 万元，评估增值 124.15 万元，增值率 3.98%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、股利分配和最近两年利润分配情况

（一）股利分配一般政策

根据《公司章程》规定，公司现行和公开转让后的股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

（二）最近两年一期实际分配情况

报告期内公司未对股东进行过利润分配。

十五、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

报告期内，公司资产结构的具体情况如下：

项目	2015年6月30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(%)
货币资金	588,738.76	1.74	443,218.25	1.39	1,367,291.97	5.0
应收票据	4,877,735.65	14.41	4,294,546.00	13.49	4,876,710.00	17.8
应收账款	10,877,749.46	32.13	12,907,047.98	40.54	10,832,591.62	39.6
预付款项	607,139.46	1.79	1,064,567.90	3.34	104,318.35	0.4
其他应收款	2,800.00	0.01	7,000.00	0.02	59,800.00	0.2
存货	7,437,886.21	21.97	6,720,630.74	21.11	5,523,724.17	20.2
流动资产合计	24,392,049.54	72.05	25,437,163.56	79.90	22,781,102.78	83.2
固定资产	7,829,087.19	23.13	3,259,430.32	10.24	3,113,326.44	11.4
在建工程	-	0.00	1,289,762.14	4.05	143,462.00	0.5
无形资产	35,252.38	0.10	44,065.47	0.14	-	0.0
递延所得税资产	97,054.03	0.29	104,644.38	0.33	143,584.10	0.5
其他非流动资产	1,500,000.00	4.43	1,700,000.00	5.34	1,200,000.00	4.4
非流动资产合计	9,461,393.60	27.95	6,397,902.31	20.10	4,600,372.54	16.8
资产总计	33,853,443.14	100.00	31,835,065.87	100.00	27,381,475.32	100.0

公司资产主要由应收票据、应收账款、存货、固定资产、其他非流动资产构成，公司资产结构相对稳定，构成合理。截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，流动资产占比分别为72.05%、79.90%和83.2%，占总资产比例较高，公司资产的流动性较好。流动资产主要由应收票据、应收账款和存货构成。非流动资产占比分别为27.95%、20.10%和16.80%，非流动资产主要为固定资产。报告期内公司资产结构与业务特征相符，结构较为稳定，无重大异常变化。

2、负债结构分析

项目	2015年6月30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(%)
短期借款	-	0.00	-	0.00	1,000,000.00	55.51
应付账款	1,708,160.62	64.73	378,161.94	35.81	251,303.01	13.95
预收账款	580,697.60	22.00	213,727.10	20.24	177,770.00	9.87
应付职工薪酬	12,902.43	0.49	16,567.01	1.57	7,152.17	0.40
应交税费	225,750.46	8.55	397,549.70	37.65	321,031.78	17.82
应付利息	-	0.00	-	0.00	2,009.26	0.11
其他应付款	111,488.00	4.22	50,000.00	4.73	42,305.00	2.35
流动负债合计	2,638,999.11	100.00	1,056,005.75	100.00	1,801,571.22	100.00
负债合计	2,638,999.11	100.00	1,056,005.75	100.00	1,801,571.22	100.00

公司负债主要由应付账款、预收账款、应交税费、短期借款构成。公司负债基本为经营性负债，结构相对稳定，构成合理。

（二）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
毛利率（%）	24.26	22.48	22.26
净利率（%）	4.29	5.91	1.36
净资产收益率（%）	1.40	4.47	1.04
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.40	4.17	1.09
每股收益（元/股）	0.02	0.07	0.02

报告期内公司毛利率稳中有升，整体及分类产品毛利率情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、报告期内盈利情况”之“（一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因”。

从净资产收益率上看，2014年度公司净利率相较于2013年度有较大幅度提升，主要系以下原因：（1）研发费用、人员工资、利息支出等期间费用有所下降；（2）2014年度公司获得政府补助。2015年1-6月公司净利率相较于2014年度小幅回调，主要由于2015年1-6月增加了票据贴现利息、挂牌中介费用等期间费用支出。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司净资产收益率分别为1.40%、4.17%、1.04%，2014年度公司净资产收益率增幅低于净利率增幅，主要由于2014年度公司增加实收资本同时累积未分配利润、盈余公积增加。

整体来看，公司盈利能力较强且呈上升趋势。

（三）偿债能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
资产负债率（%）	7.80	3.32	6.58
流动比率（倍）	9.24	24.09	12.65
速动比率（倍）	6.42	17.72	9.58

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司资产负债率分别为7.80%、3.32%、6.58%，报告期内公司资产负债率较低，公司负债基本

上为应付账款、预收款项等经营性负债，公司长期偿债能力较强，未来公司可适度加大杠杆，提升资本利用率。

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日公司流动比率分别为9.24、24.09、12.65，2014年末流动比率上升较大主要系偿还100万银行借款及应收账款、存货等流动资产增加所致。报告期内公司流动比率较高，短期偿债能力较强。

整体来看，公司综合偿债能力较强。

（四）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率	0.81	1.62	1.36
存货周转率	1.09	2.56	2.21

2014年度、2013年度公司应收账款周转率分别为1.62、1.36，应收账款周转率有所提升，主要受益于公司加快应收账款回款速度，加强应收账款管理，应收账款周转率处于合理水平。

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司存货周转率分别为1.09、2.56、2.21，存货周转率稳重有升，存货周转情况良好。

报告期公司营运能力较强。

（五）现金流量分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	3,532,918.16	-1,463,605.98	-3,254,942.42
投资活动产生的现金流量净额	-3,387,397.65	-2,431,301.08	-2,417,211.77
筹资活动产生的现金流量净额	-	2,970,833.34	6,929,449.53
期末现金及现金等价物净增加额	145,520.51	-924,073.72	1,257,295.34

公司2015年1-6月份、2014年度、2013年度现金及现金等价物净增加额分别为145,520.51元、-924,073.72元、1,257,295.34。

1、经营活动产生的现金流量分析

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	435,383.91	1,199,156.02	222,599.82
加：资产减值准备	-50,602.32	123,292.79	-67,712.89

项 目	2015 年 1-6 月份	2014 年度	2013 年度
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	307,502.92	583,240.09	565,558.42
无形资产摊销	8,813.10	8,813.10	
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的损失（收益以“-”号填列）		2,778.40	13,712.95
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		27,157.40	72,559.73
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,590.35	38,939.72	16,928.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-717,255.47	-1,196,906.57	-418,252.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,958,492.31	-2,506,520.72	-1,086,424.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,582,993.36	256,443.79	-2,573,911.33
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,532,918.16	-1,463,605.98	-3,254,942.42

分析两年及一期经营活动现金流，2015年1-6月份、2014年度、2013年度经营性现金流量净额分别为3,532,918.16元、-1,463,605.98元、-3,254,942.42元，2014年度、2013年度经营性现金流量均为负，主要系公司业务扩张所致，公司自成立以来，一直保持稳定的体量增长，随着报告期内收入的增长，2014年度、2013年度经营性应收项目分别增加2,506,520.72元、1,086,424.44元，2015年1-6月份由于收回前期货款应收账款有所减少，2014年度经营性应付项目增加较少为256,443.79元，2013年度经营性应付项目减少2,573,911.33元，2014年度及2013年度公司经营性应收项目增加及应付项目减少导致经营性现金流量为负，另一方面，2013年度公司归还了股东资金拆借1,727,000.00元。

报告期公司经营活动产生的现金流量与业务及利润匹配，不存在异常。

报告期内公司应收票据余额分别为4,877,735.65元、4,294,546.00元、4,876,710.00元，公司可根据实际运营资金需要进行承兑，另一方面公司资产

负债率较低，公司可以通过增加权益资本、加大杠杆等方式补充长期资金，因此公司不存在运营资金紧张的风险。

2、投资活动产生的现金流量分析

分析两年及一期投资活动现金流，2015年1-6月份、2014年度、2013年度份投资活动现金流量净额分别为-3,387,397.65元、-2,431,301.08元、-2,417,211.77元。报告期投资活动现金流出为购买土地、构建固定资产的现金流出。

3、筹资活动产生的现金流量分析

分析两年及一期筹资活动产生的现金流，2015年1-6月份、2014年、2013年度筹资活动现金流量净额分别为0元、2,970,833.34元、6,929,449.53元。2014年度、2013年度筹资活动，现金流入主要为增资款、银行借款，筹资活动现金流出主要为支付利息款。

十六、风险因素及自我评估

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

1、对主要客户依赖的风险

2013年和2014年、2015年1-6月公司的主要营业收入来自于河南平高电气股份有限公司、河南平芝高压开关有限公司、东芝国际贸易（上海）有限公司、平顶山平高安川开关电器有限公司、天津丽川电力装备有限公司及西安西电高压开关操动机构有限责任公司六家公司，2013年、2014年及2015年1-6月公司前五大客户对公司收入的贡献分别为83.07%、85.54%和84.87%。其中公司各年从河南平高电气股份有限公司取得的主营收入分别为9,581,711.97元、13,832,462.69元和5,982,988.46元，占本年度营业收入的58.38%、68.15%及58.99%。若公司主要客户生产经营情况发生不利变化，将会对公司产品销售带来较大风险。故公司存在对主要客户依赖度较大的风险。

2、经营活动获取现金能力不足的风险

公司2014年度、2013年度经营性净现金流量均为负，2015年上半年为正，虽然公司经营性现金流为负系公司业务正常扩张所致，公司一定程度上存在经营活动获取现金能力不足的风险。公司资产负债率较低，公司能通过应收票据贴现、增加权益资本、加大杠杆等方式补充长期及流动资金。

3、控制权过于集中的风险

公司共同控制人为辛选荣和刘瑞华夫妇，合计持有公司 84.00%的股份。虽然目前股份公司已建立起一整套公司治理制度，但公司共同控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的发展战略、重大人事安排、经营决策、利润分配等等实施不当控制，可能给公司经营和其他股东带来损害。因此，公司存在控制权过于集中的风险。

4、新厂房尚未办理环评验收的风险

公司厂房项目已申报环境影响报告表并通过备案但目前并未取得环评验收批复。2015年7月24日，宜阳县环境保护局出具《证明》公司厂房没有环境违法行为。同时宜阳县产业集聚区管理委员会出具的《确认函》，证明公司的年产耐磨损精密冷挤压件 600 万件搬迁项目属于国家鼓励发展的少无切削节材降耗环保项目，且公司所处行业不属于重污染行业；公司自成立以来未发生环境污染事故，没有发生因违反环境保护方面的法律、法规、规范性文件而受处罚的情形，且目前公司的生产经营活动亦不存在违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的情形。

虽然政府相关机构已经接受公司的环评备案并出具了《证明》及《确认函》，公司仍存在环评验收不确定性的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函：“公司的生产经营活动不存在违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件的情形；若公司因相关环境保护问题而受到行政处罚，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

5、尚未取得土地使用权证的风险

公司拥有位于宜阳县产业集聚区轴承专业园内，英纳轴承以东、隆达轴承以西、众悦轴承以北、格林滚动体以及宝泰钢球等企业以南地块的土地使用权，土地面积为 23 亩，已投入生产使用，目前该土地使用权证书正在办理中。

宜阳县产业集聚区管理委员会于 2013 年 10 月 15 日出具《证明》，证明公司用地性质属于工业用地。宜阳县产业集聚区管理委员会 2015 年 9 月 7 日出具的《确认函》确认公司厂房用地性质为工业用地。目前，相关土地使用权的权属证书正在办理中。

虽然公司已与宜阳县人民政府签订《协议书》并支付购地款及耕地占用税，并由相关政府部门出具《证明》及《确认函》，公司仍存在土地使用权证办理不确定的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函，承诺：“若上述土地因存在权利瑕疵或因政府规划而将该土地纳入改造范围，或因其他原因导致改变该土地用途，致使公司生产经营活动必须进行搬迁，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

6、尚未取得房屋所有权证的风险

公司于宜阳县产业集聚区轴承专业园内的项目用地上完成自建钢结构工业厂房一处，建筑面积为 5040 平方米，已投入生产使用。目前，相关房屋所有权证书正在办理中。

宜阳县产业集聚区管理委员会于 2015 年 9 月 25 日出具《确认函》，确认公司所建工业厂房不存在因违反相关法律、法规或规范性文件而被拆除的风险。”

虽然公司相关政府部门已出具《确认函》，公司仍存在房产证证办理不确定的风险。

公司共同控制人辛选荣、刘瑞华已出具承诺函：“若该工业厂房因本身存在权利瑕疵或其他原因而不能继续使用，致使公司生产经营活动必须进行搬迁，由此给公司造成的任何损失均由本人承担。”

7、公司治理的风险

有限公司期间，公司治理机制不够健全、管理层规范运作不够完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

8、技术更新风险特征

由于锻造行业下游行业为汽车、电力、航空航天、矿产机械、军工等高新技术行业，需要保持技术研发及革新，以便更好的占领市场。若锻造行业企业无法跟上下游行业的研发水平，将导致竞争力下降，订单流失。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、相关中介机构声明

(一) 主办券商声明

(二) 律师事务所声明

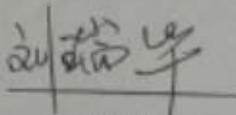
(三) 会计师事务所声明

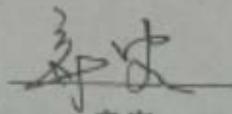
(四) 资产评估机构声明

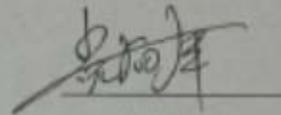
公司全体董事、监事、高级管理人员声明

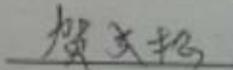
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

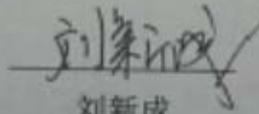
全体董事、监事、高级管理人员签名：

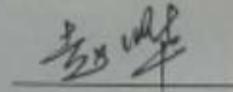

刘瑞华

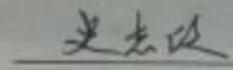

辛安

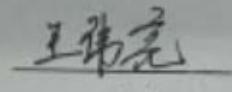

党指挥

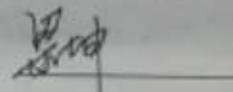

贺成松


刘新成


赵晖


史志欣


王伟亮


梁坤

洛阳秦汉精工股份有限公司



2015年 11月 30日

主办券商声明

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

项目小组成员签名：

闫政
闫政

张冬霞
张冬霞

刘焯
刘焯

项目负责人签名：

闫政
闫政

法定代表人签名：

陶永泽
陶永泽

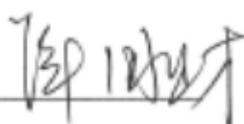


2015年12月1日

律师事务所声明

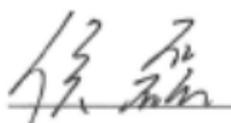
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本声明出具给全国中小企业股份转让系统有限责任公司。

律师事务所负责人签名：



薛国财

经办律师签名：



侯磊



向仕明



会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处，本机构及签字注册会计师对申请人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。

签字注册会计师签名：


钟永和



张静娟

会计师事务所负责人签名：



吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月1日

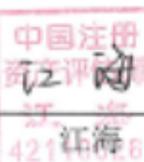
资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

周国章

签字注册资产评估师：



中京民信(北京)资产评估有限公司

2018年12月1日