

安徽蓝华金属科技股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)



**蓝华科技**  
LANHUA TECHNOLOGY

主办券商

**W 万联证券有限责任公司**  
WANLIAN SECURITIES COMPANY LIMITED

(广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 楼)

## 声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）宏观经济波动风险

目前国际经济虽进入恢复通道，但金融危机的影响依然存在，汽车及零配件行业需求疲软；中国经济增长大部分来源投资，其内生动力表现缓慢。汽车零配件行业上下游涉及近众多行业，对国民经济影响较大。这种巨大的乘数效应使得汽车及其零配件行业在国民经济中地位举足轻重，易受宏观经济影响，因此未来宏观经济走势与发展情况将对汽车零配件行业产生较大影响。

### （二）市场竞争的风险

由于国内汽车制造业市场发展趋稳，汽车零部件关键环节产品市场长期被外企占据，与外资无技术上竞争优势，在技术一定的情况下，国内零部件制造企业间在产品价格等方面存在恶性竞争。经过两年发展，蓝华科技现已与国内高端院校合作研发，在审的国家发明专利 8 项，已获的实用新型专利达到 21 项，而且通过逐步提高研发资金的投入量，提升核心产品科研水平，加快新产品研发速度，蓝华科技现已开发出一系列底盘冲压件、车身结构件等具有价格和技术优势的汽车零部件产品，在当涂区域内处于相对垄断地位。但蓝华若不迅速扩大在全国范围内的竞争优势，未来可能会面临较大的市场竞争风险。

### （三）政策变化风险

目前国家环保政策趋严，节能减排措施逐步细化，相关政策实施也将在一定程度上限制了汽车零部件市场增长的空间，降低人们对汽车的购买欲，减弱汽车零配件市场发展速度。作为行业内企业，蓝华科技已意识到该情况，并向二、三线城市进发，提高了整车生产配套、售后服务及出口市场渠道开拓，加大了技术投入，提升了产品研发速度和品类等方式来降低对自身产业、发展速度及利润率等的影响，但长期来看政策变化仍是潜在风险。

### （四）技术风险

中国汽车零配件企业主要从事劳动密集型和材料加工型产品的生产，产品技

术含量要求偏低，虽关键零配件技术采用合作引进方式，但大部分仍停留于模仿阶段。零配件企业最重要的核心竞争力之一是研发能力，自主研发能力弱是制约我国零配件企业整体竞争力提高的重要因素之一。从长远来看，企业生存的前提在于占有更多市场份额。这需要企业在产销上维系一定量，而与实力雄厚的跨国企业相比，我国汽车零配件企业在产品质量、技术、品牌及服务等都存在差距。

### （五）经营管理风险

报告期内，公司在收入规模、员工数量和客户方面都有较快的增长，目前公司通过制度、流程等手段对其经营活动进行有效地管理。随着经营规模的持续扩大、业务范围不断扩展、员工人数不断增加，公司管理体系将日趋复杂，对公司管理层日常经营管理方式、方法提出了更高的要求，若公司管理层、公司组织结构体系未能及时地适应业务发展需求，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

### （六）营运资金不能满足经营需求风险

经过近几年的积累，目前公司进入快速成长期，市场开拓、业务发展以及进行研发等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司做大做强需要更多的资金支持。如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，公司在市场营销和拓展上就会受到限制，公司正常的生产经营活动就会受到影响。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道较为有限，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。2015年10月公司收购江西蓝华科技有限公司，该公司汽车零部件项目处于筹建阶段，项目预计总投资7925.22万元，对蓝华科技未来的营运资金存在巨大考验。

### （七）应收账款不能回收的风险

截至2013年末、2014年末和2015年7月末，公司账面应收账款净额分别为13,471,895.49元、21,504,935.81元和15,384,011.68元，占全部流动资产的比例分别为36.41%、62.07%和37.76%，2014年末公司应收账款余额较2013年末增加39.79%，主要与公司销售业务增长相关。公司的产品主要是销售给汽车整车厂商的一级供应商，由于一级供应商的谈判力较高，公司在价格、回款等方面一般处于被动性地位，收款政策主要依赖于客户制定的付款政策；且报告期

内，应收账款余额前五名占比均超过 80%，集中度较高，一旦未来公司下游一级供应商出现支付困难，公司应收账款面临不能收回的风险。

#### （八）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板，由于公司采购钢材类原料的数量占钢厂的产量比重较小，无法直接从钢厂采购，公司主要从钢材贸易商处采购原材料，其价格在我的钢铁网之上海螺纹钢价格指数的基础上略有上浮调整。由于冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板的采购成本占公司生产成本的比重超过 70%，且其采购价格随市场行情波动。报告期内，由于原材料价格长期稳定的下跌，因此公司对毛利率的增加起了积极作用；若原材料价格短期大幅度的上涨，则将在短期内可能对公司的经营业绩产生较大负面影响。

#### （九）客户集中度的风险

报告期内，公司主要的收入来源为汽车底盘件和车身结构件的冲压件产品销售，销售对象主要为上海联谷汽车配件有限公司、马钢(芜湖)材料技术有限公司等单位。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月，公司来源于上海联谷汽车配件有限公司的营业收入分别为 7,175,396.67 元、23,619,288.60 元、13,088,973.97 元，占当期主营业务收入的的比例分别为 36.83%、60.49%、59.32%。公司与上海联谷汽车配件有限公司保持了长期稳定的良好合作关系，但如果宏观经济形势发生变化导致上海联谷汽车配件有限公司对公司业务的需求量下降，公司业绩也将会受到较大影响。

#### （十）公司偿债能力不足的风险

2013 年末、2014 年末及 2015 年 7 月底，公司的资产负债率分别为 76.56%、79.09%及 68.26%，公司流动比率分别为 1.11、1.24 及 0.87，速动比率分别为 0.71、0.92 及 0.41。报告期内公司资产负债率较高，流动比率和速动比率有逐步降低的趋势，公司面临一定的偿债压力。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,749,846.44 元、-3,011,433.15 元及 72,223.76 元，公司经营性现金流整体来看不够充分，报告期内各期依靠主要银行借款来补充投资性活动和经营上现金的需求，存在无法按期偿还短期借款的风

险。

#### **（十一）存货资产不能及时变现的风险**

2013年末、2014年末及2015年7月底，公司的存货余额分别为1,030,008.40元、2,904,230.20元、7,200,527.31元，存货周转率分别为17.39、17.14、3.35。公司存货余额逐年增加、存货周转率逐年下降。主要因为一方面，公司的产品特点具有非标准化特征，需要根据客户的个性化需求进行设计模具、生产冲压件。报告期内，随着公司业务发展，客户对产品的需求逐渐多样化，公司产品种类变得繁多，因此不得不在各种品种上设置库存。另一方面，公司经营模式是供应汽车零部件给一级供应商和汽车制造企业，这类客户大多采用零库存的采购模式，要求其供应商维持较大的产品库存规模。虽然公司对存货进行了严格的减值测试，但仍不排除发生存货贬值或毁损，导致公司遭受损失的风险。

#### **（十二）对外担保风险**

截至本说明书签署之日，公司作为担保方分别为安徽海川进出口有限公司、当涂县华业机械设备制造有限公司的借款提供连带保证。保证范围分别为被担保人向江苏江阴农村商业银行借款本金300.00万元和200.00万元及相应的利息、违约金、赔偿金和其他费用，保证期间均为2016年3月起二年。若由于被担保人经营状况恶化、违法违规被相关部门处罚等其他原因未能及时履行债务偿还义务，而导致本公司需承担担保责任，将会对公司的生产经营产生重大影响。

#### **（十三）公司规模小、盈利能力较弱风险**

公司2013年、2014年、2015年1-7月分别实现主营业务收入19,671,359.44元、40,224,172.04元、22,249,488.26元，分别实现净利润236,281.33元、958,751.32元、709,889.90元。在该行业中，公司总体业务规模尚小，盈利能力较弱、来自下游客户的降价压力和同行业企业的价格竞争会使得公司存在业绩波动较大的风险。

#### **（十四）资产受限导致公司产权变更风险**

报告期内，公司房产、土地已全部用于1,400万元银行抵押担保贷款，贷款期限为2014年3月12日到2017年3月10日。未来公司若经营出现恶化，银行

借款到期若未能还本付息，公司房产、土地将面临产权变更的风险。

## 目录

声明	2
重大事项提示	3
第一节 公司基本情况	12
一、概览	12
二、股票挂牌情况	12
三、股东基本情况	14
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	16
五、公司重大资产重组情况	24
六、公司控股股东及实际控制人报告期内变化情况	24
七、公司控股子公司及参股公司情况	24
八、公司董事、监事、高级管理人员	29
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	32
十、本次挂牌的有关当事人	33
第二节 公司业务	36
一、公司主要业务、主要产品及用途	36
二、公司内部组织结构、业务流程及服务方式	39
三、与业务相关的关键资源、环境保护、安全生产情况	43
四、与业务相关的情况	53
五、公司商业模式	62
六、所处行业概况、市场规模及公司在行业中的竞争地位	64
第三节 公司治理	85
一、公司治理机制的建立及运行情况	85
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	86
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为情况的声明	87
四、公司独立性情况	87
五、同业竞争情况	89
六、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和对外担保情况	90
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	91
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	93

<b>第四节 公司财务</b> .....	96
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表.....	96
二、报告期内主要财务指标及分析.....	117
三、报告期公司盈利情况.....	125
四、报告期内的主要资产情况.....	141
五、报告期内的主要债务情况.....	158
六、报告期内所有者权益情况.....	167
七、关联方及关联交易.....	168
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	175
九、报告期内资产评估情况.....	176
十、股利分配政策及报告期内的分配情况.....	177
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	177
十二、可能对公司可持续经营产生不利影响的因素.....	177
<b>第五节 股份发行</b> .....	181
公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	185
主办券商声明.....	186
律师事务所声明.....	187
会计师事务所声明.....	188
资产评估机构声明.....	189

## 释义

普通术语		
本公司、公司、蓝华科技、股份公司	指	安徽蓝华金属科技股份有限公司
蓝华有限、有限公司	指	蓝华科技的前身马鞍山市蓝华机械制造有限公司
江西蓝华	指	蓝华科技的控股子公司江西蓝华科技有限公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
《章程》	指	公司现行有效的《安徽蓝华金属科技股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度 1 月至 7 月 31 日
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐机构、万联证券	指	万联证券有限责任公司
中兴财光华会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所
华鹏会计师	指	安徽华鹏会计师事务所有限责任公司
华鹏评估师	指	安徽华鹏资产评估有限公司
银纪 8 号	指	银纪 8 号新三板股权投资基金
基金管理人	指	上海银纪资产管理股份有限公司
江西汉腾	指	江西汉腾汽车有限公司
海马、海马汽车	指	海马汽车集团股份有限公司
华菱、华菱汽车	指	安徽华菱汽车有限公司
奇瑞、奇瑞汽车	指	奇瑞汽车股份有限公司
上汽、上海汽车	指	上海汽车集团股份有限公司
上海联谷、联谷汽车	指	上海联谷汽车配件有限公司
芜湖可挺	指	芜湖可挺汽车底盘件有限公司
芜湖开瑞	指	芜湖开瑞金属科技有限公司
配套项目	指	江西蓝华科技有限公司新建汽车底盘冲压件/总成焊接项目
可研报告	指	江西蓝华科技有限公司新建汽车底盘冲压件/总成焊接项目可行性研究报告
芜湖开瑞	指	芜湖开瑞金属科技有限公司
《公开转让说明书》	指	《安徽蓝华金属科技股份有限公司公开转让说明书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《审计报告》	指	中兴财光华会计师事务所出具的编号为中兴审[2015]07874 号《审计报告》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

马鞍山市工商局	指	安徽省马鞍山工商行政管理局
当涂县工商局	指	当涂县工商行政管理局

## 第一节 公司基本情况

### 一、概览

中文名称	安徽蓝华金属科技股份有限公司
英文名称	AnHui Lan-HUA Metal Science & Technology Co., Ltd.
社会统一信用代码	91340500592689998D
法定代表人	徐家平
有限公司成立日期	2012年3月30日
股份公司成立日期	2014年4月30日
注册资本	<b>2828 万</b>
住所	安徽省马鞍山市当涂县经济开发区
邮编	243102
电话	0555-6827703
传真	0555-6827704
电子邮箱	Lanhua8888@126.com
网址	http://www.zg-lh.com
信息披露事务负责人	吴文超
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为C36汽车制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）分类标准，公司所处行业属于汽车零部件及部件制造（C3660）；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》，公司所处行业为汽车零部件及配件制造，编码为C3660。
经营范围	金属材料研发；机械制造；汽车零部件生产、销售。（依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营）
主营业务	金属材料研发；机械制造；汽车零部件生产、销售。（依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营）

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：蓝华科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：28,280,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排和自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章股票挂牌 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

### 2、公司股东所持股份的限售安排

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。”

### 3、公司股东对所持股份的自愿锁定承诺。

公司股东徐家平承诺：“自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起 24 个月内，本人保证不转让或委托他人管理本人在公司挂牌前所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。”

#### 4、挂牌当日可进入全国股份转让系统转让的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进行转 让的股份数量 (股)	限售股份数 量 (股)	限售原因
1	徐家平	12,691,000	44.88	650,250	12,040,750	控股股东、 实际控制人、高级管 理人员
2	陈玉峰	12,589,000	44.52	12,589,000	0	
3	银纪 8 号新三板 股权投资基金	3,000,000	10.60	3,000,000	0	
	合计	28,280,000	100.00	16,239,250	12,040,750	

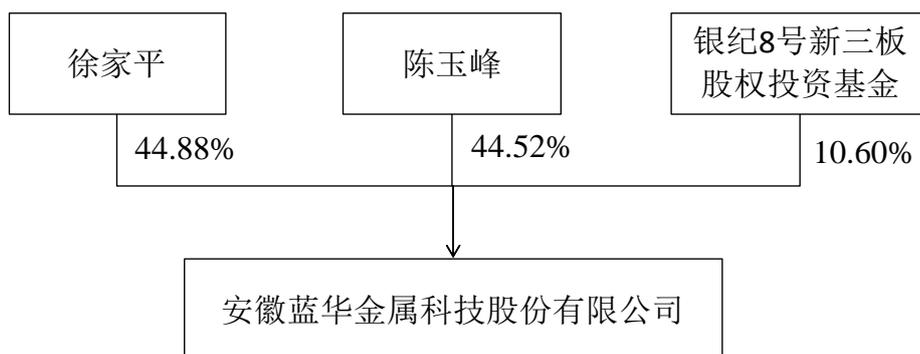
#### (三) 挂牌后股票转让方式

公司分别于 2015 年 7 月 2 日和 2015 年 7 月 23 日召开第一届董事会第八次会议和 2015 年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》，同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让。

### 三、股东基本情况

#### (一) 公司股权结构图

截止本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



## (二) 公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况

### 1、公司持股 5%以上及前十大股东情况如下

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	徐家平	12,691,000	44.88	境内自然人
2	陈玉峰	12,589,000	44.52	境内自然人
3	银纪 8 号新三板股权投资 基金	3,000,000	10.60	契约型 私募基金
	合计	28,280,000	100.00	

### 2、公司股东私募基金备案情况

公司现有股东中，银纪 8 号新三板股权投资基金为契约型私募基金，已于 2015 年 11 月 11 日在基金业协会完成私募投资基金备案，备案编号 S68261，其基金管理人为上海银纪资产管理股份有限公司，已于 2014 年 10 月 30 日在基金业协会登记为私募投资基金管理人，登记编号 P1005148。其他股东均不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规范的私募投资基金，无需履行备案程序。

公司股东银纪 8 号新三板股权投资基金依法设立、规范运作并已履行相关备案手续；该基金的资金来源合法合规；投资范围符合合同约定，且基金权益人并非拟挂牌公司控股股东、实际控制人或董事、监事和高级管理人员。

### 3、公司股东的适用性

公司股东满足法律法规规定的股东资格条件，不存在法律法规或任职单位规定不得担任股东的情形。

## (三) 公司控股股东及实际控制人情况

公司股东徐家平先生持有公司 **44.88%** 的股份，为公司控股股东，且在公司担任董事长兼总经理，为公司实际控制人，其基本情况如下：

徐家平，男，1973 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 12 月出生，中专学历，毕业于安徽省贸易学校文秘与档案专业。2012 年建立马鞍山市蓝华机械制造有限公司；2014 年 4 月当选为安徽蓝华金属科技股份有限公司董事长；2015 年 1 月当选为安徽蓝华金属科技股份有限公司总经理。

报告期内，公司实际控制人均为徐家平先生，未发生变化。

#### **（四）公司股东所持有的股份质押或其他争议事项**

本公司股东所直接持有的本公司股份不存在质押或其他争议事项的情况。

#### **（五）公司各股东之间的关联关系**

公司各股东之间不存在亲属关系或关联关系。

### **四、公司成立以来股本形成及其变化情况**

公司系由蓝华有限按经审计的净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，截至本尽职调查报告签署之日，公司已持续经营两年以上。

#### **（一）有限公司成立**

公司前身是马鞍山市蓝华机械制造有限公司（以下简称“蓝华有限”），其成立于 2012 年 3 月 30 日，系袁道华、陶代保两个自然人共同出资设立的有限责任公司，经营场所当涂经济开发区，主要经营机械制造，汽车零部件生产、销售，注册资本 500 万元整，全体股东分期于 2014 年 3 月 30 日之前缴足。首次出资为 100 万元，其中袁道华出资 50 万元，占注册资本的 10%；陶代保出资 50 万元，占注册资本的 10%。

2012 年 3 月 30 日，安徽江南会计师事务所当涂分所出具了皖江会当验[2012]131 号验资报告。经审验，截至 2012 年 3 月 30 日止，蓝华有限已收到首次缴纳的全体股东注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元整，其中袁道华本期实缴资本为 50 万元，陶代保本期实缴资本为 50 万元，各股东均以货币出资。

该公司设立时，各股东的具体情况和股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	袁道华	250.00	50.00	50
2	陶代保	250.00	50.00	50
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100</b>

2012年3月30日，经当涂县工商核准，蓝华有限取得了注册号为340521000054047的《企业法人营业执照》。

## （二）有限公司第一次股权转让

2012年11月16日，蓝华有限通过股东会决议，同意陶代保将持有公司250万元认缴出资转让给徐家平；同意袁道华将持有公司25万元认缴出资转让给徐家平。同日，陶代保和袁道华分别与徐家平签署了《股权转让协议》，转让价格由股东协商确定。

当涂县工商局核准蓝华有限本次变更，蓝华有限本次变更完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	徐家平	275.00	55.00	55.00
2	袁道华	225.00	45.00	45.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

2012年12月05日，经当涂县工商核准，蓝华有限取得了注册号为340521000054047的《企业法人营业执照》。

## （三）有限公司第二次股权转让

2013年4月15日，蓝华有限通过股东会决议，同意袁道华将持有公司225万的认缴出资（占注册资本的45%）转让给陈玉峰。同日，转让双方签订《股权转让协议》，转让价格由股东协商确定。

当涂县工商局核准蓝华有限本次变更，蓝华有限本次变更完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	徐家平	275.00	55.00	55.00
2	陈玉峰	225.00	45.00	45.00
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

2013年4月18日，经当涂县工商核准，蓝华有限取得了注册号为340521000054047的《企业法人营业执照》。

#### （四）有限公司第一次补足实缴资本、增加注册资本

2013年8月1日，蓝华机械制造有限公司召开股东会审议同意：补足公司二期实收资本，本期到位400万元，分别由徐家平以货币方式缴纳225万元、陈玉峰以货币方式缴纳175万元；增加公司注册资本至1018万元，新增加的518万元分别由徐家平以货币方式缴纳284.9万元；陈玉峰以货币方式缴纳233.1万元。会议通过了章程修正案，对章程进行相应修改。

2013年8月1日，安徽天瑞华会计师事务所出具了皖天瑞华会验字[2013]0575号验资报告。经审验，截至2013年8月1日止，蓝华机械制造有限公司已收到徐家平、陈玉峰缴纳的第二期注册资本400万及本次新增注册资本518万，合计人民币918万。其中，徐家平本期认缴注册资本509.90万元，陈玉峰认缴注册资本408.10万元，各股东均以货币出资。

2013年8月1日，当涂县工商局核准了本次变更事宜。本次股权变更完成后，蓝华有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)
1	徐家平	559.90	559.90	55.00
2	陈玉峰	458.10	458.10	45.00
合计		<b>1,018.00</b>	<b>1,018.00</b>	<b>100.00</b>

2013年8月2日，经当涂县工商核准，蓝华有限取得了注册号为340521000054047的《企业法人营业执照》。

#### （五）有限公司第三次股权转让

2014年4月11日，蓝华有限通过股东会决议，将徐家平所持有公司10%的股份，以101.8万元价格转让给陈坦和；将陈玉峰所持有的10%的股份以101.8万元价格转让给陈坦和。同日，徐家平和陈玉峰分别与陈坦和签订《股权转让协议》。

2014年4月30日，马鞍山市工商局核准了本次变更事宜。本次股权变更完成后，蓝华有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	徐家平	458.10	458.10	45.00
2	陈玉峰	356.30	356.30	35.00
3	陈坦和	203.60	203.60	20.00
合计		<b>1,018.00</b>	<b>1,018.00</b>	<b>100.00</b>

2014年4月30日，经马鞍山市工商局核准，蓝华有限取得了注册号为340521000054047的《企业法人营业执照》。

#### （六）有限公司整体变更为股份公司

2014年4月14日，安徽华鹏会计师事务所出具皖华鹏会业字[2014]第0528号审计报告，截至2014年3月31日止，蓝华有限经审计的账面净资产值为11,268,147.13元。

2014年4月14日，安徽华鹏资产评估有限公司出具皖华鹏评报字[2014]0505号评估报告，截至2014年3月31日，蓝华有限经评估的净资产值为11,288,646.12元。

2014年4月15日，蓝华有限召开股东会，同意以截至2014年4月15日蓝华有限所有股东作为发起人，将蓝华有限整体变更为股份有限公司，将截至2014年3月31日经华鹏会计师审计的蓝华有限的账面净资产11,268,147.13元折合为“安徽蓝华金属科技股份有限公司”的股本10,180,000股，蓝华有限净资产值超出注册资本的部分计入资本公积金。

2014年4月15日，公司全体发起人股东签订了《发起人协议》，约定以有限公司截至2014年3月31日经审计的净资产整体变更为股份公司，股份公司注册资本为1,018万元，余额计入资本公积；同时明确了各发起人在股份公司设立过程中的权利和义务。

2014年4月15日，安徽华鹏会计师事务所出具皖华鹏会验字[2014]第0404号验资报告，验证截至2014年3月31日，有限公司以经审计净资产人民币11,268,147.13元，折合公司股本10,180,000.00股，其余计入资本公积。

2014年4月20日，蓝华科技召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

上述事项在马鞍山市工商局进行了变更登记，并于2014年4月30日取得了

注册号为 340521000054047 的《营业执照》。

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	徐家平	458.10	45.00
2	陈玉峰	356.30	35.00
3	陈坦和	203.60	20.00
合计		<b>1,018.00</b>	<b>100.00</b>

#### （七）安徽省股权托管交易中心挂牌

安徽蓝华金属科技股份有限公司分别于 2014 年 4 月 21 日及 2014 年 4 月 26 日，召开第一届第二次董事会和第一届第四次董事会，分别审议同意公司在安徽省股权托管交易中心直接挂牌及登记托管事项。公司于 2014 年 5 月 10 日及 2014 年 5 月 12 日先后召开 2014 年度第二次股东大会和第四次股东大会，同意公司在安徽省股权托管交易中心直接挂牌及登记托管事项。

2014 年 5 月 30 日，经安徽省股权托管交易中心审核，同意公司挂牌，股份简称为“蓝华科技”，股份代码为“800033”。

根据《安徽省股权托管交易中心股权业务管理办法》及《安徽省股权托管交易中心有限责任公司企业终止挂牌业务细则》等规定，挂牌企业提出终止挂牌前需获准在境内外有关资本市场上市或挂牌。目前蓝华科技股权已在安徽股权托管交易中心暂停交易，未来将在取得股转公司出具同意挂牌的函后办理在安徽股权托管交易中心的摘牌手续。

公司股权在安徽省股权托管交易中心挂牌期间未通过该平台发生过股权转让，不存在投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔少于 5 个交易日的情形；公司股东累计未超过 200 人，公司股票不存在公开发行或变相公开发行情形，公司股权清晰；满足《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条关于“在符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38 号）要求的区域性股权转让市场进行股权非公开转让的公司，符合挂牌条件的，可以申请在全国股份转让系统挂牌公开转让股份”情形的要求。

#### （八）股份公司第一次增加注册资本

2015年4月28日，公司全体股东召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于增加公司注册资本至2018万元的议案》：增资前，公司注册资本为10,180,000元人民币。其中：徐家平占注册资本的45%；陈玉峰占注册资本的35%；陈坦和占注册资本的20%。增资后，公司注册资本由10,180,000元人民币增加至20,180,000元人民币。变更后的股权比例为：徐家平占注册资本45%；陈玉峰占注册资本的35%；陈坦和占注册资本的20%。出资期限为2015年12月31日前缴清。

2015年7月23日，公司全体股东召开2015年第三次临时股东大会，审议通过《关于变更公司注册资本认缴比例的议案》，经公司股东徐家平、陈玉峰、陈坦和协商一致，对公司2015年第二次临时股东大会决议的公司新发行的1000万股的认购比例进行变更，具体如下：

发行价格：每股1元人民币。

股东徐家平认购500万股，共计人民币500万元。

股东陈玉峰认购500万股，共计人民币500万元。

本次发行完成后，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	股份总数（万股）	持股比例（%）
1	徐家平	958.10	47.48
2	陈玉峰	856.30	42.43
3	陈坦和	203.60	10.09
	合计	2,018.00	100.00

2015年7月23日，安徽江南会计师事务所当涂分所出具《验资报告》（皖江会当验[2015]034号），经审验，本次增资的出资全部到位。

2015年7月30日，经马鞍山市工商局核准，蓝华科技取得了注册号为340521000054047的《企业法人营业执照》。

#### （九）股份公司第一次股权转让

2015年8月1日，股东陈坦和与股东徐家平签订《股权转让协议》，陈坦和将持有的蓝华科技50.9万股的股权以50.9万元的价格转让给徐家平。同日，股东陈坦和与股东陈玉峰签订《股权转让协议》，陈坦和将持有的蓝华科技152.7万股的股权以每股1元，共计152.7万元的股权转让给陈玉峰。

2015年8月1日，公司向徐家平、陈玉峰出具新的出资证明书，并修改股东名册，记录上述股权变更。

转让完成后，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐家平	1,009.00	50.00
2	陈玉峰	1,009.00	50.00
合计		<b>2,018.00</b>	<b>100.00</b>

#### （十）股份公司第二次增加注册资本

2015年10月27日，公司全体股东召开2015年第五次临时股东大会，审议通过《公司定向增资方案》的议案，同意以每股1.06元价格向银纪8号新三板股权投资基金定向增发300万股普通股。同日，双方签订《股份认购及增资协议》。本次增资后，公司注册资本由20,180,000元人民币增加至23,180,000元人民币。变更后的股权比例为：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	徐家平	1,009.00	43.53	境内自然人
2	陈玉峰	1,009.00	43.53	境内自然人
3	银纪8号新三板股权投资基金	300.00	12.94	契约型基金
合计		<b>2,318.00</b>	<b>100.00</b>	

2015年11月17日，安徽众志会计师事务所（普通合伙）出具了《验资报告》（皖众志会验字[2015]11001号），经审验，本次增资已经全部到位。

2015年10月28日，经马鞍山市工商局核准，蓝华科技取得了统一社会信用代码为91340500592689998D的《营业执照》。

2015年10月28日，银纪8号基金管理人与蓝华科技股东徐家平、陈玉峰签订《股份认购及增资协议之补充协议》，协议约定了股份回购条款，具体为当出现以下情况时，银纪8号基金管理人有权要求蓝华科技的原股东徐家平、陈玉峰回购银纪8号所持有的全部或部分公司股份：

1、不论任何主观或客观原因，蓝华科技不能在2015年12月31日前实现新三板挂牌，该等原因包括但不限于标的蓝华科技经营业绩方面、不具备上市条件，或由于蓝华科技历史沿革方面的不规范未能实现上市目标，或由于参与蓝华科技

经营的原股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法上市等；

2、在 2015 年 12 月 31 日之前的任何时间，原股东或蓝华科技明示放弃本协议项下的标的公司新三板挂牌安排或工作；

3、当蓝华科技累计新增亏损达到银纪 8 号进入时以 2015 年 7 月 31 日为基准日公司当期净资产的 20%时；

4、原股东或蓝华科技实质性违反本协议及附件的相关条款；

5、蓝华科技 2015 年经审计的财务报告中的可供分配的净利润不足 200 万元，或蓝华科技 2016 年经审计的财务报告中的可供分配的净利润不足 600 万元。

目前，公司控股股东、实际控制人徐家平和股东陈玉峰分别持有公司 44.88% 和 44.52% 股权比例，本次《股份认购及增资协议之补充协议》未约定触发回购条款后，徐家平与陈玉峰二人的分别回购比例，未来存在触发回购条款的履行可能导致公司控股股东、实际控制人变更的风险。

#### （十一）股份公司第三次增加注册资本

2015 年 12 月 1 日，公司与在册股东徐家平、陈玉峰签订附条件生效的《股份认购合同》，明确约定本次发行的价格、数量、价款支付等与本次发行相关的事项。公司分别于 2015 年 12 月 1 日和 2015 年 12 月 16 日召开第一届董事会第十一次会议和 2015 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司认购增资的方案》等相关议案，同意以每股 1.06 元价格向在册股东徐家平、陈玉峰定向增发合计 510 万股普通股。

本次增资后，公司注册资本由 23,180,000 元人民币增加至 28,280,000 元人民币。变更后的股权比例为：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	徐家平	12,691,000	44.88	境内自然人
2	陈玉峰	12,589,000	44.52	境内自然人
3	银纪 8 号新三板股权投资基金	3,000,000	10.60	契约型基金
	合计	<b>28,280,000</b>	<b>100.00</b>	

2016 年 1 月 8 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次发行进行了验资，并出具了中兴财光华审验字（2016）第 304002 号验资报告，经审验，本次增资已经全部到位。

截至本公开转让说明书签署日，本次增资后的营业执照正在办理之中。

截至本公开转让说明书签署日，公司股权明晰、股份发行和转让行为合法合规。

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

## 六、公司控股股东及实际控制人报告期内变化情况

公司控股股东及实际控制人徐家平先生持有公司股权变化情况和公司任职情况如下所示：

期限	持股比例	公司任职情况
2012年11月16日（含）至 2014年4月11日（不含）	55.00%	自2012年通过受让股权方式持股公司以来，徐家平先生先后担任公司监事、执行董事、经理兼法定代表人；目前担任公司董事长兼总经理，并任法定代表人
2014年4月11日（含）至 2015年7月23日（不含）	45.00%	
2015年7月23日（含）至 2015年8月1日（不含）	47.48%	
2015年8月1日（含）至 2015年10月27日（不含）	50.00%	
<b>2015年10月27日（含）至2015年 12月16日（不含含）</b>	43.53%	
<b>2015年12月16日（含）至今</b>	<b>44.88%</b>	

2014年4月20日，公司股东陈玉峰经公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，被选举为公司董事；2015年7月23日，公司召开临时股东大会，同意免去陈玉峰在公司的董事任职。截至本公开转让说明书签署日，股东陈玉峰持有公司股权比例为**44.52%**，少于徐家平所持股份比例，且陈玉峰在公司未担任任何董事、监事或高级管理人员职务，不参与蓝华科技的生产经营及管理决策，亦不会对蓝华科技在发展战略、生产经营决策、利润分配等方面实施重大影响。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

## 七、公司控股子公司及参股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司仅有一家通过收购获得的控股子公司，即江西蓝华科技有限公司（以下简称“江西蓝华”），除此以外公司报告期内

无其他控股或参股公司。公司控股子公司具体情况如下：

### （一）基本情况

中文名称	江西蓝华科技有限公司
统一社会信用代码	913611003329034689
法定代表人	章顺鹏
成立日期	2015年4月20日
注册资本	3000万
住所	江西省上饶经济技术开发区拓展区
经营范围	汽车底盘冲压件、焊接总成、分总成生产、销售;车身及结构冲压件、焊接总成、焊接分总成生产、销售;汽车冲压件模具研发、设计、制造及销售;其他汽车零部件生产及销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

江西蓝华成立于2015年4月20日,目前处于建设期间,未实际运营。根据中兴财光华(沪)审会字(2015)第1235号审计报告,截至2015年9月30日,江西蓝华总资产2,011,886.14元,净资产-2,965.86元;2015年1-9月,江西蓝华收入0元,净利润-2,965.86元。

截至本公开转让说明书签署之日,江西蓝华的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	持股比例(%)
1	丁翔	600.00	0.00	20
2	林芳福	870.00	0.00	29
3	蓝华科技	1,530.00	0.00	51
合计		3,000.00	0.00	100

### （二）设立以来股本的形成及变化情况

#### 1、江西蓝华设立

2015年4月17日,徐家平、梅书娟、陈玉峰共同认缴出资3000万元,设立江西蓝华。

同日,江西蓝华召开股东会,股东徐家平、梅书娟、陈玉峰出席了会议,会议通过决议,选举徐家平为公司执行董事、法定代表人。选举陈玉峰为江西蓝华总经理。选举章顺鹏为公司监事,并通过公司《章程》。

2015年4月20日上饶市工商行政管理局出具注册号为361100210064757的《营业执照》，核准江西蓝华的设立申请。江西蓝华的经营围是“汽车底盘冲压件、焊接总成、分总成生产、销售;车身及结构冲压件、焊接总成、焊接分总成生产、销售;汽车冲压件模具研发、设计、制造及销售;其他汽车零部件生产及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

江西蓝华成立时，股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	徐家平	1,800.00	0.00	60.00
2	陈玉峰	300.00	0.00	10.00
3	梅书娟	900.00	0.00	30.00
	合计	3,000.00	0.00	100.00

根据江西蓝华《公司章程》规定，公司股东需在2035年之前完成注册资本的缴纳。

## 2、江西蓝华第一次变更股权、法定代表人、执行董事

2015年7月25日，江西蓝华召开股东会，公司股东陈玉峰、徐家平、梅书娟到会，股东会通过决议，同意徐家平将其持有江西蓝华1200万元认缴股权（占江西蓝华注册资本40%）转让给章顺鹏；同意徐家平将其持有江西蓝华的600万元认缴股权（占江西蓝华注册资本20%）转让给林芳福；同意陈玉峰将其所持有江西蓝华的300万元认缴股权（占江西蓝华注册资本10%）转让给丁翔。同日，徐家平、陈玉峰分别与章顺鹏、林芳福、丁翔等人签订《股权转让协议》。

2015年9月18日，上饶市工商行政管理局颁发了新的《营业执照》，核准上述变更。

本次股权变更后，江西蓝华股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	章顺鹏	1,200.00	0.00	40.00
2	丁翔	600.00	0.00	20.00
3	林芳福	300.00	0.00	10.00
4	梅书娟	900.00	0.00	30.00
	合计	3,000.00	0.00	100.00

### 3、江西蓝华第二次股权变更

2015年10月16日，江西蓝华股东梅书娟与章顺鹏签署《股权转让协议》，将其所持有江西蓝华的900万元认缴股权（占江西蓝华注册资本30%）转让给章顺鹏。

2015年10月19日，上饶市工商行政管理局颁发了新的《营业执照》，核准上述变更。

本次股权变更后，江西蓝华股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	章顺鹏	2,100.00	0.00	70.00
2	丁翔	600.00	0.00	20.00
3	林芳福	300.00	0.00	10.00
	合计	3,000.00	0.00	100.00

### 4、江西蓝华第三次股权变更

2015年10月27日，江西蓝华召开股东会，江西蓝华股东章顺鹏、丁翔、林芳福到会，股东会通过决议，同意章顺鹏将其持有的江西蓝华的1530万元认缴股权（占江西蓝华注册资本的51%）转让给蓝华科技；同意章顺鹏将其持有的江西蓝华570万元认缴股权（占江西蓝华注册资本的19%）转让给林芳福。并通过相应的章程修正案。

同日，章顺鹏与蓝华科技签署《股权转让协议》将其持有的江西蓝华1530万元（占江西蓝华注册资本的51%）的认缴股权，以0元的价格转让给蓝华科技，蓝华科技履行出资义务。

同日章顺鹏与林芳福签署《股权转让协议》章顺鹏将其持有的江西蓝华570万元（占江西蓝华注册资本的19%）的认缴股权，以0元的价格转让给林芳福，林芳福履行出资义务。

本次股权转让完成后，蓝华科技控股江西蓝华，江西蓝华股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	丁翔	600.00	0.00	20.00
2	林芳福	870.00	0.00	29.00

3	蓝华科技	1,530.00	0.00	51.00
	合计	3,000.00	0.00	100.00

2015年10月28日，上饶市工商行政管理局颁发了新的《营业执照》，核准上述变更。

### （三）收购江西蓝华的原因

#### 1、壮大蓝华科技主营业务

江西蓝华的经营范围是“汽车底盘冲压件、焊接总成、分总成生产、销售;车身及结构冲压件、焊接总成、焊接分总成生产、销售;汽车冲压件模具研发、设计、制造及销售;其他汽车零部件生产及销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)”,根据浙江贝斯特节能环保科技有限公司编制的《江西蓝华科技有限公司新建汽车底盘冲压件/总成焊接项目可行性研究报告》(以下简称“可研报告”),江西蓝华项目达产后,公司具备年产10万套车身分总成和10万套汽车底盘件的产能。收购江西蓝华,将有利于蓝华科技扩大汽车零部件业务规模。

#### 2、解决同业竞争问题

截至2015年10月26日,江西蓝华股权结构为:

序号	股东名称/姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例(%)
1	章顺鹏	2,100.00	0.00	70.00
2	丁翔	600.00	0.00	20.00
3	林芳福	300.00	0.00	10.00
	合计	3,000.00	0.00	100.00

经核查,章顺鹏所持江西蓝华70%的股权实为蓝华科技控股股东、实际控制人徐家平所持有。

为避免同业竞争,2015年10月27日,江西蓝华召开股东会,股东会通过决议,同意章顺鹏将其持有的江西蓝华51%股权以0元价格转让给蓝华科技;同意章顺鹏将其持有的江西蓝华19%的股权以0元价格转让给林芳福,蓝华科技及林芳福代为履行出资义务。并通过相应的章程修正案。

本次股权转让完成后,蓝华科技控股江西蓝华,江西蓝华股权结构如下:

序号	股东名称/姓名	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	丁翔	600	0	20
2	林芳福	870	0	29
3	蓝华科技	1530	0	51
合计		3000	0	100

本次蓝华科技收购江西蓝华 51% 股权，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对江西蓝华截至 2015 年 9 月 30 日的资产负债表，2015 年 1-9 月的利润表、现金流量表及所有者权益变动表进行了审计。

#### （四）收购对公司业务的影响

江西蓝华成立于 2015 年 4 月 20 日，目前处于建设期间，未实际运营。该项目作为江西汉腾汽车有限公司某系列车型零部件的配套项目，江西蓝华已于 2015 年 8 月 1 日与江西汉腾汽车有限公司签订《配套零部件开发协议》，该协议长期有效。根据可研报告测算，江西蓝华汽车零部件配套项目建设周期从 2015 年 6 月至 2016 年 5 月，项目预计总投资 7925.22 万元。短期内对蓝华科技资金压力较大，但长期具有较大收益。项目达产后，年可实现的增加营业务收入 13200.00 万元，利润总额 2126.75 万元。

收购江西蓝华将对公司未来可持续发展有重大的战略意义，但项目建设自身面临巨大风险，首先高额项目投入，造成公司现金流紧张；其次，项目建成后，汽车零部件市场发生存在发生巨大变化的风险。

报告期内，公司不存在子公司股权收购和转让。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况

#### 1、公司董事基本情况

公司现有董事 5 名。简历如下：

（1）徐家平，现任公司董事长，简历详见“三、股东基本情况（三）实际控制人情况”。

何霞女士，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 3 月出生，毕业于安徽

省贸易学校文秘与档案专业。1996年9月至1999年6月在当涂饭店担任会计；2000年10月至今在马鞍山市华吉实业有限公司担任会计。2014年4月当选为蓝华科技第一届董事会董事，但不在公司任职。任期三年，自2014年4月20日至2017年4月19日。

吴文超先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977年10月出生，本科学历，毕业于安徽财经大学会计学专业，会计师职称。1997年12月至2011年4月，就职于马鞍山万马机床制造有限公司，任财务部副经理；2011年4月至2013年12月31日，就职于芜湖开瑞金属科技有限公司，任财务经理兼任主办会计；2014年1月1日至2014年，就职于马鞍山市蓝华机械制造有限公司，担任财务总监；2014年4月至今，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司，任财务总监兼董事会秘书。2015年1月26日当选为蓝华科技第一届董事会董事，任期自2015年1月26日至2017年4月19日。

吴敏先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年10月出生，大专学历，毕业于皖南医学院临床医学专业。1996年10月至2000年8月，就职于安徽宣城吉顺交通工业公司，任质量员、品管组长，品管课长；2000年9月至2004年8月就职于上海吉泰交通工业公司，任品管课长；2004年9月至2007年8月就职于安徽福臻技研公司，任车身质量科长；2007年9月至2013年5月就职于奇瑞汽车公司，任金属采购科长及金属采购质量科长；2014年1月至2014年4月，就职于马鞍山蓝华机械制造有限公司，任副总经理；2014年4月至今，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司，任副总经理。2015年7月23日，当选为蓝华科技第一届董事会董事，任期自2015年7月23日至2017年4月19日。

李海先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年1月出生，中专学历，毕业于湖南长沙航空职业技术学院模具设计与制造专业。2000年8月至2013年6月，就职于中国5720工厂双翼机电实业有限公司，任模具钳工；2003年6月至2006年6月，就职于建鑫汽车零部件有限公司，任总经理助理兼技术部部长；2006年6月至2013年8月，就职于博世机械加工厂，任厂长；2013年9月至2014年4月，就职于马鞍山市蓝华机械制造有限公司，任项目部部长；2014年4月至2014年12月，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司，任项目部部长；2014年12月至今，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司，任副总经理。2015

年7月23日，当选为蓝华科技第一届董事会董事，任期自2015年7月23日至2017年4月19日。

## 2、公司监事基本情况

公司现有监事3名。简历如下：

何兰女士，中国国籍，无境外永久居留权，1978年11月出生，高中学历。2010年9月至2011年12月，就职于马鞍山市华吉实业有限公司，任出纳；2012年1月至2014年4月，就职于马鞍山市蓝华机械制造有限公司，任财务部副部长；2014年4月至今，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司，任财务部副部长。2015年1月6日起不在公司担任除监事会主席之外的任何职务。任期三年，自2014年4月20日至2017年4月19日。

唐成亮先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966年4月出生，大专学历。毕业于安徽工业大学财会专业。1988年至1998年在当涂县外贸局工作；1998年至今在马鞍山太白球团有限公司任会计。2014年4月至今兼任安徽蓝华金属科技股份有限公司监事，但不在公司担任其他职务。任期三年，自2014年4月20日至2017年4月19日。

王波先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973年12月出生，高中学历，毕业于安徽芜湖市二中。1996年5月至1999年4月，就职于上海富和机械有限公司，任学徒；1999年5月至2003年5月，就职于荻原模具厂，任模具钳工；2003年6月至2008年7月，就职于安徽福臻技研有限公司，任模具钳工组长；2008年8月至2012年12月，就职于芜湖合力模具有限公司，任技术科科长；2012年12月至2014年7月，就职于安徽韦尔汽车科技有限公司从事模具售后部经理；2014年8月至今，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司，任钳工部部长；2015年7月25日当选为职工代表监事。任期自2015年7月25日至2017年4月19日。

## 3、公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员简历如下：

- (1) 徐家平，简历详见本节“三、股东基本情况（三）实际控制人情况”。
- (2) 吴敏，简历详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员基（一）1

公司董事基本情况”。

(3) 李海，简历详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员基（一）1 公司董事基本情况”。

(4) 章顺鹏，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年 10 月出生，专科学历，毕业于铜陵学院机械设计与制造专业。2003 年 8 月至 2009 年 10 月，就职于芜湖永达科技公司工作，担任重力车间班长、工段长。2010 年 8 月至 2014 年 2 月，就职于芜湖开瑞金属科技公司工作，历任生产部长、副总经理。2014 年 3 月至 2015 年 7 月，就职于安徽蓝华金属科技股份有限公司工作，担任公司职工代表监事一职。2015 年 10 月至今，任安徽蓝华金属科技股份有限公司副总职务。2015 年 10 月至今在江西蓝华科技有限公司担任公司总经理。

(5) 吴文超，简历详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员（一）1 公司董事基本情况”。

(二) 公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员和核心技术人员均签订有劳动合同。

(三) 董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	合计持股比例 (%)
1	徐家平	董事长、总经理	44.88	0	44.88
合计			44.88	0	44.88

除上述持股情况外，公司其他董事、监事及高级管理人员均未持有本公司股份。

## 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	6,956.59	5,437.75	4,441.24
股东权益合计（万元）	2,207.83	1,136.84	1,040.96

归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,207.83	1,136.84	1,040.96
每股净资产(元)	1.09	1.12	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.09	1.12	1.02
资产负债率(母公司)	68.26	79.09	76.56
流动比率(倍)	0.87	1.24	1.11
速动比率(倍)	0.41	0.92	0.71
<b>项目</b>	<b>2015年 1-7月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入(万元)	2,224.95	4,022.42	1,967.14
净利润(万元)	70.99	95.88	23.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	70.99	95.88	23.63
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	72.72	53.03	24.36
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)	72.72	53.03	24.36
毛利率(%)	24.00	16.17	8.94
净资产收益率(%)	5.88	8.80	2.27
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.02	4.87	2.34
基本每股收益(元/股)	0.049	0.094	0.058
稀释每股收益(元/股)	0.049	0.094	0.058
应收账款周转率(次)	1.19	2.15	1.28
存货周转率(次)	3.35	17.14	17.39
经营活动产生的现金流量净额(万元)	7.22	-301.14	-574.98
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.00	-0.30	-0.57

主要财务指标计算方法如下:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、每股净资产(不含少数股东权益)=归属于母公司的所有者权益/期末股份总数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数
- 8、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业成本
- 9、净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定
- 10、有限公司阶段按照每1元实收资本对应1股本对每股指标进行模拟计算。

## 十、本次挂牌的有关当事人

### (一) 主办券商

名称：万联证券有限责任公司

法定代表人：张建军

住所：广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18、19 楼

电话：020-38286588

传真：020-38286588

项目小组负责人：陶海华

项目组成员：雷家荣、黄加虎、沈思昀

## （二）律师事务所

名称：万商天勤（上海）律师事务所

律师事务所负责人：张斌

住所：上海市静安区武宁南路 488 号 2539 室

电话：021-50819091

经办律师：戴鹏飞、钟承江

## （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室

电话：021-51969386

经办会计师：孙国伟、许洪磊

## （四）资产评估机构

名称：安徽华鹏资产评估有限公司

法人代表：王治琼

住所：安徽省合肥市包河区马鞍山南路 200 号和地蓝湾 12 幢和地广场 1001 室

电话：0551-65376626

经办评估师：霍昌荣、苗旭萍

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司经营范围

公司经营范围包括：金属材料研发；机械制造，汽车零部件生产、销售。  
(依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营)

#### (二) 公司主营业务

公司主要产品为底盘冲压件、车身结构件的开发与制作，产品主要用于汽车车身、底盘焊接。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为 C36 汽车制造业。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C 制造业”中的“36 汽车制造业”中的“3660 汽车零部件及配件制造”。

公司按 ISO/TS16949-2009 标准建立质量管理体系，形成了制度化、标准化、数字化的管理模式，实现了生产、销售和服务的全过程有效控制。

报告期内，公司通过上海联谷、芜湖可挺、芜湖开瑞、马钢、安徽福马等一级供应商，将零部件分别卖给海马、奇瑞、上汽、华菱等汽车整车厂商，公司系汽车零部件二级供应商。报告期后，公司及控股子公司分别与华菱汽车和江西汉腾签订销售协议，成为汽车零部件一级供应商。

报告期各期间，公司各产品销售收入情况如下：

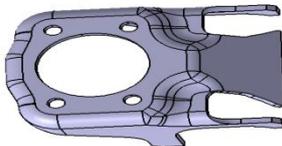
单位：万元

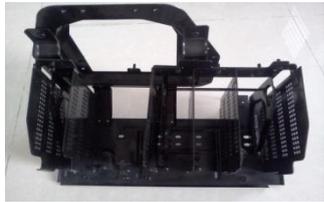
项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车底盘件	1,308.90	59.32%	2,361.92	60.49%	1,373.14	70.48%
车身结构件	897.46	40.68%	1,542.78	39.51%	575.07	29.52%
合计	<b>2,206.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,904.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,948.21</b>	<b>100.00%</b>

从公司设立至今，主营业务未发生重大变更。

#### (三) 公司主要产品及其用途

公司主要产品为汽车底盘冲压件、车身结构件，其中车身结构件主要是与车身相关的隔热罩类、油箱类、总称类等零部件的冲压件，材料经冲压后直接成为汽车零部件的为汽车冲压件，冲压件是构成汽车整体的各单元零部件。公司产品主要分为以下几大类：

产品类型	产品说明	产品名称	产品图示
底盘类	汽车在行驶中底盘是一个很重要的部件，而且这个部件在工作中不仅起到整车的支架的作用，而且在汽车行驶中还能够起到汽车平稳的效果，所以后底板的装配精度要求比较高。在生产过程使用检具 对产品的孔位、料边等尺寸严格 检测,确保符合设计的几何尺寸。	海马 S6 前梁上板	
		海马 S6 前梁下板	
		海马 S6 后梁上板	
		海马 S6 后梁下板	
		海马 S6 后梁前板	
		海马 S6 后梁前板	
		海马 M3 托臂上板	
		海马 M3 托臂下板	
		海马 M3 制动器安装支架	

产品类型	产品说明	产品名称	产品图示
隔热罩类	该类产品由于拉延深度深、形状也较复杂，容易开裂、起皱等，故对其冲压方向、压料面和工艺流程都有较高的要求，生产过程中必须严格控制产品的成型深度及外形尺寸。该类产品还可以阻挡灰尘，起到降温、防水的作用。	奇瑞 M16 中通道隔热罩	
		奇瑞 M16 消声器隔热罩	
		奇瑞 M16 消声器隔热罩	
		奇瑞 M11 消声器隔热罩	
油箱类	该类产品由于拉延深度深、起皱等和材质软，故对其冲压方向、压料面和工艺流程都有较高的要求，生产过程中必须严格控制产品的成型深度及外形尺寸。铝制油箱已经开始广泛应用于重型卡车储油装置中，市场占有率将会越来越大。	华菱铝制油箱封头	
		华菱铝制油箱隔板	
总成类	该类零件为多个零件组装焊接的总成零件，主要用于卡车电路集成系统中，具有使用寿命长、装配精度高、散热性好等特点。	华菱电器盒 FS	
		华菱电器盒 FM	
		华菱电器盒 FL	

产品类型	产品说明	产品名称	产品图示
其他类	如汽车车身冲压件支架类、加强板类、安装板类	奇瑞 S12 前风挡横梁后端板	
		奇瑞 S12 门槛横梁上盖板	
		奇瑞 S12 水箱横梁支撑板	
		奇瑞 S11 前纵梁后段 II	

## 二、公司内部组织结构、业务流程及服务方式

### （一）公司组织结构图

公司建立健全了现代的企业组织结构，包含股东大会、监事会、董事会三会议事机制，总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。根据股东会决议和公司章程规定公司设股东大会、董事会、监事会，设董事 5 人，监事 3 人。徐家平担任董事长兼总经理。公司股东大会为公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议（亲自出席或委托代理人出席）。公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。董事会由 5 名董事组成，由股东大会选举或更换；董事任期三年，可连选连任；董事会设董事长 1 名。公司监事会负责监督检查公司的经营管理、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，维护公司和股东利益。监事列席董事会会议。监事会由 3 名监事组成，监事由股东代表和公司职工代表担任，股东代表监事由股东大会选举或更换；公司职工代表监事由公司职工民主选举产生或更换，公司职工代表担任的监事不少于监事人数的三分之一；监事任期三年，可连选连任。公司设总经理 1 名，对董事会负责，主持公司日常生产经营；总理由董事会聘任或解聘；总经理任期三年。总经理列席董事会会议，非董事总经理在董事会

上无表决权。公司董事会秘书由财务总监兼任，负责公司的证券事务管理，包括负责股东大会、董事会会议的筹备及会议文件、记录的保管等。蓝华科技已依法建立健全公司股东大会、董事会、监事会等制度；公司组织机构健全、清晰，其设置已充分体现分工明确，相互制约的治理原则，能够满足公司日常管理和生产经营活动的要求。

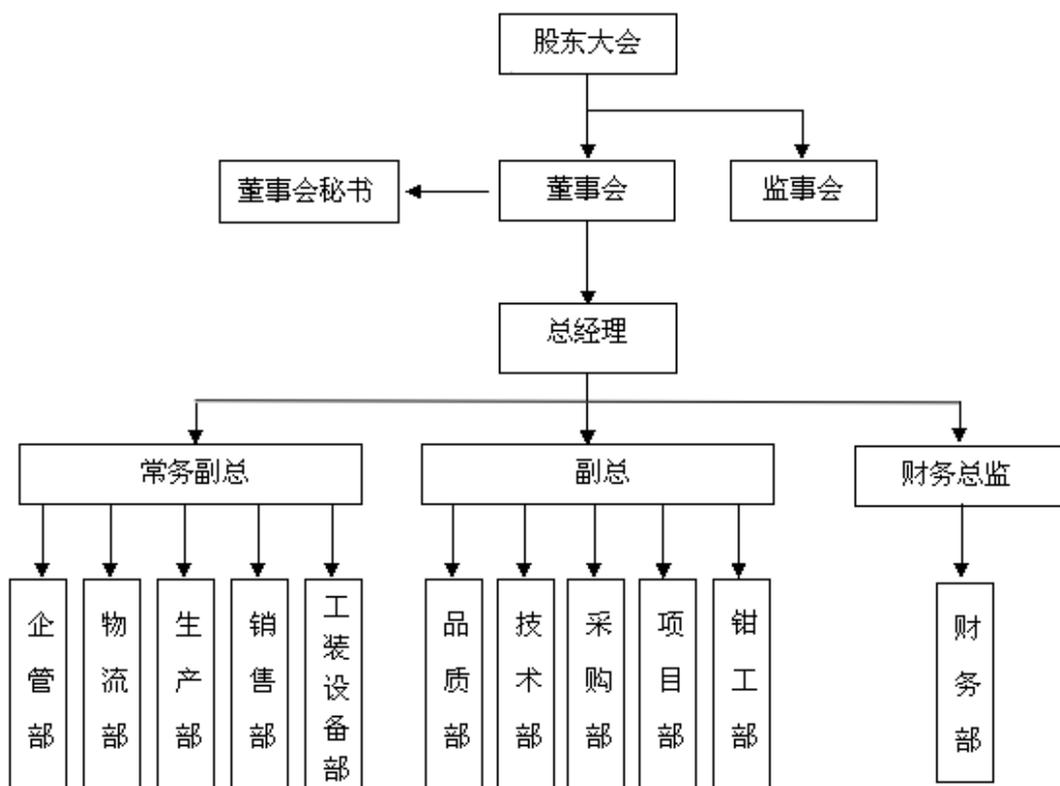
公司共设有 11 个部门，其中总经理直接管辖副总、副总、和财务总监。各部门负责人在总经理及副总领导下具体领导本部门工作。

公司目前职能部门的职责如下：

企管部	人力资源规划；公司员工的薪酬与绩效管理；负责员工的招聘；员工的培训与考勤；办理劳动合同的签署、中止、变更和接触等事项；员工人事关系的办理及人事档案等资料的存档等
技术部	编制公司技术发展和技术措施规划，制定技术研发管理制度，管理产品生产工艺的设计、改进等技术管理职责；技术资料、文件的管理；技术设计研发；本部门员工的考核、辅导、培训和激励等
品质部	负责公司质量管理方案的策划、控制、改进；负责建立公司质量目标责任制；负责组织和监督对质量问题的处理；负责制定和保存公司产品质量体系文件
项目部	负责公司产品和生产工序的设计
生产部	负责公司产品生产，施工现场质量、安全管理
采购部	采购公司生产经营所需的原材料、成品，满足公司其他部门的施工、生产，维护公司供货渠道和客户基本情况
财务部	负责公司全面预算管理工作，编制公司年度财务预算，经批准后组织实施；负责编制公司年度财务决算；负责编报公司月度、季度、年度财务报表，定期组织分析、考核；负责编制公司资金预算，监控资金运行，确保资金安全；负责公司会计基础管理工作，办理日常帐务的登记、核销、资金收付等业务，管理财务档案；负责编报公司成本费用计划，经批准后，分解制定成本费用控制指标及相关定额，并进行监督、控制；负责公司资产的帐务管理，资产的产权界定、登记，资产评估等工作；负责公司银行帐户、股票、债券等有价证券的管理，参与投资管理；负责公司财产投保及理赔的管理工作；负责公司税务管理工作；负责公司固定资产投资计划项目、生产经营计划的大（维）修、更（技）改及安全技术措施项目的财务结算、决算工作，参与项目竣工验收与后评价工作；负责对公司财务工作进行业务指导和监控，参与对财务人员的考核工作，配合公司内部审计工作；参与公司经济责任制的制定、承包、考核工作及各类经济合同的签订工作
销售部	根据公司战略规划，制定营销战略；负责进行市场调查，拓展市场业务；根据订单、业绩等信息编制公司年度、季度、月度销售计划；负责销售合同的审核和存档；负责客户资料库的建立与维护等

物流部	物料管理；做好与生产计划部、技术开发部等部门的协调工作，确保物料需求和消耗信息链；编制物料补充计划，并向采供部传递。负责物料盘存、盘存报表及核算。运输管理；编制与实施运输计划。管理运输作业与运送。管理包装作业与包装物料。联系外运机构及洽谈、签订合同，结算费用。处理运输保险与运输事故。管理运输车辆，负责车辆油耗管理。编制与报送作业报表。与营销部门、各办事处沟通协调，确保货品安全、完整。异地成品库存管理；做好协调生产计划部、营销各部门的工作，确保成品需求和销售信息链畅通、处理成品退库、调查成品库存、控制成品存量、编制滞销品、次品、废品报表，并经批准后处理。编制成品存量表并交给物流管理部处理；负责成品出入库办理、检查、记账核算、编制成品入库日报、周报、月报、季报；负责退库成品的记账核算等
工装设备部	根据技术部门的要求装配和维修模具
钳工部	根据技术部门的要求制作产品模具

公司的组织结构图如下：



## （二）主要业务流程及服务方式

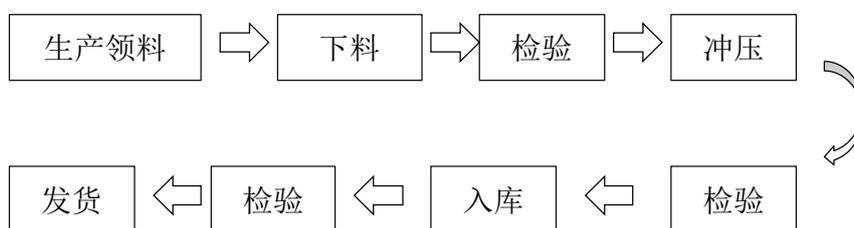
公司业务流程是典型的订单驱动型模式。公司在获取客户订单后分为两种情况，一是已经成熟的标准化产品，由公司生产部门直接安排生产；二是新产品，由公司研发部门根据客户提供的产品设计制定整体的技术研发方案，以确定产品适用的铸造工艺、产品的生产周期、批量生产所需的模具，并评估铸造产品的成本及向客户报价。在客户同意公司技术部研发人员的设计方案及报价之后，则由生产部门对产品进行试铸，包括对模具的试用和对毛坯的试加工。在加工完成的产品得到客户认可之后则开始批量生产。采购部门按照生部门根据客户订单制定的生产计划采购原材料，生产部门则根据订单规模、产品技术要求等条件选择适合的铸造工艺，将原材料铸造成毛坯，再由机加工车间对毛坯进行修正以达到成品要求，由品管部进行检测合格后即入库。具体流程如下：

### 1、研发流程

公司为保证新品开发的成功率，新产品开发流程如下图：



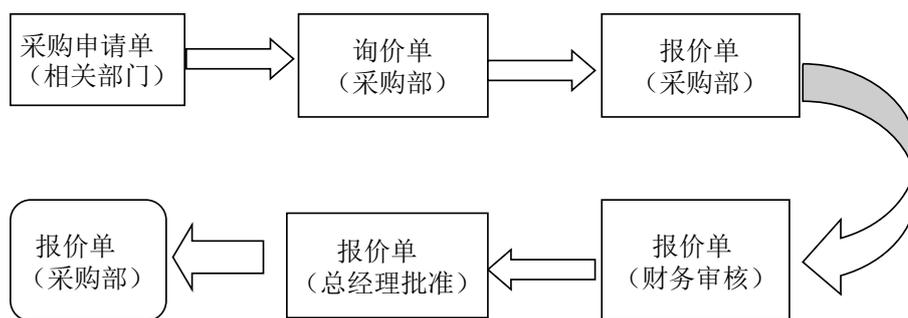
### 2、生产流程



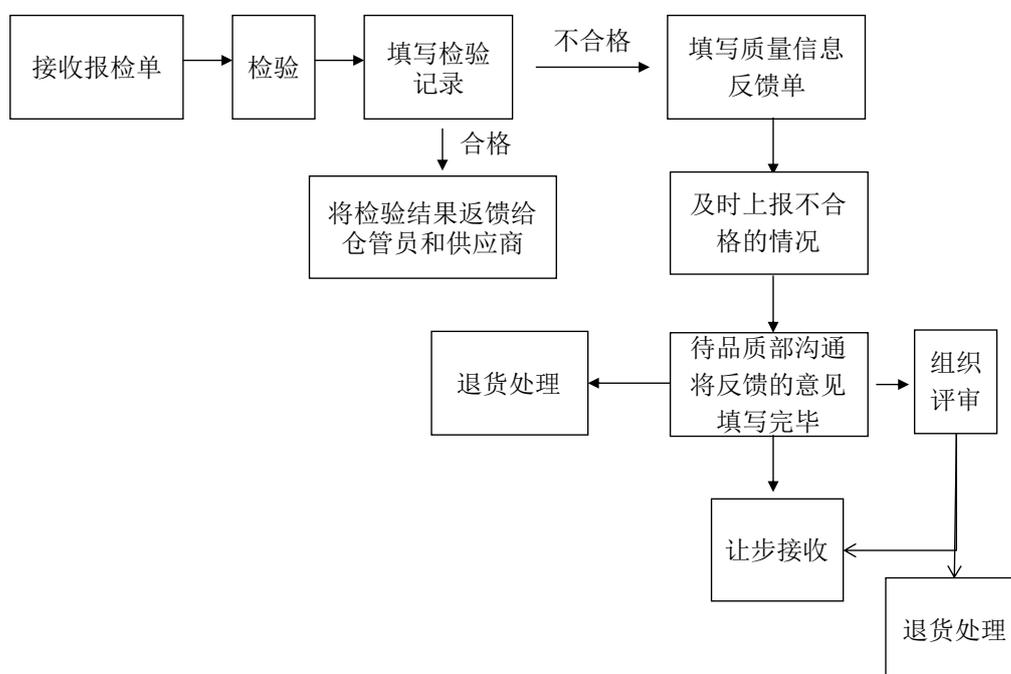
### 3、采购流程

采购部根据公司各部门提交的采购申请单，到市场上进行询价，至少两家以上报价，然后将报价单提交给财务进行审核，最终由总经理批准后再实施采购业

务。



#### 4、质量控制流程



### 三、与业务相关的关键资源、环境保护、安全生产情况

#### (一) 产品所使用的主要技术

##### 1、主要核心技术概述

公司自成立技术部以来，拥有专业的设计队伍，资深的钳工师傅，先进的加工设备，同时还拥有科学的管理理念。

近两年来，公司成功开发了一系类汽车底盘件，采用大型钢板模制造生产工艺，并和中国科学院苏州纳米研究所合作，运用热喷涂技术从而实现模具表面硬度达到淬火硬度要求，开发的模具具有周期短、操作便捷、成本低、表面硬度高的特点。

公司同时运用 CAD/CAM/CAE 计算机设计、制造、分析技术，针对需要开发的产品进行开发前模拟分析，提前了解容易出现的问题，如产品局部缩颈、开裂、起皱、叠料等缺陷，把风险控制设计阶段，有效地缩短了开发周期，大大的控制了开发成本，同时结合公司现有的专利技术：汽车后梁翻边工艺，汽车托臂翻边成型方法，一种汽车底盘高强板后梁拉伸工艺，一种汽车前梁下板制作工艺，一种汽车减震器支架制造工艺等，加强了设计开发的实力。

## 2、主要核心技术情况及其技术含量

公司的海马 SCOO 前梁上板产品目前为公司的知名产品，在业界有着良好的口碑，可作为同行的标杆。其主要的技术含量体现在如下几个方面：

(1) 此件的料片为两种不同料厚的料片通过机器人焊接完成，快速、高效、报废率低。不同的料厚的料片焊接成为一个完整的料片大大的降低了零件的消耗定额，环保节约，经济实用。

(2) 另一方面，两种料片焊接在一起进行拉延成型给模具的开发大大增加了难度，公司采用目前先进的分析软件并结合模具技术人员、生产人员丰富的冲压模具设计经验以及创新的理念完全独立自主的开发完成了模具的设计、制造。

(3) 模具的制造过程离不开配套的加工设备，公司拥有目前先进的加工中心，钻床等，大大的降低了模具开发的成本。

### (二) 主要无形资产

#### 1、专利知识产权

##### ①已取得的专利

截至本说明书签署之日，公司获得由国家知识产权局颁发的 21 项《实用新型专利证书》，具体如下：

序号	专利权名称	专利号	授权日期	专利类型
1	汽车用铝制隔热罩的冲孔装置	ZL201420019736.9	2014-7-23	实用新型
2	一种汽车用铝件翻遍装置	ZL201420019737.3	2014-7-23	实用新型
3	一种汽车后梁下板侧冲孔模具	ZL201420019911.4	2014-7-23	实用新型
4	一种大型钢板模	ZL201420019924.1	2014-7-23	实用新型
5	一种汽车底盘高强板后梁拉伸模具	ZL201420019954.2	2014-7-23	实用新型
6	汽车底盘托臂冲孔修边分切模具	ZL201420019730.1	2014-7-23	实用新型
7	折弯切割机	ZL201420501508.5	2015-2-18	实用新型
8	一种汽车后梁拉深增厚装置	ZL201420278041.2	2014-12-3	实用新型
9	汽车前梁不等厚板材焊装置	ZL201420249819.7	2014-11-12	实用新型
10	用于汽车托臂的不变薄拉深模具	ZL201420329888.9	2014-12-24	实用新型
11	纳米涂层螺杆的等离子喷涂设备	ZL201420338542.5	2014-12-24	实用新型
12	纳米涂层螺杆的超音速喷涂装置	ZL201420338631.X	2014-12-24	实用新型
13	纳米涂层螺杆真空喷涂设备的传动轴密封结构	ZL201420338640.9	2014-12-10	实用新型
14	纳米涂层螺杆的等离子喷涂装置	ZL201420337302.3	2014-12-24	实用新型
15	纳米涂层螺杆的超音速喷涂装置	ZL201420337305.7	2014-12-24	实用新型
16	纳米涂层螺杆的等离子喷涂枪	ZL201420338054.4	2014-12-24	实用新型
17	纳米涂层螺杆的环保真空喷涂室	ZL201420338676.7	2014-12-24	实用新型
18	一种汽车后梁板冲压模具的去除毛刺装置	ZL201520469603.6	2015-11-03	实用新型
19	汽车底盘纳米涂层喷涂修复装置	ZL201520470958.7	2015-11-04	实用新型
20	汽车底盘纳米涂层喷涂强化装置	ZL201520471172.7	2015-11-04	实用新型
21	一种利用真空自动式注油润滑模具型腔的机构	ZL201520405058.4	2015-11-04	实用新型

## ②正在申请的专利

截至本说明书签署之日，公司共有 8 项发明专利正在申请之中，具体如下：

序号	专利权名称	专利号	发文日	专利类型
1	一种汽车底盘高强板后梁拉伸工艺	201410014879.5	2014-4-30	发明专利
2	拉伸材料增厚工艺	201410063116.X	2014-5-28	发明专利

3	一种不等厚材料的碰焊方法	201410061259.7	2014-6-11	发明专利
4	一种汽车减震器支架制造工艺	201410014880.8	2014-4-30	发明专利
5	汽车托臂翻边成型方法	201410014809.X	2014-4-30	发明专利
6	汽车后梁翻边工艺	201410014807.0	2014-5-21	发明专利
7	一种小凸缘筒形件不变薄拉深工艺	201410062540.2	2014-5-28	发明专利
8	一种汽车前梁下板制作工艺	201410014806.6	2014-4-30	发明专利

截至本说明书签署日，公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

## 2、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司及控股子公司无形资产中土地使用权情况如下：

使用权人	土地位置	房地产权证号	面积 (平方米)	取得 方式	终止日期 (年)	他项 权利
蓝华有限	当涂经济开发区永兴 北路西侧	当国用(2013)第 1462号	12884.79	出让	2063.5.9	抵押
江西蓝华	上饶经济技术开发区 近期拓展区	饶府开发国用 (2015)第305号	13526.67	出让	2065.7.13	未抵 押

注：上述蓝华有限具有使用权的土地正在办理权利人由蓝华有限变更为蓝华科技的手续。

上述公司主要资产，权属清晰，不存在纠纷。

### (三) 主要业务许可证与资质情况

#### 1、公司取得的业务许可情况

报告期内，公司通过上海联谷汽车配件有限公司、芜湖开瑞金属科技有限公司、马钢(芜湖)材料技术有限公司、安徽福马汽车零部件集团有限公司等一级供应商，将公司底盘冲压件、车身结构件等产品销往奇瑞汽车股份有限公司、海马汽车集团股份有限公司等品牌整车厂商，成为该类整车厂商系列车型车身、底盘冲压件二级供应商。

报告期后，截至本说明书签署之日，公司取得了江西汉腾汽车有限公司、安

徽华菱汽车有限公司两家整车厂商在汽车车身、底盘冲压件等零配件的一级供应商资质。

## 2、公司取得的业务资质情况

公司通过了上海奥世管理体系认证，并获得马鞍山市级企业技术中心证书、安徽省高新技术企业等认证。具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发机构	有效期限	资质等级
1	ISO/TS16949:2009 体系证书	0183196	上海奥世管理体系认证有限公司 (奥地利 OQS 设立认证机构)	2017-5-29	
2	马鞍山市级企业技术中心证书	—	马鞍山市经济和信息化委员会	—	
3	高新技术企业培育证书	341020141032	安徽省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	—	
4	安徽省高新技术企业	GR201534000073	安徽省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	3年	

### (四) 特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无相关特许经营权。

### (五) 固定资产情况

#### 1、主要固定资产情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
固定资产账面价值	2,574.21	1,082.72	498.00
其中：房屋建筑物	338.25	347.97	-
机器设备	2,199.29	704.28	496.45
电子办公设备	36.66	30.46	1.55

## 2、房屋建筑物

截至 2015 年 7 月 31 日，公司拥有的房屋建筑物如下：

序号	房产证号	房屋坐落	登记时间	规划用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	抵押状况
1	房地权证 2013 字第 00004429 号	当涂经济开发区 永兴北路西侧	2013-11-15	综合	2928.73	抵押
2	房地权证 2013 字第 00004430 号	当涂经济开发区 永兴北路西侧	2013-11-15	工业	8052	抵押

2014 年 3 月 12 日，公司与江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订编号为澄商银高抵借字（201401430090200072）号的银行借款合同，约定：公司从江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行贷款 1,400 万元，用途为生产经营，贷款期限为 2014 年 3 月 12 日到 2017 年 3 月 10 日，公司以房产证号为房地权证（2013）字第 00004429 号、房地权证（2013）字 00004430 号的房屋，以及土地证编号为土地证号国用（2013）第 1462 号的土地为抵押担保借款。

截至本说明书签署之日，除上述情况外，公司不存在其他固定资产抵押、被其他单位或者个人占用等权利受限的情况。

### （六）员工情况

#### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 7 月 31 日，公司员工总人数为 94 人，按任职岗位、文化程度、年龄划分情况如下：

##### （1）按任职岗位划分

任职岗位	人数（人）	占员工总数的比例（%）
高级管理人员	5	5.32
一般管理人员	5	5.32
财务人员	3	3.19
研发人员	19	20.21
销售人员	2	2.13
生产人员	60	63.83
合计	94	100.00

## (2) 按文化程度划分

文化程度	人数(人)	占员工总数的比例(%)
研究生及以上		0.00
本科	6	6.38
专科	12	12.77
高中及以下	76	80.85
<b>合计</b>	<b>94</b>	<b>100.00</b>

## (3) 按年龄划分

年龄结构	人数(人)	占员工总数的比例(%)
30岁以下	39	41.49
31岁到40岁	19	20.21
41岁到50岁	27	28.72
51岁以下	9	9.57
<b>合计</b>	<b>94</b>	<b>100.00</b>

2015年9月23日,当涂县人力资源和社会保障局出具证明“自2013年1月1日以来,公司与员工签订的劳动合同合法有效,为员工缴纳的社会保险的情况符合有关法律法规之规定,不存在拖欠应缴纳的各项费用的情形,不存在因违反国家及地方有关社会保险方面的法律、法规、规章的规定而受到行政处罚”。

## 2、人员、资产、业务的匹配性

### (1) 公司拥有生产经营所需的资产情况

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、电子办公设备。房屋建筑物主要为公司自建的车间、厂房及仓储用房;机器设备主要为压力机、液压机、钻床、冲床、模具、储气罐等设备,其中模具主要用于通过压铸方式改变原材料物理状态来制造汽车底盘件、车身结构件产品;电子办公设备主要为电脑、空调、打印机等办公设备。

公司的无形资产主要为专利知识产权,包括21项《实用新型专利证书》和正在申请的8项发明专利,以及两宗土地使用权。

综上,公司拥有生产经营所必需的资产。

## (2) 公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性

公司人员主要由研发、生产、销售及管理人员构成，截至 2015 年 7 月 31 日，公司共有员工 94 人，研发及管理人员均为专科以上学历，有丰富的技术经验和行业管理知识，且超过 60% 以上的员工低于 40 岁，处于青壮年期。

综上，公司员工状况与公司业务相匹配

主办券商认为，依据所具备知识判断，公司员工的人员结构、学历、职业经验与公司业务发展具有匹配和互补性，公司资产与公司业务、人员具有匹配性。

## (七) 公司研发机构设置及核心技术人员情况

### 1、研发机构设置

报告期内，公司设置了专门的技术部门，主要负责编制公司技术发展和技术措施规划，制定技术研发管理制度，管理产品生产工艺的设计、改进等技术管理职责；完善技术资料、文件的管理；技术设计研发；本部门员工的考核、辅导、培训和激励等职能。

### 2、研发人员情况

公司通过外部引进、内部培养、横向联合等多种途径，建立了一支精干的新产品研发团队。现有管理和技术人员中，大专以上学历的技术人员有 28 人，占员工总数的 29.47%；研究开发人员 19 人，从事研究开发人员占员工总数的 20.21%。

### 3、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员情况

①吴敏，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基（一）1 公司董事基本情况”。

②李海，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基（一）1 公司董事基本情况”。

③黄少华，男，生于 1988 年 3 月。现任公司技术部副部长。2010 年 7 月至

2010年11月，安徽芜湖市双翼机电钳工，2010年11月至2013年5月，芜湖市弋力机械任钳工班长，2015年9月至今，安徽蓝华金属科技股份有限公司担任钳工，技术员，技术部副部长。

④刘影，男，生于1987年8月。现任公司技术部部长。2008年11月至2010年6月历任中山科技有限公司，模具工程师；2010年6月至2013年2月历任芜湖开瑞有限公司，模具工程师；2013年3月至2015年8月历任安徽蓝华金属科技股份有限公司，技术部部长。

⑤王波，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基（一）2公司监事基本情况”。

#### （2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

#### （3）核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员不存在直接或者间接持有公司股份的情况。

### 4、研发费用占营业收入的比重

报告期内，公司研发费用支出和占营业收入总额的比例情况：

单位：元

	2015年1-7月	2014年	2013年
营业收入总额	22,249,488.26	40,224,172.04	19,671,359.44
管理费用--研究开发费合计	1,360,302.54	2,453,948.85	1,208,355.27
其中：直接投入	553,859.66	1,653,547.55	968,246.52
人员人工	666,129.56	687,071.06	200,485.27
折旧与长期费用摊销	68,072.42	65,508.64	39,623.48
其他费用	72,240.90	47,821.60	
研究开发费占销售收入比重	6.11%	6.10%	6.14%

报告期内，公司研发费用支出情况符合高新技术企业认定相关法规要求。

### 5、研发项目和成果

公司已实现汽车底盘冲压件、车身结构件等零部件产品研发的创新能力和重

大科技成果转化能力，取得了国内先进水平的科技成果。截至本公开转让说明书签署日，公司完成研发项目 14 项，科技成果得到转化 22 项，取得实用新型专利 21 项，另有 8 项发明专利正在申请。

公司于 2015 年 6 月 19 日通过安徽省 2015 年第一批高新技术企业认定，并获得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201534000073，有效期三年。

未来 2016 年、2017 年，若公司在研发支出、收入规模、研发人员等情况发生剧烈变化，则三年高新技术企业认证有效期到期后，公司存在申请高新技术企业资格复审不通过的风险。

公司设置技术部门，技术部门主要负责产品的研究开发及生产工序的改造。公司自主研发能力强，研发投入每年保持主营业务收入的 6% 以上，公司拥有多项专利技术，是高新技术企业。

#### **（八）其他体现所处行业或业态特征的资源要素**

截至本说明书签署日，公司不存在其他体现所处行业或业态特征的资源要素。

#### **（九）公司质量控制情况**

公司高度重视产品质量控制，并成立专门品质部，主要负责制定和保存公司产品质量体系文件，以及公司质量管理方案的策划、控制、改进，建立公司质量目标责任制，并组织 and 监督对质量问题的处理。

2014 年 6 月 27 日，公司通过上海奥世管理体系认证有限公司（奥地利 OQS 设立认证机构）的认证，并获得 ISO/TS16949:2009 体系证书。

2015 年 9 月 23 日，当涂县市场监督管理局出具了《证明》，证明自 2012 年 3 月 30 日至今，蓝华科技及其前身蓝华有限能遵守国家质量技术相关法律法规要求，没有因违反相关质量技术监督法律法规而受到行政处罚。

#### **（十）公司环境保护情况**

根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150 号）、《挂牌公司管

理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》等文件，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司所属汽车零部件行业不属于监管机构认定的重污染行业。

2015 年 9 月 23 日，当涂县环境保护局出局书面证明（当环函[2015]110 号）“安徽蓝华金属科技股份有限公司已办理环评手续并通过环保竣工验收，该公司自投产至今，无环境违法行为和污染事故发生，未受到环保部门的行政处罚”。

#### （十一）公司安全生产情况

针对日常生产经营业务，公司在安全生产方面，制定了事故管理制度、特种设备管理制度、危险性作业管理制度、消防设施器材管理制度等安全生产管理制度，编制了综合办公室安全职责、安全生产管理人员岗位安全职责等安全管理文件，明确了公司的安全生产管理要求和责任。根据公司说明，公司在生产中切实遵守和履行，保证公司生产过程的安全。

当涂县安全生产监督管理局于 2015 年 9 月 23 日出具《证明》，自 2012 年 3 月 30 日至今，蓝华科技严格遵守国家有关安全生产监督方面的法律、法规，没有违反相关安全生产法律法规，没有受到我局行政处罚记录。

### 四、与业务相关的情况

#### （一）业务的收入情况

报告期各期间，公司主营产品主要包括汽车底盘件、车身结构件，各产品销售收入情况如下：

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
汽车底盘件	1,308.90	59.32%	2,361.92	60.49%	1,373.14	70.48%
车身结构件	897.46	40.68%	1,542.78	39.51%	575.07	29.52%
合计	<b>2,206.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,904.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,948.21</b>	<b>100.00%</b>

#### （二）主要客户情况

报告期内各期前五名客户销售情况分别如下：

客户名称	金额（万元）	占主营业务比例	地区
2015年1-7月			
上海联谷汽车配件有限公司	1,308.90	59.32%	上海
芜湖可挺汽车底盘件有限公司	264.00	11.97%	安徽
芜湖开瑞金属科技有限公司	177.71	8.05%	安徽
马钢(芜湖)材料技术有限公司	157.90	7.16%	安徽
安徽福马汽车零部件集团有限公司	137.31	6.22%	安徽
<b>合计</b>	<b>2,045.82</b>	<b>92.72%</b>	
2014年度			
上海联谷汽车配件有限公司	2,361.93	60.49%	上海
马钢(芜湖)材料技术有限公司	513.06	13.14%	安徽
芜湖开瑞金属科技有限公司	696.03	17.83%	安徽
芜湖可挺汽车底盘件有限公司	93.75	2.40%	安徽
芜湖普威技研有限公司	126.39	3.24%	安徽
<b>合计</b>	<b>3,791.16</b>	<b>97.09%</b>	
2013年度			
上海联谷汽车配件有限公司	717.54	36.83%	上海
上海林高机械有限公司	655.60	33.65%	上海
马钢(芜湖)材料技术有限公司	280.52	14.40%	安徽
芜湖普威技研有限公司	112.29	5.76%	安徽
芜湖开瑞金属科技有限公司	99.21	5.09%	安徽
<b>合计</b>	<b>1,865.16</b>	<b>95.74%</b>	

报告期内，公司前5大客户销售占比均超过90%，依赖度较高。主要原因为：汽车整车制造行业的集中度较高，行业内规模较大的企业相对有限。同时整车制造企业对零部件供应商的遴选和考察十分严格，且倾向于与有合作经历的供应商合作，目前公司所生产的汽车底盘冲压件、车身结构件等产品最终主要为奇瑞、华菱、海马等品牌的汽车某系列车型提供配套。报告期内，公司作为二级供应商，已与相关零配件一级供应商形成了稳定、良好的合作关系。此外，公司目前资金受限，暂时难以应对开发其他大客户带来的产能扩张压力。

公司与第一大客户上海联谷汽车配件有限公司的交易情况如下所述：

### 1、联谷汽车客户的获取方式

公司为业务发展需要，拓展海马汽车整车市场，但受制于上海联谷汽车配件有限公司是海马汽车某款车型总成供货的一级供应商身份，公司自身无法独立进入海马汽车的供应商体系。为此，公司主动寻求与联谷汽车沟通，通过联谷汽车供应商资格审核后，获得联谷公司独家冲压件供应商资格，并与其开展合作。基于互惠互利原则，双方达成了合作意向。

### 2、公司与联谷汽车交易背景及合作模式

公司于 2013 年开始与联谷汽车开始合作。联谷汽车作为海马汽车整车厂商汽车底盘冲压件和车身结构件的一级供应商，公司作为联谷汽车的供应商，根据联谷汽车的要求，生产相关底盘冲压件和车身结构件产品，并向海马汽车供货，成为海马汽车二级供应商。

### 3、公司与联谷汽车的定价政策和销售方式

**定价策略：**基于汽车底盘冲压件和车身结构件的市场价格进行定价。

**销售方式及结算方式：**公司每个月 25 日收到联谷汽车的下月产品需求计划和订单以及未来三个月预计循环计划，每周末会确定下一周每天的具体送货数量。公司根据月计划、周订单和临时订单安排备料、生产、物流配送。公司每月末按照上月 26 日开始截止到当月 25 日的发货数量，结合对联谷汽车的实际销售数量，开发票。发票开出后三个月左右，公司收到联谷公司的货款。

相对于本行业内其他供应商，公司客户范围较广，是少数同时为大型汽车制造企业提供底盘、车身冲压件配件的企业。但若主要客户发生流失或缩减需求，将对本公司的收入和利润水平产生较大影响。针对该风险，报告期后，公司已开拓了汉腾、华菱等新客户，成为江西汉腾、华菱汽车一级供应商，客户结构日趋合理，并进一步提升公司在汽车零部件供应商体系中的行业地位，公司于 2015 年收购实际控制人在江西投资的江西蓝华，该项目作为汉腾汽车的一级配套供应商，建成投产后，将极大改善公司销售结构、盈利能力，以及在业内的地位和话语权。

报告期内，2014 年 1-4 月，本公司股东陈坦和在担任公司总经理期间，同时

兼任芜湖开瑞法定代表人，2014年5月陈坦和辞去芜湖开瑞金属法定代表人职务。

除此之外，截至2015年7月31日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方与上述其他主要客户不存在任何关联关系。

### （三）成本构成及主要供应商情况

#### 1、主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本主要为原材料、人工、制造费用，具体情况如下：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
原材料	12,128,250.33	74.15%	25,826,480.45	82.14%	14,119,894.44	85.02%
人工	1,375,570.94	8.41%	1,867,656.36	5.94%	1,278,795.43	7.70%
制造费用	2,852,551.39	17.44%	3,747,889.54	11.92%	1,209,042.95	7.28%
合计	16,356,372.67	100.00%	31,442,026.36	100.00%	16,607,732.82	100.00%

公司报告期内主营业务成本主要系原材料、人工、制造费用。从主营业务成本构成来看，主要原材料占大部分比例，在70%-85%之间，制造费用次之，人工成本最低。随着钢材价格的下降以及产品工业中技术层面复杂度增加，产品成本结构中原材料占比逐步下降，制造费用比重逐渐加大；直接人工占比在报告期内波动幅度较小；从总体上看，产品成本结构未发生较大波动，比较稳定。

公司使用品种法来核算产品成本。公司的冲压件产品需要经过多道冲压和检测环节，公司的成本核算也分别在这些环节分别计算，所消耗的直接材料为领用的冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板，其他辅助材料按照实际领用归集；材料消耗在本月产出中分配，各品种的材料消耗是根据本品种在本月所有产出重量的权重计算分配；人工、动力、折旧、其他制造费用按照冲压环节的实际发生额来归集，此类费用在本月的完工产品中分配，各品种的费用分摊是根据本品种在本月所有完工产品工时的权重计算分配。

#### 2、主要供应商情况

报告期各期前五名原材料供应商情况分别如下：

**(1) 2015 年 1-7 月前五名原材料供应商**

序号	供应商	采购商品类型	金额（万元）	采购占比
1	马钢（芜湖）材料技术有限公司	钢板	338.3	30.39%
2	上海钢宇实业集团有限公司	钢板	236.73	21.26%
3	上海华知兴国际贸易有限公司	钢板	212.57	19.10%
4	南京凡利模具材料有限公司	模具钢板	136.06	12.22%
5	马鞍山明璟金属材料贸易有限公司	钢板	51.77	4.65%
	<b>合计</b>		<b>975.43</b>	<b>87.63%</b>

**(2) 2014 年度前五名原材料供应商**

序号	供应商	采购商品类型	金额（万元）	采购占比
1	上海钢宇实业集团有限公司	钢板	764.62	23.9%
2	马钢（芜湖）材料技术有限公司	钢板	697.81	21.81%
3	马鞍山明璟金属材料贸易有限公司	钢板	505.77	15.81%
4	南京苏杰物资有限公司	钢板	389.31	12.17%
5	马鞍山华成钢材物资有限公司	钢板	204.66	6.4%
	<b>合计</b>		<b>2,562.17</b>	<b>80.09%</b>

**(3) 2013 年度前五名原材料供应商**

序号	供应商	采购商品类型	金额（万元）	采购占比
1	马钢（芜湖）材料技术有限公司	钢板	888.21	48.32%
2	马鞍山润吉金属材料有限公司	钢板	550.46	29.94%
3	马鞍山华成钢材物资有限公司	钢板	244.3	13.29%
4	马鞍山市大泽贸易有限公司	钢板	62.88	3.42%
5	芜湖市奇辉模具材料有限公司	模具钢板	56.04	3.05%
	<b>合计</b>		<b>1,801.89</b>	<b>98.02%</b>

报告期内，公司前 5 大供应商采购占比均超过 80%，采购较为集中。其中，公司 2013 年对马钢（芜湖）材料技术有限公司的采购占比分别为 48.32%，存在一定的依赖，随着公司业务的拓展，公司 2014 年和 2015 年 1-7 月对马钢（芜湖）材料技术有限公司的采购占比已逐年下降至 21.81% 和 30.39%，对马钢（芜湖）材料技术有限公司不存在重大依赖的情形。此外，为了减少对部分采购商的依赖程度，公司积极开拓采购渠道，2014 年及 2015 年 1-7 月对增加供应商上海钢宇

实业集团有限公司，并加大对其采购量，采购量占比超过 20%，主要原因为公司与上海钢宇实业集团有限公司形成了良好的合作关系，且集中采购有助于降低采购成本。公司从前 5 大原材料供应商处采购的主要是钢板，该产品市场供应充足，替代性强，供应商相对集中有利于降低采购成本，且不存在重大依赖的情形。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述报告期各期间前五大供应商不存在任何关联关系。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同支持公司业务发展，具体如下：

##### 1、采购合同

截至 2015 年 7 月 31 日，公司正在履行的采购合同如下：

序号	合同名称	合同对方	合同签订时间	合同主要内容	合同金额（万元）
1	安徽蓝华金属科技股份有限公司采购合同	上海华知兴国际贸易有限公司	2015-7-7	钢板采购	14.30
2	五矿物流（上海）有限公司高端板材配送业务合同	五矿物流（上海）有限公司	2015-7-27	钢板采购	
3	2014 年度模具钢采购合同	南京凡利模具材料有限公司	2014-8-19	模具钢板采购	
4	采购协议	马钢（芜湖）材料技术有限公司	2015-8-17	零部件采购	
5	批量零部件价格协议	芜湖常瑞汽车零部件有限公司	2015-5-23	零部件采购	

上述采购合同中除上海华知兴国际贸易有限公司确定单次采购金额，其他合同仅确定采购型号及单价、无采购具体金额的。供应商根据公司的订单确定供货数量并安排生产，交货后双方以各自对账单，确定实际采购金额。

报告期内已经履行完毕的采购合同如下所示：

序号	合同名称	合同对方	合同	合同	合同金额（万元）
1	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有限公司	2015-2-2	钢板采购	14.01
2	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有	2015-3-16	钢板采购	16.22

		限公司			
3	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有限公司	2015-3-19	钢板采购	36.89
4	购销合同	马鞍山明璟金属材料贸易有限公司	2015-2-10	钢板采购	51.77
5	采购合同	上海华知兴国际贸易有限公司	2015-5-25	钢板采购	13.17
6	采购合同	上海华知兴国际贸易有限公司	2015-4-10	钢板采购	16.50
7	采购合同	上海华知兴国际贸易有限公司	2015-4-17	钢板采购	19.05
8	采购合同	上海华知兴国际贸易有限公司	2015-5-12	钢板采购	12.53
9	采购合同	上海华知兴国际贸易有限公司	2015-5-25	钢板采购	13.17
10	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有限公司	2014-4-28	钢板采购	106.23
11	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有限公司	2014-5-20	钢板采购	48.75
12	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有限公司	2014-7-3	钢板采购	39.09
13	工矿产品销售合同	上海钢宇实业集团有限公司	2014-8-6	钢板采购	71.03
14	购销合同 编号 20130201-1	马鞍山润吉金属材料有限公司	2013-2-1	钢板采购	1,181.00
15	购销合同	南京苏杰物资有限公司	2014-5-15	钢板采购	389.62
16	购销合同 编号: 20150512	马鞍山明璟金属材料贸易有限公司	2014-5-12	钢板采购	28.45
17	购销合同	马鞍山明璟金属材料贸易有限公司	2014-6-25	钢板采购	83.72
18	钢板采购合同	马鞍山市华成钢材物资有限公司	2013-8-1	钢板采购	246.01
19	采购协议	马钢（芜湖）材料技术有限公司	2013-4-27	零部件加工 价格明细	-

## 2、销售合同

截至 2015 年 7 月 31 日，公司正在履行的销售合同如下：

序号	合同号及名称	合同对方	合同签订时间	合同主要内容
1	安徽福马汽车零部件集团有限公司采购合同	安徽福马汽车零部件集团有限公司	2015-1-4	关于汽车零部件采购事项

序号	合同号及名称	合同对方	合同签订时间	合同主要内容
2	产品委外加工合同	上海联谷汽车配件有限公司	2015-1-1	供货明细及价格确认
3	蓝华 15 年冲压件价格协议	芜湖普威技研有限公司	2015-1-1	供货明细及价格确认
4	采购开口订单	芜湖可挺汽车底盘件有限公司	2015-6-17	供货明细及价格确认
5	芜湖开瑞金属科技有限公司采购主合同	芜湖开瑞金属科技有限公司	2014.6.14	销售主合同, 加入开瑞供应商体系
6	星马汽车采购合同 编号: 20155095	安徽星马专用汽车有限公司	2014.12.18	销售主合同, 供货产品和单价

上述销售合同仅供货明细和单价, 无销售合同金额, 公司根据客户的订单安排生产, 交货后双方以各自对账单确定实际销售金额。

报告期内已经履行完毕的销售合同如下所示:

序号	合同名称	合同对方	合同签订时间	合同主要内容	合同金额 (万元)
1	模具费补偿协议	芜湖普威技研有限公司	2015-4-29	模具修改费用补偿	2.34
3	蓝华 J42 隔热板价格协议	芜湖普威技研有限公司	2013-9-16	购货明细及价格	
4	底盘模具开发合同	芜湖可挺汽车底盘件有限公司	2013-9-13	Q26 项目模具开发	20
5	产品委外加工合同	上海联谷汽车配件有限公司	2014-6-18	供货明细及价格确认	
6	产品委外加工合同	上海联谷汽车配件有限公司	2014-1-1	供货明细及价格确认	
7	产品委外加工合同	上海联谷汽车配件有限公司	2014-8-1	供货明细及价格确认	
8	零部件价格协议	芜湖开瑞金属科技有限公司	2014--10-24	供货明细及价格确认	
9	外委加工合同	马钢(芜湖)材料技术有限公司	2014-4-2	供货明细及价格确认	
10	T15 直销件价格议	芜湖普威技研有限公司	2014-11-20	供货明细及价格确认	
11	采购主合同	芜湖开瑞金属科技有限公司	2014-6-14	购货明细及价格	
12	外委加工合同	马钢(芜湖)材料技术有限公司	2013-3-5	购货明细及价格	
13	价格协议	芜湖普威技研有限公司	2013-7-1	购货明细及价格	

上述无金额的合同为公司与客户签订的框架销售合同，合同仅列示供货明细和单价，公司根据客户的订单安排生产，交货后双方以各自对账单确定实际销售金额。

### 3、借款合同

截至 2015 年 7 月 31 日，公司正在履行的借款合同如下：

(1) 蓝华有限与江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订《最高额抵押担保借款合同》，签订日期 2014 年 3 月 12 日，借款金额 1400 万元，借款期限 2014 年 3 月 12 日至 2017 年 3 月 10 日。蓝华有限提供土地房产抵押担保。

(2) 蓝华科技与安徽当涂新华村镇银行股份有限公司签订《人民币流动资金借款合同》，签订日期 2014 年 12 月 18 日，借款金额 300 万元，借款期限 2014 年 12 月 19 日至 2015 年 12 月 18 日。该笔贷款由芜湖屹鑫汽车零部件制造有限公司提供保证，并由汤爱梅以其自有的土地房产提供抵押担保。

### 4、对外担保合同

截至 2015 年 7 月 31 日，公司正在履行的对外担保合同情况如下：

被担保人	担保人	担保金额 (万元)	担保期限
安徽海川进出口有限公司	安徽蓝华金属科技股份有限公司	300	2015.3.19-2016.3.18
当涂县华业机械设备制造有限公司	安徽蓝华金属科技股份有限公司	200	2015.7.17-2016.3.16

根据公司《对外担保制度》，公司分别于 2015 年 1 月 5 日和 2015 年 1 月 26 日，召开第一届董事会第五次会议和 2015 年度第一次临时股东大会，审议通过对安徽海川进出口有限公司提供银行借款担保事项，并分别于 2015 年 5 月 1 日和 2015 年 5 月 20 日召开第一届董事会第七次会议和 2014 年度股东大会大会审议对当涂县华业机械设备制造有限公司提供银行借款担保事项。

报告期内，公司对外担保履行了必要的程序，截至本说明书签署之日，公司上述对外担保合同仍在履行中，担保合同总金额为 500 万元，占公司截至 2015 年 7 月 31 日净资产的 22.65%，未超过 30%。被担保人安徽海川进出口有限公司

和当涂县华业机械设备制造有限公司未来若由于经营状况恶化、违法违规被相关部门处罚等其他原因未能及时履行债务偿还义务，而导致本公司需承担担保责任，将会对公司的生产经营产生重大影响。

## 5、报告期后重大业务合同

报告期后，公司新增重大业务合同情况如下：

序号	合同名称	合同对方	合同签订时间	合同主要内容	合同类型
1	采购协议	马钢（芜湖）材料技术有限公司	2015-8-17	零部件采购	采购合同
2	零部件开发协议	江西汉腾汽车有限公司	2015-8-1	供货明晰及价格确认	销售合同

## 6、其他重大业务合同

报告期内，公司其中重大业务合同情况如下：

序号	合同名称	合同对方	合同签订时间	合同主要内容	合同价款（万元）	履行状态
1	建设工程施工合同	江西省万通建设有限公司（上饶分公司）	2015-4-16	江西蓝华科技有限公司新建 1# 厂房、综合楼	1560	正在履行

## 五、公司商业模式

公司商业模式清晰，是典型的订单驱动型模。公司生产的是应用于汽车底盘、车身的冲压件，客户根据自身需求向公司下订单采购各种汽车冲压零部件。公司在接受客户订单后，将其转换为内部生产指令，各个部门根据客户订单完成产品研发、原材料采购、产品铸造、发货等一系列经营活动，并最终使企业获取盈利。

### （一）销售模式

公司销售模式是订单生产的直销模式，即根据客户的订单要求，组织产品研发、模具设计及产品制造服务，所以销售力量主要集中在产品生产前，通过向客户传递公司现有的生产规模、业绩、产品质量等多样化的信息，获取客户订单。

公司与主要客户都会签订框架协议，约定供应产品类型、计划的产品需求量、质量标准、定价与结算方式、交货方式等项目。在协议期内，客户会根据自身的

生产安排向公司订购所需冲压件数量，公司则按照客户的订单要求及时安排生产、供货并相应结算收入。

## （二）研发模式

当客户订单涉及到新产品的生产时，公司技术质量部进行项目可行性分析，成立项目开发小组，由核心研发人员担任关键职责，并制定项目计划、分配员工职责、计算项目预算，并正式进入模具及工艺开发；在模具及工艺开发过程中，公司研发人员不断与整车厂商沟通，确保研发质量。新产品模具及工艺确定后，公司生产部门将配合技术质量部对产品进行试生产，样品通过整车厂商认证后，产品研发结束，并进入批量生产阶段。

## （三）采购模式

公司采购的原材料主要包括冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板等各类型钢板。采购部门根据客户订单以及公司生产部门制定的生产计划制定相应的采购计划。虽然公司与客户制定了框架协议，但是由于汽车制造企业本身生产周期的影响，客户向公司采购钢板的数量也会受其影响，采购部门需要根据客户实际的订单要求及库存情况调整计划的原材料采购数量及价格。公司所采购钢板生产工艺简单，且都是标准化产品，公司在供应商选择方面偏向于有良好合作记录的供应商集中采购，在保证原材料质量的同时缩短自身的生产周期，同时也降低采购成本。

公司生产所需要的金属模具也是通过内部研发获得。

## （四）盈利模式

总体而言，公司实行以销定产的生产模式，根据生产订单安排研发计划（如需），并结合产品库存安排生产计划，即按照汽车整车厂商、一级供应商的年、月、周计划及订单，研发生产冲压件所需的模具（如需）、采购原材料、组织生产、质量控制、及时交付以满足客户的需求。公司按双方约定的价格及付款周期，按时回笼资金。公司的技术研发、采购、生产、销售等团队在各业务环节，均会与汽车整车厂商或一级供应商保持紧密联系，确保产品质量及售后服务工作。

公司通过上述业务流程的商业模式销售汽车底盘、车身冲压件产品，并获得收入、利润及现金流。

## 六、所处行业概况、市场规模及公司在行业中的竞争地位

### （一）所处行业概况

#### 1、本公司所处行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为 C36 汽车制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）分类标准，公司所处行业属于汽车零部件及部件制造（C3660）；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》，公司所处行业为汽车零部件及配件制造，编码为 C3660。

#### 2、行业管理体制、法律法规与行业标准

##### （1）行业主管部门及自律性组织

汽车零部件制造行业已形成市场化的竞争格局，企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理。国家发展和改革委员会为汽车及汽车零部件行业的宏观管理职能部门，工业和信息化部也参与对汽车及汽车零部件行业的管理。行政主管部门主要负责制定产业政策、指导技术改造、重大投资项目的审批和管理。2009年8月，国家发展和改革委员会、工业和信息化部联合颁布了《汽车产业发展政策（2009年修订）》，对汽车生产企业投资项目分类实行备案和核准两种制度。国家质量监督检验检疫总局负责行业技术、质量监管等工作。全国汽车标准化技术委员会在全行业内商讨行业、国家标准，工信部等部门审议通过行业、国家标准。国家工商管理总局负责监管行业市场、企业运作等。环保部门监管企业生产所造成的环境污染。

汽车及汽车零部件行业的行业自律性组织是中国汽车工业协会及各省级分会，其基本职能是提供调查研究建议、自律管理、信息引导、咨询服务、国际交流等各项服务。

##### （2）行业相关主要法律法规

公司所处汽车及汽车零部件行业为国家产业政策鼓励和支持发展的行业，汽车零部件制造行业作为汽车制造业的基础，受到国家政策的大力推动，属于国家

重点扶持行业。近年来，我国陆续出台了一系列行业政策，具体如下：

序号	法律法规名称	相关内容	实施年份
1	《产业结构调整指导目录(2011年本)2013年修改版》	汽车关键零部件属于国家鼓励发展的产业。	2013年
2	《“十二五”汽车工业发展规划意见》	“十二五”时期汽车行业的重点任务是提高自主创新能力，大力发展自主品牌，加快培育和发展节能与新能源汽车产业，加快国际化发展步伐，掌握关键零部件核心技术，加快零部件行业发展，做大作强企业集团，提高行业集中度，着力发展汽车服务业。	2012年
3	《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》	1、到2015年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆；到2020年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆。 2、配套能力明显增强，关键零部件技术水平和生产规模基本满足国内市场需求。	2012年
4	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。	2011年
5	《安徽省“十二五”工业发展规划》	1、巩固和提高1.6L以下小排量乘用车及轻卡、商务车、改装车、专用车等我省自主品牌汽车优势，加快发展中高档乘用车及重型卡车。 2、积极推动企业间联合重组，着力形成进入国家产业布局的大型汽车企业集团，同时培育6-8个企业零部件产业集群。 3、重点发展新能源汽车，努力实现纯电动汽车和混合动力汽车的重大突破，以新能源客车、纯电动和混合动力乘用车及经济型小排量汽车等为重点，优化产品结构。	2011年
6	《工业和信息化部关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》	要提高汽车产品和关键零部件的检测能力，结合生产线改造，增加在线检测设备。	2010年
7	《商务部、国家发展改革委员会、工业和信息化部等关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》	推进汽车产品出口结构实现五个转变，加快国家汽车及零部件出口基地建设，增强汽车产品出口的技术基础，鼓励企业利用金融工具，提高企业国际竞争力，鼓励企业增强自主创新能力，优化出口产品结构，加强知识产权保护，积极应对和化解贸易摩擦，大力实施“走出去”战略，加大国际市场开拓力度，加强服务体系建设，全面提高服务水平。	2009年
8	《汽车产业调整和振兴规划》	支持关键零部件技术实现自主化；支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额；重点支持关键零部件产业化以及独立公共检测机构和“产、学、研”相结合的汽车关键零部件技术中心建设。	2009年
9	《装备制造业调整振兴规划》	结合实施汽车产业调整和振兴规划，重点提高汽车冲压、装焊、涂装、总装四大工艺装备水平，实现发动机、变速器、新能源汽车动力模块等关键零部件制造所需装备的自主化。	2009年
10	《汽车产业发展政策》	培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争。	2009年
11	《国家发展改革委关于汽车产业结构调整意见的通知》	支持有条件的地区发展汽车零部件产业集群；鼓励汽车生产企业与零部件企业联合开发整车产品；引导零部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重	2006年

序号	法律法规名称	相关内容	实施年份
		组，形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场。各地政府和有关部门要制定切实有力的措施支持国内骨干零部件企业提高产品研发能力。	

2015年10月，中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议审议通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，建议提出“推进交通运输低碳发展，实行公共交通优先，加强轨道交通建设，鼓励自行车等绿色出行。实施新能源汽车推广计划，提高电动车产业化水平”。

## （二）行业发展现状及发展前景

作为汽车整车制造的配套产业，我国汽车零部件行业是伴随着汽车产业的快速发展而成长起来的。因此，汽车产业的持续、稳定发展对零部件行业的发展起重要的推动作用，使汽车零部件行业发展的主要驱动因素。

### 1、我国汽车行业现状及发展前景

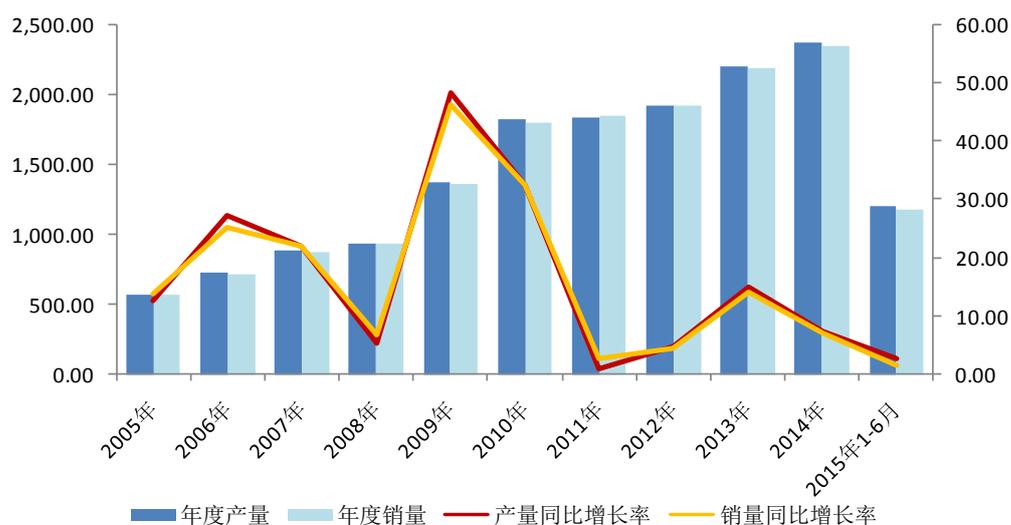
中国汽车工业经过几十年的发展，已成为国民经济重要的支柱产业，成为拉动经济增长的强劲引擎。

#### （1）汽车行业产销两旺、稳定增长

近十年来，我国汽车行业高速发展，自2009年起我国汽车销售规模跃居世界第一；2005年至2014年，我国汽车销量复合增长率高达16.91%；2009年至2015年上半年，我国汽车行业呈现产销两旺、稳定增长的态势，持续保持全球最大汽车市场地位。

2004年至2015年上半年中国汽车产销规模及增长情况

单位：万辆，%



数据来源：中国汽车工业协会

2014 年以来，我国汽车产销增速趋缓，但从目前汽车市场需求变化情况来看，已经开始从一二线城市逐步向三四线城市下探，随着中国城镇化速度的不断加快，以及人民生活水平的不断提高，汽车产销总体依旧会保持一定速度的增长。

### （2）新能源汽车成为国内汽车行业转型发展的重要方向

目前，全球能源结构正在由一次化石能源为主向二次电力能源为主转变，以混合动力汽车、纯电动汽车和燃料电池汽车为代表的汽车电动化被普遍认为是未来汽车能源动力系统转型的主要方向。2014 年，在国家及地方政府一系列利好政策的推动下，国内新能源汽车产销继续保持高速增长态势，2014 年全年，新能源汽车累计产销 7.85 万辆和 7.48 万辆，较 2013 年度增长 3.5 倍和 3.2 倍。未来，随着鼓励政策的不断落地，新能源汽车将继续保持快速增长。

### （3）未来中国汽车市场仍将保持稳定增长

目前，我国汽车千人保有量仍比较低。截至 2014 年末，全国民用汽车保有量达到 14475 万辆，千人保有量首次超过百辆，达到 105.83 辆/千人（数据来源：中国汽车工业协会），与发达国家平均超过 500 辆/千人的水平相比差距较大，因此我国汽车市场未来发展空间巨大。

随着我国宏观经济持续向好，以及国家鼓励汽车产业发展的政策相继推出，我国二、三线乘用车市场已经启动，并将成为我国汽车行业下一轮快速增长的主

要区域。我们相信，由于二、三线市场人口基数和经济总量大、汽车保有量水平低，未来我国汽车市场仍将保持稳定增长。

## 2、我国汽车零部件行业现状与发展前景

汽车零部件行业是汽车工业的重要组成部分，随着经济全球化和产业分工的细化，汽车零部件行业在汽车工业中的地位越来越重要。

### (1) 我国汽车零部件行业呈现快速增长趋势

我国汽车零部件行业的发展与汽车工业的发展息息相关。近年来，随着我国汽车工业的快速发展，我国汽车零部件行业总体规模正迅速壮大，呈现快速增长趋势。自 2001 年以来，我国汽车零部件行业整体销售收入年均增长率超过 10%，2014 年 1-11 月，行业全年实现销售收入 26250.11 亿元，同比增长 13.90%，增长态势明显。（数据来源：中国汽车工业产销快讯）

### (2) 汽车零部件制造企业整体实力不断提升

从发展趋势上来看，我国汽车零部件行业不断向专业化转变，部分国内零部件制造企业生产规模、研发实力和整体技术水平不断提升，在各专业细分领域出现了一些国内竞争优势明显、并具有一定全球竞争力的零部件制造龙头企业。同时，与国外零部件制造企业相比，我国零部件企业收益于劳动力成本较为低廉，整体具有较为明显的成本竞争优势。目前，我国汽车零部件不仅可以满足国内市场需求，部分还对外出口进入国际汽车零部件市场，汽车零部件产品已经融入了跨国整车厂家的全球采购体系。

### (3) 我国汽车零部件行业发展前景广阔

我国汽车零部件行业工业总产值与汽车整车工业总产值的比重逐年提升，2014 年 1-11 月，两者之间的比重为 0.86:1，高于 2009 年 0.75:1 的水平，但与国际汽车成熟市场数据 1.7:1 相比，我国汽车零部件行业仍有较大发展空间。

目前，我国汽车零部件产业正处于规模扩展和产业升级的加速阶段，未来我国汽车零部件企业在规模、装备及技术水平等方面将有较大提升，将有能力通过技术突破创造进口替代需求，进入全球供应链体系，从而进一步提升我国汽车零

部件企业的国际竞争力。

### 3、我国汽车冲压件行业现状与发展前景

#### (1) 汽车行业的蓬勃发展有效拉动冲压件市场需求

在汽车行业蓬勃发展和汽车产销量取得稳定增长的态势下，处于产业链上游的汽车零配件市场不断向好。作为零部件的重要组成部分，汽车冲压件市场前景广阔

#### (2) 技术水平相对落后制约了我国汽车冲压件行业的发展

低成本优势是我国汽车冲压件企业的主要竞争优势之一，但我国冲压件生产设备相对落后、工艺水平与生产效率较低、产品质量与产品交付的稳定性较差，尤其体现为国内合资整车厂商或国际知名整车厂商配套时，严重制约了我国汽车冲压件行业的发展。

#### (3) 汽车市场竞争加剧、使得冲压件行业机遇和挑战并存

在汽车市场竞争日益激烈，汽车个性化、多元化发展的背景下，汽车生产企业改造旧车型、投放新车型的步伐越来越快。全新车型的开发周期从4年左右缩短到1-3年，旧车改型周期从原来的6-24个月缩短到4-15个月。无论是新车型开发还是旧车改型，都伴随着大量冲压件模具的重新开发。换型周期的缩短为汽车冲压件行业提供丰富的业务机会，也要求汽车冲压件企业能够对车型的更新换代做出快速反应。这就要求我国汽车冲压件生产企业尽快改变目前的“散、乱”状态，改善管理体制、提升技术水平，走专业化道路，才能实现与整车厂商同步开发、协调发展。

### (三) 行业竞争格局和行业内主要企业情况

#### 1、汽车及汽车零部件行业产业链结构

汽车产业链是以汽车整车制造业为核心，向上延伸至汽车零部件制造业，向下延伸至服务贸易领域，包括汽车销售、维修、金融等。

汽车零部件行业是汽车产业链中的重要环节，任何汽车整车制造企业都不可能自行制造全部零部件，必须由为数众多的零部件生产企业提供配套产品。在成

熟的汽车产业链体系下，整车企业负责车型开发设计、整车组装和终端品牌经营，零部件企业负责零部件的模块化、系统化开发、设计和制造。

众多的汽车零部件企业组成了一个多层级的金字塔式配套体系。整车厂商一般只向一级供应商采购零部件，与一级供应商有着明确的配套关系。一级供应商具有产品开发能力，一般是总成系统、模块供应商。一级供应商数量较少，一级供应商与二级供应商有协作配套关系，二级供应商再与三级供应商产生协作配套关系，供应商数量逐级增多，形成类似“金字塔”型的配套体系。

## 2、汽车冲压零部件供应商特点

从国内汽车冲压零部件供应商发展情况看，我国汽车冲压件及焊接零部件供应商表现如下特点：

(1) 区域相对集中。汽车冲压件作为重要的汽车零部件，与整车厂商在研发、生产、售后服务等方面有着紧密的联系，同时，考虑汽车冲压件本身的特征对于物流及存放空间的影响，汽车冲压及焊接零部件供应商的选址、布局等多围绕整车厂商而建，导致汽车冲压件行业表现出相对集中的特点。

(2) 汽车冲压零部件产品是专用配套产品，分散度较高。汽车冲压件的产品大多数由整车厂商自己生产，随着整车厂商由大而全向扁平化发展，其冲压件逐步委托给相应的配套供应商。在初期供应商的选择上，由于每个整车厂上对供应商的评审要求不同、对冲压件的标准不同且各有体系，导致汽车冲压件供应商以各整车产商为中心，分布较为分散。

## 3、行业竞争格局和市场化程度

中国汽车零部件行业处于完全开放的环境，基本在所有领域都存在激烈的竞争，既有本土企业与外资企业间的竞争，也有不同背景的本土企业之间的竞争。在竞争加剧、淘汰加速的大环境中，不同的企业采取了不同的竞争方式，具体来说，国内汽车零部件行业的竞争主要体现如下几个方面：

(1) 一级零部件供应商之间的竞争格局稳定

汽车零部件供应商体系是金字塔式的多层级体系，整车厂商对一级供应商的

要求较高、合作紧密，供应采购关系非常稳定，因而使得一级供应商之间的竞争格局也较为稳定，而二、三级供应商由于缺乏与整车厂商的稳定合作关系，相互之间的竞争较为激烈。

## （2）行业集中度较低

由于汽车冲压件厂商以整车厂商为中心，分布较为分散。同时受产能、场地、运输半径以及资金的限制，因此该行业内大型企业不多，行业集中度较低。

## （四）进入本行业的主要障碍

### 1、合格供应商评审壁垒

供应商评审是汽车零部件企业成为整车厂商一级供应商的首要前提。整车厂商将会对供应商进行现场工艺审核，主要涵盖了产品技术开发能力、装备、生产过程、质量管理体系、生产经验等方面，审核通过的合格供应商才有可能参与新产品的试制，并进行小批量试生产，然后进入客户的生产件批准程序（PPAP）的检测程序，只有通过所有检测程序并通过体系认证后，才能进入整车配套体系，与整车厂商达成批量供货的长期合作。该类严格的认证对汽车零部件配套生产企业的原材料供应管理能力、产品生产过程及产品质量要求很高，资金、技术实力较弱的企业很难进入该行业。

### 2、技术研发壁垒

汽车工业对汽车安全性能、舒适性能等有着严格要求，而汽车车身、底盘零部件是影响汽车外观美学、驾驶员操纵体验、安全及基础性等方面的重要零部件，因此其品质的稳定性、安全性将直接影响整车产品的质量，该类零部件往往是由零部件企业与整车厂商协作开发的。在产品开发阶段，零部件企业需要根据整车厂商提供的图纸进行产品生产工艺设计与研发，包括产品生产所需模具、夹具、检具的开发等，在通过整车厂商的产品开发验证后，才能进入量产阶段。因此，企业零部件企业必须具备较强的工艺设计能力以及模具、夹具、检具等工装的开发能力，才能满足整车厂商对车身零部件产品的同步开发需求。

### 3、规模及资金壁垒

整车厂商特别是国内整车厂商在选择零部件供应商时,尤其看重供应商的研发能力、质量水平、配套经验、供货能力和成本,其中规模化供货能力是关键之一。随着汽车制造技术的不断发展以及整车厂商生产规模的扩大,整车及零部件价格呈现下降趋势。汽车零部件供应商为了满足整车厂对零部件产品价格的要求,同时保证自身的利润空间,只有达到一定的生产规模,才能在满足整车厂地规模化生产需求的同时利用规模效益实现盈利。

汽车零部件供应商为了保证项目的顺利实施并达到规模经济效应,前期需投入大量资金将厂房、设备、模具、生产线建设完毕,才能获得整车厂商的认可。新进入行业竞争者若不具备强大的资金实力,难以满足整车厂商的审核要求。资金投入能力和规模化供应能力是新竞争者进入汽车零部件行业需要考虑的重要因素。

#### **4、管理能力壁垒**

目前汽车零部件生产趋向小批量、多批次,汽车零部件企业从原材料采购管理、生产过程管理、销售过程管理也愈发采用精细化管理模式,只有良好、系统的管理,汽车零部件生产企业才能持续保持产品质量的稳定性和供货的持续性。高水平的管理来自于精干的管理团队和持续不断的管理技术更新。新进入行业的企业难以在短时间内建立高效的管理团队和稳定的管理机制,较难获得整车厂商和一级配套企业的订单。

### **(五) 影响行业发展的有利和不利因素**

#### **1、有利因素**

##### **(1) 我国宏观经济持续增长**

“十二五”期间,我国国内生产总值增长速度有所放缓,2011年至2014年我国国内生产总值年均增长8.03%(数据来源:国家统计局),但我国经济仍将维持健康、平稳发展,城镇化建设稳步推进,社会固定资产投资稳步增长,为我国汽车制造业实现快速发展创造了有利条件。在巨大的市场空间下,中国各大汽车制造商纷纷扩产,未来几年产销量仍将保持平稳增长,汽车保有量也将持续增长。随着整车销量和保有量持续增长,汽车零部件行业也将呈现快速发展的态势。

## （2）产业政策扶持

为促进汽车产业发展，我国相继出台了《汽车产业发展政策》、《汽车产业调整和振兴规划》、《装备制造业调整振兴规划》等产业政策，上述政策提出：要大力推进汽车零部件行业的结构调整、产业升级；提高国际竞争力，促进我国汽车及零部件出口持续健康稳定发展；支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额；促进汽车消费，鼓励汽车进入家庭等。相关扶持政策的出台，为我国汽车零部件行业提供了良好的宏观政策环境，必将有力促进行业的持续、健康发展。

## （3）节能与新能源汽车的持续发展为汽车零部件行业带来新的市场前景

传统汽车行业受到燃油资源和环境保护等方面的限制越来越大，节能和新能源汽车产业的发展得到世界各国政府的普遍重视。我国汽车工业已将节能和新能源汽车产业的快速发展作为汽车行业产业升级和战略转型的重点，大力推进节能和新能源汽车产业发展。

汽车行业“十二五”规划将新能源汽车列为汽车行业未来五年发展重点，作为产业化推进的战略性新兴产业予以支持，各级政府相继推出多项政策积极推动新能源汽车应用和推广，未来新能源汽车产业发展必将带来汽车零部件行业的广阔市场前景，对汽车冲压件企业的产品设计、技术研发及市场机遇带来新的挑战 and 机遇。

## 2、不利因素

### （1）整车制造企业降价与原材料价格波动

中国目前已成为世界最大的汽车消费市场，全球知名汽车厂商已通过各种方式相继在国内设立合资企业，汽车产能不断扩大，我国汽车市场已逐步发展成买方市场，市场竞争日益激烈。长期来看，整车价格将呈现下降趋势，整车制造企业为了转嫁降价压力，将持续降低采购成本，这在一定程度上挤压了汽车零部件行业的盈利空间。

另外，近年来钢材等原材料价格出现了较大波动，对汽车零部件生产企业的成本控制产生较大影响，此外，劳动力成本的不断增长也加大了行业的经营压力。

## （2）企业数量多、规模小，无法满足迅速扩大的市场容量

我国汽车冲压件供应商数量较多，但专业化供应商不多，市场份额也较为分散。供应商数量多却无法形成规模效应，依靠单个供应商产能无法充分满足整车厂商的需求，尤其是对规模要求较高的汽车冲压件行业发展有着较强制约，无法形成与外资、合资供应商的竞争能力。

## （3）行业周期性波动及我国宏观经济调控对行业需求的影响

近年来，我国汽车行业处于高速成长期，周期性表现并不明显。但当汽车产销量达到一定规模后，我国汽车行业增长速度预计将逐步放慢，周期性波动影响会逐步体现。2008 年全球性金融危机时，我国汽车销量虽保持一定幅度增长，但年增长率仅为 6.7%，低于以往年度 20% 以上的年增长率；2011 年以来，我国经济继续平稳运行，但受到宏观经济调控、上年基数较高等多方面因素影响，下游行业如中重型卡车、工程机械、乘用车等增长速度已大幅放缓甚至出现一定的负增长。可见经济周期性波动和宏观经济调控对我国汽车销量产生了一定影响。未来随着我国汽车产销规模的不断增长，汽车行业受周期性影响将日益明显，从而将会带动上游汽车零部件行业的周期性波动。

## （六）行业主要特征

### 1、行业技术水平及技术特点

汽车冲压零部件制造技术主要包括冲压技术。

#### （1）冲压技术

车身冲压技术是汽车制造技术的重要组成部分。车身冲压技术主要体现在模具开发技术、冲压装备上。

##### A、模具开发技术

由于国内在模具开发设计方面起步较晚，与日本、美国、德国等拥有先进模具技术的国家相比，我国在模具开发设计高端人才培养、模具开发设计团队建设等方面存在一定差距。随着相关优秀人才的引进和培养，以及相关扶持政策的实施，我国车身零部件行业在模具开发方面与国际车身零部件行业先进技术水平的

差距将会越来越小。

## B、汽车冲压装备

受我国装备行业发展水平影响，国内企业的冲压装备特别是国产冲压装备在精密度、稳定性等技术指标方面落后于国际同类产品，而进口的冲压装备由于价格昂贵，很多中小企业无力投资，造成了我国汽车车身零部件行业生产自动化程度较低、产品质量稳定性相对较差。目前国内部分汽车零部件企业已经逐步使用各类先进的冲压装备，如大型多工位机床、伺服机床热成型线、柔性冲压自动化生产线等，国内汽车车身零部件企业在装备方面与投资、合资零部件企业正逐步接近。

## C、冲压技术发展趋势

在企业冲压方面，国内外已通过长期的实践积累了大量的经验，形成了较系统地设计制造规则和方法，新技术的出现则进一步促进了冲压工艺和模具开发技术的变更。特别是以 CAD/CAE/CAM 为特征的计算机技术在冲压成形中的应用不仅引起传统工艺流程在周期、成本和品质方面的变化，而且使一些以前难以实现的工艺设想成为现实，比如模具设计和冲压技术模块化、新材料及复合材料冲压加工工艺、计算机模拟冲压成形及虚拟试模技术、特种成形技术和模具制造技术等。

## 2、行业特有的经营模式

汽车冲压零部件产品一般为定制化产品，零部件企业根据所配套的整车厂商的定制要求而组织开发、生产，因此企业冲压零部件厂商的经营模式大多是“订单式生产”模式，即供应商在获得整车厂商资格认证后，根据整车厂商的订单，自主开发产品，自主采购原材料，自主批量生产，直接为整车厂商供货。

直接合作模式下，整车厂商与汽车冲压零部件企业关系紧密。通常，同一车型的冲压件仅由一家合作生产企业提供，考虑到更换供应商的时间及成本因素，整车厂商不会轻易更换供应商。因此，整车厂商对零部件供应商的依赖程度相对较高。这种直接合作模式凸显了冲压零部件生产的规模化和专业化效应，有利于降低成本、提高效益。

### 3、行业的周期性、区域性及季节性特征

汽车行业具有周期性特征，其与宏观经济的周期波动相关性明显。我国宏观经济周期性波动必然对我国汽车消费市场带来影响。作为汽车行业上游供应商，汽车零部件行业的市场需求主要受制于汽车市场消费状况。因此，汽车零部件行业受经济周期性波动影响较大。

汽车零部件企业在选址、布局等方面都围绕整车厂商而建，这导致汽车零部件行业表现出区域相对集中的特点。按地域划分，目前我国汽车零部件行业已初步形成了长三角、珠三角、东北、京津、华中、西南六大汽车零部件产业集群。

#### （七）汽车冲压件行业与上下游行业之间的关联性及影响

汽车冲压零部件的上游行业为钢铁行业，主要提供生产原材料钢材（热轧钢、冷轧钢）、型材（圆钢、无缝管、焊管、短型管等），下游行业为汽车行业（整车厂商）。

##### 1、与上游行业的关联性及影响

由于汽车冲压零部件生产成本构成大部分为原材料成本，因而上游行业刚才的产品供应及价格波动将直接影响企业生产经营。一方面，多年来我国钢材产量连续保持高速增长，供应充足，且质量不断提高，较好的满足了汽车冲压零部件行业的生产经营需求；另一方面，我国钢材生产受制于国外铁矿石供应情况，近年来铁矿石价格的波动也使得我国钢材价格产生一定波动，从而直接影响汽车冲压件生产企业的经营业绩。

##### 2、与下游行业的关联性及影响

汽车零部件行业的发展与下游的汽车行业发展密切相关，汽车行业的市场供求状况、增长速度、产品价格等对汽车零部件行业产生较大影响。近年来，我国汽车行业增长迅速，带动了汽车零部件行业快速发展。同时，随着我国汽车行业市场竞争日趋激烈，整车厂商也不断利用自身谈判优势，逐年降低汽车零部件采购价格，对汽车零部件行业整体利润空间产生较大不利影响。

#### （八）公司在行业中的竞争地位

## 1、市场地位

目前，我国汽车零部件行业内冲压件企业众多，除国外知名企业及部分国内知名企业外，主要为中小企业，规模较小。截至本公开转说明书签署日，同行业公司中专业做汽车冲压件、汽车零部件企业介绍如下：

序号	公司名称	简介
1	盛力科技 (430477)	芜湖盛力制动有限责任公司经营范围系工程机械制动系列产品、汽车制动系列产品、汽车配件制造及工程机械。公司产品包括汽车制动和工程机械制动两大板块，公司主要产品有铲运、起重、路面工程机械系列制动元器件，以及重型、中型商用车、轻型商用汽车系列、大中型商务客车系列制动元器件等十几个系列 400 多种产品，为国内六十余家汽车、工程机械生产企业配套，部分产品随整机出口。
2	广源精密 (830783)	聊城广源精密机械制造股份有限是模具行业的开发商、生产商、服务提供商，配备有技术先进、性能稳定的多部大型生产设备，为轮毂制造企业、汽车配件制造企业等提供技术含量高，价格有竞争力，良好售后服务的各类产品。公司自成立以来即致力于模具产品的研发、生产、销售及简单应用，并根据从事轮毂模具行业的经验及周边市场需求，逐步研发并生产出多种模具产品。
3	贝尔机械 (831784)	无锡市贝尔机械股份有限公司的产品应用于柴油发动机的铝合金铸件。一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂、洋马农机（中国）有限公司等客户根据自身发动机产品开发需求向公司下订单采购各种铝合金铸件。公司在接受客户订单后，根据客户产品设计要求，独立完成对产品结构和适用生产工艺、工艺流程等的设计研发，公司具有完善的研发体系，公司拥有的研发能力及铸造工艺适应于一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂、洋马农机（中国）有限公司等主要客户对各类铝合金铸件的开发要求，公司生产的铝铸件涵盖了一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂所有发动机类型。

与同行业内汽车零部件企业经营规模对比情况如下：

财务指标	年度	盛力科技	广源精密	贝尔机械	本公司
总资产 (万元)	2015 年半年报	21,811.80	11,784.38	9,328.26	6,956.59
	2014 年	22,682.11	9,648.67	899.61	5,437.75
	2013 年	24,192.04	5,581.13	1,011.74	4,441.24
营业收入 (万元)	2015 年半年报	5,073.25	3,509.43	2,579.83	2,224.95
	2014 年	11,557.39	4,831.27	4,965.51	4,022.42
	2013 年	15,448.13	1,935.84	5,363.27	1,967.14
净利润 (万元)	2015 年半年报	-340.58	302.81	64.77	70.99
	2014 年	-605.20	120.10	79.42	95.88

	2013 年	94.17	- 120.14	43.08	23.63
--	--------	-------	----------	-------	-------

数据来源：全国中小企业股份转让系统信息披露公开披露信息，由于以上公司没有公布 2015 年 7 月 31 日数据，公司对比数据采用同行业公司的 2015 年半年报。

与以上三家同行业的汽车零部件企业相比，公司的经营规模较小和营业收入相对较少。公司自成立以来一直从事汽车冲压件产品的研发、生产和销售，经过了多年的经营，产品的技术和质量得到了客户的认可，并积累了一定的客户资源。未来随着新客户的增加及收购子公司江西蓝华的建成投产，公司销售规模和市场地位将得到进一步的提升。

## 2、公司的竞争优势与劣势

### （1）公司的竞争优势

#### ① 技术优势

材料方面，公司采用碳化钨、氧化铝、镍基合金等纳米材料应用于模具制造及模具磨损修复；工艺方面，公司的产品设计、制造均同时运用 CAD/CAM/CAE 计算机设计、制造、分析技术，针对需要开发的产品进行开发前模拟分析，提前了解容易出现的问题；技术方面，公司重视科研投入，不断加强研发能力的培养，目前公司已取得国家知识产权专利局授权的 21 项实用新型专利，另有 8 项发明专利正在申请。

#### ② 品质优势

公司通过 TQM 全员质量管理思想体系及 TS16949 质量管理体系的认证，并根据业务流程，建立五大质量控制点，包括产品设计的先期策划控制、原辅材料外协外购件控制、过程质量控制、成品质量控制、出库质量控制等，并自主研发成功二十二个过程管理方法及全面事态升级管控系统。

#### ③ 团队优势

公司管理团队和技术团队的主要成员具有多年、资深的行业管理经验和技术经验；同时，公司加强产学研合作团队的建设，先后与中国科学院苏州纳米研究所、上海交通大学、中国科学院上海硅酸盐研究所、安徽循环经济工程院等机构在工艺、材料、产品及技术等领域展开合作。

## （2）公司的竞争劣势

### ① 生产能力有限

2014 年以来，尽管公司不断提高生产效率，但与市场需求相比，产能仍明显不足，原有产能难以应对持续扩大的订单需求。产能不足已成为公司进一步发展的制约因素。

### ② 公司与同类企业相比,规模较小

国际汽配零部件公司凭借雄厚的技术和资本优势，在市场竞争中占据了较大的优势。国内主要竞争对手由于进入行业时间早，历史悠久，规模优势也比较明显，公司的综合实力与这些同行业公司相比，仍存在一定的差距。

### ② 筹资渠道相对单一，规模扩展资金不足

目前公司的发展势头非常良好，对资金需求呈增长态势，若仅靠自身资金积累难以满足公司扩张的需要。目前，公司融资除主要依赖于银行贷款外，还有部分设备是采取融资租赁的方式获取。尽管公司尽力筹措、安排生产经营所需资金，但是随着产能和销售的快速增长，资金瓶颈已经成为制约公司快速发展的核心因素之一。

## 3、公司发展规划

### （1）公司总体经营目标

公司未来三年继续以现有两大客户—上海联谷汽车配件公司、安徽福马汽车零部件集团公司为基础，不断开发这两个客户的新业务。另努力寻求新客户，特别是主机厂的业务，使未来三年的销售额超过一亿元人民币。

### （2）公司总体规划

蓝华科技未来总体的发展思路是：扩大生产规模，研发和生产核心产品，在现有省内局部垄断竞争优势的前提下，抢抓机遇进行跨区域的品牌推广，努力成为在全国市场具有竞争力的汽车零部件供应商，打造行业领先、国内一流，拥有自主知识产权、自我品牌的汽车零部件生产企业集团。

### (3) 公司具体发展计划和实施方案

#### ①产能扩张计划和实施方案

目前，公司生产的产品为冲压件的生产，产品用于汽车车身、底盘焊接，公司将继续稳固主导产业，继续以现有两大客户—上海联谷汽车配件公司、安徽福马汽车零部件部集团公司为基础，不断开发新业务，未来目标成为一到两家主机厂的一级核心供应商。

公司具备年产 1000 吨模具、500 套检具以及 10 万套汽车零部件的能力，目前产能利用率已经达到 80%。公司生产冲压件的模具绝大多数来源于自制，随着模具定单的生成，标志着模具对外销售市场已经开启，公司计划在未来扩大产能，在保证自足的前提下，进一步扩大销售市场。

#### ②产品研发创新计划和实施方案

公司有一支优秀的技术团队，并先后与中国科学技术大学苏州研究院、安徽循环经济工程院、安徽工业大学、安徽工程在学等国内知名院校建立了良好的战略合作伙伴关系。依托强有力的技术后盾，公司新产品开发走在行业前沿，国家知识产权局已受理公司申报的 8 项国家发明专利、并获得 21 项授权实用新型专利，未来公司将加强与高校间的技术交流，加大研发力度，使先进的设计理念、新材料、新工艺应用于产品。

#### ③市场开发计划和实施方案

市场开发计划：配合上海联谷公司 SE00 项目；上海联谷公司吉利帝豪项目；华菱重卡项目；安徽福马油箱现有业务；紧跟其后期开发的新项目。

在确保完成销售指标的基础上，须努力挖掘现有客户的新产品开发项目和开拓新客户，具体包括：联谷新产品开发；福马新产品开发；开瑞公司业务维护；马钢公司业务维护。

#### ④人力资源发展计划和实施方案

##### 1)大力引进高素质的人才

随着公司规模的不不断扩大，研发、生产、管理等各方面对人才的需求不断增

加，为保证公司的高速成长，必须对公司专业技术、营销、管理人员进行充实。

公司计划在未来三年招聘具备高水平的研发人员 5 名，生产管理人员 5 名，销售人员 10 名，充实公司人才队伍。

## 2)建立完善教育培训体系

公司对在职教育和业务培训一贯重视，公司将持续组织高、中层管理人员参加国家、省级举办的专业知识培训班，并聘请国内外专家来为公司为技术人员进行专业培训，特别加强技术售后服务人员的产品应用技能的培训，同时挑选一批有基础的年轻员工作为后备干部进行重点培养，给管理团队带来新的活力。

## 3)完善员工绩效考核体系

公司在现有岗位的评价与考核基础上，完善公正、公平的岗位质量责任制和绩效评价体系，推行竞争有序化，建立有序的岗位竞争、激励、淘汰机制，增加岗位流动性。公司将每季度对高管、核心技术人员进行考核，对中层管理、关键技术人员进行半年考核，其他人员进行年度考核。

## ⑤融资计划和实施方案

公司将进一步巩固和拓展与银行的长期合作关系，根据公司业务发展情况，投资项目的资金需求以及证券市场状况，在确保股东利益的前提下，合理使用直接融资、间接融资等手段，分阶段、低成本的筹集短期流动资金和长期投资资金，充分发挥财务杠杆和资本市场的融资功能，保持稳健的资产负债结构，保障公司持续、稳健、快速发展。

## ⑥完善公司治理结构

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以三会议事规则为核心的决策制度。公司独立董事在本公司规范治理、科学决策中已发挥了重要作用，实施了有效监督。公司还将在今后的发展中完善对高级管理人员的激励与约束机制。

公司将根据业务发展的需要适时调整部门设置、工作职责及各部门职员人数，以简政授权为基础，使企业组织向扁平化方向发展，同时兼顾决策权、指挥

权、监督权相对分离，相互制约、相互促进，从而形成运作高效、协调有力、管理有序的企业组织新格局。

公司业务发展目标与公司现主营业务一致，并符合国家法律法规的规定，不存在潜在的法律风险。

### （九）公司可持续经营能力的分析

#### 1、受益于行业的发展，公司未来发展前景光明

汽车行业产销两旺的市场行情，直接带动上游汽车零部件企业的发展，未来公司汽车零部件业务将有巨大的市场空间。

具体详见公开转让说明书“第二节公司业务”之“六、所处行业概况、市场规模及公司在行业中的竞争地位”之“（二）行业发展现状及发展前景”。

#### 2、卓有成效的客户依赖风险的防范措施

与行业特征相关，报告期内，公司前5大客户销售占比均超过90%，依赖度较高，但前5大客户也非常稳定，原因在于：整车制造企业对零部件供应商的遴选和考察十分严格，且倾向于与有合作经历的供应商合作，目前公司所生产的汽车底盘冲压件、车身结构件等产品主要为奇瑞、华菱、海马等品牌的汽车某些系列车型提供配套，已与相关整车产商和零配件一级供应商形成了稳定、良好的合作关系。另一方面，公司为了降低客户依赖的影响，积极拓展新客户，如汉腾汽车、华菱汽车等，努力提升公司在汽车零部件供应商体系中的行业地位，并取得一定成效。因此，公司客户集中、稳定的特点不会影响公司未来的可持续经营能力。

#### 3、良好订单获取能力为公司发展保驾护航

报告期内，公司与客户的销售框架合同一年一签，可以预期，在未来公司所处行业环境和自身经营状况不出现重大恶化的前提下，公司现有客户可以为公司持续发展提供稳定订单来源。

报告期后，2015年8月1日，公司控股子公司江西蓝华与江西汉腾汽车有限公司签订《配套零部件开发协议》，约定江西汉腾委托为其某车型进行零部件

的开发生产，并约定配套产品名称和价格，此协议长期有效。2015年11月16日，安徽华菱汽车有限公司与公司签订《采购合同》，约定华菱汽车向公司采购汽车零部件。该类协议的签订标志蓝华科技正逐步成为江西汉腾汽车有限公司和安徽华菱汽车有限公司某款车型汽车零部件的一级供应商，为公司持续发展提供强有力的保障。

#### 4、公司的核心竞争力逐步提升

##### ①人才队伍不断扩大

公司未来将引入股权激励，并引进研发、营销、企业管理等各专业人才，为公司的跨越式发展提供坚实的人力资源保障。

##### ②研发力度与新产品储备不断加强

公司重视研发投入，报告期内研发费用总额占营业收入均超6%。公司拥有21项实用新型专利，并有8项发明专利正在申请中，于2015年6月19日通过安徽省2015年第一批高新技术企业认定，并获得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号GR201534000073。

此外，通过多年的积累，公司已培养了一支素质高、经验丰富、战斗力强、研发质量高的人才队伍，为企业自身未来的快速发展发挥了积极作用。

##### ③销售业绩将不断提升

报告期内，公司营业收入分别为19,671,359.44元、40,224,172.04元和22,249,488.26元。未来随着客户数量的增加以及控股子公司江西蓝华的建成投产，公司销售规模将有进一步的提升。

##### ④融资能力逐步增强。

公司将通过增大银行授信、引入战略投资者等方式来增强企业的融资能力，为各项业务快速发展提供资金保证。截至本公开转说明书签署日，公司已取得银行授信1830万元，未来将继续加强与银行等金融机构合作，扩大公司银行授信规模；此外，2015年10月27日，公司以每股1.06元价格定向增资300万股，

成功引入战略投资者银纪 8 号股权投资基金,未来公司将继续加强与各类私募投资机构之间沟通,适时引入战略投资人,补充公司自有资金。

#### ⑤生产能力不断完善

截至本公开转让说明书截至之日,公司通过“马鞍山市蓝华机械制造有限公司年产 1000 吨模具、500 套检具生产线项目”的建设投产,目前已具备年产 1000 吨汽车冲压件模具、500 套检具以及 100 万套汽车零部件的生产能力。未来随着控股子公司江西蓝华“新建汽车底盘冲压件/总成焊接项目”的建成投产,公司将新增年产 10 万套车身分总成和 10 万套汽车底盘件的生产能力。生产能力的不断完善将有效支撑公司未来市场拓展和业绩增长。

#### ⑥管理层经验丰富

具体详见公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”

报告期内,公司经营稳定,公司控股股东、实际控制人以及高级管理人员团队具有多年行业经验,具备较强经营和管理能力,未来随着公司治理结构的不断完善,公司经营将更加稳定、健康。

综上,公司业务在报告期内有持续的营运记录,包括营业收入、交易客户、研发费用支出等,并非仅存在偶发性交易或事项;公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表,不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项,并由具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具标准无保留意见的审计报告;公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形,或法院依法受理重整、和解或者破产申请,满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》中关于持续经营能力的要求,具有持续经营能力

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立及运行情况

#### （一）有限责任公司阶段

2012年3月30日，公司前身马鞍山市蓝华机械制造有限公司经当涂县工商核准，取得了注册号为340521000054047（1-1）的《企业法人营业执照》。

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有股东会、不设董事会、监事会，执行董事由股东会选举产生。有限公司阶段，公司增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定，合法有效。

#### （二）股份公司阶段

2014年4月20日，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的要求，已逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度，形成了较为完善的法人治理结构和治理机制。

公司还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》等内部管理制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。公司建立健全了投资者关系管理制度、信息披露事务管理制度，对投资者关系管理和信息披露事务的具体内容作出规定。

《公司章程》及三会议事规则合法合规，《公司章程》符合《公司法》的要求，并约定了纠纷解决机制。

公司股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效运作。截至本公开转让说明书签署日，股份公司阶段公司共召开了**8次**股东大会会议、**11次**董事会会议和**1次**监事会会议。三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，职工代表监事通过参加监事会会议，行使了其监督公

司生产经营及监督董事、高级管理人员的责任。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司已在章程中明确规定了股东有权查阅股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告等，有权对公司的经营进行监督、提出建议或质询；股东具有依法请求、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；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。

公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东及董事回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在研发、采购、质量管理、销售等各个环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告真实可靠，保护公司资产的安全与完整。

综上，公司董事会从投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东及董事回避制度及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度等方面对公司治理机制进行了充分讨论，公司董事会认为，公司已结合自身的经营特点和风险因素，建立了较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相关制度能够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，符合有关法律法规、部门规章和其他规范性文件的要求。公司董事会讨论后认为，公司依据相关法律法规和《公司章程》的要求发布通知并按期召开三会，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件已归档保存，会议记录正常签署；在公司第一届董事会或监事会成员任期届满前，公司将及时组织换届选举工作；公司能有效执行关联交易表决回避制度；公司监事会严格依法履行监督职责；公

司不存在未能执行相关会议决议的情况，公司的治理机制能够得到有效执行。

今后公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，不断强化内部控制制度的执行和监督检查，更好地保护全体股东的利益，促进公司持续稳定发展。

### **三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为的声明**

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

报告期内，公司、持有公司 5% 以上股份的股东、实际控制人均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### **四、公司独立性情况**

#### **（一）业务独立情况**

公司主要从事汽车冲压零部件的生产与销售，拥有独立的研发、采购、生产、营销和质量控制等整套生产经营管理体系。不存在影响公司独立的关联交易，公司业务独立。

#### **（二）资产完整情况**

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，或正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和经营必需的设备、知识产权及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，公司资产独立。

#### **（三）人员独立情况**

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；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪。公司的劳动、人事、薪酬、及相应的社保完全独立管理，公司人员独立。

#### （四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

公司拥有独立的银行账号，基本存款账户的开户银行为江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行，开户账号为 018801430002928；公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，在当涂县国家税务局、地方税务局领取了编号为当税字 340521592689998 号的《税务登记证》。

公司制订了《财务管理制度》、《现金管理制度》、《发票管理制度》、《采购合同管理制度》、《生产计划制度》、《招聘管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、采购、销售、研发等实际经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。上述规章制度均得到有效实施，公司的财务管理和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。

公司设置独立的财务部门，配备财务人员 4 人，均具有丰富的会计职业经验，其中 3 人具有会计从业资格证书，符合《会计法》的任职要求。在会计机构内部和会计人员中建立岗位责任制，定岗定编，分工明确，各关键岗位严格执行不相容职务分离的原则。公司通过记账、核对、岗位职责落实、职责分离、档案管理等会计控制方法，有效地保证了会计基础工作规范性，财务报告编制具备良好基础，公司财务人员数量和执业能力与公司业务特点相适应，能够满足公司财务核算的需要。

公司依法独立纳税，能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形，公司财务独立。

#### （五）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，并设置了人力资源部、市场部、技术部、质量部、生产制造部、采购部、设备部、企业管理部、财务部等部门，拥有独立完整的组织机构，不存在与控股股东及其控制的公司混合经营、合署办公的情形，公司机构独立。

综上，公司业务、资产、人员、财务、机构均能够独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面混用等情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司控股股东、实际控制人及其控制或者能够实施重大影响的企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人徐家平通过章顺鹏对江西蓝华能够实施重大影响，存在同业竞争。蓝华科技已于 2015 年 10 月 28 日完成收购事项，同业竞争影响消除。

江西蓝华基本情况及收购事项详情参照本说明书“第一节/七、公司控股自公司及参股公司情况”。

截至本说明书签署之日，除本公司外，公司控股股东、实际控制人不存在其他受其控制或能够实施重大影响的企业。

### （二）公司控股股东、实际控制人出具的《避免同业竞争的承诺函》

为避免未来发生同业竞争情况，公司控股股东及实际控制人和其他持股 5% 以上的股东和公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺主要内容如下：

（1）本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对安徽蓝华金属科技股份有限公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、

经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

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

(3) 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、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和对外担保情况

### (一) 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和对外担保

公司近两年一期资金被实际控制人及关联方占用的情况详见第四节“七/(二)/3、应付应收关联方款项余额”。

截至本说明书签署之日,公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

截至本说明书签署之日,公司对外担保及解决情况详见本说明书“第二节/四/(四)/4、对外担保合同”。

### (二) 为防止股东及其关联方占用或者移动公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生,通过制定《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。

《公司章程》中已经明确了对外担保的审批权限和审批程序,除此之外,公司创立大会审议通过了《对外担保管理办法》,详细规定了公司股东大会、董事会、经营管理层审批对外担保、对外投资的权限及程序。

### (三) 关于规范和减少关联交易的承诺

为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司实际控制人、控股股东徐家平、持股 5% 以上股东陈玉峰，以及公司董事、监事、高级管理人员（以上合称“承诺人”）分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，主要内容如下：

承诺人作为本公司的实际控制人/控股股东/持股 5% 以上股东/董事/监事/高级管理人员期间，承诺如下：

1、不利用自身作为实际控制人/控股股东/持股 5% 以上股东/董事/监事/高级管理人员之地位及影响谋求公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；

2、不利用自身作为实际控制人/控股股东/持股 5% 以上股东/董事/监事/高级管理人员之地位及控制性影响谋求与公司达成交易的优先权利；

3、不以与市场价格相比显失公允的条件与公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害公司利益的行为。

4、尽量减少与本公司的关联交易，在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务。保证不通过关联交易损害公司及股东的合法权益。

同时，承诺人将保证公司在对待将来可能产生的与承诺人及其控制的企业的关联交易方面，公司将采取如下措施规范可能发生的关联交易：

1、严格遵守公司章程、股东大会议事规则及公司关联交易决策制度等规定，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；

2、依照市场经济原则、采取市场定价确定交易价格。

若承诺人违反上述承诺，承诺人将承担由此引起的一切法律后果及责任，并就各方损失予以赔偿。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份

1、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份的情况。

姓名	职务	直接持股数	直接持股比例 (%)
徐家平	董事	直接持有 1269.10 万股	44.88

2、公司股东所持股份的限售安排及锁定情况。

公司股东所持股份的限售安排及锁定情况详见本说明书“第一节/二/(二) 股东所持股份的限售安排和自愿锁定的承诺”。

## (二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

序号	姓名	职务或代表	关系	是否有关联公司
1	徐家平	董事长	与何霞夫妻关系	否
2	何霞	董事	与徐家平夫妻关系	否
3	何兰	监事会主席	与何霞姐妹关系	否

除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## (三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

实际控制人、控股股东作出了不与公司同业竞争的承诺，具体内容参见“第三节/五/(二) 公司实际控制人、控股股东出具的《避免同业竞争的承诺函》”。

公司董事、监事、高级管理人员作出了规范关联交易的承诺，具体内容参见“第三节/六/(三) 关于规范和减少关联交易的承诺”。

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员不存在在外兼职的情况。

## (五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

### （六）公司董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### （七）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

### （八）其他对公司持续经营有不利的情形

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。

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）公司董事的变化和原因

1、2012年3月30日，公司成立，并召开股东会，同意选举袁道华担任公司执行董事。

2、2013年4月15日，因公司股权转让事项，公司召开股东会，同意免去袁道华执行董事，选举徐家平为公司执行董事。

3、2014年4月20日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过决议并同意选举徐家平、陈玉峰、陈坦和、何霞、唐静为公司董事。

4、2014年12月，公司董事会收到公司董事陈坦和先生的书面辞职报告，陈坦和先生因其个人原因，请求辞去公司董事及总经理职务。2015年1月26日，公司召开临时股东大会，同意选举吴文超为公司新董事，并免去陈坦和公司董事职务。

5、2015年7月23日，公司召开临时股东大会，同意选举吴敏、李海为公司新董事，并免去陈玉峰、唐静董事职务。

截至本说明书签署之日，公司董事未发生其他变更。

## （二）公司监事的变化和原因

1、2012年3月30日，公司召开股东会，同意选举陶代保担任公司监事。

2、2012年11月30日，因公司股权转让事项，公司通过股东会决议，同意陶代保辞去监事职务，选举徐家平为公司监事。

3、2013年4月15日，公司召开股东会，同意免去徐家平监事职务，并任命陈玉峰为公司监事。

4、2014年4月20日，公司召开职工代表大会，选举章顺鹏同志为职工代表监事。2014年4月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会通过决议，同意选举何兰、唐成亮为股东代表监事。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举何兰女士出任公司监事会主席。

2015年7月21日，原职工代表监事章顺鹏由于工作变动原因，辞去公司职工代表监事职务，章顺鹏辞去职工代表监事后，将不在公司担任任何职务。根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，2015年7月25日，公司召开职工代表大会，选举王波同志担任公司职工代表监事。

截至本说明书签署之日，公司监事未发生其他变更。

## （三）公司高级管理人员的变化和原因

1、2012年3月30日，公司召开股东会，同意任命袁道华为公司经理。

2、2013年4月15日，公司召开股东会，同意免去袁道华经理职务（法定代表人），并任命徐家平为公司经理（法定代表人）。

3、2014年4月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意选举徐家平先生出任公司董事长，并根据公司董事长提名，聘请陈坦和先生出任公司总经理。

4、2015年1月4日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议同意选举徐家平为公司总经理，免去陈坦和公司总经理职务。

5、业务发展需要，2015年10月7日，公司召开第一届董事会第十次会议，审议同意任命章顺鹏为公司副总经理。

截至本说明书签署之日，公司高级管理人员未发生其他变更。公司自设立以来的董事、监事及管理人员变动情况如下表所示：

任职		有限责任公司阶段			股份公司阶段			
		2012.3至 2012.11	2012.11 至 2013.4	2013.4至 2014.4	2014.4至 2015.1	2015.1至 2015.7	2015.7至 2015.10	2015.10 以来
董事		袁道华	袁道华	徐家平	徐家平、陈玉峰、陈坦和、何霞、唐静	徐家平、陈玉峰、何霞、唐静、吴文超	徐家平、何霞、吴文超、吴敏、李海	徐家平、何霞、吴文超、吴敏、李海
监事		陶代保	徐家平	陈玉峰	何兰、唐成亮、章顺鹏	何兰、唐成亮、章顺鹏	何兰、唐成亮、王波	何兰、唐成亮、王波
高级 管理 人员	总经理	袁道华	徐家平	徐家平	陈坦和	徐家平	徐家平	徐家平
	副总经理				吴敏	吴敏、李海	吴敏、李海	吴敏、李海、章顺鹏
	财务总监				吴文超	吴文超	吴文超	吴文超

近两年内，公司董事、监事、高级管理人员发生了变动：一方面，公司原总经理陈坦和因个人原因辞职，公司董事长徐家平兼任公司总经理，徐家平长期担任公司董事长，具备资深的行业背景，全面掌握公司业务、销售、财务等状况，本次总经理人事的变动调整不会对公司的经营稳定性造成不良影响；另一方面，公司由有限公司变更为股份有限公司，为完善公司法人治理结构增选了部分董事、监事和高级管理人员，该任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，因此，上述报告期内高管人员变动对公司持续经营无重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

#### (一) 报告期内的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2013年、2014年、2015年1-7月份的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见《审计报告》(中兴财光华审会字(2015)第07874号)。

#### (二) 最近两年及一期经审计的财务报表

##### 1、资产负债表

单位:元

资 产	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产:			
货币资金	3,477,388.12	1,231,028.37	8,089,809.49
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	-	470,000.00	1,940,465.80
应收账款	15,384,011.68	21,504,935.81	13,471,895.49
预付款项	14,339,037.13	6,048,227.22	12,214,708.14
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	310,288.09	2,489,277.42	254,596.55
存货	7,200,527.31	2,904,230.20	1,030,008.40
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	25,474.87	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>40,736,727.20</b>	<b>34,647,699.02</b>	<b>37,001,483.87</b>
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	25,742,084.63	10,827,197.53	4,980,030.99
在建工程	536,222.81	6,739,585.58	147,000.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,092,495.15	2,122,894.40	2,147,600.00
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	30,229.33	-	-
其他非流动资产	428,114.65	40,097.51	136,331.53
<b>非流动资产合计</b>	<b>28,829,146.57</b>	<b>19,729,775.02</b>	<b>7,410,962.52</b>
<b>资产总计</b>	<b>69,565,873.77</b>	<b>54,377,474.04</b>	<b>44,412,446.39</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,000,000.00	4,000,000.00	13,000,000.00
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	3,210,000.00	1,040,000.00	-
应付账款	18,992,400.73	20,040,925.16	13,292,805.65
预收款项	-	80,280.64	75,000.00
应付职工薪酬	610,730.77	435,335.94	-
应交税费	877,957.66	628,520.05	177,921.03
应付利息	24,000.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,726,251.21	1,222,625.67	5,854,025.11
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	15,124,000.00	580,000.00	874,000.00
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>46,565,340.37</b>	<b>28,027,687.46</b>	<b>33,273,751.79</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	14,000,000.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	922,257.66	981,400.74	729,060.08
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>922,257.66</b>	<b>14,981,400.74</b>	<b>729,060.08</b>
<b>负债合计</b>	<b>47,487,598.03</b>	<b>43,009,088.20</b>	<b>34,002,811.87</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	20,180,000.00	10,180,000.00	10,180,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,088,147.13	1,088,147.13	-
减：库存股	-	-	-

其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	10,023.87	10,023.87	23,628.13
未分配利润	800,104.74	90,214.84	206,006.39
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,078,275.74</b>	<b>11,368,385.84</b>	<b>10,409,634.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>69,565,873.77</b>	<b>54,377,474.04</b>	<b>44,412,446.39</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	22,249,488.26	40,224,172.04	19,671,359.44
减：营业成本	16,356,372.67	32,064,656.54	16,704,388.78
营业税金及附加	19,734.72	41,333.65	9,872.70
销售费用	1,075,694.02	1,770,207.18	297,366.25
管理费用	2,397,207.28	3,777,095.87	2,190,338.02
财务费用	1,306,367.68	1,862,244.18	142,050.15
资产减值损失	120,917.33	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	973,194.56	708,634.62	327,343.54
加：营业外收入	7,151.89	575,787.03	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	30,375.07	3,332.63	9,811.96
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	949,971.38	1,281,089.02	317,531.58
减：所得税费用	240,081.48	322,337.70	81,250.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	709,889.90	958,751.32	236,281.33
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	709,889.90	958,751.32	236,281.33

## 3、现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	32,885,614.88	39,833,217.47	9,720,095.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,319,085.35	4,312,275.95	8,768,124.45
经营活动现金流入小计	39,204,700.23	44,145,493.42	18,488,219.84
购买商品、接受劳务支付的现金	32,165,452.61	39,314,478.37	20,090,890.52
支付给职工以及为职工支付的现金	2,564,698.78	3,721,191.43	1,636,313.01

支付的各项税费	369,387.67	655,617.11	288,153.88
支付其他与经营活动有关的现金	4,032,937.41	3,465,639.66	2,222,708.87
经营活动现金流出小计	39,132,476.47	47,156,926.57	24,238,066.28
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>72,223.76</b>	<b>-3,011,433.15</b>	<b>-5,749,846.44</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,848,531.85	-	-
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	1,848,531.85	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,205,825.32	13,967,628.36	7,687,291.98
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	10,205,825.32	13,967,628.36	7,687,291.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,357,293.47</b>	<b>-13,967,628.36</b>	<b>-7,687,291.98</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	14,000,000.00	18,000,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	36,278,467.07	83,898,477.28	19,347,975.00
筹资活动现金流入小计	60,278,467.07	101,898,477.28	34,347,975.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	13,000,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,279,165.78	1,798,870.58	51,566.66
支付其他与筹资活动有关的现金	35,637,871.83	78,019,326.31	11,953,904.43
筹资活动现金流出小计	51,917,037.61	92,818,196.89	14,005,471.09
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,361,429.46</b>	<b>9,080,280.39</b>	<b>20,342,503.91</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>76,359.75</b>	<b>-7,898,781.12</b>	<b>6,905,365.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	191,028.37	8,089,809.49	1,184,444.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>267,388.12</b>	<b>191,028.37</b>	<b>8,089,809.49</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,180,000.00	-	-	-	1,088,147.13	-	-	-	10,023.87	90,214.84	11,368,385.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,180,000.00	-	-	-	1,088,147.13	-	-	-	10,023.87	90,214.84	11,368,385.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	709,889.90	709,889.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	709,889.90	709,889.90
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,180,000.00	-	-	-	1,088,147.13	-	-	-	10,023.87	800,104.74	22,078,275.74

(续上表)

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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,180,000.00	-	-	-	-	-	-	-	23,628.13	206,006.39	10,409,634.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,180,000.00	-	-	-	-	-	-	-	23,628.13	206,006.39	10,409,634.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,088,147.13	-	-	-	-13,604.26	-115,791.55	958,751.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	958,751.32	958,751.32
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	95,875.13	-95,875.13	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	95,875.13	-95,875.13	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	1,088,147.13	-	-	-	-109,479.39	-978,667.74	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	109,479.39	-	-	-	-109,479.39	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	978,667.74	-	-	-	-	-978,667.74	-
（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	10,180,000.00	-	-	-	1,088,147.13	-	-	-	10,023.87	90,214.84	11,368,385.84

(续上表)

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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-6,646.81	993,353.19	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-6,646.81	993,353.19	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,180,000.00	-	-	-	-	-	-	23,628.13	212,653.20	9,416,281.33	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	236,281.33	236,281.33	
（二）所有者投入和减少资本	9,180,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	9,180,000.00	
1. 股东投入的普通股	9,180,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	9,180,000.00	
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	-	-	-	-	-	-	-	23,628.13	-23,628.13	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	23,628.13	-23,628.13	-	
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	10,180,000.00	-	-	-	-	-	-	23,628.13	206,006.39	10,409,634.52	

### （三）财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

#### 2、财务制度及财务人员资质和独立性

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度。具体情况参见第三节“四/（四）财务独立性”。

#### 3、持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### （四）主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、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。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日。

#### 2、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 5、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

##### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额前 5 名且占应收款项总额 10% 以上的；
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。 单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。

##### (2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项：

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

##### A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对政府单位、关联单位等性质款项。

**B. 不同组合计提坏账准备的计提方法:**

项目	确定组合的依据
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	-	-
1—2年	20	20
2—3年	50	50
3年以上	100	100

**(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:**

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大，但通过对应收账款的跟踪管理发现有客观证据表明其预计的坏账损失超过了账龄分析法应计提的坏账准备的，也进行单独减值测试
坏账准备的计提方法	单项认定

**(4) 坏账准备的转回:**

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

**(5) 其他情况:**

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**6、存货****(1) 存货的分类**

存货分类为：本公司存货分为原材料、库存商品、在产品、发出商品、周转材料等。

**(2) 存货取得和发出的计价方法**

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

### **(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

## **7、固定资产及其累计折旧**

### **(1) 固定资产确认条件**

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### **(2) 各类固定资产的折旧方法**

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自由固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

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

固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5-10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
电子办公设备	3-5	5.00	31.67

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

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## 8、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 9、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## **(2) 借款费用资本化期间**

资本化期间，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。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## **(3) 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## **(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法**

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或

进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 10、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## ② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类别	折旧年限（年）
土地使用权	50 年
软件	3 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### (4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账

面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### **（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### **（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### **11、长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊

费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 12、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

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

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

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

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

### 13、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 14、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

## 15、收入的确认原则

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### （2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确

定。

② 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### **(3) 劳务收入确认的依据和方法**

公司的劳务收入主要为技术开发收入,是指按客户要求提供设计开发的服务收入,按照《企业会计准则第 14 号--收入》的有关提供劳务收入的确认原则,采用完工百分比法确认收入。具体为:对于合同明确约定服务期限的,在合同约定的服务期限内,按进度确认收入;对于合同明确约定阶段性服务成果需经客户验收确认的,根据项目进度及客户验收情况确认收入。

## **16、所得税/递延所得税**

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外,均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债,除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

A、商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳

税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## 17、重大会计判断和估计

### (1) 会计政策变更

#### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

执行《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。执行《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》后，辞退福利的会计政策详见附注三、20。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理，对当期和列表前期财务报表项目及金额没有影响。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

## ②其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

## （2）会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

## 二、报告期内主要财务指标及分析

### （一）报告期内主要财务指标

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	6,956.59	5,437.75	4,441.24
股东权益合计（万元）	2,207.83	1,136.84	1,040.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,207.83	1,136.84	1,040.96
每股净资产（元）	1.09	1.12	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	1.12	1.02
资产负债率（母公司）	68.26	79.09	76.56
流动比率（倍）	0.87	1.24	1.11
速动比率（倍）	0.41	0.92	0.71

项目	2015年 1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,224.95	4,022.42	1,967.14
净利润（万元）	70.99	95.88	23.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	70.99	95.88	23.63
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	72.72	53.03	24.36
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）	72.72	53.03	24.36
毛利率（%）	24.00	16.17	8.94
净资产收益率（%）	5.88	8.80	2.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.02	4.87	2.34
基本每股收益（元/股）	0.049	0.094	0.058
稀释每股收益（元/股）	0.049	0.094	0.058
应收账款周转率（次）	1.19	2.15	1.28
存货周转率（次）	3.35	17.14	17.39
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7.22	-301.14	-574.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	-0.30	-0.57

主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、每股净资产（不含少数股东权益）=归属于母公司的所有者权益/期末股份总数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数
- 8、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业成本
- 9、净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定
- 10、有限公司阶段按照每1元实收资本对应1股本对每股指标进行模拟计算。

## (二) 与同行业公司主要指标比较

选取同行业公司就报告期各期的相关财务指标进行比较，分析如下：

财务指标	年度	广源精密	贝尔机械	本公司
------	----	------	------	-----

主营业务毛利率	2015 年半年报	32.55%	21.03%	25.87%
	2014 年	29.31%	22.77%	19.48%
	2013 年	20.16%	18.40%	14.75%
加权平均净资产收益率	2015 年半年报	6.33%	2.94%	5.88%
	2014 年	3.91 %	3.73 %	8.80%
	2013 年	-10.71%	2.08%	2.27%
资产负债率	2015 年半年报	54.30%	63.21%	68.26%
	2014 年	56.65%	74.03%	79.09%
	2013 年	59.47%	73.89%	76.56%
流动比率	2015 年半年报	1.06	0.96	0.87
	2014 年	0.92	0.75	1.24
	2013 年	0.60	0.70	1.11
速动比率	2015 年半年报	0.86	0.35	0.41
	2014 年	0.75	0.20	0.92
	2013 年	0.49	0.39	0.71
应收账款周转率	2015 年半年报	0.82	5.49	1.19
	2014 年	2.21	26.07	2.15
	2013 年	6.42	19.23	1.28
存货周转率	2015 年半年报	2.41	0.71	3.35
	2014 年	5.70	1.61	17.14
	2013 年	7.55	2.42	17.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	2015 年半年报	-3,141,141.73	-8,934,888.34	72,223.76
	2014 年	-14,692,498.63	5,014,472.89	-3,011,433.15
	2013 年	-1,432,082.79	4,561,002.88	-5,749,846.44

数据来源：全国中小企业股份转让系统信息披露公开披露信息，由于以上公司没有公布 2015 年 7 月 31 日数据，公司对比数据采用同行业公司的 2015 年半年报。

### （三）报告期内主要财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

公司报告期内主营业务收入的相关情况，详见本节“三/（一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因”。

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的主营业务毛利率分别为 14.75%、19.48%、25.87%，呈现出逐年上升趋势，具体分析详见本节“三/

#### （四）主营业务毛利率分析”。

与同行业公司对比来看，2013 年度、2014 年度公司的毛利率相对于同行业公司广源精密、贝尔机械较小。2015 年 1-7 月公司毛利率基本与同行业公司保持一致。具体原因参见本节“三/（四）/3、公司毛利率同竞争对手的比较”。

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的加权平均净资产收益率分别为 2.27%、8.80%、5.88%。2014 年度的加权平均净资产收益率较 2013 年度有 2.88 倍的增长，一方面由于 2014 年度公司的业务增长明显、整年的净利润较 2013 年度增长 3.06 倍。另一方面原因系公司 2014 年通过控股股东拆入资金进行投资生产，对公司盈利水平起到推动作用，在净利润增长同时净资产增长相对较小。2015 年 1-7 月的加权平均净资产收益率为 5.88%。

与同行业公司对比来看，2013 年公司的净资产收益率与贝尔机械相似。2014 年公司的净资产收益率由于利润增加和股东拆入资金而上升至 8.80%，超过两家同行业公司。尽管两家同行业公司的利润规模比公司高，但由于股东权益性投入更高，因此净资产收益率相对于公司要低。2015 年 1-7 月的净资产收益率为 5.88%，与广源精密同期指标相符。

## 2、偿债能力分析

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底的资产负债率分别为 76.56%、79.09%、68.26%，2013 年末和 2014 年末的资产负债率无明显变化，2015 年 7 月底的资产负债率较前两期有所下降，主要系 2015 年 4 月 28 日，蓝华金属股东大会决议增资 1,000 万，增资后所有者权益上升，而公司整体的负债没有增加，因此反映出资产负债率的明显下降。报告期内各期末，公司流动比率分别为 1.11、1.24、0.87。公司流动比率在 2013 年末、2014 年末明显高于较和 2015 年 7 月底，其原因系 2015 年 3 月公司在江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行三年期的最高额抵押担保借款合同下，发生 1,400 万的借款并记入一年内到期的非流动负债。所以公司的流动负债余额在 2015 年 7 月底较 2013 年末和 2014 年末有明显的增加，并导致流动比率相应下降。报告期内各期末，公司速动比率分别为 0.71、0.92、0.41。2015 年 7 月底公司速动比率大幅下降主要系公司接到订单后预付采购款，7 月底未来得及实现销售回款，所以速动资产呈现大幅下降。

与同行业公司对比来看，公司资产负债率与贝尔机械接近，但高于广源精密较多。公司整体财务杠杆较高，财务风险较大，主要系目前处于扩张时期，需要投入资产扩大产能，资金需求较大。公司的速动比率、流动比率与同行业公司类似，总体看汽车零部件行业的运营资金需求较大，普遍存在短期偿债能力指标较低的现象。

报告期内，公司资产负债率、流动比率及速动比率如下：

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（母公司）	68.26	79.09	76.56
流动比率（倍）	0.87	1.24	1.11
速动比率（倍）	0.41	0.92	0.71

2015年7月底、2014年末及2013年末，公司的资产负债率分别为68.26%、79.09%及76.56%，公司流动比率分别为0.87、1.24及1.11，速动比率分别为0.41、0.92及0.71。报告期内公司资产负债率较高，流动比率和速动比率有逐步降低的趋势。2015年1-7月、2014年度及2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为72,223.76元、-3,011,433.15元及-5,749,846.44元，报告期内各期依靠主要银行借款来补充投资性活动和经营上现金的需求，截至2015年7月31日，公司正在履行的借款合同如下：

①蓝华有限与江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订《最高额抵押担保借款合同》，签订日期2014年3月12日，借款金额1400万元，借款期限2014年3月12日至2017年3月10日。蓝华有限提供土地房产抵押担保。

②蓝华有限与安徽当涂新华村镇银行股份有限公司签订《人民币流动资金借款合同》，签订日期2014年12月18日，借款金额300万元，借款期限2014年12月19日至2015年12月18日。该笔贷款由芜湖屹鑫汽车部件制造有限公司提供保证，并由汤爱梅以其自有的土地房产提供抵押担保。

目前公司的发展势头非常良好，对资金需求呈增长态势，将通过增大银行授信、引入战略投资者等方式来增强企业的融资能力，为各项业务快速发展提供资金保证。截至本公开转说明书签署日，公司已取得银行授信1630元，未来将继续加强与银行等金融机构合作，扩大公司银行授信规模；此外，2015年10月27日，公司以每股1.06元价格定向增资300万股，成功引入战略投资者银纪8号股权投资基金，未来公司将继续加强与各类私募投资机构之间沟通，适时引入战略投资人，补充公司自有资金。

此外，公司的采购及销售账期根据供应商及客户的不同，一般为 2 至 3 个月不等。公司的供应商及客户大部分为与公司合作多年的合作伙伴，报告期内，报告期内，公司的应收账款、应付账款规模相对稳定，前五大客户以及前五大供应商亦相对稳定，未出现异常变化。

综上，报告期内，公司各主要财务指标皆相对稳定，资产负债率将有所下降，长期偿债能力有所提高。公司的短期借款金额保持稳定，未出现异常增长，且短期借款规模相对较小，短期偿债压力相对较小，且公司客户、供应商相对稳定，公司的应收账款、应付账款规模保持稳定，公司短期和长期偿债能力不会对公司生产经营构成重大不利影响。

### 3、营运能力分析

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月应收账款周转率分别为 1.28、2.15、1.19，应收账款周转天数分别为 285.97 天、169.63 天、306.43 天。公司 2014 年应收账款周转率较 2013 年有提高，主要原因系 2014 年度公司的应收账款回款速度有所提高，同时随着公司业务量的增加，2014 年度的营业收入较 2013 年度有较大上升，因此 2014 年度应收账款周转率较上年的有所提高。截至 2015 年 7 月公司部分应收账款正处于回款期间，所以应收账款周转率暂时显示较低。

报告期各期间，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月存货周转率分别为 17.39、17.14、3.35，2015 年 1-7 月存货周转率呈现出较前两期大幅下降的情况。主要系 2015 年 7 月底公司对其主要客户上海联谷汽车配件有限公司销售汽车底盘产品已经发货但未符合收入确认条件，账面上存在 4,447,040.56 元发出商品未结转营业成本，导致期末存货余额也较 2013 年末、2014 年末有较大增加，而营业成本相对于 2013 年末、2014 年末余额减少，因此 2015 年 1-7 月存货周转率显示较低。同时，随着公司为满足更多客户对商品的需求，对产能进行提高，存货余额有逐步增加的趋势，造成了存货周转率下降趋势。

与同行业公司对比来看，公司应收账款周转率与广源精密相似，基本符合行业平均水平。存货周转率大幅高于广源精密和贝尔机械，主要原因系公司的生产规模和业务性质决定，公司销售的汽车冲压件属于定制性业务，接到订单后基本

当期完成，生产周期短，期末存货数量较其他公司少，公司的存货周转速度较快。

#### 4、获取现金能力分析

报告期各期间，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为-574.98 万元、-301.14 万元、7.22 万元。公司报告期的现金流量表补充资料如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-7 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	709,889.90	958,751.32	236,281.33
加：资产减值准备	120,917.33	-	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,111,932.91	940,088.66	376,260.99
无形资产摊销	30,399.25	24,705.60	36,400.00
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）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	12,735.76	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	930,469.32	1,330,711.79	94,047.19
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）	-30,229.33	-	-
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）	-4,296,297.11	-2,687,520.17	-117,114.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,507,641.67	-14,335,616.01	-26,964,638.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,990,047.40	10,757,445.66	20,588,917.03
其他			
经营活动产生的现金流量净额	72,223.76	-3,011,433.15	-5,749,846.44
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	1,565,520.18	-	2,059,070.46
3、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	267,388.12	191,028.37	8,089,809.49
减：现金的期初余额	191,028.37	8,089,809.49	1,184,444.00
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	76,359.75	-7,898,781.12	6,905,365.49

由上表可以看出，2013年、2014年、2015年1-7月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,749,846.44元、-3,011,433.15元、72,223.76元。2013年度和2014年度经营活动产生的现金流量净额均低于公司相应期间的净利润，主要系经营性应收项目增加所致，大量的应收账款产生使公司没有获得经营性现金流入。2015年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额也低于公司净利润，主要系存货项目的增加和经营性应收项目增加导致，尽管固定资产折旧较以往有所增加，但综合来看公司经营活动产生的现金流仍然较小。

2013年、2014年、2015年1-7月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,687,291.98元、-13,967,628.36元、-8,357,293.47元，主要系构建固定资产所支付的现金所致。

2013年、2014年、2015年1-7月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为20,342,503.91元、9,080,280.39元、8,361,429.46元。2013年公司筹资活动产生的现金流量净额为20,342,503.91元，主要系公司成立时间短，到期借款较少，偿还债务支付的现金流出较少；2014年公司筹资活动产生的现金流量净额大幅下降，主要系支付其他与筹资活动有关的现金中偿还大量资金拆借；2015年1-7月，公司筹资活动产生的现金流量净额为8,361,429.46元，现金流量净额相当较高，主要系其中吸收投资收到的扩股增资现金10,000,000.00元。

与同行业公司对比来看，2013年公司经营活动产生现金流净额较同行业公司少，主要系公司成立时间较短，公司在支付经营活动有关的现金投入比较多，两家对比企业公司比较成熟因此这部分现金投资流出不多。经营活动产生的现金流量净额2014年末为-3,011,433.15元，相对于广源精密更高，但低于贝尔机械。公司经营活动产生的现金流量净额为负主要系经营性应收项目增加所致，大量的

应收账款产生使公司没有获得经营性现金流流入。2015年1-7月公司经营活动产生现金流净额较同行业公司好。

综上，报告期内公司现金流量变动能够较为完整地反映出公司经营的实际情况，公司销售收入中应收账款占比较大但销售回款状况逐步好转，固定资产等资本性支出较有大幅上升趋势以适应公司业务发展情况。

### 三、报告期公司盈利情况

#### (一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

##### 1、主营业务收入确认的具体方法

公司主要产品为汽车冲压件及零部件产品，公司预先与购货方签订的主框架合同并确定产品价格，主框架合同一般一年一签，在此期间内购货方不定期地通知公司发货，价格按照主框架合同中规定，购货方收货验收后公司确认销售商品收入。

##### 2、报告期内主营业务收入占营业收入比重情况

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	22,063,582.29	99.16%	39,047,028.41	97.07%	19,482,093.22	99.04%
其他业务收入	185,905.97	0.84%	1,177,143.63	2.93%	189,266.22	0.96%
合计	<b>22,249,488.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,224,172.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,671,359.44</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司专注于主营业务，各期的主营业务收入占比均高于95%。

报告期内，2015年1-7月发生的其他业务收入主要为公司为收取供应商劣质部件的罚金，2014年度和2013年度的其他业务收入均为公司销售废料和报废模具取得的收入。

##### 3、报告期内主营业务收入主要构成情况

报告期内，公司主营业务收入来自于销售汽车底盘件和车身结构件取得的收入。其中汽车底盘件主要包括制动器安装支架加强板、制动器硬管支架、减震器

下安装板、摆臂冲压件等；车身结构件主要有行李箱盖铰链左加强板、前后门金属支架等。

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
汽车底盘件	13,088,973.97	59.32%	23,619,188.60	60.49%	13,731,440.36	70.48%
车身结构件	8,974,608.32	40.68%	15,427,839.81	39.51%	5,750,652.86	29.52%
合计	<b>22,063,582.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,047,028.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,482,093.22</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、主营业务收入按照销售地区划分

公司主营业务收入按地区划分情况如下：

区域	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
上海	13,088,973.97	59.32%	23,816,792.88	61.00%	13,731,440.36	70.48%
安徽	8,772,807.32	39.76%	14,657,312.11	37.54%	5,189,975.72	26.64%
山东	-	-	390,598.63	1.00%	560,677.14	2.88%
浙江	201,801.00	0.92%	182,324.79	0.46%	-	-
合计	<b>22,063,582.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,047,028.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,482,093.22</b>	<b>100.00%</b>

公司的销售客户均位于华东地区，公司产品以销往上海、安徽地区为主。报告期内，公司2013年度、2014年度、2015年1-7月的主营业务收入主要来源于上海地区，其销售占比分别达到70.48%、61.00%、59.32%，上海的主要客户为“上海联谷汽车配件有限公司”。另外，安徽地区的销售额占比也较大，分别达到26.64%、37.54%和39.76%，主要客户为“芜湖可挺汽车底盘件有限”，“芜湖开瑞金属科技有限公司”，“马钢(芜湖)材料技术有限公司”。

#### 5、主营业务收入按照销售模式划分

报告期内，公司的主营业务收入均为直销模式取得，公司的主要客户为汽车零配件的一级供应商，如“上海联谷汽车配件有限公司”、“芜湖可挺汽车底盘件有限公司”等。

#### 6、主营业务收入变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	较上年变动	
主营业务收入	22,063,582.29	39,047,028.41	100.43%	19,482,093.22
主营业务成本	16,356,372.67	31,442,026.36	89.32%	16,607,732.82
主营业务毛利	5,707,209.62	7,605,002.05	164.58%	2,874,360.40
营业利润	973,194.56	708,634.62	116.48%	327,343.54
利润总额	949,971.38	1,281,089.02	303.45%	317,531.58
净利润	709,889.90	958,751.32	305.77%	236,281.33

公司一直以来以车身、传动、悬挂、排气、底盘系统等相关的模具及冲压件的开发与制作为核心业务。2014年相较于2013年，公司主营业务收入的增长为100.43%。2014年公司主营业务收入的增加主要源自销售量的增长以及公司销售产品中含有单价比较高的前梁上板、前梁下板。因此主营业务收入增长明显。2015年1-7月主营业务收入为22,063,582.29元，而2014年1-7月公司的主营业务收入为15,251,901.43元。

另外，由于钢铁行业供需两端呈现弱势均衡状态，公司原材料冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板的市场价格逐年下降，所以公司主营业务成本虽然因为业务量上升而相应有所增长但增幅相对较小，2014年度增长了89.32%，2015年1-7月主营业务成本为16,356,372.67元，而2014年1-7月公司的主营业务成本为12,490,208.72元。

2013年度、2014年度及2015年1-7月，公司营业利润分别为327,343.54元、708,634.62元和973,194.56元。2014年的营业利润比较2013年度增幅为116.48%；公司净利润分别为236,281.33元、958,751.32元和709,889.90元。2014年的净利润比较2013年度增幅为305.77%，净利润的增幅较大是由于一方面公司主营业务毛利率的增加，另外一方面公司于2014年获得政府补助50万元。

## （二）报告期内前五名客户销售情况

报告期内，公司主营业务收入中前五名销售客户及其所处地区情况如下所示：

客户名称	金额	占主营业务比例	地区
------	----	---------	----

2015年1-7月			
上海联谷汽车配件有限公司	13,088,973.97	59.32%	上海
芜湖可挺汽车底盘件有限公司	2,639,973.45	11.97%	安徽
芜湖开瑞金属科技有限公司	1,777,119.01	8.05%	安徽
马钢(芜湖)材料技术有限公司	1,578,995.58	7.16%	安徽
安徽福马汽车零部件集团有限公司	1,373,094.29	6.22%	安徽
<b>合计</b>	<b>20,458,156.30</b>	<b>92.72%</b>	
2014年度			
上海联谷汽车配件有限公司	23,619,288.60	60.49%	上海
马钢(芜湖)材料技术有限公司	5,130,634.48	13.14%	安徽
芜湖开瑞金属科技有限公司	6,960,313.07	17.83%	安徽
芜湖可挺汽车底盘件有限公司	937,466.78	2.40%	安徽
芜湖普威技研有限公司	1,263,872.39	3.24%	安徽
<b>合计</b>	<b>37,911,575.32</b>	<b>97.09%</b>	
2013年度			
上海联谷汽车配件有限公司	7,175,396.67	36.83%	上海
上海林高机械有限公司	6,556,043.69	33.65%	上海
马钢(芜湖)材料技术有限公司	2,805,235.65	14.40%	安徽
芜湖普威技研有限公司	1,122,850.55	5.76%	安徽
芜湖开瑞金属科技有限公司	992,110.67	5.09%	安徽
<b>合计</b>	<b>18,651,637.23</b>	<b>95.74%</b>	

报告期内，公司2013年度、2014年度、2015年1-7月的主营业务收入来源于主要客户“上海联谷汽车配件有限公司”的金额分别为7,175,396.67元、23,619,288.60元、13,088,973.97元，分别占当期主营业务收入的36.83%、60.49%及59.32%。另外，安徽地区内公司对芜湖可挺汽车底盘件有限公司、芜湖开瑞金属科技有限公司、马钢(芜湖)材料技术有限公司的销售额合计占公司主营业务收入比例达30%左右，因此报告期内公司主营业务收入主要来源于上海和安徽地区。

### (三) 主营业务成本构成及分析

报告期内，公司主营业务成本主要为原材料、人工、制造费用，具体情况如下：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
原材料	12,128,250.33	74.15%	25,826,480.45	82.14%	14,119,894.44	85.02%
人工	1,375,570.94	8.41%	1,867,656.36	5.94%	1,278,795.43	7.70%
制造费用	2,852,551.39	17.44%	3,747,889.54	11.92%	1,209,042.95	7.28%
合计	16,356,372.67	100.00%	31,442,026.36	100.00%	16,607,732.82	100.00%

公司报告期内主营业务成本主要系原材料、人工、制造费用。从主营业务成本构成来看，主要原材料占大部分比例，在70%-85%之间，制造费用次之，人工成本最低。随着钢材价格的下降以及产品工业中技术层面复杂度增加，产品成本结构中原材料占比逐步下降，制造费用比重逐渐加大；直接人工占比在报告期内波动幅度较小；从总体上看，产品成本结构未发生较大波动，比较稳定。

公司使用品种法来核算产品成本。公司的冲压件产品需要经过多道冲压和检测环节，公司的成本核算也分别在这些环节分别计算，所消耗的直接材料为领用的冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板，其他辅助材料按照实际领用归集；材料消耗在本月产出中分配，各品种的材料消耗是根据本品种在本月所有产出重量的权重计算分配；人工、动力、折旧、其他制造费用按照冲压环节的实际发生额来归集，此类费用在本月的完工产品中分配，各品种的费用分摊是根据本品种在本月所有完工产品工时的权重计算分配。

#### (四) 主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务的毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率(%)
汽车底盘件	13,088,973.97	9,033,692.39	30.98
车身结构件	8,974,608.32	7,322,680.28	18.41
合计	22,063,582.29	16,356,372.67	25.87

项目	2014年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率(%)

汽车底盘件	23,619,188.60	18,877,618.07	20.08
车身结构件	15,427,839.81	12,564,408.29	18.56
<b>合计</b>	<b>39,047,028.41</b>	<b>31,442,026.36</b>	<b>19.48</b>

项目	2013年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率 (%)
汽车底盘件	13,731,440.36	11,534,987.66	16.00
车身结构件	5,750,652.86	5,072,745.16	11.79
<b>合计</b>	<b>19,482,093.22</b>	<b>16,607,732.82</b>	<b>14.75</b>

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司主营业务毛利率分别14.75%、19.48%、25.87%。毛利率的持续上升是由于公司的两大类产品汽车底盘件和车身结构件的毛利率均出现上升。

汽车底盘件毛利率持续上升的原因系公司报告期内通过一系列技术改进，逐步销售高技术含量的底盘件产品，增加平均单价提供毛利率。（具体参见本节“三/（四）/1、销售单价对毛利率影响/1）汽车底盘件）

车身结构件毛利率持续上升的原因系原材料市场价格持续下降，生产成本随之下降，公司的盈利水相对提高。（具体参见本节“三/（四）/1、销售单价对毛利率影响/2）车身结构件）

### 1、销售单价对毛利率影响

以下表格显示了公司两大类产品的单位毛利率在报告期内的变化。具体分析如下所示：

项目	2015年1-7月			2014年度			2013年度		
	平均单价	单位成本	毛利率	平均单价	单位成本	毛利率	平均单价	单位成本	毛利率
汽车底盘件	13.13	9.06	30.98%	11.56	9.24	20.08%	7.16	6.02	16.00%
车身结构件	3.81	3.11	18.41%	3.96	3.23	18.56%	4.08	3.60	11.79%
<b>综合平均</b>	<b>6.58</b>	<b>4.88</b>	<b>25.87%</b>	<b>6.57</b>	<b>5.29</b>	<b>19.48%</b>	<b>5.86</b>	<b>4.99</b>	<b>14.75%</b>

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司主营业务的毛利率分别14.75%、

19.48%、25.87%。其中汽车底盘件的毛利率分别为16.00%、20.08%和30.98%；车身结构件的毛利率分别为11.79%、18.56%、18.41%。

### 1) 汽车底盘件

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
平均单价	13.13	11.56	7.16
单位成本	9.06	9.24	6.02
单位毛利	4.07	2.32	1.15
单位毛利变动幅度	75.46%	102.42%	
<b>影响因素分析:</b>			
单价对毛利率的影响	67.89%	383.14%	
单位成本对毛利率的影响	7.57%	-280.72%	

2014年6月起，公司开始制造并销售前梁上/下板、上板、前板等技术含量较高的底盘件，这类冲压件在整车底盘的拼接中重要性较高，因此售价整体较高。2015年1-7月公司对这类高价底盘件的销售量占比有所上升，因此导致对平均价格的拉升。

底盘件	销售量(件)	销售额(元)	价格(元)	销量占比%
<b>2015年1-7月</b>				
M2左/右托臂下板	19,500.00	421,590.00	21.62	1.96%
M2左/右托臂下板(Y型)	19,500.00	241,020.00	12.36	1.96%
ZM2摆臂冲压件左/右	13,000.00	267,540.00	20.58	1.30%
前梁上/下板	46,800.00	4,668,300.00	99.75	4.69%
上板	23,400.00	1,538,784.00	65.76	2.35%
前板	23,400.00	769,392.00	32.88	2.35%
下板本体	23,400.00	1,521,702.00	65.03	2.35%
后板本体	23,400.00	700,830.00	29.95	2.35%
<b>2014年度</b>				
M2左/右托臂下板	25,900.00	577,547.86	22.30	1.27%
M2左/右托臂下板(Y型)	25,900.00	330,280.34	12.75	1.27%
ZM2摆臂冲压件左/右	15,170.00	312,216.75	20.58	0.74%
前梁上/下板	59,000.00	8,295,000.00	140.59	2.89%

上板	39,500.00	2,734,589.62	69.23	1.93%
前板	39,500.00	1,367,462.31	34.62	1.93%
下板本体	39,500.00	2,704,179.23	68.46	1.93%
后板本体	39,500.00	1,245,820.77	31.54	1.93%
<b>2013 年度</b>				
M2 左/右托臂下板	110,673.00	2,540,983.04	22.96	5.77%
M2 左/右托臂下板(Y型)	113,060.00	1,532,131.95	13.55	5.90%
ZM2 摆臂冲压件左/右	28,143.00	595,703.62	21.17	1.47%

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司汽车底盘件产品类的平均单价分别为 7.16 元、11.56 元、13.13 元。2013 年度，公司依靠销售的托臂型底盘件来拉高产品价格，其中包括 M2 左/右托臂下板、M2 左/右托臂下板（Y 型）、ZM2 摆臂冲压件左/右，平均单价 20 元左右，占到全年销量的 13.14%。2014 年度，公司在销售产品结构里加入前梁上/下板、上板、前板等价格位于 30 元-140 元左右的前后梁型底盘件，前后梁型底盘件对价格的拉升作用更加明显，托臂型底盘件和前后梁型底盘件占全年销量 13.89%。2015 年 1-7 月，公司产品结构没有改变，但托臂型底盘件和前后梁型底盘件对当期销量的占比有所提升，占全年销量 19.30%，当期的平均单价进一步被拉升。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司汽车底盘件产品类的平均成本分别为 6.02 元、9.24 元、9.06 元。从市场整体看，汽车底盘件产品类的生产原料的价格持续下降，具体请参见本节“三/（四）/2、主营业务成本对毛利率的影响”，相同型号的冲压件产品的平均成本显示出逐年下降，受成本变化影响，冲压件产品的平均价格也呈现出逐步下降趋势。但是 2014 年起公司开发的前后梁型底盘件体积和重量较大，每件产品的单位成本较高，因此拉升了 2014 年度的平均成本。2015 年 1-7 月，虽然底盘件产品结构中托臂型底盘件和前后梁型底盘件占比继续上升，但生产成本下降的作用更加明显，平均成本下降至每件 9.06 元。

综合上述影响，公司汽车底盘件产品类的 2014 年度毛利率 20.08%较 2013 年度的 16.00%有所上升，主要由于公司技术革新、产品结构中加入前后梁类底盘冲压件，前后梁类底盘冲压件属于单价较高的产品，导致平均单价被大幅提升。

2015年1-7月毛利率30.98%较2014年度进一步上升，系前后梁类底盘冲压件销量占比提高和生产成本下降的共同作用导致。

## 2) 车身结构件

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
平均单价	3.81	3.96	4.08
单位成本	3.11	3.23	3.60
单位毛利	0.70	0.74	0.48
单位毛利变动幅度	-4.64%	52.86%	
<b>影响因素分析:</b>			
单价对毛利率的影响	-20.72%	-24.70%	
单位成本对毛利率的影响	16.08%	77.56%	

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司车身结构件产品类的平均单价分别为4.08元、3.96元、3.81元，由于市场上钢材价格下降趋势明显，因此客户于公司签订的汽车冲压件协议价格逐年出现相应下降调整。

2013年度、2014年度、2015年1-7月，车身结构件产品类的单位成本分别为3.60元、3.23元、3.11元。车身结构件产品类的主要生产原料与汽车底盘件产品类相同，均为冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板类的钢材原料，由于原料采购的价格持续下降，汽车底盘件产品类的单位成本逐年下降，具体请参见本节“三/（四）/2、主营业务成本对毛利率的影响”。

综合上述影响，公司车身结构件产品类的2014年度毛利率18.56%较2013年度的11.79%上升57.44%，系原料价格下降、单位成本降低幅度大于平均价格下降幅度而导致。2015年1-7月毛利率为18.41%与2014年度基本一致。

## 2、主营业务成本对毛利率的影响

报告期内，公司主营业务成本主要为原材料、人工、制造费用，具体情况如下：

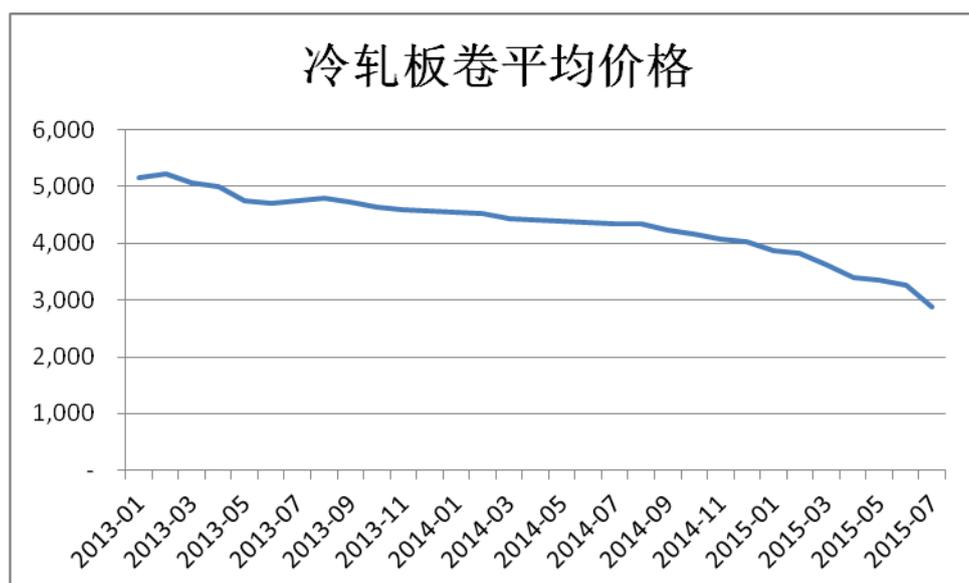
项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
原材料	12,128,250.33	74.15%	25,826,480.45	82.14%	14,119,894.44	85.02%
人工	1,375,570.94	8.41%	1,867,656.36	5.94%	1,278,795.43	7.70%

制造费用	2,852,551.39	17.44%	3,747,889.54	11.92%	1,209,042.95	7.28%
合计	16,356,372.67	100.00%	31,442,026.36	100.00%	16,607,732.82	100.00%

报告期内，公司产品成本中原材料占比例在70%-85%之间，因此生产成本对公司的毛利率变化的影响主要系原材料价格变化引起。

受钢材市场环境的影响，公司自2013年至2015年钢材采购价格总体呈下降趋势。公司于2015年7月、2014年8月和2013年2月分别与主要供应商签订协议，对采购价格进行不同程度的下调，每次降价的幅度为2%-3%不等。受原材料采购价格下降、生产工艺改进等因素的影响，公司2014年和2015年1-7月份平均单位成本相应下降，原材料价格的下降是公司产品毛利率上升的主要原因。

#### (1) 冷轧板卷的平均价格变化



资料来源：钢联资讯、我的钢铁网

2013年以来，冷轧板卷市场平均价格的下跌走势一直未变。2013年1月冷轧板卷的价格处于5100元/吨区间，然后持续下跌。截至2015年初冷轧板卷的价格跌破4000元/吨的关口，2015年开始价格跌幅加快，截至报告期期末，价格降至3000元/吨。近年来，新线不断投产，产量呈现高增长，而下游需求增速放缓，供需失衡导致价格持续下降。

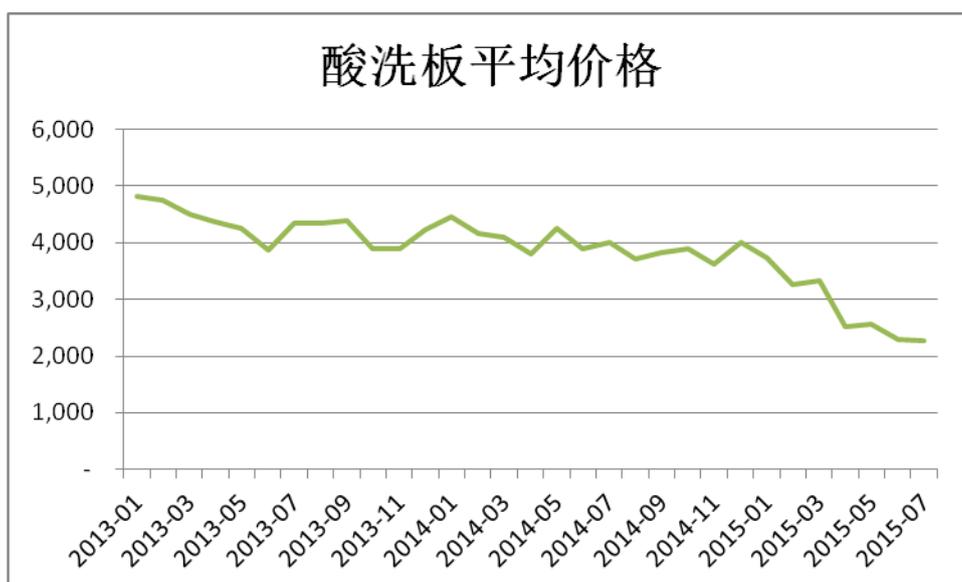
#### (2) 热轧板卷的平均价格变化



资料来源：钢联资讯、我的钢铁网

2013年1月热轧板卷的平均价格处于4300元/吨左右，从2013年2月份价格开始快速下降，截至同年6月份热轧板卷的平均价格跌至3500元/吨左右。随后的一年时间内热轧板卷的平均价格基本稳定在3500元/吨附近。从2014年7月末开始，热轧板卷价格出现了新一轮下降，从3500元/吨降至2015年7月的2000元/吨。究其原因，下游终端有效需求强度的减弱，支撑后期热轧板市场价格上涨的动力缺乏，使得热轧板卷的平均价格疲软。

### (3) 酸洗板的平均价格变化



资料来源：钢联资讯、我的钢铁网

酸洗板是介于热轧板和冷轧板之间的中间产品，酸洗板的平均价格也处于热轧板价格和冷轧板价格之间。2013年酸洗板平均价格是4800元/吨左右，之后持续下降至2013年7月的4000元/吨；从2013年7月至2014年年末，其价格总体上在4000元/吨左右徘徊。2015年起，随着钢铁需求的进一步减少，钢铁产品销售价格大幅下跌，酸洗板平均价格下降至2200元/吨。

### 3、公司主营业务毛利率同竞争对手的比较

公司报告期内的各期主营业务毛利率及同行业挂牌公司的对比情况如下：

公司	2015年1-7月 (上半年)	2014年度	2013年度
本公司	25.87%	19.48%	14.75%
贝尔机械	21.03%	22.77%	18.4%
广源精密	32.55%	29.31%	20.16%
盛力科技	22.56%	19.07%	21.82%

注：以上同行业数据出自全国中小企业股份转让系统信息披露公开披露信息，由于以上公司没有公布2015年7月31日数据，公司对比数据采用同行业公司的2015年半年报。

从近三期的纵向对比来看，广源精密的毛利率自2013年开始至今是上升趋势的，与我公司的毛利率变动趋势一致。从同期的横向比较来看，我公司2013年和2014年的毛利率均要低于上表所列三家公司，2015年1-7月公司毛利率与另外两家同行业公司基本一致。既公司早期的毛利率低于行业平均水平，直至2015年恢复正常水平。

导致以上情况的原因系公司早期的产品结构中技术含量低的冲压件产品占比较高。2013年公司销售的底盘冲压件产品大多数为安装板、加强板类产品，平均单价2至3元间，其销量占有所有底盘冲压件的60%左右。直至2014年6月公司的底盘冲压件产品中开发出价格较高的前后梁类产品，平均单价和毛利率开始提升。2015年1-7月，公司毛利率达到25.87%，同行业的毛利率水平基本保持一致，一方面由于公司产品结构中前后梁类、托臂类底盘冲压件占比进一步提高，其高价格、高毛利拉升了公司综合毛利率。另一方面，公司的生产成本由于原材料的价格下降而减少。

### (五) 主要费用分析

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占收入比重	金额(元)	占收入比重	金额(元)	占收入比重
销售费用	1,075,694.02	4.83%	1,770,207.18	4.40%	297,366.25	1.51%
管理费用	2,397,207.28	10.77%	3,777,095.87	9.39%	2,190,338.02	11.13%
财务费用	1,306,367.68	5.87%	1,862,244.18	4.63%	142,050.15	0.72%
期间费用合计	4,779,268.98	21.48%	7,409,547.23	18.42%	2,629,754.42	13.37%
营业收入	22,249,488.26	100.00%	40,224,172.04	100.00%	19,671,359.44	100.00%

2013年度、2014年度，2015年1-7月期间费用在营业收入中所占比分别为13.37%、18.42%、21.48%，期间费用在营业收入中所占比逐年提高。2014年度期间费用合计7,409,547.23元比上年增加4,779,792.81元，2014年度的营业收入比上年增加20,552,812.59元。2015年期间费用合计4,779,268.98元，营业收入达到22,249,488.26元。

### 1、销售费用

报告期各期间，公司的销售费用明细如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
运输费	142,297.00	582,896.30	38,095.98
燃料费	272,571.29	302,641.92	146,850.99
折旧费	45,845.51	6,057.24	-
差旅费	177,225.50	262,022.00	85,759.00
业务招待费	4,500.00	21,477.08	-
手机费	3,220.00	2,997.00	-
工资	287,909.03	457,208.35	26,660.28
社会保险费	33,311.39	52,625.23	-
福利费	14,936.62	13,318.61	-
招待费	1,432.00	25,470.00	-
产品维修费	60,093.75	-	-
汽车修理费	32,351.93	43,493.45	-
<b>合计</b>	<b>1,075,694.02</b>	<b>1,770,207.18</b>	<b>297,366.25</b>

公司的销售费用主要源自与公司销售产品相关的运输费、燃料费、差旅费等。

2013 年度、2014 年度，2015 年 1-7 月，公司销售费用占营业收入的比重分别为 1.51%、4.40%、4.83%，2014 年的销售费用占营业收入比重增加明显主要是由于运输费、燃料费和销售人员工资薪酬增加导致。其中 2014 年运输费、燃料费分别比 2013 年增加 544,800.32 元、155,790.93 元，均因为公司业务量在 2014 年有大幅上升，公司运输产品和消耗燃料数量等比例上升。2014 年销售人员工资薪酬比 2013 年增加 430,548.07 元，主要因为 2013 公司仅有一名销售人员，到 2014 年销售部扩招增加人员，导致工资薪酬大幅上升。2015 年 1-7 月公司销售费用占营业收入的比重与 2014 年度基本一致。

## 2、管理费用

报告期各期间，公司的管理费用明细如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
广告费	-	1,564.00	4,899.00
审计费	34,000.00	-	-
网络费	5,200.00	600.00	-
无形资产推销	30,399.25	50,004.75	218,400.00
新四板费用	185,294.12	40,820.00	-
体系审核费	15,094.34	27,224.80	-
修理费	920.00	2,930.00	17,648.00
研究开发费	1,360,302.54	2,453,948.85	1,208,355.27
折旧费	154,457.85	50,646.72	2,272.27
保险费	8,012.00	32,168.23	10,266.68
办公费	57,416.29	86,930.72	118,547.11
社会统筹	50,795.27	90,188.90	174,400.44
评估咨询费	14,600.00	104,843.00	60,587.74
差旅费	22,721.88	59,981.10	35,060.70
税费	149,618.77	156,509.13	69,705.31
工资	268,397.06	537,248.70	253,214.00
业务招待费	23,604.10	60,637.90	10,798.50
房租	-	-	4,300.00
福利费	16,373.81	20,849.07	1,883.00
<b>合计</b>	<b>2,397,207.28</b>	<b>3,777,095.87</b>	<b>2,190,338.02</b>

公司的管理费用主要源自公司的研究开发费、管理人员工资、折旧和摊销费

以及其他与公司管理相关的费用。2013 年度、2014 年度，2015 年 1-7 月，公司管理费用占营业收入的比重分别为 11.13%、9.39%、10.77%。

公司已于 2015 年 6 月 19 日通过安徽省 2015 年第一批高新技术企业认定，报告期内，公司的研发费用占营业收入的比例如下：

单位：元

公司	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	1,360,302.54	2,453,948.85	1,208,355.27
营业收入	22,249,488.26	40,224,172.04	19,671,359.44
研发费用占比	6.11%	6.10%	6.14%

研发费用包括直接材料投入、研发人员人工费、研发设备的折旧费与长期费用摊销、其他费用；报告期内，研发费用占营业收入的比例均高于 6%。

### 3、财务费用

报告期各期间，公司的管理费用明细如下：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,348,531.13	1,969,491.24	130,954.06
减：利息收入	46,197.09	114,370.95	-8,649.96
汇兑损益	-	-	-
手续费及其他	4,033.64	7,123.89	2,446.13
<b>合计</b>	<b>1,306,367.68</b>	<b>1,862,244.18</b>	<b>142,050.15</b>

公司的财务费用主要源自公司的借款利息、手续费用等。2013 年度、2014 年度，2015 年 1-7 月，公司财务费用占营业收入的比重分别为 0.72%、4.63%、5.87%，2014 年财务费用占营业收入的比重较 2013 年有大幅提高，主要因为公司 2014 年度利息支出比上年增加 1,838,537.18 元。由于公司 2013 年末向江苏江阴农村商业银行当涂支行借入的 1000 万短期借款于 2014 年 12 月到期而支付利息；同时公司 2013 年 11 月以融资租赁方式租入压力机 3 台，导致 2014 年利息费用增加。2015 年 1-7 月财务费用占营业收入的比重较 2014 年有所提高，主要因为公司 2015 年 1-7 月发生的银行承兑汇票的贴现而导致利息支出增加。

## （六）重大投资和非经常性损益情况

### 1、重大投资

报告期内，公司除构建固定资产外，未发生其他重大投资事项。关于固定资产相关内容可见本节“四/（五）固定资产”中的相关内容。

## 2、非经常性损益

单位：元

非经常性项目	2015年1-7月	2014年	2013年
（一）非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
（二）计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,151.89	575,787.03	-
（三）债务重组损益	-	-	-
（四）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
（五）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,375.07	-3,332.63	-9,811.96
<b>小计</b>	<b>-23,223.18</b>	<b>572,454.40</b>	<b>-9,811.96</b>
减：所得税影响额	-5,805.79	143,113.60	-2,452.99
<b>合计</b>	<b>-17,417.39</b>	<b>429,340.80</b>	<b>-7,358.97</b>

非经常性损益中公司获得的政府补助 2014 年度的 575,787.03 元和 2015 年 1-7 月的 7,151.89 元，具体请参见本节“三/（七）/3、政府补助”。2013 年度、2014 年度，2015 年 1-7 月，公司营业外支出分别为-9,811.96 元、-3,332.63 元、-30,375.07 元，2013 年的营业外支出主要因为支付质量赔款，2014 年和 2015 年 1-7 月营业外支出主要因为滞纳金和质量赔款。

报告期内，非经常性损益占净利润的比例情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
非经常性损益	-17,417.39	429,340.80	-7,358.97
净利润	709,889.90	958,751.32	236,281.33
占比	N/A	44.78%	N/A

2014 年，公司非经常性损益占净利润的比例分别为 44.78%，占比较高；2013 年和 2015 年 1-7 月，公司净利润对非经常性损益不形成依赖性。

### （七）适用税率及主要财政优惠政策

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-7月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	5%	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%	2%	2%
印花税	产权转移金额	0.03%	0.03%	0.03%
水利基金	应纳流转税额	0.06%	0.06%	0.06%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%
土地使用税	土地占用面积	4元/m <sup>2</sup>	4元/m <sup>2</sup>	4元/m <sup>2</sup>
房产税	房产原值的80%	1.2%	1.2%	1.2%

## 2、税收优惠

根据《关于公布安徽省2015年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2015〕47号，以下简称“通知”）文件精神，公司已于2015年6月19日通过安徽省2015年第一批高新技术企业认定，证书编号GR201534000073。根据通知精神，公司自2015年1月1日起享受国家高新技术企业所得税等优惠政策，有效期三年。

除上述情况外，报告期内，公司不享有其他任何税收优惠。

## 3、政府补助

公司收到政府补助包括蓝华科技在安徽省股权托管交易中心挂牌的补贴、研发项目补贴。2014年度、2015年1-7月分别确认575,787.03元、7,151.89元营业外收入。

## 四、报告期内的主要资产情况

### （一）流动资产

#### 1、货币资金

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

	账面余额	账面余额	账面余额
库存现金	9,004.64	25,194.02	74,506.06
银行存款	258,383.48	165,834.35	8,015,303.43
其他货币资金	3,210,000.00	1,040,000.00	-
<b>合计</b>	<b>3,477,388.12</b>	<b>1,231,028.37</b>	<b>8,089,809.49</b>

报告期内，公司 2014 年末的其他货币资金余额 1,040,000.00 元为安徽当涂新华村镇银行的银行承兑汇票保证金。2015 年 7 月底的余额 3,210,000.00 元为江苏江阴农村商业银行当涂支行的银行承兑汇票保证金。

报告期各期内，除以上款项之外不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收票据

应收票据分类列示

账龄	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
	账面余额	账面余额	账面余额
银行承兑汇票	-	470,000.00	1,940,465.80
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>470,000.00</b>	<b>1,940,465.80</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底，公司应收票据余额逐步减少，主要因为公司为满足支付供应商采购货款，根据流动资金的缺口逐渐增加票据的贴现。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款按种类列示情况

种类	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额（元）	比例	金额（元）	金额（元）
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,504,929.01	100.00%	120,917.33	15,384,011.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>15,504,929.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,917.33</b>	<b>15,384,011.68</b>

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额(元)	比例	金额(元)	金额(元)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,504,935.81	100.00%	-	21,504,935.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>21,504,935.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>21,504,935.81</b>
种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额(元)	比例	金额(元)	金额(元)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,471,895.49	100.00%	-	13,471,895.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>13,471,895.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>13,471,895.49</b>

## (2) 应收账款按账龄列示及坏账计提情况

账龄	2015年7月31日			
	账面余额(元)	比例	坏账准备(元)	账面价值(元)
1年以内	14,900,342.37	96.10%	-	14,900,342.37
1至2年	604,586.64	3.90%	120,917.33	483,669.31
<b>合计</b>	<b>15,504,929.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,917.33</b>	<b>15,384,011.68</b>
账龄	2014年12月31日			
	账面余额(元)	比例	坏账准备(元)	账面价值(元)
1年以内	21,504,935.81	100.00%	-	21,504,935.81
<b>合计</b>	<b>21,504,935.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>21,504,935.81</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例	坏账准备(元)	账面价值(元)
1年以内	13,471,895.49	100.00%	-	13,471,895.49
<b>合计</b>	<b>13,471,895.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>13,471,895.49</b>

## (3) 应收账款余额前五名情况

截至2015年7月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应收账款余额比例
1	上海联谷汽车配件有限公司	非关联方	1年以内	9,119,751.10	58.82%
2	芜湖可挺汽车底盘件有限公司	非关联方	1年以内	2,035,605.09	13.13%
3	安徽福马汽车零部件集团有限公司	非关联方	1年以内	1,274,398.85	8.22%
4	芜湖开瑞金属科技有限公司	关联方	1年以内	776,053.83	5.01%
5	上海林高机械有限公司	非关联方	1至2年	604,586.64	3.90%
	<b>合计</b>			<b>13,810,395.51</b>	<b>89.08%</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应收账款余额比例
1	上海联谷汽车配件有限公司	非关联方	1年以内	14,512,919.75	67.49%
2	芜湖开瑞金属科技有限公司	关联方	1年以内	3,631,236.26	16.89%
3	马钢(芜湖)材料技术有限公司	非关联方	1年以内	1,592,980.04	7.41%
4	上海林高机械有限公司	非关联方	1年以内	604,586.64	2.81%
5	芜湖可挺汽车底盘件有限公司	非关联方	1年以内	426,836.14	1.98%
	<b>合计</b>			<b>20,768,558.83</b>	<b>96.58%</b>

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应收账款余额比例
1	上海联谷汽车配件有限公司	非关联方	1年以内	5,965,630.15	44.28%
2	上海林高机械有限公司	非关联方	1年以内	4,267,197.19	31.67%
3	马钢(芜湖)材料技术有限公司	非关联方	1年以内	1,051,572.75	7.81%
4	芜湖开瑞金属科技有限公司	关联方	1年以内	749,553.86	5.56%
5	芜湖开普威技研有限公司	非关联方	1年以内	1,019,854.18	7.57%
	<b>合计</b>			<b>13,053,808.13</b>	<b>96.89%</b>

#### （4）应收账款情况说明

公司应收账款主要来自于产品销售收入。公司2013年末、2014年末、2015年7月底的应收账款账面价值分别为13,471,895.49元、21,504,935.81元及15,384,011.68元。2014年末公司应收账款余额较2013年末增加39.79%，主要与公司销售业务增长相关，对应时期内公司营业收入增加104.48%。

单位：元

财务指标	2015年1-7月	2014年	2013年
本公司			
应收账款	15,384,011.68	21,504,935.81	13,471,895.49
资产总额	69,565,873.77	54,377,474.04	44,412,446.39
占总资产比例	22.11%	39.55%	30.33%
应收账款周转率	1.19	2.15	1.28
同行企业- 广源精密			
应收账款	38,570,717.60	29,868,090.11	4,887,274.40
资产总额	105,738,629.71	95,594,735.71	55,811,264.47
占总资产比例	36.48%	31.24%	8.76%
应收账款周转率	0.82	2.21	6.42

数据来源：全国中小企业股份转让系统信息披露公开披露信息，

公司属于汽车零部件行业，客户开票后的回款周期是二至三个月，报告期内，公司的产品主要是销售给奇瑞汽车、海马汽车、华菱汽车的一级供应商，包括上海联谷汽车配件有限公司、芜湖开瑞金属科技有限公司、马钢(芜湖)材料技术有限公司等，由于一级供应商的谈判力较高，公司在价格、回款等方面一般处于被动性地位，收款政策主要依赖于客户制定的付款政策。公司确认销售后，客户会按照协议安排付款，例如，上海联谷汽车配件有限公司在确认结算后，会在3个月内安排付款。**因此，公司账龄结构符合公司结算政策和行业特点。**

通过与同行企业的对比可以了解，行业的应收账款占总资产比例基本位于30%左右，报告期内公司应收账款占总资产比例与同行其他企业基本一致。按照行业回款周期二至三个月，公司2013年10-12月、2014年10-12月、2015年5-7月营业收入合计金额分别是983.11万元、1,368.37万元、1043.71万元，三个月的应收账款合计金额分别为1150.24万元、1600.99万元和1221.14万元。由于客户回款存在部分延至三个月后情况，导致账面应收账款余额会比以上营业收入更大。

报告期内，应收账款余额前五名占比均超过80%，集中度较高，但由于一级供应商的回款信用方面较高，2013年和2014年均无账龄超过1年的应收账款，因此公司对账龄在1年内的应收账款不计提坏账准备。截止2015年7月底，账龄在1年以上的应收账款为对上海林高机械有限公司的销售款，在8月份公司已

经收到对方回款。

截至 2015 年 7 月底，公司应收账款中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。公司不存在以应收账款为标的质押借款情况。

总体来看，公司应收账款与公司业务特点及结算方式相匹配；报告期内，公司应收账款金额及占比较大且集中程度高，但回款情况良好，不存在逾期较长且无法收回的应收账款。

#### 4、预付账款

##### (1) 预付账款按账龄列示

账龄	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	14,289,037.13	99.65%	5,857,669.08	96.85%	12,214,708.14	100%
1 至 2 年	50,000.00	0.35%	190,558.14	3.15%	-	-
合计	<b>14,339,037.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,048,227.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,214,708.14</b>	<b>100%</b>

##### (2) 预付账款余额前五名情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占预付账款余额比例
1	马鞍山润吉金属材料有限公司	非关联方	1 年以内	7,258,908.17	50.62%
2	马鞍山金润汽车零部件有限责任公司	非关联方	1 年以内	4,037,673.87	28.16%
3	南京苏杰物资有限公司	非关联方	1 年以内	2,339,215.55	16.31%
4	江苏龙昌模具铸造有限公司	非关联方	1 年以内	281,816.14	1.97%
5	上海银纪资产管理有限公司	非关联方	1 年以内	100,000.00	0.70%
	合计			<b>14,017,613.73</b>	<b>97.76%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占预付账款余额比例
1	马鞍山润吉金属材料有限公司	非关联方	1 年以内	3,100,882.49	51.27%
2	芜湖启行机电设备有限公司	非关联方	1 至 2 年	627,296.14	10.37%
3	南通久久液压机械制造有限公司	非关联方	1 年以内	500,000.00	8.27%

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占预付账款 余额比例
4	江苏扬力集团有限公司	非关联方	1 年以内	300,000.00	6.11%
			1-2 年	69,600.00	
5	马钢（芜湖）材料技术有限公司	非关联方	1 年以内	343,496.82	5.68%
	合计			<b>4,941,275.45</b>	<b>81.70%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占预付账款 余额比例
1	马鞍山润吉金属材料有限公司	非关联方	1 年以内	11,810,000.00	96.69%
2	芜湖启行机电设备有限公司	非关联方	1 年以内	207,296.14	1.70%
3	江苏扬力集团有限公司	非关联方	1 年以内	69,600.00	0.57%
4	玉环县红印机械实业有限公司	非关联方	1 年以内	55,000.00	0.45%
5	弋江区靓欣家家俱生活广场	非关联方	1 年以内	50,000.00	0.41%
	合计			<b>12,191,896.14</b>	<b>99.82%</b>

### （3）预付账款情况说明

公司预付账款主要为向供应商预先支付的原材料款、设备采购款。公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底的预付账款余额分别为 12,214,708.14 元、6,048,227.22 元和 14,339,037.13 元。由于公司采购规模不大，与重要供应商的合作关系时间不长，因此供应商对公司的付款条件要求相对严格。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司预付账款中不存在持公司 5% 以上股份的股东款项，无预付其他关联方款项。（注：2015 年 10 月，通过定向增发方式，由上海银纪资产管理有限公司管理的银纪 8 号新三板股权成为公司股东，具体情况参见本节“八/（一）/2、定向增发事项”。2015 年 7 月 31 日公司预付上海银纪资产管理有限公司的账款余额 100,000.00 元系咨询费。）

## 5、其他应收款

### （1）报告期各期末其他应收款按种类分类的情况

种类	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额（元）	比例	金额（元）	金额（元）

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	310,288.09	100%	-	310,288.09
A、关联方组合	-	-	-	-
B、账龄分析组合	310,288.09	100%	-	310,288.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>310,288.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>310,288.09</b>
	<b>2014年12月31日</b>			
<b>种类</b>	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
	<b>金额（元）</b>	<b>比例</b>	<b>金额（元）</b>	<b>金额（元）</b>
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,489,277.42	100.00	-	2,489,277.42
A、关联方组合	-	-	-	-
B、账龄分析组合	2,489,277.42	100.00	-	2,489,277.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>2,489,277.42</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>2,489,277.42</b>
	<b>2013年12月31日</b>			
<b>种类</b>	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
	<b>金额（元）</b>	<b>比例</b>	<b>金额（元）</b>	<b>金额（元）</b>
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	254,596.55	100.00	-	254,596.55
A、关联方组合	-	-	-	-
B、账龄分析组合	254,596.55	100.00	-	254,596.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>254,596.55</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>254,596.55</b>

## （2）按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款的情况

组合中，信用风险特征组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款的情况如下：

账龄	2015年7月31日
----	------------

	账面余额(元)	比例	坏账准备(元)	计提比例
1年以内	310,288.09	100.00%	-	-
<b>合计</b>	<b>310,288.09</b>	<b>100.00%</b>	-	-
<b>2014年12月31日</b>				
账龄	账面余额(元)	比例	坏账准备(元)	计提比例
1年以内	2,489,277.42	100.00	-	-
<b>合计</b>	<b>2,489,277.42</b>	<b>100.00</b>	-	-
<b>2013年12月31日</b>				
账龄	账面余额(元)	比例	坏账准备(元)	计提比例
1年以内	254,596.65	100.00	-	-
<b>合计</b>	<b>254,596.65</b>	<b>100.00</b>	-	-

### (3) 按关联方组合列示的其他应收款的情况

与关联方之间的往来款余额,详细情况可见本节“七/(二)关联方交易情况”。

### (4) 其他应收款余额前五名情况

截至2015年7月31日,公司其他应收款前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	账龄	性质	金额(元)	占其他应收款余额比例
1	芜湖弋力机械有限公司	非关联方	1年以内	押金	100,000.00	32.23%
2	中国石化	非关联方	1年以内	保证金	52,500.00	16.92%
3	芜湖燕大润伟机械科技有限公司	非关联方	1年以内	押金	50,000.00	16.11%
4	芜湖顺威精密塑料有限公司	非关联方	1年以内	押金	27,799.20	8.96%
5	安徽电力当涂供电有限责任公司	非关联方	1年以内	押金	25,000.00	8.06%
	<b>合计</b>				<b>255,299.20</b>	<b>82.28%</b>

截至2014年12月31日,公司其他应收款前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	账龄	性质	金额(元)	占其他应收款余额比例
1	安徽慈湖建设集团有限公司	非关联方	1年以内	资金拆借	1,854,912.00	74.52%
2	马鞍山德善小额贷款有限公司	非关联方	1年以内	资金拆借	194,034.67	7.79%
3	中国石化	非关联方	1年以内	保证金	124,500.00	5.00%
4	芜湖可挺汽车底盘件有限公司	非关联方	1年以内	资金拆借	100,000.00	4.02%
5	安徽联华盈创投资管理有限公司	非关联方	1年以内	保证金	100,000.00	4.02%

序号	单位名称	与本公司关系	账龄	性质	金额(元)	占其他应收款余额比例
	合计				2,373,446.67	95.35%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	账龄	性质	金额(元)	占其他应收款余额比例
1	安徽电力当涂供电有限责任公司	非关联方	1 年以内	预付电费	95,155.55	30.67%
2	仲利国际租赁有限公司	非关联方	1 年以内	保证金	40,000.00	12.89%
3	芜湖可挺汽车底盘件有限公司	非关联方	1 年以内	资金拆借	30,000.00	9.67%
4	马鞍山欧凯制冷设备贸易有限公司	非关联方	1 年以内	资金拆借	20,000.00	6.45%
5	安徽翔龙电力安装工程有限公司	非关联方	1 年以内	资金拆借	20,000.00	6.45%
	合计				205,155.55	66.13%

#### (5) 其他应收款情况说明

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底的其他应收款余额分别为 254,596.55 元、2,489,277.42 元和 310,288.09 元。2014 年末较 2013 年末大幅度增加，主要原因系安徽慈湖建设集团有限公司因资金周转需要向公司借款 1,854,912.00 元。2015 年 1-7 月安徽慈湖建设集团有限公司归还了所欠借款。

报告期内，公司的其他应收款中不存在与关联方之间交易的情况。

#### 6、存货

报告期各期末，公司存货账面余额情况如下：

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
原材料	1,853,035.25	25.73%	1,158,644.93	39.90%	813,298.37	78.96%
库存商品	858,829.36	11.93%	1,735,328.86	59.75%	214,102.03	20.79%
周转材料	41,622.14	0.58%	10,256.41	0.35%	2,608.00	0.25%
发出商品	4,447,040.56	61.76%	-	-	-	-
存货余额	7,200,527.31	100.00%	2,904,230.20	100.00%	1,030,008.40	100.00%
合计	7,200,527.31	100.00%	2,904,230.20	100.00%	1,030,008.40	100.00%

##### ① 存货的构成情况

公司存货主要是原材料、库存商品、周转材料和发出商品构成。库存商品主要系已经办理入库的汽车冲压零部件产品等；原材料主要系冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板；发出商品系公司已经发出但未满足收入确认条件的产品。

## ②存货余额变动情况分析

2014年末公司原材料和库存商品余额较2013年末大幅提高，主要系为配合公司业务量的增加并及时满足客户的订单需要，储备一定的安全库存，配备更多汽车底盘件和车身结构件产品；2015年7月底的存货余额较2014年末有大幅提升，主要系2015年7月底销售给上海联谷汽车配件有限公司的一批底盘类产品已经发货但需要在主机厂海马公司进行2-3个月的安装调试，安装完成后才可确认收入，因此这批底盘作为发出商品计入4,447,040.56元，占当期存货余额61.76%，这是造成存货较大的原因。报告期后，此笔发出商品分别在9月和10月已确认收入。

按照中国注册会计师审计准则的要求，审计过程中会计师已对上海联谷汽车配件有限公司的发出商品执行监盘和询证，确认截至报告期期末发出商品的详细资料如下：

类别	品名	数量(件)	是否有留置权	状况
SA12-28-801	下板本体	15,000	否	良好
SA12-28-802	下板加强板-左	5,123	否	良好
SA12-28-803	下板加强板-右	4,777	否	良好
SA12-28-804	后板本体	2,784	否	良好
SA12-28-805	后板支撑板-左	3,138	否	良好
SA12-28-806	后板支撑板-右	4,464	否	良好
SA12-28-808	支架安装板本体(1)	4,614	否	良好
SA12-28-809	支架安装板本体(2)	5,538	否	良好
SA12-28-810	支架安装板本体(3)	4,363	否	良好
SA12-28-811	支架安装板本体(4)	4,432	否	良好
SA12-28-812	上板	10,000	否	良好
SA12-28-813	前板	3,194	否	良好
SA12-28-814	排气管支架	143	否	良好
SA12-28-815	后减震器支架-左	5,700	否	良好
SA12-28-816	后减震器支架-右	5,015	否	良好
SA12-28-817	限位板	12,736	否	良好
SA12-28-8A3	后悬挂横梁加强板1	6,659	否	良好

SA12-28-8A4	后悬挂横梁加强板 2	6,617	否	良好
SA12-28-822	线卡	16,675	否	良好
SA12-34-840	吸振器支架	22,610	否	良好
SA12-34-804H1	上板焊接本体	24,000	否	良好
SA12-34-819H1	下板焊接本体	15,000	否	良好
MA10-28B21-M1-2	M2 左托臂上板	7,089	否	良好
MA10-28B2Y-M1-2	M2 左托臂下板	3,073	否	良好
MA10-28B11-M1-2	M2 右托臂上板	6,977	否	良好
MA10-28B1Y-M1-2	M2 右托臂下板	3,433	否	良好
MA12-28-B00-06	制动器安装支架	17,772	否	良好
MA12-28-B00-07	制动器安装支架加强板	17,500	否	良好
MA12-28-B00-08	制动器硬管支架	17,322	否	良好
MA12-28-B00-09	减震器下安装板	21,816	否	良好
MA12-28-B00-13	上板内部加强板	15,486	否	良好
MA12-28-B00-17	下板内部加强横板	21,856	否	良好
MA12-28-B00-16	上板开口处加强板	15,775	否	良好
MA12-28-B00-15	上板内部加强横板	12,449	否	良好
MA12-28-B00-18	上板内部小加强横板	16,219	否	良好
MA10-34-310M1	M2 摆臂冲压件右	17,000	否	良好
MA10-34-360M1	M2 摆臂冲压件左	13,000	否	良好
MA10-28B11-M1	(老) 左托臂上板	2,750	否	良好
MA10-28B21-M1	(老) 右托臂上板	3,000	否	良好

截至本说明书签署之日，公司对已经这批发出商品确认收入，发出商品 444.70 万元结转为营业成本。

2014 年末，公司原材料和库存商品余额较 2013 年末大幅提高，主要系为配合公司业务量的增加并及时满足客户的订单需要，储备一定的安全库存，配备更多汽车底盘件和车身结构件产品。

公司的主要供应商为芜湖常瑞汽车部件有限公司、上海钢宇实业集团有限公司、马鞍山润吉金属材料有限公司等。公司生产冲压件需要经过 9-10 道工序冲压，平均生产周期将近 2-3 天，整个生产周期较短，接到客户订单后均在当期完成生产并发出或入库，因此公司不存在在产品。

公司订单采用预先签订一年期框架协议，设定销售价格，然后协议期内按客户不定时通知制作并发货。由于产品价格预先设定，公司按需定制产品，所以存

货减值的风险很小。报告期内，公司存货不存在减值迹象，未对存货计提减值准备。

## （二）非流动资产

### 1、固定资产

#### （1）固定资产的构成及其变动情况

报告期各期末，公司固定资产原值、累计折旧和账面价值的情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.07.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>12,107,326.53</b>	<b>19,021,599.80</b>	<b>2,992,720.79</b>	<b>28,136,205.54</b>
房屋及建筑物	3,507,500.00	-	-	3,507,500.00
机器设备	8,189,675.15	18,919,907.93	2,992,720.79	24,116,862.29
电子办公设备	410,151.38	101,691.87	-	511,843.25
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,280,129.00</b>	<b>1,636,323.01</b>	<b>522,331.10</b>	<b>2,394,120.91</b>
房屋及建筑物	27,767.20	97,186.99	-	124,954.19
机器设备	1,146,858.09	1,499,426.04	522,331.10	2,123,953.03
电子办公设备	105,503.71	39,709.98	-	145,213.69
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>10,827,197.53</b>	<b>15,012,074.09</b>	<b>97,186.99</b>	<b>25,742,084.63</b>
房屋及建筑物	3,479,732.80	-	97,186.99	3,382,545.81
机器设备	7,042,817.06	14,950,092.20	-	21,992,909.26
电子办公设备	304,647.67	61,981.89	-	366,629.56

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>5,356,291.98</b>	<b>6,751,034.55</b>	<b>-</b>	<b>12,107,326.53</b>
房屋及建筑物	-	3,507,500.00	-	3,507,500.00
机器设备	5,338,574.03	2,851,101.12	-	8,189,675.15
电子办公设备	17,717.95	392,433.43	-	410,151.38
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>376,260.99</b>	<b>903,868.01</b>	<b>-</b>	<b>1,280,129.00</b>
房屋及建筑物	-	27,767.20	-	27,767.20
机器设备	374,050.57	772,807.52	-	1,146,858.09
电子办公设备	2,210.42	103,293.29	-	105,503.71
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>4,980,030.99</b>	<b>5,847,166.54</b>	<b>-</b>	<b>10,827,197.53</b>
房屋及建筑物	-	3,479,732.80	-	3,479,732.80
机器设备	4,964,523.46	2,078,293.60	-	7,042,817.06

电子办公设备	15,507.53	289,140.14	-	304,647.67
<b>项目</b>	<b>2012.12.31</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2013.12.31</b>
<b>一、账面原值合计:</b>	-	<b>5,356,291.98</b>	-	<b>5,356,291.98</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	5,338,574.03	-	5,338,574.03
电子办公设备	-	17,717.95	-	17,717.95
<b>二、累计折旧合计:</b>	-	<b>376,260.99</b>	-	<b>376,260.99</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	374,050.57	-	374,050.57
电子办公设备	-	2,210.42	-	2,210.42
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	-	<b>4,980,030.99</b>	-	<b>4,980,030.99</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	4,964,523.46	-	4,964,523.46
电子办公设备	-	15,507.53	-	15,507.53

## (2) 新增固定资产的情况

固定资产项目	购置	在建工程转入	融资租赁	总计
<b>2015年1-7月</b>				
房屋及建筑物		4,099,188.00	-	4,099,188.00
机器设备	11,151,024.98	2,104,174.77	1,565,520.18	14,820,719.93
电子办公设备	101,691.87		-	101,691.87
<b>合计</b>	<b>11,252,716.85</b>	<b>6,203,362.77</b>	<b>1,565,520.18</b>	<b>19,021,599.80</b>
<b>2014年度</b>				
房屋及建筑物	-	3,507,500.00	-	3,507,500.00
机器设备	772,263.81	2,078,837.31	-	2,851,101.12
电子办公设备	392,433.43	-	-	392,433.43
<b>合计</b>	<b>1,164,697.24</b>	<b>5,586,337.31</b>	-	<b>6,751,034.55</b>
<b>2013年度</b>				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	3,279,503.57	-	2,059,070.46	5,338,574.03
电子办公设备	17,717.95	-	-	17,717.95
<b>合计</b>	<b>3,297,221.52</b>	-	<b>2,059,070.46</b>	<b>5,356,291.98</b>

## (3) 固定资产情况说明

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、电子办公设备。房屋建筑物主要为公司自建的车间、厂房及仓储用房；机器设备主要为压力机、液压机、

钻床、冲床、模具、储气罐等设备，其中模具主要用于通过压铸方式改变原材料物理状态来制造汽车底盘件、车身结构件产品；电子办公设备主要为电脑、空调、打印机等办公设备。

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底，公司固定资产期末余额分别为 4,980,030.99 元、10,827,197.53 元、25,742,084.63 元。固定资产期末余额逐年提高主要原因系公司为抓住行业发展的大好时机，不断加大固定资产投入，以提高生产产能与产品质量。公司新增固定资产方式主要为购置、在建工程转入、融资租赁。2014 年度和 2015 年 1-7 月，公司通过自建办公楼、模具等方式转入固定资产分别达 5,586,337.31 元和 6,203,362.77 元。2013 年度和 2015 年 1-7 月，公司向仲利国际租赁有限公司通过融资租赁方式，增加固定资产分别达 2,059,070.46 元和 1,565,520.18 元。

报告期各期末，公司各类固定资产均处于正常运行及使用状态，不存在影响固定资产价值而计提减值准备的情况。

截至 2015 年 7 月 31 日，房屋建筑物-办公楼和厂房抵押给江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行，房地产证号分别为房地权证（2013）字第 00004429 号，房地权证（2013）字 00004430 号抵押借款 1,400 万元整，借款日期为 2014 年 3 月 12 日起至 2017 年 3 月 30 日止。

#### （4）公司产能和固定资产账面价值对比

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	3,382,545.81	3,479,732.80	
机器设备	21,992,909.26	7,042,817.06	4,964,523.46
电子办公设备	366,629.56	304,647.67	15,507.53
<b>固定资产合计</b>	<b>25,742,084.63</b>	<b>10,827,197.53</b>	<b>4,980,030.99</b>
	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
公司产能（万元）	5,500.00	4,500.00	2,300.00

2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底，公司固定资产期末余额分别为 4,980,030.99 元、10,827,197.53 元、25,742,084.63 元。2013 年度、2014 年度、2015 年度，公司产能分别为 2,300.00 万元、4,500.00 万元、5,500.00 万元。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的营业收入分别为 19,671,359.44 元、40,224,172.04 元、

22,249,488.26 元。随着公司销售量和产能大幅提升，公司相应增加固定资产的投入。

## 2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	转入固定资产	2015.07.31
办公楼	4,099,188.00	2,144,700.00	6,243,888.00	-
模具	2,276,011.69	2,401,038.01	4,140,826.89	536,222.81
液压机	364,385.89	134,009.24	498,395.13	-
合 计	<b>6,739,585.58</b>	<b>4,679,747.25</b>	<b>10,883,110.02</b>	<b>536,222.81</b>

项 目	2013.12.31	本期增加	转入固定资产	2014.12.31
办公楼	147,000.00	9,452,912.00	5,500,724.00	4,099,188.00
模具	-	2,361,625.00	85,613.31	2,276,011.69
液压机	-	364,385.89	-	364,385.89
合 计	<b>147,000.00</b>	<b>12,178,922.89</b>	<b>5,586,337.31</b>	<b>6,739,585.58</b>

项 目	2012.12.31	本期增加	转入固定资产	2013.12.31
办公楼	-	147,000.00	-	147,000.00
合 计	-	<b>147,000.00</b>	-	<b>147,000.00</b>

公司的在建工程包括办公楼、模具、液压机。2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月底，公司在建工程期末余额分别为 147,000.00 元、6,739,585.58 元、536,222.81 元。2014 年在建工程新增额和期末余额均较 2013 年有大幅上升，主要因为 2014 年公司建设了办公楼 9,452,912.00 元，同时加大模具建造以适应公司客户要求。2015 年 1-7 月公司办公楼建设完成全部转入固定资产。

截止 2015 年 7 月 31 日，公司不存在在建工程抵押和担保等权利受限的情况。

## 3、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下表所示：

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.07.31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>2,209,299.15</b>	-	-	<b>2,209,299.15</b>
土地使用权	2,184,000.00	-	-	2,184,000.00
软件使用权	25,299.15	-	-	25,299.15
<b>二、累计摊销合计:</b>	<b>86,404.75</b>	<b>30,399.25</b>	-	<b>116,804.00</b>
土地使用权	80,080.00	25,480.00	-	105,560.00
软件使用权	6,324.75	4,919.25	-	11,244.00
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>2,122,894.40</b>		<b>30,399.25</b>	<b>2,092,495.15</b>
土地使用权	2,103,920.00		25,480.00	2,078,440.00
软件使用权	18,974.40		4,919.25	14,055.15

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>2,184,000.00</b>	<b>25,299.15</b>	-	<b>2,209,299.15</b>
土地使用权	2,184,000.00	-	-	2,184,000.00
软件使用权	-	25,299.15	-	25,299.15
<b>二、累计摊销合计:</b>	<b>36,400.00</b>	<b>50,004.75</b>	-	<b>86,404.75</b>
土地使用权	36,400.00	43,680.00	-	80,080.00
软件使用权	-	6,324.75	-	6,324.75
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>2,147,600.00</b>	<b>18,974.40</b>	<b>43,680.00</b>	<b>2,122,894.40</b>
土地使用权	2,147,600.00	-	43,680.00	2,103,920.00
软件使用权	-	18,974.40	-	18,974.40

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计:</b>	-	<b>2,184,000.00</b>	-	<b>2,184,000.00</b>
土地使用权	-	2,184,000.00	-	2,184,000.00
软件使用权	-	-	-	-
<b>二、累计摊销合计:</b>	-	<b>36,400.00</b>	-	<b>36,400.00</b>
土地使用权	-	36,400.00	-	36,400.00
软件使用权	-	-	-	-
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	-	<b>2,147,600.00</b>	-	<b>2,147,600.00</b>
土地使用权	-	2,147,600.00	-	2,147,600.00
软件使用权	-	-	-	-

报告期内，公司无形资产为土地使用权，关于土地使用权的相关内容可见第

二节“三/（二）/3、土地使用权”中的相关内容。

#### 4、递延所得税资产和递延所得税负债

##### （1）已确认的递延所得税资产

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
应收帐款坏账准备	30,229.33	-	-
合计	30,229.33	-	-

##### （2）引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
应收帐款坏账准备	120,917.33	-	-
合计	120,917.33	-	-

#### 5、资产减值准备

##### （1）主要资产减值准备的计提依据

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

##### （2）主要资产减值准备的计提情况

公司根据公司会计政策及会计估计计提相关资产的减值准备，公司资产减值损失源自对应收账款计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。

报告期各期间，公司资产减值准备的计提形成的资产减值损失情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
应收账款坏账准备	120,917.33	-	-
合计	120,917.33	-	-

报告期内，除了2015年度1-7月发生的应收账款坏账损失，其他期间公司未发生资产减值损失。

#### 五、报告期内的主要债务情况

## （一）流动负债

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
信用借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-
抵押借款	-	1,000,000.00	13,000,000.00
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>

截至 2015 年 7 月 31 日，公司的金融机构借款情况如下：

合同编号	借款单位	借款金额（元）	借款期限	利率	类型
00120141200 10129	新华村镇银行	3,000,000.00	2014.12.19 至 2015.12.18	9.60%	信用贷款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的金融机构借款情况如下：

合同编号	借款单位	借款金额（元）	借款期限	利率	类型
00120141200 10129	新华村镇银行	3,000,000.00	2014.12.19 至 2015.12.18	9.6%	信用贷款
05550500201 4209	马鞍山德善小额贷款有限公司	1,000,000.00	2014.03.05 至 2015.03.05	24.00%	抵押贷款

截至 2013 年 12 月 31 日，公司的金融机构借款情况如下：

合同编号	借款单位	借款金额（元）	借款期限	利率	类型
2013014300 GD20061	江苏江阴农村商业银行当涂支行	10,000,000.00	2013.12.17 至 2014.12.16	6.5%	抵押贷款
00120131200 10014	新华村镇银行	3,000,000.00	2013.12.10 至 2014.12.09	基准率上 浮 60%	信用贷款

### 2、应付票据

报告期内，各期末未支付的应付票据情况如下：

单位：元

种类	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	3,210,000.00	1,040,000.00	-
<b>合计</b>	<b>3,210,000.00</b>	<b>1,040,000.00</b>	<b>-</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付票据余额 1,040,000.00 元，主要系支付

供应商马鞍山润吉金属材料有限公司、上海钢宇实业集团有限公司的原材料采购款。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付票据余额 3,210,000.00 元，主要系支付供应商芜湖常瑞汽车部件有限公司的原材料采购款。

报告期内，公司未发生付款逾期及欠息、不合规使用票据的情况，未造成任何经济纠纷及损失。

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款余额情况

单位：元

项目	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	16,182,715.77	85.21%	18,741,605.77	93.52%	13,292,805.65	100.00%
1 至 2 年	2,659,414.96	14.00%	1,299,319.39	6.48%	-	-
2 至 3 年	150,270.00	0.79%	-	-	-	-
合计	<b>18,992,400.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,040,925.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,292,805.65</b>	<b>100.00%</b>

#### (2) 应付账款前五名情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应付账款余额比例
1	芜湖常瑞汽车部件有限公司	非关联方	1 年以内	3,370,465.69	17.75%
2	上海钢宇实业集团有限公司	非关联方	1 年以内	2,213,499.14	11.65%
3	上海华知兴国际贸易有限公司	非关联方	1 年以内	1,925,658.34	10.14%
4	南京凡利模具材料有限公司	非关联方	1 年以内	1,179,232.75	6.21%
5	芜湖金牛模具材料有限公司	非关联方	1 年以内	1,002,562.56	5.28%
	合计			<b>9,691,418.48</b>	<b>51.03%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应付账款余额比例
1	芜湖常瑞汽车部件有限公司	非关联方	1 年以内	3,145,596.14	15.70%
2	上海钢宇实业集团有限公司	非关联方	1 年以内	2,946,156.04	14.70%

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应付账款余额比例
3	芜湖市续元工贸有限公司	非关联方	1年以内	2,156,600.00	10.76%
4	马鞍山华成钢材物资有限公司	非关联方	1年以内	1,198,597.65	5.98%
5	马鞍山明璟金属材料贸易有限公司	非关联方	1年以内	1,180,698.01	5.89%
	合计			<b>10,627,647.84</b>	<b>53.03%</b>

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占应付账款余额比例
1	马鞍山润吉金属材料有限公司	非关联方	1年以内	2,235,384.72	16.82%
2	马鞍山华成钢材物资有限公司	非关联方	1年以内	2,442,978.40	18.38%
3	马钢（芜湖）材料技术有限公司	非关联方	1年以内	1,755,091.09	13.20%
4	南通天王液压机有限公司	非关联方	1年以内	810,000.00	6.09%
5	马鞍山市大泽贸易有限公司	非关联方	1年以内	628,761.60	4.73%
	合计			<b>7,872,215.81</b>	<b>59.22%</b>

### （3）应付账款情况说明

公司的应付账款主要是原材料采购。2013年末、2014年末、2015年7月底，公司应付账款余额分别为13,292,805.65元、20,040,925.16元、18,992,400.73元。

截至2015年7月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项；无应付关联方单位款项。

## 4、预收账款

### （1）预收账款余额情况

单位：元

项目	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	-	-	5,280.64	6.58%	75,000.00	100.00%
1至2年	-	-	75,000.00	93.42%	-	-
合计	-	-	<b>80,280.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### （2）预收账款前五名情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无预收账款余额。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占比
1	芜湖市丰德汽车部件有限公司	非关联方	1 至 2 年	75,000.00	93.42%
2	芜湖燕大润伟机械科技有限公司	非关联方	1 年以内	4,368.64	5.44%
3	苏州紫荆清远新能源汽车技术有限公司	非关联方	1 年以内	912.00	1.14%
	合计			<b>80,280.64</b>	<b>100%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

序号	单位名称	关系	账龄	金额（元）	占比
1	芜湖市丰德汽车部件有限公司	非关联方	1 年以内	75,000.00	100%
	合计			<b>75,000.00</b>	<b>100%</b>

### （3）预收账款情况说明

公司的预收账款主要源自预收客户的销售款。2013 年公司销售产品给芜湖市丰德汽车部件有限公司等客户，将预收到合同金额的一定比例金额作为预收账款。2014 年公司预收芜湖燕大润伟机械科技有限公司的销售交易和上年预收账款结转至 2014 年构成 2014 年末的预收账款。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司预收账款余额中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或个人款项，无预收关联方款项。

## 5、应付职工薪酬

2015 年 1-7 月，公司应付职工薪酬按类别明细如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.07.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	329,294.98	2,332,197.34	2,050,761.55	610,730.77
2、职工福利费	-	90,168.94	90,168.94	-
3、社会保险费	23,164.56	133,387.34	156,551.90	-
其中：医疗保险费	12,725.17	104,504.37	117,229.54	-
工伤保险费	8,221.54	21,701.14	29,922.68	-
生育保险费	2,217.85	7,181.83	9,399.68	-
雇主责任险				

4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、离职后福利-设定提存计划	82,876.40	273,508.93	356,385.33	-
基本养老保险	79,183.96	256,521.96	335,705.92	
失业保险费	3,692.44	16,986.97	20,679.41	
<b>合 计</b>	<b>435,335.94</b>	<b>2,829,262.55</b>	<b>2,653,867.72</b>	<b>610,730.77</b>

2014 年度，公司应付职工薪酬按类别明细如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	3,510,578.43	3,181,283.45	329,294.98
2、职工福利费	-	120,121.95	120,121.95	
3、社会保险费	-	159,352.21	136,187.65	23,164.56
其中：医疗保险费	-	105,703.61	92,978.44	12,725.17
工伤保险费	-	21,089.01	12,867.47	8,221.54
生育保险费	-	8,875.59	6,657.74	2,217.85
雇主责任险	-	23,684.00	23,684.00	-
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、离职后福利-设定提存计划	-	366,474.78	283,598.38	82,876.4
基本养老保险		335,082.81	255,898.85	79,183.96
失业保险费		31,391.97	27,699.53	3,692.44
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>4,156,527.37</b>	<b>3,721,191.43</b>	<b>435,335.94</b>

2013 年度，公司应付职工薪酬按类别明细如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,397,878.73	1,397,878.73	-
2、职工福利费	-	28,705.00	28,705.00	-
3、社会保险费	-	63,452.53	63,452.53	-
其中：医疗保险费	-	49,799.13	49,799.13	-
工伤保险费	-	8,397.44	8,397.44	-
生育保险费	-	3,534.17	3,534.17	-
雇主责任险	-	1,721.79	1,721.79	-

4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	-	350.00	350.00	-
6、离职后福利-设定提存计划	-	145,926.75	145,926.75	-
基本养老保险		133,426.77	133,426.77	
失业保险费		12,499.98	12,499.98	
合 计	-	1,636,313.01	1,636,313.01	-

## 6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	722,066.06	398,895.24	80,857.61
增值税	135,161.04	223,588.41	62,628.44
城市维护建设税	-	1,015.25	4,191.82
房产税	4,592.00	4,192.50	4,592.00
土地使用税	12,884.79	-747.38	12,884.79
教育费附加	-	607.79	2,515.09
地方教育费附加	-	405.19	1,952.15
代扣代缴个人所得税	1,550.16	-3,432.96	-
印花税	543.10	1,171.76	3,023.97
水利基金	1,160.51	2,824.25	5,275.16
<b>合计</b>	<b>877,957.66</b>	<b>628,520.05</b>	<b>177,921.03</b>

公司应交税费主要包括企业所得税、增值税等。公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 7 月底应交税费余额分别为 177,921.03 元、628,520.05 元、877,957.66 元。2014 年应交税费较 2013 年末有较大增长，主要系 2014 年度公司销售业务扩大应交增值税的增加、公司利润总额上升而产生的尚未缴纳的企业所得税所致。

## 7、其他应付款

### (1) 其他应付款余额情况

单位：元

账龄	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
1年以内	3,609,625.54	76.37	1,216,625.67	99.51	5,854,025.11	100.00
1至2年	1,116,625.67	23.63	6,000.00	0.49	-	-
合计	<b>4,726,251.21</b>	<b>100.00</b>	<b>1,222,625.67</b>	<b>100.00</b>	<b>5,854,025.11</b>	<b>100.00</b>

## (2) 其他应付款前五名情况

截至2015年7月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	性质	账龄	金额（元）	占其他应付款余额比例
1	徐家平	关联方	资金拆借	1年以内	3,737,754.65	79.08
2	安徽慈湖建设集团有限公司	非关联方	工程款	1年以内	710,346.20	15.03
3	安徽联华盈创投资管理有限公司	非关联方	咨询费	1年以内	197,058.83	4.17
4	马鞍山市康奥汽车销售服务有限公司	非关联方	维修费	1年以内	7,162.00	0.15%
5	马鞍山市弘达汽车销售服务有限公司	非关联方	维修费	1年以内	4,586.00	0.10%
	合计				<b>4,656,907.68</b>	<b>98.53%</b>

截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	性质	账龄	金额（元）	占其他应付款余额比例
1	徐家平	关联方	资金拆借	1年以内	1,020,260.27	83.45
2	仲利国际租赁有限公司	非关联方	租赁费	1年以内	100,000.00	8.18
3	芜湖正联知识产权代理有限公司	非关联方	咨询费	1年以内	44,500.00	3.64
4	中国平安财产保险股份有限公司上海市闵行支公司	非关联方	保险费	1年以内	27,383.4	2.24
5	中国人民财产保险股份有限公司当涂支公司	非关联方	保险费	1年以内	19,320.00	1.58
	合计				<b>1,211,463.67</b>	<b>99.09</b>

截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	性质	账龄	金额(元)	占其他应付款余额比例
1	徐家平	关联方	资金拆借	1年以内	4,848,025.11	82.82
2	马鞍山润吉金属材料有限公司	非关联方	往来款	1年以内	760,000.00	12.98
3	安徽翔龙电力安装工程有限公司	非关联方	工程款	1年以内	106,000.00	1.81
4	仲利国际租赁有限公司	非关联方	租赁费	1年以内	140,000.00	2.39
	合计				<b>5,854,025.11</b>	<b>100.00</b>

### (3) 其他应付款情况说明

公司的其他应付款主要系资金拆借、工程款、咨询费等。截至2015年7月31日，公司其他应付款余额中应付控股股东徐家平3,737,754.65元，主要系其对公司发展提供的流动性支持。

除上述情况外，截至2015年7月31日，公司无其他应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项，无其他应付关联方款项。

### 8、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，一年内到期的非流动负债具体情况如下：

借款类别	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	14,000,000.00	-	-
长期应付款	1,124,000.00	580,000.00	874,000.00
合计	<b>15,124,000.00</b>	<b>580,000.00</b>	<b>874,000.00</b>

一年内到期的非流动负债中抵押借款为2014年3月12日公司同江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订合同编号为2014012300GD20072的最高额抵押担保借款合同，借款期限为2014年3月12日至2017年3月10日，三年期。借款年利率为6.5%，抵押物为房产与土地。公司实际上在此最高额抵押担保借款合同下每年与银行签借据的方式进行借款并于下年归还，2015年3月公司归还上年度借款后开始新一轮借款，因此作为一年内到期的非流动负债列出。

一年内到期的长期应付款为公司向仲利国际租赁有限公司融资租赁的款项。

### (二) 非流动负债

## 1、长期借款

报告期各期末，一年内到期的非流动负债具体情况如下：

借款类别	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	-	14,000,000.00	-
合计	-	14,000,000.00	-

2014年3月12日公司同江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订合同编号为2014012300GD20072的最高额抵押担保借款合同，借款期限为2014年3月12日至2017年3月10日，三年期。借款年利率为6.5%，抵押物为房产与土地。2015年3月公司已归还这笔借款。

## 2、长期应付款

报告期各期末，长期应付款具体情况如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
仲利国际租赁有限公司	922,257.66	981,400.74	729,060.08
合计	922,257.66	981,400.74	729,060.08

2013年5月公司与仲利国际租赁有限公司签署编号AA13050215AEX的融资租赁合同，合同约定2013年6月至2016年5月向对方租赁生产设备。同年11月，公司再次与仲利国际租赁有限公司签署编号AA13110195AEX的融资租赁合同，期限为3年。2015年6月公司与仲利国际租赁有限公司签署编号AA15060178AEX的融资租赁合同，合同约定2015年7月至2018年6月向对方租赁生产设备。同时提前结束AA13050215AEX的融资租赁合同。

## 六、报告期内所有者权益情况

### （一）股东权益明细

报告期各期末股东权益明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股本	20,180,000.00	91.40%	10,180,000.00	89.55%	10,180,000.00	97.79%
资本公积	1,088,147.13	4.93%	1,088,147.13	9.57%	-	-

盈余公积	10,023.87	0.05%	10,023.87	0.09%	23,628.13	0.23%
未分配利润	800,104.74	3.62%	90,214.84	0.79%	206,006.39	1.98%
股东权益合计	22,078,275.74	100.00%	11,368,385.84	100.00%	10,409,634.52	100.00%

## （二）股东权益情况说明

公司成立之日起股本及资本公积的变动情况及执行验资的情况详见本公告书第一节“四、公司成立以来股本形成及其变化情况”中的相关描述。

## 七、关联方及关联交易

### （一）主要关联方及关联关系

#### 1、持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东姓名	持股数额（股）	股权比例
1	徐家平	9,581,000.00	47.48%
2	陈玉峰	8,563,000.00	42.43%
3	陈坦和	2,036,000.00	10.09%

注：陈坦和于 2015 年 8 月转让所持有的全部公司股份，不再担当公司股东。

#### 2、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职位
1	徐家平	董事长、总经理
2	何霞	董事
3	吴文超	董事、财务总监、董事会秘书
4	吴敏	董事、副总经理
5	李海	董事、副总经理
6	何兰	监事会主席
7	唐成亮	监事
8	王波	监事

公司上述人员及其关系密切的近亲属构成公司的关联方。

#### 3、直接、间接控制本公司的企业的董事、监事及高级管理人员

截至本说明书签署之日，不存在直接或间接控制本公司的企业。

#### 4、其他关联方

除上述关联方外，本公司的其他关联方如下：

序号	关联方	关联关系
1	当涂县众达商贸有限责任公司	公司股东董事陈玉峰直接持有 60% 股份
2	马鞍山市顺商金属材料有限公司	公司股东董事陈玉峰直接持有 60% 股份
3	马鞍山宏元投资发展有限公司	公司股东董事陈玉峰直接持有 25% 股份
4	马鞍山农信联金融信息服务有限公司	公司股东董事陈玉峰直接持有 37.50% 股份
5	马鞍山蓝科再制造技术有限公司	公司股东董事陈玉峰直接持有 40% 股份
6	芜湖开瑞金属科技有限公司	2014 年 1-4 月，陈坦和担任本公司股东期间同时担任芜湖开瑞金属法定代表人； 2014 年 5 月陈坦和辞去芜湖开瑞金属法定代表人职务。

注：陈玉峰于 2015 年 10 月 15 日转让其所持有的马鞍山蓝科再制造技术有限公司所有的股份。

##### (1) 当涂县众达商贸有限责任公司

根据当涂县工商局核发的注册号为 340521000038071 的《企业法人营业执照》，当涂县众达商贸有限责任公司成立于 2002 年 10 月 28 日，住所为安徽省马鞍山市当涂县姑孰镇南寺东路，法定代表人为陈玉峰，注册资本为 50 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：“销售钢材、建筑材料、电气设备、机械设备”。

##### (2) 马鞍山市顺商金属材料有限公司

根据当涂县工商局核发的注册号为 340521000001184 的《企业法人营业执照》，马鞍山市顺商金属材料有限公司成立于 2007 年 2 月 16 日，住所为安徽省马鞍山市当涂县姑孰镇，法定代表人为唐思志，注册资本为 500 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：“金属材料、钢材、建筑材料、电器设备、机械设备销售”。

##### (3) 马鞍山宏元投资发展有限公司

根据当涂县工商局核发的注册号为 340521000051667 的《企业法人营业执照》，马鞍山宏元投资发展有限公司成立于 2011 年 11 月 10 日，住所为安徽省马鞍山市当涂县姑孰镇太白东路 151 号，法定代表人为杭丰平，注册资本为 2,000 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：“一般经营

项目：对批发和零售业、制造业、房地产业投资，投资理财信息咨询，营销策划，金属材料、建筑材料、机械设备、钢材、矿产品（国家允许的矿种）销售”。

#### （4）马鞍山农信联金融信息服务有限公司

根据马鞍山市工商局核发的注册号为 340500000168153 的《企业法人营业执照》，马鞍山农信联金融信息服务有限公司成立于 2014 年 5 月 8 日，住所为花山区霍里山大道北段 698 号 2 栋马鞍山软件园，法定代表人为倪彩梅，注册资本为 100 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：“金融信息咨询服务；金融信息数据处理服务；电子商务；商务信息咨询（除经纪）；财务咨询（除代理记账）；投资管理；计算机网络技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机网络数据处理；计算机系统集成及软硬件开发与销售。（依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营）”。

#### （5）马鞍山蓝科再制造技术有限公司

根据马鞍山市工商局核发的注册号为 340521000072437 的《企业法人营业执照》，马鞍山蓝科再制造技术有限公司成立于 2014 年 11 月 13 日，住所为安徽省马鞍山市当涂经济开发区科技创新园，法定代表人为陈玉峰，注册资本为 500 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：“再制造技术的研发，纳米涂层修复，汽车零部件模具研发、生产、销售，纳米材料销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务”。

#### （6）芜湖开瑞金属科技有限公司

根据芜湖市工商行政管理局经济技术开发区分局出具《私营企业基本注册信息查询单》以及企业书式档案，芜湖开瑞成立于 2006 年 1 月 20 日，注册号为 340208000000089 住所为安徽省芜湖市大桥镇桥北工业区，法定代表人为宋金栋，注册资本为 800 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：“金属材料处理技术服务、技术咨询、金属结构件、机电部件开发、设计、制造、销售。”

## （二）关联交易情况

### 1、偶发性关联交易

报告期内，偶发性关联交易主要系公司与关联方的资金拆借往来，均为公司股东徐家平向公司提供款项的资金拆借记录。

单位：元

项目	期初额	借方发生额	贷方发生额	期末额
<b>2015年1-7月</b>				
徐家平	1,020,260.27	23,546,183.46	27,052,477.84	3,737,754.65
<b>2014年度</b>				
徐家平	4,848,025.11	26,551,161.61	21,934,596.77	1,020,260.27
<b>2013年度</b>				
徐家平	91,646.00	14,401,596.29	19,157,975.40	4,848,025.11

### (1) 公允性判断

报告期内，当公司发生流动资金暂时短缺时，公司实际控制人徐家平为公司提供短期流动资金支持，双方未约定利息，违背公允性原则，但并未损害公司的利益。

截至报告期期末，公司仍有 3,737,754.65 元关联方借款尚未归还。

### (2) 依赖性判断

报告期内，公司实际控制人徐家平向公司拆借资金系由于公司订单增长而暂时产生的模具开发和原材料采购的资金需求，而应收账款回收期在二至三个月，因此出现暂时资金缺口。鉴于公司应收账款历史回款情况良好，客户均能及时还款，基本不存在一年以上账龄的应收账款，预期公司 2016 年前三个月内短期资金缺口可以通过客户回款得到解决，并及时归还实际控制人借款。公司对关联方的资金支持不存在依赖。

## 2、经常性关联交易

### (1) 采购交易

报告期内，公司不存与关联方之间发生的采购交易。

### (2) 销售交易

报告期内，公司发生的经常性销售交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-7月	2014年度	2013年度
-----	--------	-----------	--------	--------

关联方	关联交易内容	2015年1-7月	2014年度	2013年度
芜湖开瑞金属科技有限公司	销售车身结构件产品	1,777,119.01	6,960,313.07	992,110.67
占车身结构件产品比例		19.80%	45.12%	17.25%

报告期内各期，公司对芜湖开瑞金属科技有限公司销售的部分产品的价格变化如下：

项目	2015年1-7月			2014年度			2013年度		
	金额(元)	数量(件)	单价(元/件)	金额(元)	数量(件)	单价(元/件)	金额(元)	数量(件)	单价(元/件)
左前门金属支架	34,303.35	12,011	2.86	67,489.50	22,364	3.02	78,244.00	25,240	3.10
前挡板下横梁左连接板	40,984.88	12,218	3.35	80,338.59	22,296	3.60	40,416.42	11,134	3.63

2013年度、2014年度、2015年1-7月，公司对芜湖开瑞金属科技有限公司分别为992,110.67元、6,960,313.07元、1,777,119.01元，占同类交易的比例分别为17.25%、45.12%、19.80%。

#### 1) 交易的必要性分析

芜湖开瑞金属科技有限公司成为公司关联方系由于2014年1-4月，陈坦和担任本公司股东期间同时担任芜湖开瑞金属法定代表人。2014年5月陈坦和辞去芜湖开瑞金属法定代表人职务。芜湖开瑞金属科技有限公司为奇瑞汽车的一级供应商，在生产规模，技术实力、入行时间上都领先于公司。公司的汽车冲压件产品无法直接销售给奇瑞汽车，只能通过其一级供应商完成销售。

从以上情况看，自从2013年芜湖开瑞尚未成为公司关联方起，公司与芜湖开瑞发生的交易一直是出于正常经营、扩展公司业务的目的。

#### 2) 价格的公允性分析

由于公司的车身冲压件产品具有定制性，无法在市场上找到其他相同产品比较价格。从公司销售给其他客户的类似车身冲压件产品价格来看，公司销售给芜湖开瑞的产品价格均符合市场公允价格。从报告期内各期公司销售给芜湖开瑞的产品价格的变化来看，2013年度、2014年度、2015年1-7月公司对芜湖开瑞的

车身冲压件销售单价每年下降 2%-5%之间，符合钢材原料价格下降导致生产成本下降的事实。

### (3) 被担保交易

报告期内，公司不存在作为被担保方与关联方之间发生的担保交易。

### (4) 对外担保交易

报告期内，不存在公司作为担保方与关联方之间发生的担保交易。

公司对非关联方的担保情况请参见本节“八/（二）或有事项”。

## 3、关联方款项余额

项目名称	关联方名称	账面余额		
		2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款				
	芜湖开瑞金属科技有限公司	776,053.83	3,631,236.26	749,553.86
其他应付款				
	徐家平	3,737,754.65	1,020,260.27	4,848,025.11

截至本说明书签署之日，关联方应付本公司的非业务性质的款项已全额偿还，不存在占用公司非业务性质资金的情况。

## 4、关联交易决策权限、程序及定价机制

### (1) 关联交易制度安排

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利润冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

### (2) 关联交易执行情况

有限公司阶段，各项审批、决策制度尚不完善，公司没有对关联交易及往来资金保做出明确的制度约定，报告期内公司存在的关联交易及资金往来未履行决

策程序的情形。

进入股份公司之后，公司的《关联交易决策制度》及符合《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的《公司章程》等制度制定后，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》等的规定履行相应的决策审批程序。

## 5、减少和规范关联交易的具体安排

(1) 现行《公司章程》第九十三条规定实施标准：

“属于股东大会审议范畴的关联交易事项，由董事会提交股东大会审议通过后实施。

(2) 现行《公司章程》第九十四条规定了公司股东大会审议有关关联交易事项的表决方式和程序：

“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。”

(3) 现行《公司章程》第九十六条规定了关联关系股东的回避和表决程序：

(一) 股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

(4) 公司 2015 年第四次临时股东大会，审议通过了《关联交易决策制度》，对关联交易应遵循的原则、审批权限、审批流程、表决方式、回避程序作出了详细的规定。

## 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 资产负债表日后重大事项

#### 1、股权转让事项

根据 2015 年 8 月 1 日股权转让协议，陈坦和将持有的公司 50.9 万股的股权以 50.9 万元的价格转让给徐家平，陈坦和将持有的公司 152.7 万股的股权以每股 1 元，共计 152.7 万元的股权转让给陈玉峰。此次股权变更后的公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	持股比例（%）
徐家平	10,090,000.00	10,090,000.00	50
陈玉峰	10,090,000.00	10,090,000.00	50
合计	<b>20,180,000.00</b>	<b>20,180,000.00</b>	<b>100</b>

#### 2、定向增发事项

根据 2015 年 10 月 27 日股东大会决议，公司本次定向增资共计发行 300 万股，每股 1.06 元，所有发行的新股全部由外部投资者银纪 8 号新三板股权投资基金认购。增资后，公司注册资本由 20,180,000 元人民币增加至 23,180,000 元人民币。此次增资后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（元）	实际出资额（元）	持股比例（%）
徐家平	10,090,000.00	10,090,000.00	43.53
陈玉峰	10,090,000.00	10,090,000.00	43.53
银纪 8 号新三板股权投资基金	3,000,000.00	3,000,000.00	12.94
合计	<b>23,180,000.00</b>	<b>23,180,000.00</b>	<b>100</b>

#### 3、收购子公司事项

根据 2015 年 10 月 27 日股权转让协议，章顺鹏同意将其持有的江西蓝华科

技有限公司 51%的股份转让给本公司，股权转让完成后本公司持有江西蓝华科技有限公司 51%的股份，成为江西蓝华科技有限公司的控股公司。

截止本说明书签署之日，除上述事项外，以及其他已在本说明书中披露的事项外，公司无资产负债表日后重大事项。

## （二）或有事项

截至 2015 年 7 月 31 日止，本公司有需要披露的或有事项如下：

（1）安徽蓝华金属科技股份有限公司于 2015 年 3 月 19 日与江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订《保证合同》，合同规定安徽蓝华金属科技股份有限公司同意在安徽海川进出口有限公司与江苏江阴农村商业银行股份有限公司的《借款合同》中提供担保，保证范围为《借款合同》的债务本金 300.00 万元及利息、违约金、赔偿金和其他费用，保证期间为《借款合同》届满日 2016 年 3 月 18 日起二年。

（2）安徽蓝华金属科技股份有限公司于 2015 年 7 月 17 日与江苏江阴农村商业银行股份有限公司当涂支行签订《保证合同》，合同规定安徽蓝华金属科技股份有限公司同意在当涂县华业机械设备制造有限公司与江苏江阴农村商业银行股份有限公司的《借款合同》中提供担保，保证范围为《借款合同》的债务本金 200.00 万元及利息、违约金、赔偿金和其他费用，保证期间为《借款合同》届满日 2016 年 3 月 16 日起二年。

## （三）承诺事项

公司在报告期内，无重大承诺事项。

## （四）其他重要事项

公司在报告期内，无其他需要披露的重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

2014 年 4 月 14 日，安徽华鹏资产评估有限公司出具了《马鞍山蓝华机械制造有限公司拟在安徽省股权托管交易中心进行挂牌整体资产评估报告书》（皖华鹏评报字[2014]0505 号），根据该报告，截至 2014 年 3 月 31 日，蓝华有限经审

计确认的净资产的账面价值系 1,126.81 万元，净资产的市场价值评估值系 1,128.86 万元，增值率为 0.18%。基于审计确认的净资产的账面价值 1,126.81 万元，蓝华有限于 2014 年 4 月以净资产折股整体变更设立股份有限公司。

## 十、股利分配政策及报告期内的分配情况

### （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- 1、提取法定盈余公积金；
- 2、提取任意盈余公积金；
- 3、支付股东股利。

### （二）实际利润分配情况

报告期内，除按照当期净利润的 10% 计提法定盈余公积外，公司未向普通股股东分配股利。

### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策按照《公司章程》中规定的股利分配制度，重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，将实行持续、稳定的股利分配政策。公司将采取现金或股票的形式分配利润，并将积极推行现金分配方式。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、可能对公司可持续经营产生不利影响的因素

### （一）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板，由于公司采购钢材类原料的数量占钢厂的产量比重较小，无法直接从钢厂采购，公司主要从钢材贸易商处采购原材料，其价格在我的钢铁网之上海螺纹钢价格指数的基础

上略有上浮调整。由于冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板的采购成本占公司生产成本的比重超过 70%，且其采购价格随市场行情波动。报告期内，由于原材料价格长期稳定的下跌，因此公司对毛利率的增加起了积极作用；若原材料价格短期大幅度的上涨，则将在短期内可能对公司的经营业绩产生较大负面影响。

应对措施：公司未来将进一步改善工艺技术，提升冷轧板卷、热轧板卷、酸洗板的综合利用效率，减少制作过程中非合理性损耗；同时，加强技术力量的研发，提升产品的科技含量，实现单位原材料实现更高的产值，降低钢材价格大幅上涨的风险。

## （二）客户集中度依赖的风险

报告期内，公司主要的收入来源为汽车底盘件和车身结构件的模具开发和冲压件销售，销售对象主要为上海联谷汽车配件有限公司、马钢(芜湖)材料技术有限公司等单位。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月，公司来源于上海联谷汽车配件有限公司的营业收入分别为 7,175,396.67 元、23,619,288.60 元、13,088,973.97 元，占当期主营业务收入的比重分别为 36.83%、60.49%、59.32%。公司与上海联谷汽车配件有限公司保持了长期稳定的良好合作关系，但如果宏观经济形势发生变化导致上海联谷汽车配件有限公司对公司业务的需求量下降，公司业绩也将会受到较大影响。

应对措施：公司未来将在维护现有客户的基础上，加强与高校、研究所的科研项目的合作，提升自身的技术优势，实现产品种类的拓展，从而扩展公司客户范围，降低对主要客户和汽车制造企业的依赖。此外，公司目前正积极开拓华东地区以外的市场，例如与河南郑州的汽车零部件客户推销公司的冲压件，以对抗国内地区经济发展不平衡而带来的经营风险。

## （三）公司偿债能力不足的风险

2013 年末、2014 年末及 2015 年 7 月底，公司的资产负债率分别为 76.56%、79.09% 及 68.26%，公司流动比率分别为 1.11、1.24 及 0.87，速动比率分别为 0.71、0.92 及 0.41。报告期内公司资产负债率较高，流动比率和速动比率有逐步降低的趋势，公司面临一定的偿债压力。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，

公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,749,846.44元、-3,011,433.15元及72,223.76元，公司经营性现金流整体来看不够充分，报告期内各期依靠主要银行借款来补充投资性活动和经营上现金的需求，存在无法按期偿还短期借款的风险。

应对措施：公司将严格控制新增的流动负债，同时通过加大应收账款的回收力度、提高存货周转率等措施，提高资产营运能力，减少流动资金的占用，改善资产结构；通过财务规划，保证短期借款等短期负债的按时偿还。

#### （四）存货规模较大的风险

2013年末、2014年末及2015年7月底，公司的存货余额分别为1,030,008.40元、2,904,230.20元、7,200,527.31元，存货周转率分别为17.39、17.14、3.35。公司存货余额逐年增加、存货周转率逐年下降。主要因为一方面，公司的产品特点具有非标准化特征，需要根据客户的个性化需求进行设计模具、生产冲压件。报告期内，随着公司业务发展，客户对产品的需求逐渐多样化，公司产品种类变得繁多，因此不得不在各种品种上设置库存。另一方面，公司经营模式是供应汽车零部件给一级供应商和汽车制造企业，这类客户大多采用零库存的采购模式，要求其供应商维持较大的产品库存规模。虽然公司对存货进行了严格的减值测试，但仍不排除发生存货贬值或毁损，导致公司遭受损失的风险。

应对措施：一方面，公司加强产品研发、工艺完善，针对公司模具设计和冲压件的生产严格控制废品率，降低单位生产成本。另一方面，公司将进一步加强对存货的管理和原材料采购机制的执行，严格按照订单需求合理配置库存及原材料的采购，及时科学合理的预测原材料价格波动信息，保持科学合理的库存水平。

#### （五）对外担保风险

截至本说明书签署之日，公司作为担保方分别为安徽海川进出口有限公司、当涂县华业机械设备制造有限公司的借款提供连带保证。保证范围分别为被担保人向江苏江阴农村商业银行借款本金300.00万元和200.00万元及相应的利息、违约金、赔偿金和其他费用，保证期间均为2016年3月起二年。若由于被担保人经营状况恶化、违法违规被相关部门处罚等其他原因未能及时履行债务偿还义

务，而导致本公司需承担担保责任，将会对公司的生产经营产生重大影响。

应对措施：公司已经进一步建立规范公司对外担保管理，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司制定了《对外担保管理制度》，明确制定了对外担保程序、担保合同管理、被担保方需要申请的材料、责任追究等担保制度。

#### **（六）内部控制风险**

公司于 2014 年 5 月完成股改并挂牌于安徽省股权托管交易中心，建立了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但是安徽省股权托管交易中心对公司内部控制的要求仍然较低，随着公司总体经营规模将进一步扩大，公司的战略规划、运营管理、财务内控制度有待进一步完善。公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司管理层意识到完善内部控制对于公司持续发展的重要性，愿意起领导示范作用，加强建立良好的内部控制体系，提高公司规范运作意识。提高财务电算化应用的安全性，防止人为篡改财务数据。持续监督经营合同的完整性，保护企业合法权益。

## 第五节 股份发行

### 一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明

依据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条之规定，在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

公司本次股票发行的对象为 2 名在册个人股东，本次股票发行后，股东总数仍为 3 人，公司股东总数不超过 200 人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。因此，本次定向发行无须向证监会申请核准。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）发行目的

本次股票发行主要系为补充流动资金、扩大经营规模。

#### （二）本次发行股票的数量及金额

公司以非公开定向发行股票的方式发行 510 万股人民币普通股，募集资金人民币 540.60 万元。

#### （三）发行价格

经各方协商，确定本次发行价格拟定为 1.06 元/股。

#### （四）现有股东优先认购的情况

本次股票发行前，公司董事会已与在册股东进行充分沟通，公司现有在册股东除徐家平、陈玉峰之外，均自愿放弃对公司本次股票发行的优先认购权。

#### （五）发行对象情况及认购股份数量

本次股票发行对象为 2 名在册自然人股东，具体认购情况如下：

序号	股东名称	认购股份数量(股)	认股投资金额(元)	认购方式	持股方式	股东身份, 与公司在册股东的关联关系
1	徐家平	2,601,000	2,757,060	现金	直接持有	在册股东
2	陈玉峰	2,499,000	2,648,940	现金	直接持有	在册股东
合计		5,100,000	5,406,000			

本次股份发行对象均为公司在册股东, 公司此次挂牌并定向发行的认购人符合《投资者适当性管理细则》的相关规定。

### (六) 新增股份限售安排

本次发行的股票为无限售条件的人民币普通股, 本次股票发行经全国中小企业股份转让系统备案审查通过后, 新增股票可一次性进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

## 三、发行前后相关情况对比

### (一) 本次发行前后股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

序号	股东	发行前持股数量(股)	发行前持股比例	发行前限售情况(股)	发行后持股数量(股)	发行后持股比例	发行后限售情况(股)
1	徐家平	10,090,000	43.53	10,090,000	12,691,000	44.88	12,040,750
2	陈玉峰	10,090,000	43.53	0	12,589,000	44.52	0
3	银纪8号 新三板 股权投资	3,000,000	12.94	0	3,000,000	10.60	0
合计		<b>23,180,000</b>	<b>100%</b>	<b>10,090,000</b>	<b>28,280,000</b>	<b>100%</b>	<b>12,040,750</b>

### (二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控股权及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变化

#### 1、发行前后股本结构变动情况

股份性质	发行前	发行后
------	-----	-----

	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
1、无限售条件的股份	13,090,000	56.47	16,239,250	57.42
2、有限售条件的股份	10,090,000	43.53	12,040,750	42.58
<b>合 计</b>	<b>23,180,000</b>	<b>100.00</b>	<b>28,280,000</b>	<b>100.00</b>

## 2、发行前后股东人数变动情况

本次股票发行前，在册股东人数为3名，本次股票发行未增加新股东，股东人数未发生变动。

## 3、发行前后资产结构变动情况

公司本次股票发行均采用现金认购方式，故股票发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加540.60万元，其他资产无变动情况。

## 4、发行前后业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍为汽车底盘冲压件、车身结构件等零部件的生产、销售。

## 5、发行前后公司控制权的变动情况

本次定向发行前，公司的实际控制人为徐家平，其持股10,090,000股，直接持有蓝华科技43.53%的股份。本次定向发行完成后，徐家平持股12,691,000股，直接持有蓝华科技44.88%的股份，徐家平仍为公司的实际控制人，发行前后公司的控制权未发生变更。

所以，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

## 6、本次发行前后董事、监事和高级管理人员及核心技术人员持股变动情况

本次发行完成后，公司的董事会成员、监事会成员、高管人员及核心员工未发生变化，公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况如下表所示：

序号	姓名	职务	本次股票发行前		本次股票发行后	
			持股数量（股）	比例（%）	持股数量（股）	比例（%）

1	徐家平	董事长兼总经理	10,090,000	43.53	12,691,000	44.88
合计			<b>10,090,000</b>	<b>43.53</b>	12,691,000	<b>44.88</b>

除此上述情况外，本次发行完成后，公司的董事会成员、监事会成员、高级管理人员及核心员工未发生变化。

### (三) 发行前后主要财务指标变化

项目	发行前			发行后
	2015年1-7月	2014年度	2013年度	
基本每股收益（元/股）	0.05	0.09	0.06	0.03
净资产收益率（%）	5.88	8.80	2.27	3.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-0.3	-0.57	-0.11
每股净资产（元）	1.09	1.12	1.02	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.09	1.12	1.02	0.71
项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31	发行后
资产负债率（%）	68.26	79.07	76.56	68.31
流动比率（倍）	0.87	1.24	1.11	1.54
速动比率（倍）	0.41	0.92	0.71	1.44

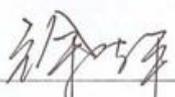
注：发行前后财务指标对比以立中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字(2015)第 07874 号《审计报告》数据为基数。本次发行股票后的财务指标计算是以 2014 年度及 2014 年 12 月 31 日经审计的财务报表数据为依据，并假设 2014 年底完成全部增资进行测算。

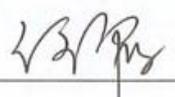
### 第六节 有关声明

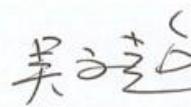
#### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

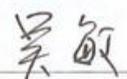
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

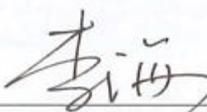
全体董事签名：

  
徐家平

  
何霞

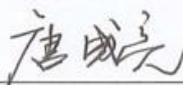
  
吴文超

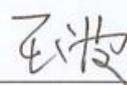
  
吴敏

  
李海

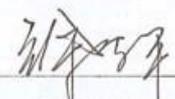
全体监事签名

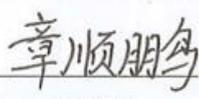
  
何兰

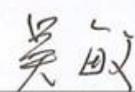
  
唐成亮

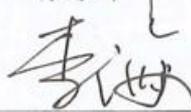
  
王波

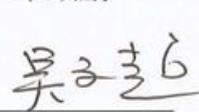
全体高级管理人员签名

  
徐家平

  
章顺鹏

  
吴敏

  
李海

  
吴文超

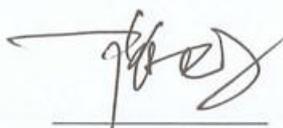


安徽蓝华金属科技股份有限公司  
2016年1月11日

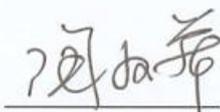
## 主办券商声明

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。

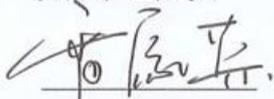
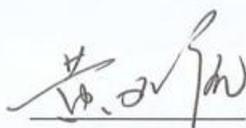
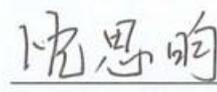
法定代表人（或授权代表）

  
张建军

项目负责人

  
陶海华

项目小组成员

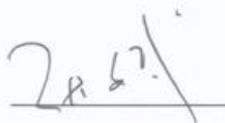
  
雷家荣  
黄加虎  
沈思昀

万联证券有限责任公司  
2016年 1月 11日

## 律师事务所声明

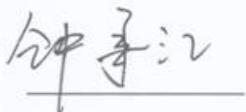
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人



张斌

经办律师



钟承江



戴鹏飞

万商天勤（上海）律师事务所

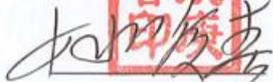


2016年 1月 11日

### 会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人

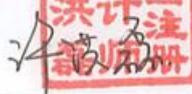
  


姚庚春

签字注册会计师


孙国伟


许洪磊

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

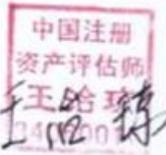


2016年1月11日

## 资产评估机构声明

本机构及经办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中第九项“报告期内资产评估情况:2014年4月14日，安徽华鹏资产评估有限公司出具了《马鞍山蓝华机械制造有限公司拟在安徽省股权托管交易中心进行挂牌整体资产评估报告书》（皖华鹏评报字[2014]0505号），根据该报告，截至2014年3月31日，蓝华有限经审计确认的净资产的账面价值系1,126.81万元，净资产的市场价值评估值系1,128.86万元，增值率为0.18%”与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的上述资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人

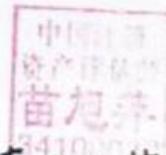


王治凉

签字注册资产评估师



霍昌荣



苗旭萍

苗旭萍

安徽华鹏资产评估事务所有限公司

2016年01月08日



## 第七节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文