

无锡海达尔精密滑轨股份有限公司

Wuxi Haidaer Precision Slides Co.,ltd.



公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商



二〇一六年一月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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。

重大事项及风险提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

一、资金短缺风险

公司对大部分客户的产品销售回款周期为3-6个月不等，而原材料采购付款周期较短，使得公司经营活动产生的现金流量并不十分充裕。公司目前主要依靠自身发展积累的资金以及银行借款来满足流动资金周转需求，近年来由于公司业务发展较快，应收账款占款较多，一旦某一个环节出现了资金问题，如应收账款回笼不及时或银行借款到期后无法展期等情况，都可能导致资金链紧张，进而对公司的发展速度和持续经营产生影响。

二、公司治理风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务不断发展，公司需要对公司治理、资源整合、市场开拓、设计创新、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对公司治理以及各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。未来公司可能会发生管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善的情况。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应业务发展需要或公司治理制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书签署之日，朱全海持有公司 40%的股份，朱光达持有 30%的股份，陆斌武持有公司 30%的股份。其中朱全海、朱光达系父子关系，陆斌武系朱全海女婿。因此，朱全海家族合计持有公司 100%的股份。同时，朱全海、朱光达、陆斌武均为公司董事，陆斌武为公司总经理。朱全海家族对公司股

股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动具有决定性的影响，对股份公司具有实际的控制权和影响力。因此，朱全海家族为公司的控股股东及实际控制人。公司正通过不断完善相关内部控制制度、提高公司治理水平、优化股权结构等措施加以防范实际控制人不当控制的风险。但如果朱全海家族利用其控制地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、经营决策等进行控制，一旦决策失误则有可能使公司面临风险。

四、公司无自有土地及房屋建筑物的风险

公司现生产、办公及员工安置所使用的土地及房屋建筑物均为公司租赁使用，公司无自有土地及房屋建筑物，上述情况导致生产经营场所存在一定的不稳定性，如日后出现租赁调整或纠纷，公司将面临搬迁的问题，在一定程度上会给公司的正常生产经营带来不利影响。

五、客户集中风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，公司来源于前五大客户的收入占总营业收入的比例分别为 100.00%、86.64% 及 74.62%，客户集中度较高。虽然公司与现有家电制造客户开展了密切合作，签订了长期的框架协议，且随着双方合作的逐步深入，合作关系日益密切，客户黏性逐步增强。然而，若宏观的经济形势、家电行业的管理体制、国家对于家电行业的支持政策发生变化，将直接影响家电制造厂商对于供应商的合作。特别是现阶段，在 IT 领域、金融领域、工业领域，金属连接件的应用推广程度还不高。则公司会由于客户较为集中而面临经营波动的风险。

目录

声明	2
重大事项及风险提示	3
一、资金短缺风险	3
二、公司治理风险	3
三、实际控制人控制不当风险	3
四、公司无自有土地及房屋建筑物的风险	4
目录	5
释义	8
第一节基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、挂牌股份的基本情况	10
三、公司股权基本情况	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	13
五、公司设立以来股本的形成及其变化	14
六、公司设立以来的重大资产重组情况	17
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况	17
八、公司最近两年主要会计数据及财务指标	20
九、与本次挂牌相关的机构情况	22
第二节公司业务	25
一、公司业务情况	25
二、公司生产或服务主要流程及方式	29
三、公司业务相关的主要技术、资产、资质情况	32
四、公司主要产品的产能及销售情况	38
五、公司商业模式	45
六、公司所处行业基本情况及公司竞争地位	46
七、持续经营能力	69
第三节公司治理	71

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况	71
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估	73
三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	73
四、公司独立经营情况	77
五、同业竞争	78
六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况	82
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	85
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	87
第四节公司财务	89
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表	89
二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	101
三、报告期内主要会计数据和财务指标	117
四、公司报告期内利润形成的有关情况	125
五、公司报告期内主要资产情况	132
六、公司报告期内重大债务情况	146
七、公司报告期内股东权益情况	154
八、关联方及关联方交易	154
九、财务规范性情况	160
十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	161
十一、公司报告期内资产评估情况	162
十二、公司报告期内股利分配政策和股利分配情况	162
十三、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况	164
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	164
第五节有关声明	167
一、公司声明	167
二、主办券商声明	168
三、律师声明	169

四、会计师事务所声明	170
五、资产评估机构声明	171
第六节附件	172
一、主办券商推荐报告	172
二、财务报表及审计报告	172
三、法律意见书	172
四、公司章程	172
五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见	172

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、本公司、海达尔	指	无锡海达尔精密滑轨股份有限公司
有限公司	指	无锡海达尔精密滑轨有限公司
股东大会	指	无锡海达尔精密滑轨股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡海达尔精密滑轨股份有限公司董事会
监事会	指	无锡海达尔精密滑轨股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2013年修正)
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《无锡海达尔精密滑轨股份有限公司章程》
报告期、最近两年	指	2013年度、2014年度及2015年1-8月
公开转让说明书	指	《无锡海达尔精密滑轨股份有限公司公开转让说明书》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国联证券、主办券商	指	国联证券股份有限公司
世纪同仁、律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
天衡事务所、会计师	指	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
普欣评估	指	无锡普欣资产评估有限公司
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司管理、经营、决策负有领导职责的人员，包括董事、监事和高级管理人员等
三会	指	股东(大)会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》
海达集装箱	指	无锡市海达集装箱厂
海达玻璃	指	无锡海达安全玻璃有限公司

海达光彩	指	无锡海达光彩科技有限公司
无锡恒天地	指	无锡恒天地物业管理有限公司
杭州聚沅兴	指	杭州聚沅兴科技有限公司
江苏恒源祥	指	江苏恒源祥羊绒制品有限公司
海达贸易	指	江苏海达国际贸易有限公司
无锡美来德	指	无锡美来德国际货运代理有限公司
思百科技	指	无锡思百科技有限公司
OKS	指	OKS (奥凯斯) 是德国的特种润滑剂和化工技术产品的生产企业。OKS 总部位于德国慕尼黑。OKS 共有 150 种化工产品。其中包括各种润滑脂、润滑膏、防腐及保养产品等。
海蒂诗	指	海蒂诗(Hettich)于 1888 年在德国黑森林创建，是一家从事五金生产的公司。海蒂诗的产品品种非常齐全，包括：铰链、抽屉系列、滑轨、移门和折叠门配件、办公家具五金、连接件以及其他各种五金件，几近覆盖整个家具五金配件领域。
百隆	指	百隆 (Blum) 创立于 1952 年奥地利，是世界顶级的家具五金配件品牌。目前在全球范围内拥有 20 多家全资子公司和 4500 多名员工。
雅固拉	指	雅固拉创建于 1962 年，是一间私营公司，位于美国加利福尼亚州，在全球拥有超过一百万平方英尺的厂房，是世界上最大的专门从事滚珠轴承滑轨的设计和制造的公司。雅固拉系列滑轨应用非常广泛，从精美的家具、高端电器、机壳到汽车和各种工业设备。
报告期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称	无锡海达尔精密滑轨股份有限公司
英文名称	Wuxi Haidaer Precision Slides Co.,ltd.
注册资本	1000 万元
法定代表人	朱光达
设立日期	2012 年 12 月 25 日
股份公司设立日期	2015 年 11 月 12 日
登记机关	江苏省无锡工商行政管理局
住所	无锡市惠山区钱桥街道钱洛路 55 号
邮编	214151
电话号码	0510-83208200
传真号码	0510-83208200
公司网站	www.wxhdgroup.com
公司邮箱	zjj@wxhdgroup.com
信息披露负责人	朱丽娜
转让方式	协议转让
经营范围	滑轨、钣金件、金属模具的制造、加工及销售；滑轨配件的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
所属行业	根据《国民经济行业分类目录》(GB/T 4754-2011)，本公司属于“33 金属制品业”—“335 建筑、安全用金属制品制造”—“3359 其他建筑、安全用金属制品制造”；根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C 制造业”中的“C33 金属制品业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C 制造业”中的“C33 金属制品业”的“335 建筑、安全用金属制品制造”之“3359 其他建筑、安全用金属制品制造”。
主营业务	公司致力于精密滑轨的设计、生产与销售
统一社会信用代码	91320200060166715B

二、挂牌股份的基本情况

(一) 挂牌股份的基本情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元

股票总量	10,000,000 股
挂牌日期	【】

（二）股东所持股份的限售情况

《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 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“第二十六条发起人持有的公司股票，自公司成立之日起一年以内不得转让。董事、监事、经理以及其他高级管理人员，应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，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。前述人员离职以后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

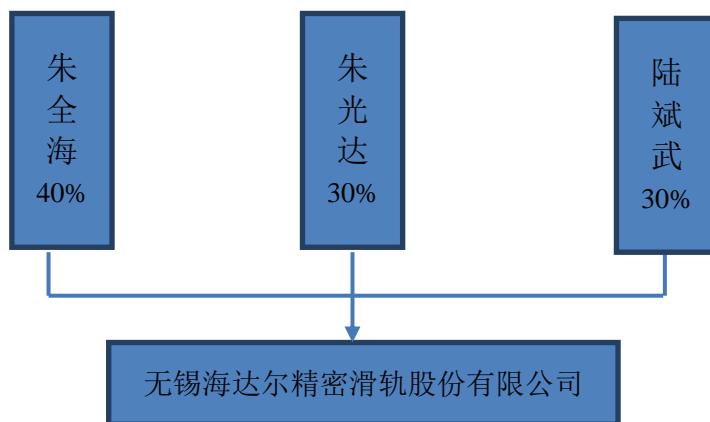
除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本说明书签署日，除上述情形外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司可转让股份数量如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	本次可转让股份数量(万股)
1	朱全海	400.00	-
2	朱光达	300.00	-
3	陆斌武	300.00	-
	合计	1,000.00	-

三、公司股权基本情况

(一) 股权结构图



(二) 各股东持股数量及比例

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东的持股情况如下

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质
1	朱全海	400.00	40.00	自然人
2	朱光达	300.00	30.00	自然人
3	陆斌武	300.00	30.00	自然人
	合计	1,000.00	100.00	

(三) 各股东所持股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(四) 股东相互间的关联关系

公司自然人股东中朱全海与朱光达系父子关系，朱全海与陆斌武系翁婿关系。除此之外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

公司股东不存在法律法规或任职单位规定的不适合担任股东的情形。

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东、实际控制人

根据现行《公司法》第二百一十六条规定，公司的控股股东，是指“其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，朱全海持有公司 40%的股份，朱光达持有 30%的股份，陆斌武持有公司 30%的股份。其中朱全海、朱光达系父子关系，陆斌武系朱全海女婿。因此，朱全海家族合计持有公司 100%的股份。同时，朱全海、朱光达、陆斌武均为公司董事，陆斌武为公司总经理。朱全海家族对公司股股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动具有决定性的影响，对股份公司具有实际的控制权和影响力。因此，朱全海家族为公司的控股股东及实际控制人。

公司自成立以来，股权结构未发生过变更。公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化，也不存在重大违法违规行为。

主办券商：经核查，公司实际控制人的认定理由和依据充分、合法。

（二）控股股东、实际控制人基本情况

朱全海，男，汉族，1954 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1971 年 7 月-1973 年 12 月，在家务农；1974 年 1 月-1979 年 2 月，杭州空军第五军当兵；1979 年 3 月-1989 年 12 月，在藕塘农机厂工作；1990 年 1 月-1998 年 4 月，担任无锡市海达集装箱厂副总经理；1998 年 5 月-2015 年 11 月，担任海达集装箱总经理；2015 年 11 月至今，在股份有限公司担任董事，同时担任海达集装箱总经理、海达玻璃董事长、海达光彩董事长、无锡恒天地董事长兼总经理、杭州聚沅兴执行董事兼总经理、海达光彩执行董事。截至公开转让说明书签署日，朱全海持有公司 400.00 万股，持股比例为 40.00%。

朱光达，男，汉族，1989年12月生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年7月毕业于南京大学会计学专业，本科学历。2011年7月-2012年12月，在家自学；2012年12月-2015年11月，在有限公司担任执行董事；2015年11月至今，在股份有限公司担任董事长。截至公开转让说明书签署日，朱光达持有公司300.00万股，持股比例为30.00%。

陆斌武，男，汉族，1981年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月毕业于吉林大学微电子专业，硕士学历。2007年7月-2008年8月，在海力士半导体(中国)有限公司材料任工程师；2008年8月-2012年12月，任无锡海达安全玻璃有限公司总经理；2012年12月-2015年11月，在有限公司担任总经理同时兼任无锡海达安全玻璃有限公司总经理；2015年11月至今，在股份有限公司担任董事兼总经理，同时兼任思百科技监事。截至公开转让说明书签署日，陆斌武持有公司300.00万股，持股比例为30.00%。

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化，也不存在重大违法违规行为。

主办券商：经核查，公司实际控制人适格，不存在违法违规等瑕疵。

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东适格、合法。

主办券商：经核查，公司股东适格，不存在相关瑕疵。

公司不存在股权代持的情形，公司现有股权不存在权属争议或潜在纠纷。

主办券商：经核查，公司不存在股权代持情形，不存在影响公司股权明晰的问题，公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

五、公司设立以来股本的形成及其变化

(一) 2012年12月25日，公司成立

2012年12月18日，无锡海达尔精密滑轨有限公司（以下简称“有限公司”）召开股东会，会议选举朱光达为公司执行董事，选举朱丽娜为公司监事，同时通过公司章程。同日，有限公司执行董事聘任陆斌武为公司总经理。

2012年12月18日，有限公司与无锡海达安全玻璃有限公司签订《房屋租赁合同》。根据该合同，无锡海达安全玻璃有限公司将其位于惠山区钱桥街道钱胡路582号（工业集中区）的房屋出租给公司。

2012年12月20日，无锡瑞华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡瑞会内验A[2012]第870号）。经验证：截至2012年12月19日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计1,000万元，均以货币出资。

2012年12月25日，无锡市惠山工商行政管理局向有限公司颁发了注册号为320206000216194的《企业法人营业执照》

设立时，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额 (人民币万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱全海	400.00	现金	40.00
2	朱光达	300.00	现金	30.00
3	陆斌武	300.00	现金	30.00
合计		1,000.00		100.00

（二）2015年11月12日，整体变更为股份有限公司

根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天衡审字（2015）02129号《审计报告》，截至2015年8月31日，有限公司经审计的账面净资产为13,968,469.71元。根据无锡普欣资产评估有限公司出具的锡普评报字（2015）第48号《资产评估报告》，以2015年8月31日为评估基准日，有限公司经评估的账面净资产为1607.39万元，评估增值210.55万元，增值率15.07%。

2015年10月15日，有限公司召开股东会并决议同意：参照天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天衡审字（2015）02129号《审计报告》，海达尔以截至2015年8月31日经审计的账面净资产值，按照约1:0.715898的比例折合为1,000万股整体变更为股份公司，股份公司总股本为1,000万股，每股面值人民币1.00元，余额3,968,469.71元计入资本公积，有限公司股东作为发起人持股比例保持不变。

2015年10月15日，有限公司召开股东会并决议同意：公司企业类型自有限公司变更为股份有限公司，整体变更后的股份有限公司名称为：无锡海达尔精

密滑轨股份有限公司；原公司截至 2015 年 8 月 31 日，经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的净资产为 13,968,469.71 元，其中 10,000,000.00 元折成股份公司实收资本，各发起人以此抵作股款投入拟设立的股份公司，净资产大于股本部分 3,968,469.71 元转入公司资本公积金；公司现股东按原持股比例分割审计后的净资产，各股东在变更前后的持股比例不变；股份公司经营范围变更为：滑轨、钣金件、金属模具的制造、加工及销售；滑轨配件的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；股份公司住所变更为：无锡市惠山区钱桥街道钱洛路 55 号。

2015 年 10 月 9 日，无锡工商行政管理局出具《企业名称变更预留通知书》，股份有限公司名称为无锡海达尔精密滑轨股份有限公司。

2015 年 11 月 2 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具天衡验字[2015]02102 号《验资报告》，对股份公司各发起人的出资情况审验确认。

2015 年 11 月 2 日，无锡海达尔精密滑轨股份有限公司召开了创立大会暨 2015 年第一次股东大会，通过了《公司章程》，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。2015 年 10 月 26 日，公司召开职工大会选举朱慧华、史江涛为职工监事。根据创立大会暨第一次股东大会决议，选举朱光达、朱全海、陆斌武、钱建芬、丁向阳为公司董事组成公司第一届董事会，2015 年 11 月 2 日第一届董事会选举朱光达为董事长；选举陈艳为公司监事与职工监事朱慧华、史江涛组成公司第一届监事会，2015 年 11 月 2 日第一届监事会选举朱慧华为监事会主席。

2015 年 11 月 12 日，无锡工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并核发了统一社会信用代码为 91320200060166715B 的《营业执照》。

本次整体变更后，公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (人民币万元)	实缴出资额 (人民币万元)	出资方式	出资比例 (%)
朱全海	400.00	400.00	净资产	40.00
朱光达	300.00	300.00	净资产	30.00
陆斌武	300.00	300.00	净资产	30.00
合计	1,000.00	1,000.00		100.00

综上所述，公司股权明晰，不存在潜在纠纷。

主办券商：经核查，公司的设立程序合法合规，股东出资合法合规，出资方式及比例符合规定，公司历次股权转让合法合规，公司股权明晰，不存在潜在纠纷。

六、公司设立以来的重大资产重组情况

自 2012 年有限公司设立以来，公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

姓名	职务	任职期限
朱光达	董事长	2015 年 11 月至 2018 年 11 月
朱全海	董事	2015 年 11 月至 2018 年 11 月
陆斌武	董事、总经理	2015 年 11 月至 2018 年 11 月
钱建芬	董事	2015 年 11 月至 2018 年 11 月
丁向阳	董事	2015 年 11 月至 2018 年 11 月

上述董事简历如下：

朱光达，董事长，详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

朱全海，董事，详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

陆斌武，董事兼总经理，详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

钱建芬，董事，女，汉族，1955 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1972 年 7 月-1981 年 10 月，在家务农；1981 年 11 月-1998 年 1 月，担任无锡县标准件三厂财务会计；1998 年 5 月-2013 年 12 月，担任无锡市海达集装箱厂财务经理；2014 年 1 月至今，退休在家；2015 年 11 月至今担任股份有限公司董事，同时兼任无锡美来德总经理、海达贸易总经理。截至公开转让说明书签署日，钱建芬未持有公司股份。

丁向阳，董事，女，汉族。1957年1月生，中国国籍，无境外永久居留权。1976年7月-1980年8月，在家务农；1980年9月-1988年5月，担任无锡藕塘工具厂财务；1988年6月-1998年4月，担任无锡市海达集装箱厂财务总监；1998年5月-2003年2月，担任无锡市海达集装箱厂财务总监；2003年3月至今，担任无锡海达安全玻璃有限公司财务总监；2015年11月至今，担任股份有限公司董事，同时兼任海达玻璃董事、无锡恒天地董事。截至公开转让说明书签署日，丁向阳未持有公司股份。

（二）公司监事

姓名	职务	任职期限
朱慧华	监事会主席	2015年11月至2018年11月
史江涛	职工监事	2015年11月至2018年11月
陈艳	监事	2015年11月至2018年11月

上述监事简历如下：

朱慧华，监事会主席，女，汉族，1979年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年6月毕业于锡山市职业高级中学宾馆服务专业，专科学历。2001年1月2008年4月，在无锡好囡童装厂工作；2008年5月-2015年9月，担任无锡海达安全玻璃有限公司财务；2015年11月至今，担任股份有限公司监事会主席。截至公开转让说明书签署日，朱慧华未持有公司股份。

史江涛，职工监事，男，汉族，1977年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月-2003年4月，在家务农；2003年5月-2013年12月，担任无锡市海达集装箱厂车间主任；2014年1月-2015年11月，担任有限公司车间主任；2015年11月至今，在股份有限公司担任职工监事。截至公开转让说明书签署日，史江涛未持有公司股份。

陈艳，监事，女，汉族，1984年12月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于江苏广播电视台大学会计与统计专业，专科学历。2004年8月-2005年9月，在家备考；2005年10月至今，担任无锡海达安全玻璃有限公司财务；2015年11月至今，在股份有限公司担任监事。截至公开转让说明书签署日，陈艳未持有公司股份。

（三）公司高级管理人员

姓名	职务	任职期限
陆斌武	董事、总经理	2015年11月至2018年11月
牛东卓	副总经理	2015年11月至2018年11月
张海文	副总经理	2015年11月至2018年11月
夏旭旦	财务总监	2015年11月至2018年11月
朱丽娜	董事会秘书	2015年11月至2018年11月

上述高级管理人员简历如下：

陆斌武，董事兼总经理，详见本节“四、公司股权结构及股东情况”之“（二）其他持股5%以上的股东基本情况”。

牛东卓，副总经理，男，汉族，1979年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年6月黑龙江齐齐哈尔市冶金局技工学校机加工专业，专科学历。2000年7月-2007年11月在黑龙江哈尔滨宏达建材有限公司工作；2007年12月-2010年5月，担任江苏昆山奥捷集团业务部项目专员；2010年6月-2012年11月担任江苏无锡超群自动化设备业务经理；2012年12月-2015年11月，在有限公司担任副总经理；2015年11月至今，在股份公司任副总经理。截至公开转让说明书签署日，牛东卓未持有公司股份。

张海文，副总经理，男，汉族，1980年3月生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年6月毕业于广西职业技术学院化工机械专业，专科学历。1999年10月-2002年8月，在东莞科达特种橡胶制品有限公司工作；2002年9月-2006年5月，担任东莞宏力五金厂生产部部长；2006年6月-2008年1月，担任永康兴源工贸有限公司副总经理；2008年2月-2012年12月，担任无锡市超群自动化设备有限公司副总经理；2012年12月-2015年11月，在有限公司任副总经理；2015年11月至今，在股份公司任副总经理。截至公开转让说明书签署日，张海文未持有公司股份。

夏旭旦，财务总监，男，汉族，1982年1月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于南京审计学院审计学专业，本科学历。2004年9月-2006年9月，在广东火电工程总公司汕尾分公司任会计；2006年9月-2008年6月，在广州同诚建设有限公司任投资管理职位；2008年6月-2009年12月，在红河县广鸿水电开发有限公司财务经理；2010年8月-2012年12月，在无锡海达安全玻璃有限公司任会计；2012年12月-2015年11月，在有限公司任财务总监；

2015 年 11 月至今，在股份公司任财务总监。截至公开转让说明书签署日，夏旭旦未持有公司股份。

朱丽娜，董事会秘书，女，汉族，1982 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 7 月毕业于南京大学金融学专业，本科学历。2004 年 9 月-2006 年 9 月，在圣戈班安全玻璃（上海）有限公司任财务会计；2006 年 9 月-2015 年 11 月，在江苏海达国际贸易有限公司任总经理；2015 年 11 月至今，在股份公司任董事会秘书，同时兼任海达光彩监事、无锡恒天地监事、海达贸易执行董事、无锡美来德执行董事。截至公开转让说明书签署日，朱丽娜未持有公司股份。

（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

序号	姓名	担任职务	持股数量（万股）	持股比例
1	朱光达	董事长	300.00	30.00%
2	朱全海	董事	400.00	40.00%
3	陆斌武	董事、总经理	300.00	30.00%
4	钱建芬	董事	-	-
5	丁向阳	董事	-	-
6	朱慧华	监事会主席	-	-
7	史江涛	职工监事	-	-
8	陈艳	监事	-	-
9	牛东卓	副总经理	-	-
10	张海文	副总经理	-	-
11	夏旭旦	财务总监	-	-
12	朱丽娜	董事会秘书	-	-
	合计		1,000.00	100.00%

主办券商：经核查，公司董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规，最近 24 个月内不存在重大违法违规情形。

公司董监高、核心技术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。

主办券商：经核查，公司董监高、核心技术人员不存在违反竞业禁止的情形。

八、公司最近两年主要会计数据及财务指标

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,591.43	3,371.15	1,700.37

股东权益合计 (万元)	1,396.85	1,236.43	958.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	1,369.45	1,235.68	958.46
每股净资产 (元)	1.40	1.24	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.40	1.24	0.96
资产负债率 (母公司)	69.58%	63.32%	43.63%
流动比率 (倍)	0.95	1.10	1.30
速动比率 (倍)	0.68	0.84	0.75
项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入 (万元)	2,150.14	2,258.16	104.59
净利润 (万元)	160.41	277.97	-41.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	160.41	277.97	-41.54
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	82.01	149.67	-211.67
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)	82.01	149.67	-211.67
毛利率 (%)	24.00%	33.32%	2.28%
净资产收益率 (%)	12.18%	25.33%	-4.24%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	6.23%	13.64%	-21.62%
基本每股收益 (元/股)	0.1604	0.278	-0.0415
稀释每股收益 (元/股)	0.1604	0.278	-0.0415
应收账款周转率 (次)	1.97	4.17	1.80
存货周转率 (次)	2.34	3.17	0.50
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-1363.05	76.88	-67.12
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.36	0.08	-0.07

注:

- 1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算;
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算;
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算;
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算;
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算;

- 6、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率（母公司）按照母公司“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（货币资金+应收票据+应收账款+预付账款+其他应收款）/当期流动负债”计算。

九、与本次挂牌相关的机构情况

（一）主办券商

名称：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

住所：无锡市金融一街 8 号

联系电话：0510-82790313

传真：0510-82833124

项目小组负责人：付玉娇

项目小组成员：付玉娇、潘茜、倪沁远

（二）律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所

负责人：王凡

住所：中国江苏省南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

联系电话：025-86633108

传真：025-83329335

项目负责人：阚瀛

签字律师：阚瀛、闫继业

（三）会计师事务所

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：余瑞玉

住所：南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

联系电话：025-84711188

传真：0510-82726957

签字注册会计师：朱敏杰、陈根环

（四）资产评估机构

名称：无锡普欣资产评估有限公司

法定代表人：贺应建

住所：江苏省无锡市人民中路 37 号

联系电话：0510-81807687

传真：0510-82726957

签字注册资产评估师：史晓华、杨秋燕

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务情况

(一) 主营业务

公司致力于精密滑轨的设计、生产与销售。

(二) 公司主要产品

公司主要产品为精密滑轨，主要应用于家电、ATM机和服务器。目前ATM机滑轨和服务器滑轨还在设计研发阶段，尚未形成规模性的生产和销售。

1、家电滑轨

家电滑轨现阶段主要用于大众使用的家电产品，如洗衣机、冰箱、烤箱、洗碗机等。作为家电产品中间的连接件和结构件，滑轨的主要作用是使得产品内可移动部分（如抽屉、隔物架等）的滑动阻力减小、噪音减弱，并帮助实现部分功能性，包括抽屉的自动回弹、抽屉抽取时的左右同步等功能。滑轨利用了特定滚压技术，使得钢材可以滚压成型特定的截面，在特定的截面与截面中利用可滚动的钢珠作为结合，来实现顺利滑动并减小阻力和噪音的功能。家电滑轨以截面宽度作为分类标准分为20系列、27系列、35系列、36系列、37系列、45系列、53系列、71系列、76系列、隐藏式系列等规格。

2、ATM机滑轨

ATM机滑轨作为重载滑轨内要求比较高的滑轨产品，主要用于银行的ATM机上的现金抽屉和取款模块。作为金融行业的配套产品，ATM机滑轨具有以下几个方面的不同点与要求：（1）承载能力要求较高；（2）可靠性要求较高；（3）出现故障时易于更换。

3、服务器滑轨

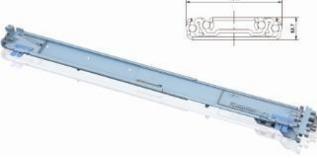
服务器滑轨是给特定服务器所研发的滑轨，主要用于服务器机箱及其他配套

件。每款服务器滑轨都是根据客户需要量身定做的，通用性较差，有时还需要根据相关要求设计额外的功能性用品。根据滑轨厚度（高度）的不同，服务器滑轨分为 7.2 系列、9.8 系列、12.7 系列等不同的规格。

（三）主要产品图片

类型	图片	应用及优势 (应用在哪个领域, 有何产品优势?)
普通滚轮导轨	<p>产品简介 / TS-1 Product description</p> 	<p>应用: 冰箱、洗衣机 优势: 安装方便, 价格便宜, 使用环境广</p>
20 系列	<p>产品简介 / 20-1 Product description</p> 	<p>应用: 冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、 高档家具 优势: 静音、顺滑度比较好、价格适中</p>
27-2 节系列	<p>产品简介 / 27-1 Product description</p> 	<p>应用: 冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、 高档家具 优势: 静音、顺滑度比较好、价格适中</p>
27-3 节系列	<p>产品简介 / 27-2 Product description</p> 	<p>应用: 冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、 高档家具 优势: 静音、顺滑度比较好、价格适中</p>
35 系列	<p>产品简介 / 35-1 Product description</p> 	<p>应用: 冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、 高档家具 优势: 静音、顺滑度比较好、价格适中</p>

36 系列	<p>产品简介 / 36-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具 优势：静音、顺滑度比较好、价格适中</p>
37 系列	<p>产品简介 / 37-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具 优势：静音、顺滑度比较好、价格适中</p>
45 系列	<p>产品简介 / 45-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具 优势：静音、顺滑度比较好、价格适中</p>
53 系列	<p>产品简介 / 53-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具、ATM 机、保险柜 优势：静音、顺滑度比较好、承载较高、可靠性高</p>
71 系列	<p>产品简介 / 71-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具、ATM 机、保险柜 优势：静音、顺滑度比较好、承载较高、可靠性高</p>
76 系列	<p>产品简介 / 76-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具、ATM 机、保险柜 优势：静音、顺滑度比较好、承载较高、可靠性高</p>
隐藏轨系列	<p>产品简介 / UM-1 Product description</p>  <p>应用：冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜、高档家具 优势：静音、顺滑度比较好、承载较高、可靠性高</p>

烤箱轨系列	产品简介 / UM-O-1 Product description 	应用: 烤箱 优势: 耐高温、顺滑度比较好
7.2 服务器滑轨系列	产品简介 / 7.2-1 Product description 	应用: 服务器 优势: 承载高、可靠性好
9.8 服务器滑轨系列	产品简介 / 9.8-1 Product description 	应用: 服务器 优势: 承载高、可靠性好
12.7 服务器滑轨系列	产品简介 / 12.7-1 Product description 	应用: 服务器 优势: 承载高、可靠性好
摩擦式服务器滑轨系列	产品简介 / 摩擦式滑轨 Product description 	应用: 服务器 优势: 承载高、可靠性好

(四) 主要产品优势

1、产品质量优势

公司生产的滑轨产品相比传统的滑轨产品拥有更高的承载能力和可靠性,而且滑轨的滑动阻力减小、噪音弱,能够全面满足客户的需求。公司在技术研发和产品生产方面力求精益求精,通过严格的管理模式把控产品的生产质量,确保每一种类每一型号的产品都能满足客户的需求。

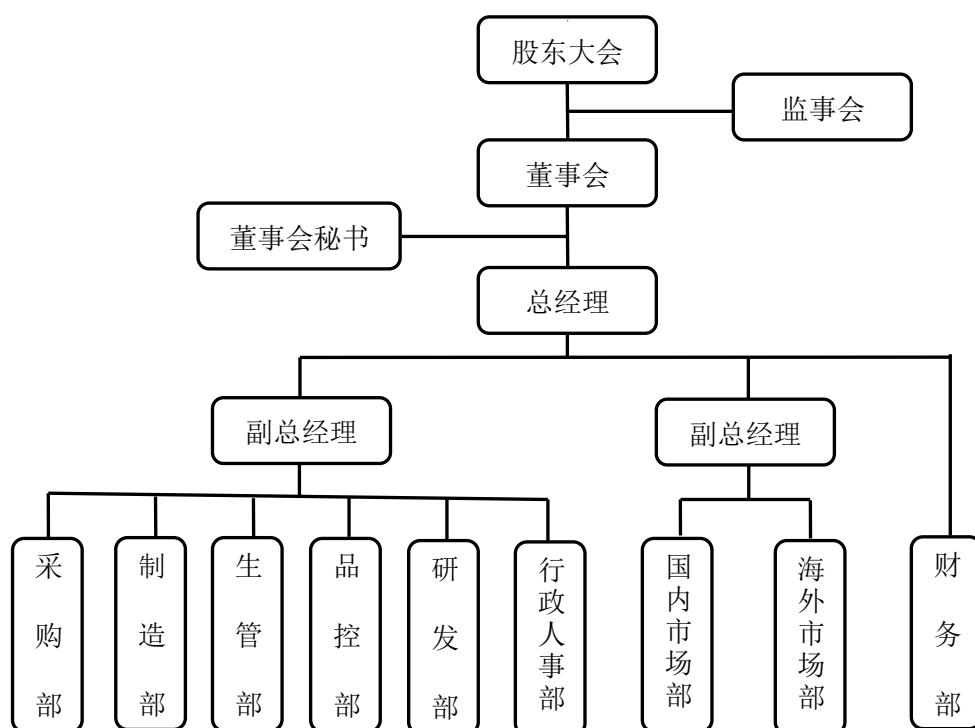
2、个性化定制服务

公司生产的滑轨很多是为客户量身定制的，与客户需求紧密结合，能保证产品成本的配置较为合理。公司在与客户开展合作的时候保持密切联系，能够针对客户对产品特有的需求，设计出最符合客户理念的产品。而且公司能够及时吸收客户对产品的回馈，不断提升产品的质量和性能，实现产品结构的不断优化升级。同时，由于公司生产的很多滑轨是为客户定制的，因此难以被仿制，很好的保障了公司的权益不受侵害。

经核查，主办券商认为公司对产品分类描述与实际经营情况相符，公司对产品的分类表述与营业收入分类相匹配。

二、公司生产或服务主要流程及方式

(一) 公司组织结构图



各部门职能具体如下：

序号	部门名称	部门职能简述
1	采购部	负责生产资料的采购，确保生产活动的进行

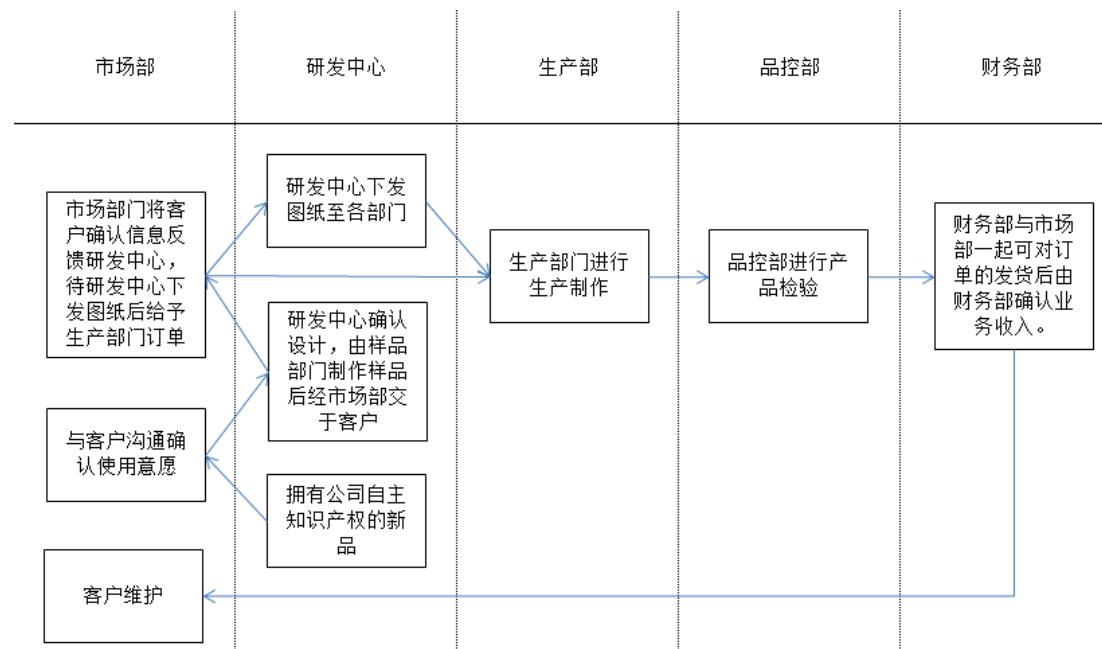
2	制造部	负责精密滑轨产品的生产、工艺流程的实施及优化
3	生管部	负责依据销售计划制定生产计划、下达生产订单并监督生产进度
4	品控部	负责公司产品质量的控制、质量体系的维护等
5	研发部	负责产品的研发、技术改造和技术创新
6	行政人事部	负责公司制度建设、后勤保障、人力资源等事项
7	市场部	负责公司市场销售渠道的开拓、客户的维护工作
8	财务部	负责公司的财务、审计、税务等事项

(二) 公司主要业务流程

公司主要业务有两种生产模式，具体如下：

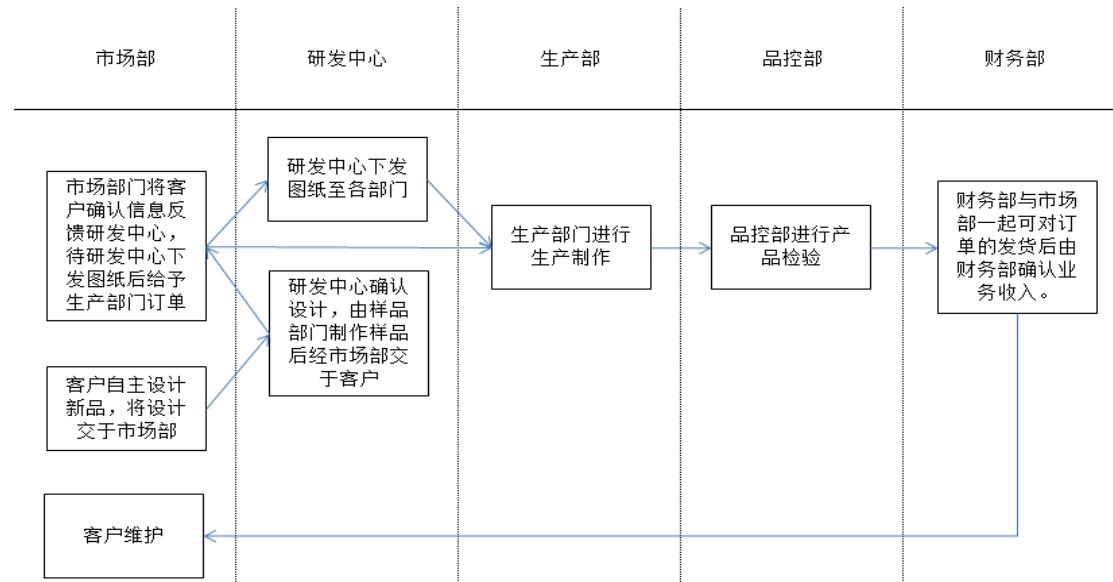
1、自主新品路线

公司根据市场趋势与行业路线自行研发拥有自主知识产权的新产品，并由研发中心与品控部对于新产品进行全面的测试以保证可靠性与稳定性；市场部在收到新产品后会与客户进行沟通，询问客户的使用意愿与产品前景；如若客户有使用的意愿之后，市场部会将信息反馈至研发中心；此时，研发中心迅速投入人员进行设计，将客户的特定需要融入公司的新产品；再由研发中心下属样品部门制作样品，经客户试验确认完毕后，由研发中心下发产品档案至各部门，由市场部接受订单下发订单至生产部，生产部进行产品的生产，继而由品控部做产品检验；订单完成后，会由财务部与市场部共同核对订单发货信息后由财务部确认业务收入；后续的客户维护与管理由市场部继续负责。具体见下图：



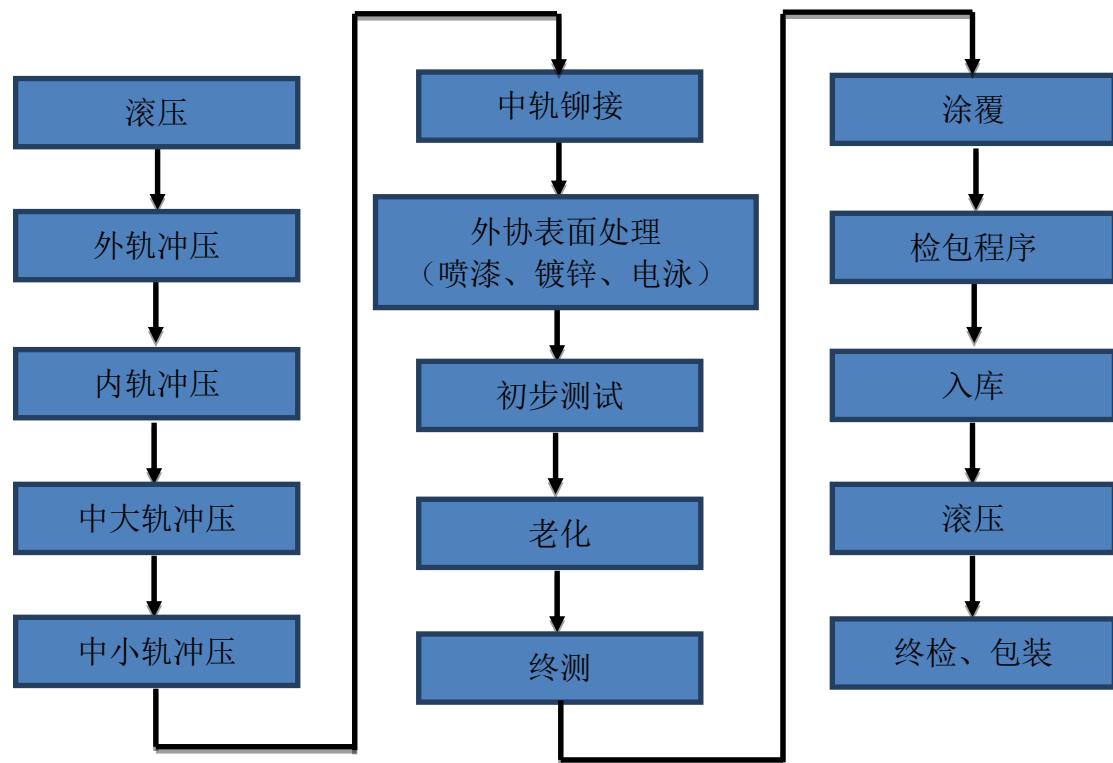
2、客户设计新品路线

客户自主设计产品，后将产品的设计理念与方案传递给公司市场部；市场部会将信息反馈至研发中心；再由研发中心下属样品部门制作样品，经客户试验确认完毕后，由研发中心下发产品档案至各部门，由市场部接受订单下发订单至生产部，生产部进行产品的生产，继而由品控部做产品检验；订单完成后，会由财务部与市场部共同核对订单发货信息后财务部确认业务收入；后续的客户维护与管理由市场部继续负责。具体见下图：



(三) 公司主要生产工艺流程图

公司主要生产工艺流程图如下：



三、公司业务相关的主要技术、资产、资质情况

(一) 公司产品所用到的主要核心技术

序号	名称	技术水平	关键技术创新描述
1	滚压成型技术	国际先进	滚压成型采用经高精度研磨和氮化表面处理的滚轮模具以及一体焊接成型的基座，调整精度达到 0.01mm，配以自动连续多工位冲裁的油压系统，使一台机完成所有成型工序并保证成型产品尺寸公差控制在 0.03 以内，远远超出了同行的 0.05~0.06mm 的公差。以 PLC 可编程控制器为核心的电控系统为整机的协调工作提供了保障，使得成型效率大大提升。
2	连续冲压技术	国际先进	滑轨周边配件采用自动连续冲压，包括伺服送料和自动导正，连续多工位冲裁，将工件所有工序集中于一个模具之上，使得工件下来即成型全部完成，无需二次加工，还增加可变工位，包括不同长度工件在不同位置需要增加不同的工艺都是可以设定的，并在生产中自动连续完成。小零件可以做到同时出左右件和同时出多件。对于同行只能出单件有很大的优

			势。
3	全自动组装技术	国际先进	滑轨装配采用多工位连续自动装配，包括内外轨道的装配、钢珠保持架和钢珠的装配、加油、打挡点、铆接、安装塑料配件等十几道工序一台设备上完成，只需要 3-4 个员工放进物料就可以完成整个成品生产，远优于同行的两到三台设备 12-15 个员工的配置。还有高精度定量加油每次定量可控制在 0.01 克范围，远高于同行的 0.1 克。即可节省油料有助于 ERP 系统对油料采购的精确控制。
4	线上检测技术	国际先进	生产线上采用 CCD 在线成像检测方法，在生产过程中 CCD 系统对零件进行连续拍照并将成像与原先设定好的成像做对比，将成像不同于原设定成像的零件筛选出来并推其离开产线，使得合格的零件不会进入到产线并制作成不良的总成。相对于同行其他企业由员工进行自检要更有效和更稳定。

主办券商：经核查，主办券商认为公司所使用的技术与主营业务贴近，并且公司专注于新技术的研发，使公司生产技术优于同行业其他企业，保证了公司的核心竞争力。

（二）公司无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署日，公司尚未取得独立商标。

2、域名

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项域名，具体情况如下：

序号	网站域名	网站首页网址	网站备案/许可证号	主办单位
1	wxhdgroup.com	http:// wxhdgroup.com/	苏 ICP 备 00020442 号	公司

3、专利权

截至本说明书签署日，公司拥有 13 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	授权公告日	权利人
1	抽屉滑轨的同步机构	ZL201310133952.6	发明	2015.01.07	有限公司

2	滑轨同步轮的连接结构	ZL201310134092.8	发明	2015.07.01	有限公司
3	定心旋转定位式自动闭合装置	ZL201310735966.5	发明	2015.10.21	有限公司
4	汽车座椅滑轨的锁止结构	ZL201310039154.7	发明	2015.11.25	有限公司
5	一种汽车座椅滑轮的锁止机构	ZL201320056652.8	实用新型	2013.09.04	有限公司
6	一种三排滚珠滑轨结构	ZL201320169407.8	实用新型	2013.10.30	有限公司
7	用于抽屉滑轨的自动回收装置	ZL201320518758.5	实用新型	2014.04.23	有限公司
8	一种三段式隐藏滑轨机构	ZL201420206520.3	实用新型	2014.09.24	有限公司
9	一种自动缓冲闭合装置	ZL201420202766.3	实用新型	2014.09.24	有限公司
10	一种用于烤箱的抽屉滑轨	ZL201420483446.X	实用新型	2015.01.07	有限公司
11	一种冰箱抽屉式门板的可调节安装结构	ZL201420610521.4	实用新型	2015.04.15	有限公司
12	一种能自动缓冲回收的抽屉滑轨装置	ZL201420863701.3	实用新型	2015.07.01	有限公司
13	一种滑轨的自动回收装置	ZL201520114175.5	实用新型	2015.09.09	有限公司

截至本说明书签署日，公司正在申请的专利有 6 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	类型	申请日	权利人
1	三排滚珠滑轨结构	CN201310118357	发明	2013.04.08	有限公司
2	用于抽屉滑轨的自动回收装置	CN201310371445	发明	2013.08.23	有限公司
3	三段式隐藏滑轨机构	CN201410170328	发明	2014.04.25	有限公司
4	能自动缓冲回收的抽屉滑轨装置	CN201410846825	发明	2014.12.31	有限公司
5	滑轨的自动回收装置	CN201510085653	发明	2015.02.17	有限公司
6	用于冰箱的搁物架轨道系统	CN201510330563	发明	2015.06.16	有限公司

经核查，主办券商认为公司商标、域名以及专利技术均为有限公司阶段申请或取得，现阶段正在逐步变更为股份公司所有。其所有权归公司所有，公司在知识产权方面不存在对他方的依赖。

（三）相关认证证书

截至本说明书签署日，公司持有 3 项相关认证，具体情况如下：

序号	资质证明	颁发机构	编号	颁发日期	有效期
----	------	------	----	------	-----

序号	资质证明	颁发机构	编号	颁发日期	有效期
1	质量管理体系认证证书	北京神州时代认证中心有限公司	GB/T19001-2008-ISO 9001: 2008	2013.04.03	三年
2	环境管理体系认证证书	北京神州时代认证中心	GB/T24001-2004-ISO 14001: 2004	2013.04.03	三年
3	职业健康安全管理体系认证证书	北京神州时代认证中心有限公司	GB/T28001-2011	2013.04.03	三年

(四) 特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

1、报告期内，公司主要生产经营设备具体情况如下：

序号	固定资产名称	原值	累计折旧	净值	状况
1	50型滚轮机	1,156,947.30	64,114.19	1,092,833.11	良好
2	50型钢珠滑轨滚轮机（中轨）24段	827,235.21	6,548.95	820,686.26	良好
3	50型钢珠滑轨滚轮机（中轨）24段	827,235.20	6,548.95	820,686.25	良好
4	50型滚轮机（强力型）	652,276.42	5,163.86	647,112.56	良好
5	60型钢珠滑轨滚轮机外板18段	543,473.13	68,840.00	474,633.13	良好
6	60型钢珠滑轨滚轮机内板18段	543,473.13	68,840.00	474,633.13	良好
7	压力机	508,547.01	72,468.00	436,079.01	良好

2、报告期内，公司固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率、年折旧率情况如下表所示：

固定资产类别	预计使用年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00

公司已经建立系统完整的固定资产维护体系，报告期内，固定资产运行和维护状况良好。

截至2015年8月31日，公司固定资产成新率如下表所示：

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	14,531,334.60	1,329,222.90	13,202,111.70	90.85%
办公设备	311,189.72	106,302.62	204,887.10	65.84%
合计	14,842,524.32	1,435,525.52	13,406,998.80	90.33%

公司成立时间较短，机器设备的成新率相对较高，办公设备由于折旧期限短成新率比机器设备低。总体而言，公司固定资产使用状况正常，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

公司采购设备主要基于旧设备的运行情况和对新设备的需求，时间上采用定期和不定期结合的方式。新设备的采购频率主要取决于市场对产品的需求状况，当某种新产品的需求量增大时，公司能及时得到信息，并基于公司目前的设备和技术水平，判断是否采购新设备以及新设备的具体品种。

主办券商：经核查，公司主要固定资产均为公司通过购买方式取得，所有权归公司所有，公司在重要资产方面不存在对他方的依赖。

（六）公司员工情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有员工 134 人，结构如下：

1、按工作岗位划分

工作种类	人数	比例
管理人员	5	3.73%
研发人员	13	9.70%
生产人员	102	76.12%
市场人员	5	3.73%
财务人员	3	2.24%
行政及后勤人员	6	4.48%
合计	134	100.00%

2、按年龄结构划分

年龄	人数	比例
30 岁及以下	41	30.60%
31-40 岁	58	43.28%
41-50 岁	33	24.63%
51 岁及以上	2	1.49%
合计	134	100.00%

3、按接受教育程度划分

教育程度	人数	比例
本科及以上	17	12.69%

专科	20	14.93%
高中及以下学历	97	72.39%
合计	134	100.00%

(七) 公司设计开发部门及核心技术人员情况

公司与核心技术人员均签订了正式的劳动合同及保密协议。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，其简历及持股情况如下：

陆斌武，详见“第一节公司基本情况”之“四、公司股权结构及股东情况”之“（二）其他持股 5%以上的股东基本情况”。

张海文，详见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员”。

周丁，男，汉族，1975 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 6 月毕业于湖南广播电视台大学机电工程专业，专科学历。1997 年 7 月- 2002 年 6 月，在东莞利通五金厂任工程部科长；2002 年 6 月- 2004 年 3 月，在东莞宏力五金厂任工程部主管；2004 年 4 月- 2012 年 4 月，在佛山市顺德区泰明企业集团有限公司任研发部经理；2012 年 5 月- 2012 年 12 月，在无锡市超群自动化设备有限公司任工艺主管；2012 年 12 月- 2015 年 11 月，在有限公司任工艺主管；2015 年 11 月至今，在股份有限公司任工艺主管。截至本说明书签署日，周丁未持有公司股份。

许兴隆，男，汉族，1989 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年 6 月毕业于常熟理工学院机械类专业，本科学历，机械工程技术初级工程师。2011 年 6 月-2012 年 4 月，在江苏牧羊集团有限公司工作；2012 年 4 月-2013 年 7 月，在无锡市超群自动化设备有限公司工作；2013 年 7 月- 2015 年 11 月，在有限公司研发中心任设计工程师；2015 年 11 月至今，在股份有限公司研发中心任设计工程师。截至本说明书签署日，许兴隆未持有公司股份。

钱峰，男，汉族，1987 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 6 月毕业于南京工程学院机械设计专业，本科学历，机械工程助理工程师。2009 年 7 月-2013 年 2 月，在无锡海达集装箱厂担任技术员；2013 年 3 月 2015 年 11 月，在有限公司任研发工程师；2015 年 11 月至今，在股份有限公司任研发工程师

师。截至本说明书签署日，钱峰未持有公司股份。

邹莲，女，汉族，1986年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年6月毕业于三江学院电气工程及其自动化专业，本科学历，机械工程助理工程师。2008年7月-2009年10月，浙江广天变压器有限公司担任设计员；2009年11月-2011年2月，江苏永达电力电信安装有限公司担任技术员；2011年3月-2014年6月，在无锡市超群自动化设备有限公司担任设计员；2014年6月-2015年11月，在有限公司任设计工程师；2015年11月至今，在股份有限公司任设计工程师。截至本说明书签署日，邹莲未持有公司股份。

王庆阳，男，彝族，1985年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年8月-2009年1月，在浙江省永康市兴源工贸有限公司担任家具滑轨总装车间主任兼滑轨新品开发工程师；2009年2月-2013年12月，担任无锡市超群自动化设备有限公司冰箱滑轨滚压车间主任兼冰箱滑轨新品开发工程师；2013年12月-2015年11月，在有限公司任新品开发工程师兼售后服务；2015年11月至今，在股份有限公司任新品开发工程师兼售后服务。截至本说明书签署日，王庆阳未持有公司股份。主办券商：经核查，公司设置了单独的设计开发部门，配备了相应的设计开发人员，核心技术人员的背景和专业能力等均符合公司实际业务需求。

对资产与业务、人员匹配性的核查：公司日常经营的办公地点和生产车间，主要生产设备均与其业务开展密切相关，并且公司根据实际业务开展需求进行资产投资，配备相关业务人员，公司资产与其业务及人员基本相匹配并且关联。

四、公司主要产品的产能及销售情况

（一）销售情况

1、收入分类构成情况

公司致力于精密滑轨的设计、生产与销售，产品主要应用于家电、ATM机和服务器。目前ATM机滑轨和服务器滑轨还在设计研发阶段，尚未形成规模性的生产和销售。

（1）报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
滑轨	18,721,825.05	87.86%	18,065,749.72	80.30%	1,026,659.16	100.00%
框架	1,472,558.00	6.91%	1,830,642.00	8.14%	-	-
模具	1,115,000.00	5.23%	2,602,665.93	11.57%	-	-
合计	21,309,383.05	100.00%	22,499,057.65	100.00%	1,026,659.16	100.00%

报告期内,滑轨产品在公司营业收入中的占比较高,是公司的主要收入来源。框架主要指经公司初步加工并直接销售的金属钣金件,模具是指公司设计制造并销售给客户的滑轨样件且双方将其作为批量生产的模具。2013年度、2014年度、2015年1-8月滑轨产品的收入占主营业务收入别为 100.00%、80.30% 及 87.86%。

(2) 报告期内,公司主营业务收入分销售区域构成情况如下:

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内销售	19,222,831.17	90.21%	18,933,617.56	84.15%	979,347.07	95.39%
国外销售	2,086,551.88	9.79%	3,565,440.09	15.85%	47,312.09	4.61%
合计	21,309,383.05	100.00%	22,499,057.65	100.00%	1,026,659.16	100.00%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的外销比例分别为 4.61%、15.85%、9.79%，公司外销比例相对较低。

2、主要客户情况

报告期各期,公司向前五名客户销售额及占主营业务收入的比例如下表所示:

序号	客户名称	收入总额	占营业收入比例
2015年1-8月			
1	合肥美菱股份有限公司	6,618,826.01	30.78%
2	海信容声(扬州)冰箱有限公司	3,689,581.47	17.16%
3	青岛海达源采购服务有限公司	2,179,950.18	10.14%
4	博西华家用电器有限公司	2,082,838.97	9.69%
5	刻意创键计算机配套设备(上海)有限公司	1,472,558.02	6.85%
合计		16,043,754.65	74.62%
2014年度			
1	海信容声(扬州)冰箱有限公司	11,622,217.25	51.47%
2	合肥美菱股份有限公司	2,685,140.29	11.89%
3	ELECTROLUX HOME PRODUCTS CORPORATION N.V.	1,929,349.61	8.54%

4	刻意创键计算机配套设备(上海)有限公司	1,830,642.00	8.11%
5	ELECTROLUX HOME PRODUCTS PTY LTD	1,497,328.68	6.63%
合计		19,564,677.83	86.64%
2013 年度			
1	海信容声(扬州)冰箱有限公司	977,530.34	93.46%
2	ELECTROLUX HOME PRODUCTS PTY LTD	47,312.09	4.52%
3	焦作飞鸿安全玻璃有限公司	14,579.13	1.39%
4	烟台三环科技有限公司	4,075.21	0.39%
5	绵阳虹发科技有限公司	2,393.16	0.23%
合计		1,045,889.93	100.00%

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司对前五大客户的销售收入占比合计分别为 100.00%、86.64%、74.62%，占比较高。其中 2013 年度、2014 年度的第一大客户海信容声(扬州)冰箱有限公司的占比分别为 93.46%、51.47%，主要是因为公司 2012 年年底成立，成立时间较短，还处于市场开拓阶段，销售渠道尚未拓宽，部分产品尚处于研发阶段，未大量投产。2015 年 1-8 月公司市场开拓初见成效，第一大客户变为合肥美菱股份有限公司。随着公司销售市场逐步打开，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司对前五大客户的销售收入占比合计逐年降低，随着公司销售规模的增长，未来公司前五大客户的销售收入占比将持续降低。2015 年 1-8 月，公司对单个客户的销售金额均未超过 50%，不存在对单一客户严重依赖的情况。公司重要客户在报告期内收入稳定持续，占比略有下降，对大客户依赖程度逐渐减小。公司与现有家电客户持续合作，建立了长期的合作关系，且随着双方合作的逐步深入，合作关系日益密切，客户黏性逐步增强。

另外，针对这一问题，公司已制定了相应的应对措施，公司目前正在积极拓展海外市场，扩大业务范围并分散客户集中度。

公司客户主要为高端家电生产商。因此，客户之间相互的竞争对于公司的产品销售影响并不会很明显。目前公司的滑轨产品主要针对的是相对高端的家电市场，从 2015 年家电下滑明显，但是客户高端家电的产量变动不大的情况来看，公司的销售金额的持续稳定可以基本保障。

公司已形成了较强的核心竞争力，产品研发能力和技术水平逐年提升，市场拓展能力稳步改善，在行业内已享有一定的知名度，可独立拓展客户销售渠道；同时，公司顺应行业发展趋势，立足行业前沿，积极开展 ATM 机滑轨、汽车座椅滑轨以及工业用线性滑轨等新兴领域，具备较强的持续经营能力；另外，公司在长期的经营过程中与主要客户建立了稳定的合作关系。综上分析，公司具备开发新客户的能力，新项目的开展也将增强公司持续经营能力，公司与主要客户的合作是互惠互利的。

（二）采购情况

1、主要原材料及采购情况

公司采购的原材料分为钣金、钢球、塑料、油脂四大类。钣金主要由宝钢集团有限公司、马钢（集团）控股有限公司、攀钢集团有限公司等大型钢材公司提供；钢球一般是由上海金秋钢球有限公司提供；塑料则是由无锡本地的塑料件厂提供；而油脂主要由德国公司 OKS 提供。上述原材料供货充足、市场竞争充分，钢铁制造业是金属制品行业的上游行业。公司的原材料主要向无锡华昶电器配件有限公司、浙江龙盛薄板有限公司、上海辰懿金属材料有限公司、无锡永发电镀有限公司、上海金秋钢球有限公司等企业采购。

2、原材料、人工及制造费用占成本比重

项目	2015 年 1-8 月	
	金额	占比
滑轨	直接材料	7,787,915.92
	直接人工	2,412,269.86
	制造费用	5,090,021.09
	小计	15,290,206.86
框架	直接材料	357,685.00
	直接人工	104,536.73
	制造费用	232,299.31
	小计	694,521.05
模具	直接材料	290,683.79
	直接人工	29,059.29
	制造费用	5,579.16
	小计	325,322.24
合计		16,310,050.15
		100.00%

项目		2014 年度	
		金额	占比
滑轨	直接材料	7,178,094.99	54.22%
	直接人工	2,208,083.59	16.68%
	制造费用	3,853,769.51	29.11%
	小计	13,239,948.09	100.00%
框架	直接材料	471,722.10	51.08%
	直接人工	155,634.65	16.85%
	制造费用	296,174.34	32.07%
	小计	923,531.09	100.00%
模具	直接材料	297,427.19	34.39%
	直接人工	475,741.90	55.01%
	制造费用	91,600.76	10.59%
	小计	864,769.85	100.00%
合计		15,028,249.03	100.00%
项目		2013 年度	
		金额	占比
滑轨	直接材料	438,780.22	43.48%
	直接人工	282,954.77	28.04%
	制造费用	287,404.39	28.48%
	小计	1,009,139.38	100.00%
框架	直接材料	-	-
	直接人工	-	-
	制造费用	-	-
	小计	-	-
模具	直接材料	-	-
	直接人工	-	-
	制造费用	-	-
	小计	-	-
合计		1,009,139.38	100.00%

公司产品成本构成项目为直接材料、直接人工、制造费用。

公司主营业务成本中制造费用包括外协加工费用，外协加工主要是滑轨产品所需不锈钢件构件表面处理为主。

主要外协厂商的具体情况如下：

序号	外协厂商名称	登记股东	备案董事、监事、高管	经营范围
1	无锡宇辰涂装科技有限公司	韩愈、边维益	边维益（执行董事、总经理）、韩愈（监	塑料涂装件、金属导轨喷涂件、塑料制品、金属制品、电气机

			事)	械及器材的研发、制造、加工、销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
2	无锡维科瑞表面处理有限公司	光明行	王伟维(执行董事、总经理)、陈志强(董事)、陈志杰(董事)	五金锁具、汽车弹簧配件、摩托车弹簧配件、机械配件硬铬及镀锌加工；销售本公司产品。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
3	常州广宇蓝天表面技术科技发展有限公司	宋汉岐、张永芳、余健、蒋建立、王志忠、徐中秋、王辉、王焕方、徐建华、徐焕明、梅亚平、王永亮、王永亮、周建军、吴志华、顾华生	于克(执行董事、总经理)、宋汉岐(监事)	特殊材料表面研发、电镀技术开发及转让；电镀加工；热轧机械及零部件制造；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
4	无锡市隆立业机械附件厂	王建清	厂长王建清	许可经营项目：道路普通货物运输。一般经营项目：机械附件、五金的制造及加工；塑料制品销售。上述经营范围中涉及专项审批的待批准后方可经营。
5	无锡永发电镀有限公司	耿荣法、章红艳	耿荣法(执行董事、总经理)、章红艳(监事)	金属表面处理、电器配件、汽车配件、普通机械及配件的制造、加工及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)；道路普通货物运输。(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)
--	--	--	--	-----------------------

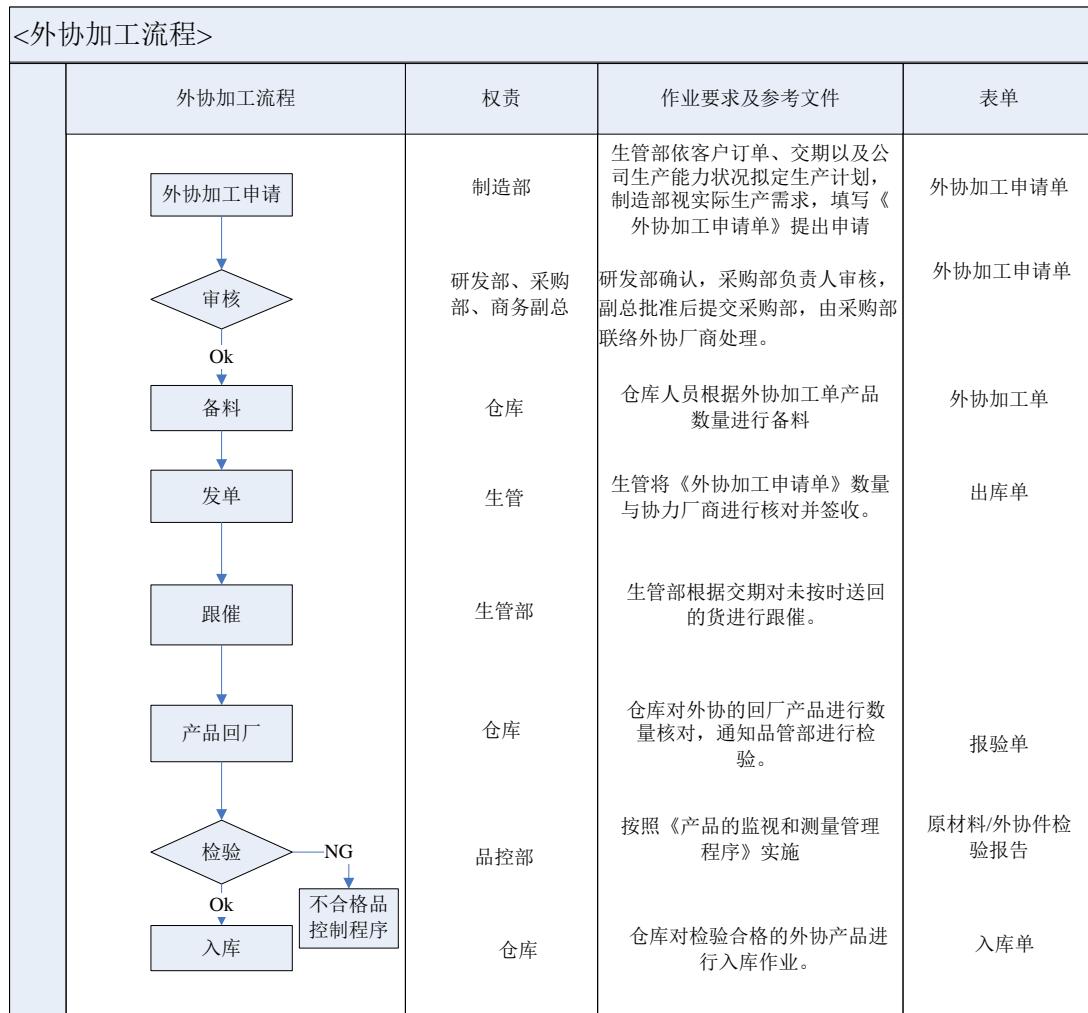
经逐项比对外协厂商股东、董事、监事和高管相关信息与公司股东、董事、监事和高级管理人员的相关信息，外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，公司股东、董事、监事和高级管理人员出具的董监高调查表及相关声明和承诺。

对于外协加工产品的定价，公司会就一种需要外协加工的产品向多家外协厂商同时提供加工标准和技术要求，在各家外协厂商对同一产品报价后，公司选择在产品质量、供货期、价格等方面具备综合优势的企业，按照市场公允价格签订外协采购协议，并根据公司产品的产量进行适当调整。

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
计入滑轨产品营业成本的外协加工金额	3,380,090.12	2,364,246.03	27,955.02
滑轨产品营业成本	15,290,206.86	13,239,948.09	1,009,139.38
占产品营业成本的比例	22.11%	17.86%	2.77%

报告期内 2013 年外协商品占成本比例较小是因为公司成立初期，产品主要为销售给海信容声（扬州）冰箱有限公司、ELECTROLUX HOME PRODUCTS PTY LTD 的滑轨产品，对金属部分表面处理。2014 年后公司集中力量发展高端家电滑轨产品，此类项目中因客户对产品的质量要求提高，相应配套部件中需要不锈钢表面加工的配件也较多，故 2014、2015 年 1-8 月外协加工占成本比例上升。

海达尔外协加工流程图如下：



各外协厂商取得质量资质认证情况：

序号	外协厂商名称	质量管理体系认证证书
1	无锡宇辰涂装科技有限公司	认证范围：金属件表面喷塑加工 证书编号：02015Q20036R0S
2	无锡维科瑞表面处理有限公司	认证范围：汽车配件、摩托车配件、机械配件等镀铜、镍、铬及镀锌加工。 证书编号：05314Q20640R0M
3	常州广宇蓝天表面技术科技发展有限公司	认证范围：产品的电镀加工 证书编号：059212Q
4	无锡市隆立业机械附件厂	认证范围：冰箱用冲压件的生产 证书编号：03412Q10723R0M
5	无锡永发电镀有限公司	认证范围：金属表面处理（电镀）

		服务 证书编号: 0350114Q22544R31M
--	--	-------------------------------

公司建立了《海达尔产品质量控制方案》，并制定了《外协加工控制程序》，公司要求相关外协加工厂家都拥有 ISO:9000 的资质，并按照相关外协加工控制程序严格执行。

外协厂商持有的业务资质情况如下：

序号	外协厂商名称	营业执照编号
1	无锡宇辰涂装科技有限公司	320211000189082
2	无锡维科瑞表面处理有限公司	320200400024678
3	常州广宇蓝天表面技术科技发展有限公司	320483000002869
4	无锡市隆立业机械附件厂	320211000167658
5	无锡永发电镀有限公司	320206000077463

外协厂商均依法取得营业执照且经营范围载明能够从事公司与其合作的外协加工业务，公司已要求该等外协厂商具备相应的环保资质，遵守环境保护相关法律法规的规定。

根据公司说明、外协厂商确认，公司外协产品主要涉及冲压、表面处理，不存在现实或潜在的知识产权纠纷。

公司的外协加工主要是表面处理为主。公司所有外协加工均为外协厂商完成生产后发货至我公司进行后续加工生产，公司需要外协采购的产品主要为不锈钢构件组成，生产加工难度较低，凡具备不锈钢表面处理、五金的制造及加工等基本工艺的金属表面处理加工厂均可生产，且公司所处位置靠近表面处理工业园，加工单位也可以方便地对不锈钢件进行现场处理。同时，工业园中分布有大量具有合格加工能力的外协厂商，如：无锡万宝电镀有限公司、无锡华新表面处理有限公司、无锡微研精密冲压件有限公司等，公司对外协厂商具有较大的选择余地，因此公司不存在对某一外协厂商的依赖。

3、前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购额及占采购总额的比例如下表所示：

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
2015 年 1-8 月			

1	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	2,366,815.09	12.96%
2	上海辰懿金属材料有限公司	2,241,624.39	12.28%
3	无锡华昶电器配件有限公司	1,662,018.98	9.10%
4	浙江龙盛薄板有限公司	1,301,357.71	7.13%
5	无锡永发电镀有限公司	981,558.38	5.38%
合计		8,553,374.55	46.84%
2014 年度			
1	浙江龙盛薄板有限公司	2,019,635.27	15.10%
2	无锡华昶电器配件有限公司	1,819,307.80	13.60%
3	上海辰懿金属材料有限公司	1,678,370.48	12.55%
4	无锡永发电镀有限公司	1,787,770.50	13.37%
5	上海金秋钢球有限公司	936,790.12	7.00%
合计		8,241,874.17	61.63%
2013 年度			
1	上海新誉实业发展有限公司	388,977.89	11.54%
2	浙江龙盛薄板有限公司	308,451.62	9.15%
3	上海钢奕贸易有限公司	299,212.40	8.88%
4	敏士铁金属（苏州）有限公司	272,430.41	8.08%
5	上海金秋钢球有限公司	257,497.06	7.64%
合计		1,526,569.38	45.28%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月对前五大供应商的采购比例合计分别为 45.28%、61.63%、46.84%。公司采购的主要原材料为钣金、钢球、塑料、油脂四大类，这些原材料市场充分竞争、供货充足，公司对于单一供应商并不存在重大依赖。

（三）对持续经营有重大影响的合同情况

1、报告期内，公司的主要销售合同（金额在 100 万元以上销售合同以及主要客户的框架合同）如下：

序号	合同相对方	合同金额	标的	签订日期	履行情况
1	伊莱克斯（中国）电气有限公司上海分公司	框架协议	滑轨\模具	2013.05.21	正在履行
2	海信容声（扬州）冰箱有限公司	框架协议	滑轨	2013.10.01	履行完毕
3	合肥美菱股份有限公司	框架协议	滑轨	2014.01.01	履行完毕
4	南京创维家用电器有限公司	框架协议	滑轨	2014.03.01	履行完毕
5	ELECTROLUX HOME PRODUCTS CORPORATION	框架协议	模具	2014.08.06	正在履行

	N.V.				
6	青岛海达源采购服务有限公司	框架协议	滑轨	2014.08.14	履行完毕
7	滁州博西华家用电器有限公司	框架协议	滑轨	2014.11.17	正在履行
8	滁州博西华家用电器有限公司	115.00 万元	模具	2014.11.17	正在履行
9	合肥美菱股份有限公司	框架协议	滑轨	2015.01.01	正在履行
10	格力电器（合肥）有限公司	框架协议	滑轨	2015.06.26	正在履行

2、报告期内，公司的主要采购合同（金额在 30 万元以上）如下：

序号	合同相对方	合同金额 (万元)	标的	签订日期	履行情况
1	敏士铁金属（苏州）有限公司	37.25	钢材	2014.01.24	履行完毕
2	上海辰懿金属材料有限公司	32.15	镀锌卷	2014.04.17	履行完毕
3	浙江龙盛薄板有限公司	35.92	冷轧卷	2014.06.04	履行完毕
4	浙江龙盛薄板有限公司	35.92	冷轧卷	2014.06.27	履行完毕
5	浙江龙盛薄板有限公司	36.00	冷轧卷	2014.07.21	履行完毕
6	浙江龙盛薄板有限公司	45.00	冷轧卷	2014.08.19	履行完毕
7	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	66.67	钢材	2014.09.16	履行完毕
8	浙江龙盛薄板有限公司	31.20	冷轧卷	2014.09.22	履行完毕
9	浙江龙盛薄板有限公司	32.35	冷轧卷	2014.09.24	履行完毕
10	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	42.88	钢材	2014.10.13	履行完毕
11	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	41.87	钢材	2014.11.13	履行完毕
12	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	41.87	钢材	2014.12.15	履行完毕
13	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	98.25	钢材	2015.01.13	履行完毕
14	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	90.75	钢材	2015.03.14	履行完毕
15	无锡宝美锋金属加工配送有限公司	33.41	钢材	2015.06.12	履行完毕

主办券商：经核查，报告期内公司的主要销售合同、采购合同均与公司实际业务开展密切相关，符合公司实际情况，并与公司实际销售年收入及成本相匹配。

3、报告期内，公司重大借款合同如下：

贷款银行	借款金额	借款期限	备注
无锡农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	2015.7.31-2016.6.10	质押及保证借款

中国农业银行有限公司 无锡科技支行	2,650,000.00	2015.3.26-2016.2.10	抵押及保证借款
合计	14,650,000.00		

主办券商：经核查，报告期内公司的借款合同与公司经营密切相关，符合公司实际情况，并与公司资金使用情况相匹配。

4、报告期内，公司重大租赁合同如下：

序号	合同相对方	租金 (万元)	租赁地址	面积 (平方米)	租赁 期限	履行情况
1	无锡海达安 全玻璃有限 公司	20	无锡市惠山区 钱桥街道钱胡 路 588 号	2,000.00	2012.12.16 -2013.12.3 1	履行完毕
2	无锡海达安 全玻璃有限 公司	20	无锡市惠山区 钱桥街道钱胡 路 588 号	2,000.00	2014.1.1-2 014.12.31	履行完毕
3	无锡市海达 集装箱厂	20	无锡市惠山区 钱桥街道钱胡 路 588 号	2,000.00	2015.1.1-2 015.12.31	履行完毕 注 ¹
4	无锡市海达 集装箱厂	30	无锡市惠山区 钱洛路 55 号	6,163.06	2015.07.01 - 2015.12.31	正在履行
5	无锡市海达 集装箱厂	100	无锡市惠山区 钱洛路 55 号	9,471.71	2016.01.01 - 2016.12.31	尚未履行

注¹：2015 年 1 月 1 日公司与无锡市海达集装箱厂直接签订租赁协议。根据该合同，无锡市海达集装箱厂将其位于惠山区钱桥街道钱胡路 588 号的房屋出租给公司。房屋面积为 2,000 平方米，租金为 200,000 元/年。后因公司实际生产的需要，新增海达集装箱租赁面积 4,163.06 平方米，租赁期限为半年，故重新签署了租赁面积为 6,163.06 平方米的《租赁合同》，租金为 300,000/元/半年。

主办券商：经核查，报告期内公司的租赁合同与公司经营密切相关，符合公司实际情况，并与公司资金使用情况相匹配。

五、公司商业模式

(一) 采购模式

公司采购的原材料分为钣金、钢球、塑料、油脂四大类。公司的生产计划员负责进行公司仓库、采购部和生产部的衔接工作。由公司的生产计划员根据生产部预计的生产用量对比仓库产品存量，找出原材料欠料部分，并提出采购申请单提交采购部进行采购。公司对原材料质量具有严格的检验标准，当原材料入库时，一般由仓库外检进行货物的验收，对于有质量问题的货物会进行退货处理。

报告期内，公司按照 ISO9001:2008 的要求，甄选合格供应商，并与供应商保持着良好和稳定的合作关系。公司对物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定，公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司对所需原材料的要求。

公司设置了专门的采购部门并制定了相应的内控制度，使采购能够应对公司的日常生产需要。

（二）销售模式

公司采用直销的销售模式，并成立了专门的市场部，负责产品推广、渠道建设、客户管理、维护及售后服务。

公司的客户来源分为两个渠道，一是源于关联方的引荐，公司关联方海达集装箱、海达玻璃等做业务积累的老客户中选择一些质地好的新客户推荐给公司。二是源于对公司熟悉的人员在进行人员流动时会把企业引荐给新公司，从而实现连锁效应。

客户在与公司订货时一般会采用公司现代化的网上系统订单模式，如 SAP 系统、ERP 系统等，货到以后订单自动消除。在售后服务方面，公司秉承认真、负责的理念，会认真听取客户对于产品的回馈，并将一些优良的理念和建议吸收进产品设计中，使产品的性能进一步得到提升。

主要客户的合作模式分为两类：（1）客户开发为主，公司配合客户完成新品开发。（2）公司以自主知识产权做为卖点推荐给客户，供客户使用。

公司订单取得方式主要分为两类：（1）常规订单：客户采购计划部会给予公司使用量的年计划和月度计划，根据此计划单分配，按周或按单下达计划。（2）新品订单：公司会在客户前期研发时介入，在公司产品的部分实行自主设计或

联合设计，随后新品上市时会以公司做为主要供应方。2015 年订单的大幅上涨即因为前期研发的项目大量的投入生产。并且在此过程中，客户对于公司的认可度逐步增加，许多已生产的项目也转移至公司。

入围合格供应商的流程为：在前期初步接洽后，客户会根据公司实力及产品来确认是否需要继续开发，在确定之后，入围流程主要分成两类：（1）优先送样确认，在得到肯定结果后由客户的采购部、研发部、质量部、供应商开发部等部门联合审核，最终确认是否有合格供应商资质。（2）先由客户的采购部、研发部、质量部、供应商开发部等部门联合审核，确认是否有资质之后进行产品的开发送样。

销售具体内容：公司以滑轨的销售为主，辅以部分滑轨配套的塑料件、钣金件等。

收费模式和标准、结算方式、信用政策：客户的结算与信用政策以部分客户 2 个月现金回款，部分客户 3 个月回款 6 个月存兑，按照客户的具体情况及客户销售状况会按照以上结款方式分类。

产品定价依据：（1）产品的基本成本。（2）产品的研发投入。（3）产品的稀缺性（即同行业竞争者是否有能力做出同样的产品）。（4）产品的创新性与唯一性（主要考察专利的唯一性）。

定价公允性和议价能力水平分析：按照新产品定价机制，公司与客户定价与议价上占有一定的主动权，而对于老产品的定价上，公司会与客户沟通进行协商定价。公司对产品议价能力较强，具体分析如下：（1）公司研发能力：公司在家电领域，尤其是在冰箱领域拥有国内领先的研发能力和技术水平；公司未来将目标定位于服务器滑轨、ATM 机滑轨、汽车座椅滑轨以及工业用线性滑轨等新兴领域，并将持续扩大公司对外出口量。公司拥有多项知识产权，生产模式较为灵活，可针对不同客户需求提供个性化产品。（2）产品质量稳定性：公司生产的家电滑轨具有可靠的稳定性和高承载能力，其滚压成型技术和连续冲压技术都具有国际先进水平。公司在国内家电滑轨市场占有一定份额，具有强大的竞争力和良好的企业声誉。

（三）生产模式

公司根据销售订单进行生产工作。产品生产主要以滑轨生产为主。生产流程详见本节“二、内部组织结构及业务流程”之“（三）主要生产工艺流程图”。公司产品的生产流程较短，能够快速满足客户的需求，滑轨的生产周期一般为1-2周左右。整个生产过程符合ISO9001:2008质量管理体系，品控部从原材料入库、生产过程及中间步骤、产成品入库各个环节都进行严格的检查确认。

（四）盈利模式

公司的收入来源于产品销售。产品销售收入主要向各家电生产商、ATM机生产商等提供精密滑轨产品。

公司自成立以来，一直致力于精密滑轨的研发、生产以及销售服务。通过这几年快速的技术与资源积累，公司的客户已经覆盖了全国大大小小的企业，其产品由于安全可靠的性能已经获得市场良好的声誉。

经核查，主办券商认为公司的业务模式是行业内通用的商业模式，是行业内成熟的商业模式。公司虽然发展时间不长，但是无论从公司的采购、生产还是销售、盈利环节都已经形成了日趋成熟的市场化模式，在家电滑轨领域已经具备一定的市场规模以及行业认可度。与普通滑轨产品相比，公司生产的家电滑轨具有更为可靠的稳定性、顺滑度和高承载能力。公司对产品质量、制造成本、安全性能均有较好控制，并且不断加大研发投入，创新生产技术，不断提高公司的核心竞争力，使公司能够在现有商业模式下持续发展。因此，公司目前采用的商业模式具有可持续性。

六、公司所处行业基本情况及公司竞争地位

（一）行业概况

1、行业分类

公司致力于精密滑轨的设计、生产与销售，产品主要应用于家电、ATM机和服务器。目前ATM机滑轨和服务器滑轨还在设计研发阶段，尚未形成规模性的生产和销售。

根据《国民经济行业分类目录》(GB/T 4754-2011)，本公司属于“33 金属制

品业”—“335 建筑、安全用金属制品制造”—“3359 其他建筑、安全用金属制品制造”；根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C 制造业”中的“C33 金属制品业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C 制造业”中的“C33 金属制品业”的“335 建筑、安全用金属制品制造”之“3359 其他建筑、安全用金属制品制造”。

其他建筑、安全用金属制品指建筑用金属制附件及架座（金属制晾衣架、金属制窗帘杆、金属跳板、金属水泥钢隔板、脚手架扣件等）以及金属制滑轨类制品及附件（金属制滑轨、金属制滑轨类似品及附件）。滑轨作为其他建筑、安全用金属制品的一种，具有连接功能。由于公司生产的精密滑轨主要是应用于家电产品、服务器、ATM 机领域产品的连接部件，因此公司所在行业细分为金属制品业中的金属连接件行业。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

金属连接件作为传统五金制品的延伸产品，其行业主管部门是国家发展与改革委员会以及国家工业和信息化部。其中国家发展与改革委员会主要负责推进产业结构战略性调整和升级、推出产业的发展战略和规划；制定行业规划、指导行业技术法规和拟定行业标准；实现产业现代化的宏观指导。国家工业和信息化部的职责主要是推进信息化与工业化的融合；借助行业管理机构对相关企业进行监管，推进行业企业的科研开发工作，促进科研成果产业化；推进产业改革创新，提高行业综合素质和核心竞争力，指导行业加强安全生产管理。

金属连接件作为五金制品的一部分，其行业自律组织是中国轻工联合会下属的中国五金制品协会，该协会成立于 1988 年，是全国唯一的五金制造商协会，由我国日用五金、建筑五金、工具五金领域都重点企业，地方五金协会商会、科研设计、检验检测、教育培训机构等组成，是跨地区、跨部门、跨所有制的行业组织。该协会的职责是在国家法律、法规、方针和政策的指导下，发挥政府和企业之间的桥梁和纽带作用，及时反映会员诉求、为会员单位服务、维护会员的合法权益。同时，立足于行业发展，贯彻落实国家产业政策、推动行业创新、技术进步和产业升级，提倡竞合理念，营造良好生态环境，推动行业持续健康稳定的

发展。

（2）行业主要法律法规及政策

金属连接件产品是金属制品的重要组成部分。金属制造业涉及人民生活的衣、食、住、行、用等各个方面，是我国轻工业的重要组成部分，对国民经济的发展和国民生活水平的提高具有重要作用，是国家政策重点扶持的行业。国家相继出台了一系列政策保障金属制造业的快速发展。

《有色金属产业调整和振兴规划》提出，国家以安排专项基金，以贷款贴息形式支持有色金属产业技术研发和技术改造，加大节能技术改造奖励支持力度。同时，要加大对有色金属骨干企业的融资支持力度，对符合产业政策、投资管理规定的项目，以及实施并购、重组、“走出去”和技术改造的企业提供股票、债券发行以及银行信贷方面的政策支持。

《有色金属工业“十二五”发展规划》明确指出我国未来将以加快转变有色金属工业发展方式为主线，积极推进节能减排、技术改造，严格控制金属冶炼产能过快扩张，积极发展有色金属精深加工产品，增强有色金属工业核心竞争力和可持续发展能力，加快实现我国有色金属工业由大到强的转变。

《轻工业调整和振兴规划》指出，加快皮革、家具、五金、家电、塑料、文体用品、缝制机械、制糖等行业重点专业市场建设，进一步发挥专业流通市场的作用，是促进国内消费的重要措施。该规划明确将支持五金行业传统加工工艺及设备升级，提高制造水平，作为加快实施技术改造的举措。

《轻工业“十二五”发展规划》明确了五金制品工业发展的方向，将重点发展节能环保的燃气用具产品、智能锁具产品、功能性强的健康环保日用五金产品等。大力推广水龙头和淋浴房节水技术。加强燃气用具、吸油烟机、淋浴房等新兴五金产业新技术、新产品的研发和对传统日用五金、建筑五金、工具五金的技术改造力度，重点突破制约行业发展的产品设计、模具制造、表面处理三大瓶颈，提高产品附加值和核心竞争力。

《外商投资产业指导目录（2011年修订）》第十六条“金属制品业”第二点将“建筑五金件、水暖器材及五金件开发、生产”列为鼓励外商投资产业，对引导外

国资金流向五金产业起到了积极推动作用。

金属连接件生产企业得益于上述国家产业政策的支持,在未来的生产发展过程中将拥有更为良好的生产环境和发展机遇。

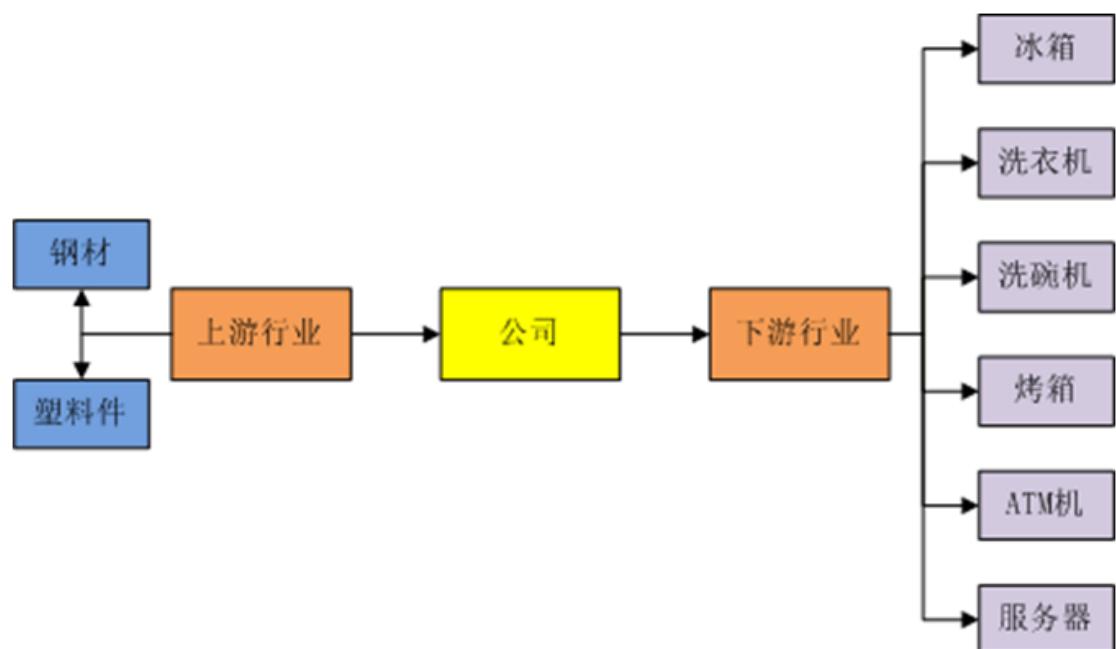
3、行业上下游关系及价值链的构成

(1) 金属连接件行业上下游构成情况

从行业上下游看,上游为钢材业、塑料行业、通用五金配件业(如生产五金配件所用的螺栓、螺丝、弹簧、滑轮、钢珠等均为通用五金配件),下游为家电、家具、家居、工业及IT等领域。

上游方面,由于钢材、通用五金配件等原材料属常见的原材料,市场供应充分且具有成熟的交易市场,所以金属连接件行业对上游行业的依赖性较小。下游方面,金属连接件行业的发展受市场需求情况的影响较为显著。下游行业市场需求量的扩大对精密金属连接件行业的快速发展产生巨大的推动作用,下游行业对精密金属连接件铸造水平的不断提升以及产品的自主研发和技术革新能力起到积极的推进作用。

(2) 公司上下游构成情况



公司根据生产需要,上游行业主要是钢材以及塑料,下游行业主要细分为洗衣机、

冰箱、烤箱、洗碗机、ATM机设备以及服务器行业。

4、行业周期性、区域性及季节性特征

（1）周期性

金属连接件的下游行业中，家电制造、家具制造等下游行业应用范围十分广阔，受经济周期的影响不大，这些家用产品在经济不景气时的销售量较为稳定。金属连接件行业由于其广泛的应用领域，其周期性较弱。

（2）季节性

金属连接件行业并无明显的季节性特征。这是由于本行业下游应用领域广泛，不同行业客户对配件的采购时间和需求时期不定，使得本行业不存在明显的季节性。但是本公司由于下游冰箱行业的特性，季节性特征主要表现在产品需求呈现的季节性差异。由于6-9月份电冰箱的销售额较为集中，因此夏季为公司销售旺季。

（3）区域性

金属连接件行业具有非常明显的区域性特征。高端产品市场主要由欧美发达国家的企业占据，其中美国和欧洲的企业最为突出；中国已经成为全球该行业产品的重要制造基地，目前国内已形成多个产业集群，主要是以江苏、浙江、上海、山东为主的华东地区以及广东为主的华南地区两大板块。

（二）行业基本概况

1、行业发展现状

金属连接件产品等金属配件涉及人民生活的衣、食、住、用、行等各个方面，对国民经济的持续快速发展起着重要的作用，是我国轻工业的重要组成部分。自改革开放以来，我国在五金制品行业取得了持续快速的发展，很多产品的产量位居世界第一，在全球市场占有较大份额。目前我国已成为全球五金制品的生产与加工中心、采购中心和消费市场。

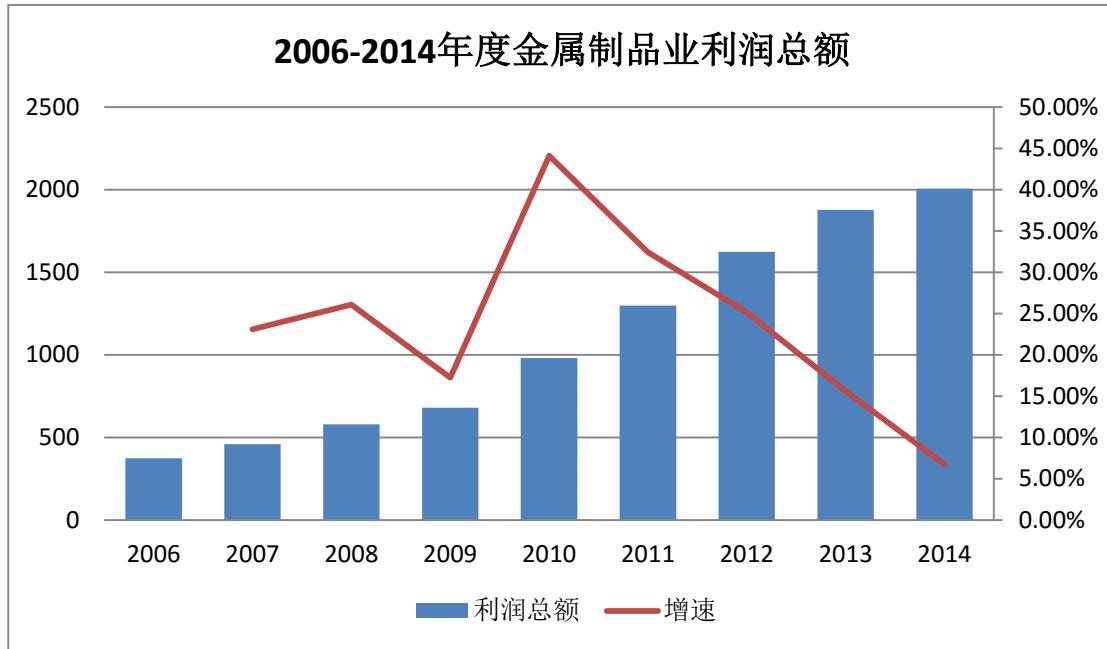
根据国家统计局的数据，我国其他建筑、安全用金属制品产业主营业务收入从2006年的61.02亿元增长到2011年的250.16亿元，增幅高达309.96%，复合

年增长率为 32.60%。2012 年至今行业发展趋于平稳，发展速度放缓。2012 年实现主营业务收入 205.92 亿元，较上年减少 17.68%；2013 年实现主营业务收入 255.61 亿元，较上年同比增长 24.13%；2014 年行业主营业务收入增长到 285.90 亿元，较上年增长 11.85%¹。其他建筑、安全用金属制品产业主营业务收入的增长趋势实现了从快速增长到平稳增长的过度。未来，随着其他建筑、安全用金属制品产业在新兴行业如家电、IT、工业领域的深入拓展，滑轨、铰链等金属连接件市场空间也将不断扩大。



根据国家统计局的统计，2006年-2014年我国金属制品业利润总额从373.70亿元上升至2005.16亿元，上涨幅度为436.57%。其中2009-2011年涨幅较大，平均涨幅超过30%。2013年以后涨幅放缓，2012-2013年总利润上涨15.63%，2013-2014年总利润上涨6.75%。金属制品业总利润在近8年持续增长，在我国的实现了由快速发展向平稳发展的改变。未来金属制品业由于产能扩张和产业升级，仍有较大的发展空间。金属连接件行业作为金属制品业的细分行业，未来利润空间也将进一步扩大。

¹数据来源：wind 咨询



2、行业发展趋势

（1）下游升级革新带动应用领域拓展

近几年金属连接件行业发展迅速，传统金属连接件主要集中在家电、家具、家居等领用领域，属于为其他制造企业做配套、配件的被动型产业，对下游的依赖性较强，而且对市场需求的反应较为迟缓。随着家居、建筑设计、家电的发展和金属连接件材料工艺、制造技术的进一步发展，金属连接件的范畴也从传统的形式向功能性、专用性方向发展。家电、家居、家具的设计将更具有降噪、安全、美观、便利等方面的要求，各式精密化、个性化、功能化的金属连接件应运而生。如目前市场上常见的缓冲式五金、隐藏式五金、智能化电动五金、折叠开启五金、高承重五金等。

除了传统领域应用的深入，随着金属连接件功能的丰富，其便携、安全、美观等特性也在其他领域的工业设计中越来越受到重视。例如本公司生产的滚轮式滑轨应用于高档电冰箱的设计上，不仅推拉灵活而且更具人性化，而且拆卸方便。应用于IT领域的服务器滑轨是给特定服务器所研发的滑轨，为服务器机箱提供配套的滑轨，具有方便、灵活的特性。电烤箱通过应用具有任意停顿及广角功能的铰链，在提高电烤箱使用便携性的同时更能保障用户的安全。未来，将会有更多的工业新兴领域应用到金属连接件，新兴领域的应用也为金属连接件这一传统

行业注入新的活力，也同时推动了产业向自动化、智能化、科技化的方向升级。

（2）先进制造技术的推广

先进制造技术是集机械工程技术、电子技术、信息技术、自动化技术为一体所产生的技术、设备和系统的总称。它涉及到产品从市场调研、产品开发及工艺设计、生产准备、加工制造、售后服务等产品寿命周期的所有内容，能够全面提高制造业的综合经济效益和社会效益。目前，先进制造技术的竞争已经从提高劳动生产率转变为以时间为核心的时间、成本和质量的三要素竞争，它是面向全球竞争的技术。

目前，与国外知名企业的先进制造技术相比，我国金属连接件行业的制造技术仍然较为落后，自动化程度不高，产品的质量和层次都受到了技术层面的限制。先进的自动化制造技术包括自动生产设备的使用及研制。国内主要生产型企业在自动化设备投入不足，多数生产线仍为自动化程度较低的单工位、单工序生产线，产品精度难以满足下游客户日益提高的标准，生产效率也无法得到迅速提高；自动化设备的研发方面，国内的自主研发能力受限于技术、资源方面的壁垒，无法迅速突破，高端一体化、自动化、精密化的生产设备仍然依靠美国、德国、意大利、日本等发达国家，制约了我国金属连接件产业的产品研发速度及产业升级速度。

随着国家积极推动制造业向自动化、信息化等先进方向升级，国内大型生产企业将逐步加大对生产设备的资金投入以及对技术研发的投入力度。先进制造技术将成为金属连接件产业从劳动密集型向技术密集型转变的关键，全面推广先进制造技术将拥有划时代的意义。

（3）本土企业替代进口趋势

近几年来我国高端金属连接件产品替代进口趋势日益显现。一方面，随着行业的发展和市场的规范化运作，生产企业开始重视知识产权的保护，为高端产品的国产化奠定基础。过去由于很多生产企业对知识产权概念的理解不深，导致在产品出口时屡屡遭遇国外技术壁垒以及知识产权保护诉讼。而且在国内销售的时候也会遇到技术被他人模仿窃取的行为。近几年随着实力较强的大型生产企业对

知识产权的重视和保护，积极申报相关专利，提升自主知识产权的积累，这些生产型企业在国内外拥有了一定的品牌知名度，塑造了良好的形象。

另一方面，金属连接件厂商由于与下游客户合作的深入，凭借低成本、个性化服务、细分市场的优势逐步获得下游客户的认可，尤其是我国制造业本身的产业升级，对新型配件工艺研究提出了更高的要求，对精密金属连接件的本土化服务需求不可或缺。我国金属连接件生产企业与下游制造企业客户形成了更加紧密的联系，及时满足制造业的工艺需求，替代进口将加快步伐，从而获取原本进口产品所占据的市场空间。

（4）客户要求标准化

在劳动力短缺以及劳动成本上升的趋势下，自动化生产、快速制造及柔性生产等模式成为家具、家居、家电等传统制造业发展升级的方向。制造生产流程的自动化和标准化，需要以原材料的标准化为前提，以零部件的精密化为保障。金属连接件的精密化、标准化及定制化，成为解决下游生产标准化、自动化以及柔性化的关键因素。近几年为改善运营成本、提高产品性能、提升综合效率，公司的下游产业，如：家具、家居、家电、IT 设备及汽车制造等行业加速了生产流程的标准化和自动化改造，以带动整体产业升级。由于精密金属连接件行业对下游制造业的产业升级起到关键作用，其标准化程度直接影响下游制造业标准化作业和自动化生产的流畅性，因此，产品标准化程度较高的精密金属连接件生产企业更容易受到下游客户的青睐。

3、下游基本情况

随着技术的成熟与发展，金属连接件设备进入了新的发展领域，应用范围越来越广泛。除了传统的家具（办公、酒店、民用家具）、家居（门窗、卫浴、橱柜）产业外，金属连接件还应用于家电（冰箱、洗衣机、洗碗机、消毒柜）、ATM 机、服务器、工业等新兴领域。本公司主要产品为精密滑轨，主要应用于家电滑轨、ATM 机滑轨和服务器滑轨。目前 ATM 机滑轨和服务器滑轨还在设计研发阶段，尚未形成规模性的生产和销售。

（1）家电领域

家电行业是金属连接件应用中的新兴领域，烤箱、消毒柜的抽拉装置都需要滑轨进行连接，还有部分高端洗衣机、冰箱，其抽屉已开始使用滑轨。作为家电产品中间的金属连接件和结构件，滑轨的主要作用是使得产品内可移动部分（如抽屉、隔物架等）的滑动阻力减小、噪音减弱，并帮助实现部分功能性，包括抽屉的自动回弹、抽屉抽取时的左右同步等功能。未来，在家电行业中金属连接件的应用领域还将不断扩展。

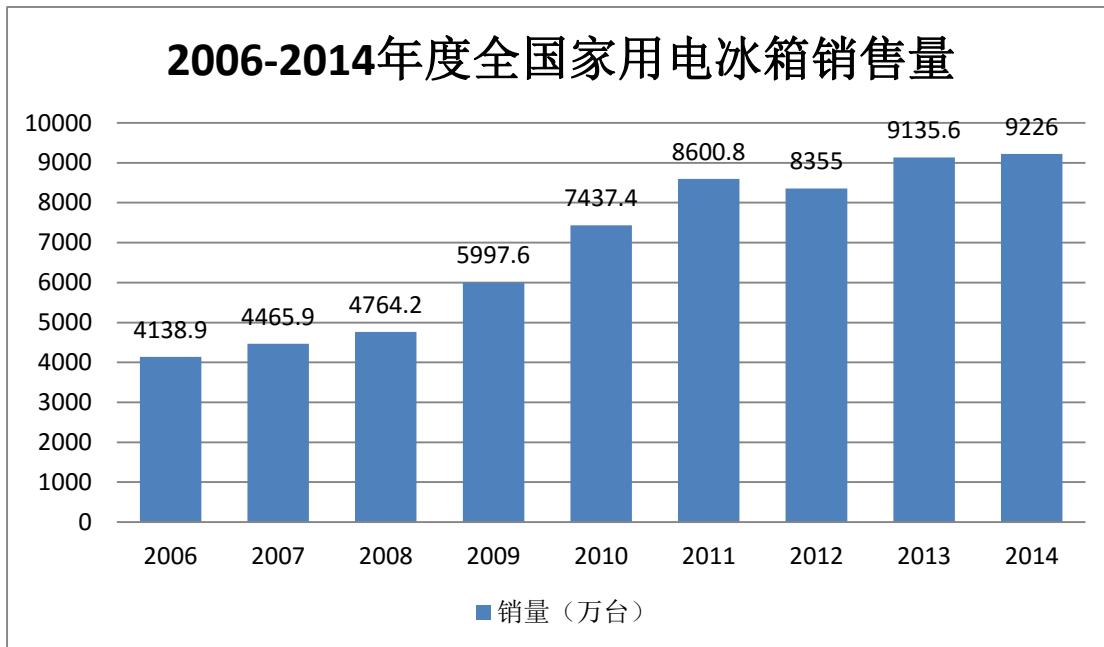
①冰箱市场

从 2006 年到 2014 年，全国家用电冰箱销售量从 2006 年的 4138.9 万台上升至 2014 年的 9226 万台，增长幅度为 122.91%²。

目前，随着居民生活水准的稳步提高，居民对冰箱的需求开始转向高端冰箱市场。2014 年收到宏观经济形势和产业环境影响，冰箱市场的销售量、销售额较上年相比几乎没有增长，这意味着冰箱市场急需进行技术升级和产品革新。高端化是未来冰箱业发展的大方向，高端产品占销售量的比例在逐年递增。中国国家电网开展的一项消费者调查中，超过半数的受访者表示大容量是购买冰箱是优先考虑的因素，因此未来对开门、三开门、四开门及以上的冰箱将继续保持增长势头。尤其是十字四门冰箱，凭借容积大、存储精细化、使用便捷等优势异军突起，占据了一定市场份额。

不仅如此，新出台的冰箱新能耗标准《家用电冰箱耗电量限定值及能源效率等级》对冰箱的耗电量提出了更高的要求，新 1 级比老 1 级耗电量需下降 40% 左右。新标准实施后，产品差距将被进一步拉开，市场竞争将加剧。在多重压力下，一些不具备竞争优势的冰箱品牌将迅速出局。应对冰箱产品的节能升级要求，主流冰箱企业通过采用高效变频压缩机、新节能型保温材料及发泡技术、节能型门封、优化制冷系统效率等技术手段提升整机能效水平。这代表着未来国内冰箱市场将走向高端化，也能够更加紧密的与金属连接件行业联系在一起。

²数据来源：Wind 咨询



数据来源:Wind咨询

②洗衣机市场

“十一五”期间，家用洗衣机销售量从 3476.2 万台上升至 6091.6 万台，销售量增长率为 75.24%，平均增长率为 18.81%。自 2011 年开始，销售量增长幅度放缓，2011-2013 年从 6563.2 万台上升至 7245.1 万台，增长幅度为 10.39%，平均增长率为 5.19%。2014 年洗衣机销量受宏观经济影响不增反降，为 6987.9 万台。

3

洗衣机发展速度的放缓代表了洗衣机行业需要实现技术革新和产业升级，高端洗衣机产品在未来具有很强的市场竞争力。我国，洗衣机行业的品牌集中度较高。排名前三的洗衣机品牌整体占据市场半数份额，排名前十位的洗衣机品牌几乎垄断国内市场份额。国内几大洗衣机知名品牌如海尔、三星、西门子、小天鹅等在高端化、智能化等方向上的产品创新动作十分活跃。几大龙头企业技术创新也带动了整个洗衣机产业链的技术升级，大容量、节能、节水、洗净、静音、抗菌等多个方向创新的成果在不同的洗衣机高端产品类型中都有不同的体现。

随着技术发展的成熟，滚筒洗衣机以其节电、节水、高温杀菌、噪音小、外观时尚、对衣物磨损小等特点在洗衣机市场将占据主流地位。随着洗衣机消费结

³数据来源: Wind 咨询

构的高端化、变频洗衣机在节能、静音、可变水流、高脱水转速等方面具有明显的技术优势，推动了洗衣机技术的革新和产品的升级。同时，大容量洗衣机的畅销也表明居民在物质文化生活水平改善的同时生活节奏也在不断加快，苏宁的零售终端数据显示 6KG 以上波轮洗衣机和 7KG 以上滚筒洗衣机的销售比例在不断提高。

未来高端洗衣机的广阔市场空间使得滑轨这些金属连接配件在未来具有很强的市场前景。



数据来源：Wind咨询

③洗碗机市场

全自动洗碗机在欧美等发达国家已经非常普及，采用自动洗碗机洗后的餐具清洁度程度远高于传统的人工清洁度，自动洗碗机的耗水量、耗电量和清洁剂使用量也都远低于人工手洗，充分吻合了现代人对于健康、环保、高效的要求。在国际上都有很好的销路。

中国 2013 年洗碗机出口销量为 293.01 万台，2014 年为 323.4 万台⁴，同比增长 10.37%。近年来洗碗机市场是近年来国内迅速发展的新兴行业，许多家电企业纷纷涌入其中，例如西门子等外资企业正在不断向中国市场推广其洗碗机产品，

⁴数据来源：Wind 数据

其主要的主要消费群体则是现代都市的年轻白领。2009 年国内洗碗机销量不到 2 万台，2010 年已经增长到 5 万台；2009 年进入国内的洗碗机品牌不过四五家，而 2011 年已经达到九家，海尔、格兰仕、松下等纷纷看好中国市场。现如今，海尔、康宝、西门子、美的等国际知名品牌占据了中国洗碗机市场的大量份额，国内企业出口转内销的思路正在慢慢形成。

④烤箱市场

我国凭借廉价的劳动力成本，丰富的自然供给和政府对制造业提供的政策支持，目前我国已成为世界上重要的家用电烤箱制造基地，拥有长帝、格兰仕、ACA、东菱和美的等烤箱名牌企业。其中长帝领跑电烤箱市场，格兰仕、ACA 紧随其后。2013 年中国电烤箱出口数量为 2463.51 万台，2014 年出口量为 2976.04 万台，同比上涨 20.80%⁵，主要出口国家为美国、日本和法国等。

区域	2013年度	2014年度
	数量（台）	数量（台）
美洲	11037975	12799471
亚洲	8507379	10247167
欧洲	3763968	5115735
非洲	989933	1104250
大洋洲	335863	493764
合计	24635118	29760387

数据来源：Choice 数据

由于饮食习惯等因素电烤箱在欧美国家的家庭中拥有很高的使用率，因此欧美等国家是电烤箱的主要消费国家。我国生产的电烤箱以出口欧美国家为主。目前，我国电烤箱市场还处于起步阶段，随着生活水平的提高，电烤箱将逐渐进入我国家电领域，中国也将成为烤箱消费大国。电烤箱在未来中国具有良好的良好发展前景，而滑轨作为烤箱必备的金属配件，在未来也将拥有可观的市场容量。

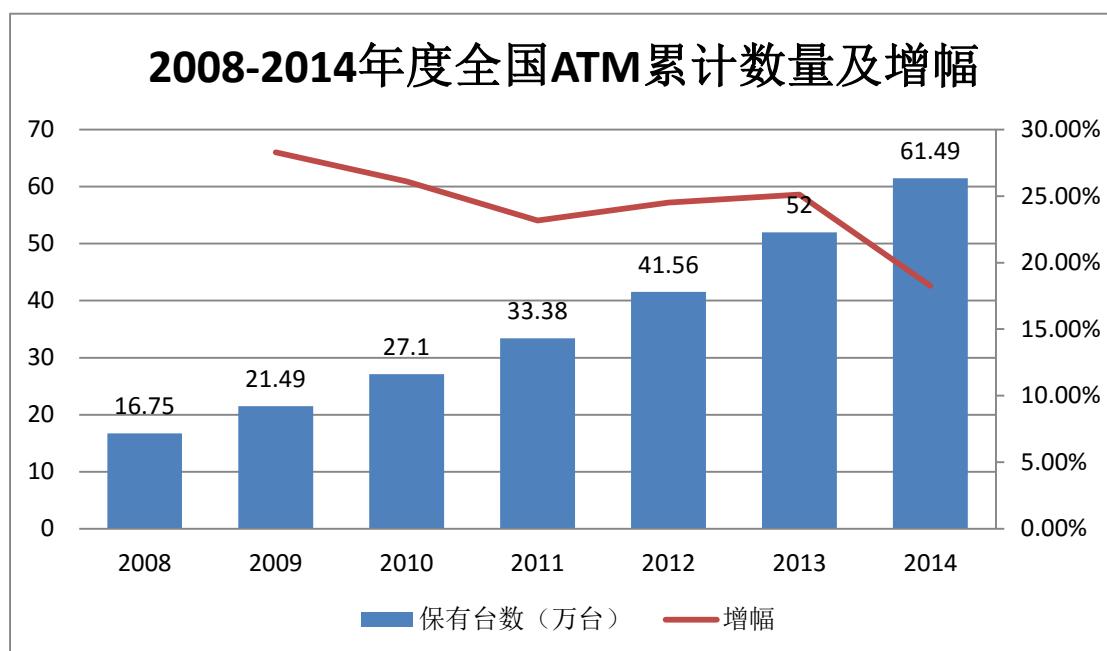
（2）ATM 机领域

⁵数据来源：Choice 数据

ATM 机，即自动柜员机，是一种高度精密的机电一体化装置。它利用磁性代码卡或智能卡实现金融交易的自助服务，代替银行柜面人员的工作，可进行提取现金、查询存款余额、进行账户之间资金划拨、余额查询等工作；还可以进行现金存款（实时入账）、支票存款（国内无）、存折补登、中间业务等工作。

自 20 世纪 80 年代中国引进 ATM 机至今，我国 ATM 机行业已经经历了近 30 年的发展历程。经过年多的培育，中国 ATM 产业日趋成熟。据统计，2008 年我国 ATM 机保有数量为 16.75 万台，到 2014 年增长至 61.49 万台，实现了 3.67 倍的迅速增长，平均每年增长 24.24%⁶。

从人均保有量来看，2009-2014 年我国 ATM 人均保有量由 19.77 台/十万人增加至 44.95 台/十万人，增长非常迅速。但是和加拿大、俄罗斯、澳大利亚、西班牙、日本巴西等国家人均保有量超过 100 台/十万人相比较，差距还很大，因而我国 ATM 机行业未来的发展潜力仍很大。



数据来源：Wind 咨询

ATM 机下游较为集中，主要是面向银行类金融机构。目前我国银行业处于垄断竞争格局，四大行占据市场主要份额。其他中小型银行网点布局较少，拥有的 ATM 机数量有限，未来仍有大量需求。目前国内企业直接面临国外知名 ATM

⁶数据来源：Wind 咨询

机生产商的竞争，无论从技术水平、产品类型还是成本控制方面都需要技术革新。同时，银行新经营方式，如网上银行、移动银行、互动银行等互联网金融模式的出现对 ATM 机这些固定装置未来的发展提出了更高的要求。未来 ATM 机实现跟移动互联网的对接，在用户体验方面多做改进是 ATM 行业发展的必由之路。

滑轨等金属连接件作为 ATM 机装置的必要部件，目前主要应用范围为机器上的现金抽屉和取款模块。未来，随着 ATM 机的发展和转型，金属连接件也要进一步进行产业升级和技术革新。

（3）服务器领域

近年来，服务器行业在我国发展迅速。中国本土服务器品牌无论从技术实力还是市场运营水平都在不断提升。就目前情况而言，我国已经能够在中低端服务器市场追赶国外厂商技术，本土品牌在该市场领域占据半壁江山。然而在高端服务器市场上，我国仍处于“有市场、无技术、无产业”状态，目前，在国内高端服务器市场，惠普、IBM、戴尔和三星等国际品牌占据了超过 90% 的市场份额，处于绝对垄断地位，尤其在大型机领域，基本被 IBM 绝对垄断，尽管本土服务器厂商近两年来销量增加，但着墨领域多在中低端领域。针对这一情况，近年来我国不断加大对国内产品自主创新的支持，并鼓励国产化产品走出中国市场，真正做到从自主品牌阶段到自主研发阶段的蜕变。可以预见，未来我国服务器市场产能将进一步扩大，技术将进一步提升，市场对服务器的需求量也将持续增加。滑轨作为特定服务器机箱的金属连接件，在未来也将拥有更广阔的市场空间。

（4）家具、家居领域

①家具产业逐步恢复增长

受 2008 年全球金融危机影响，家具产值各年增速在 2006-2014 年间总体呈现触顶、下滑、探底、回升的变化趋势，目前家居行业已经逐步回暖。2014 年，国内家具总产量 77785.69 万件，相比 2013 年的 65161.78 万件增长了 19.37%。目前，家具产量总体呈不断上涨趋势。金属连接件对于家具品质的提升作用十分重要，仅次于材料因素，是终端家具产品款式造型变化和功能提升的关键零部件，在家具中所占的位置十分重要。未来必定伴随着家具行业整体形势的回暖而取得

较好的发展。



②家居领域的橱柜、卫浴柜正处于高速增长期

随着生活质量的提高以及生活方式的改善，居民对厨房装修有了新的理念，橱柜行业在过去十来年里呈飞速发展之势，形成了庞大的产业市场，成为我国的朝阳产业之一。目前在我国城市家庭中，整体厨柜的拥有率远低于欧美发达国家水平。伴随整体厨房消费理念将不断强化，未来我国在橱柜领域将拥有良好的经济增长点，应用于橱柜领域的金属连接件也将拥有良好的市场。

同时，在卫浴行业中浴室在我国自 20 世纪 90 年代开始发展起来。在美国，浴室柜作为重要的功能和装饰产品，基本每家每户都会使用浴室柜。随着我国消费者对卫浴空间的日益重视及对浴室装修的时尚化、个性化要求的提高，消费者对浴室柜的需求也逐渐增长。经过近几年的发展，现在国内的浴室柜已经成为消费者装修浴室的必要选择，整体销售量不断提升。未来国内浴室柜市场潜力巨大，不仅国外的知名品牌看准中国市场，国内一些大牌企业也开始积累国内市场竞争力，不断进行产品设计和产能升级，与国外同行一较高低。卫浴行业的高速增长将给滑轨和铰链等金属连接组件市场带来良好的发展前景。

(三) 行业基本风险

1、政策风险

金属连接件行业作为轻工产业，是国家十大振兴产业之一，对国民经济的发展和生活水平的提高起着举足轻重的作用。国家相继出台了一系列政策支持金属制造业的快速发展。如《轻工业调整和振兴规划》、《轻工业“十二五”发展规划》、《外商投资产业指导目录（2011年修订）》等。我国对金属连接件行业的优惠扶持政策、指导意见及相关法律为我国金属连接件生产企业提供了良好的政策环境。

公司目前生产的滑轨产品下游市场以家电行业为主，该行业受宏观经济形势的影响较大，因此公司的业务发展与国内宏观经济的发展形势密切相关。国家产业政策、指导意见及相关法律的变化将对公司的下游行业产生较大的影响力。

如果公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关政策方面的变化，将对公司经营产生不利影响。

2、行业风险

我国金属连接件产业发展时间不长，还未形成成熟的产业链，许多金属连接件生产企业仍停留在生产设备落后、研发投入少、品牌缺失的劳动密集型阶段，国外技术密集型企业生产的高附加值产品尚存在明显差距。行业高端产品所涉及的核心技术、客户资源等基本为国外厂商所掌握，这成为了制约行业发展和技术水平进一步提高的瓶颈。

如果行业企业不能尽快缩小与国外先进企业的技术差距，及时进行产业升级和提高技术研发能力以尽快抢占高端客户市场，则行业未来的发展将面临一定的风险。

3、市场拓展风险

目前中国的金属连接件行业尚没有形成气候，行业集中程度不高，国内企业规模普遍比较小，行业发展后劲不足，市场竞争激烈。公司在市场开拓方面严格受到客户的使用偏好、生产规模等因素的限制。同时，金属连接件行业由于发展时间较短，下游行业对其重要性和优越性的认知程度还有待提高，实现大规模的行业应用仍需要一定时间的推广。特别是在家电领域、IT 领域、金融领域、工业领域，金属连接件的应用推广程度还不高。因此，公司在短时间内拓展市场份额仍存在一定风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

金属连接件行业的竞争集中体现在生产能力的竞争，研发能力的竞争及销售渠道的竞争。行业中的企业会根据自身实际发展情况，着重于某一方面或多方面竞争力的培养，从而形成不同的业务模式及发展途径。

目前，欧洲的海蒂诗（Hettich）、百隆(Blum)、美国的雅固拉（Accuride）、PEM 等企业在全球已形成了自主品牌优势，无论在技术水准、产品质量、生产规模还是管理水平上都代表了全球金属连接件行业领先水平，具有高度现代化的特征。无论在国内还是国外都几乎控制着高端金属连接件市场。

与之相比，我国虽是世界精密金属连接件制造大国，但不是制造强国，国内生产型企业的产品多为中低端产品，主要生产者多数为初级作坊及 OEM（代工生产）的生产模式，只有国内少数龙头企业兼具生产、研发及客户渠道三方面的实力。初级作坊式、代工生产模式过去由于人工成本低下、知识产权不受重视、产品研发水准低等因素，长期以来一直是我国金属连接件行业供应的主体。随着我国劳动力结构性短缺及人工成本的上升，这两种方式赖以生存的成本优势逐渐被削弱；同时，下游的产业链升级带动不同层次产品需求结构的调整，低附加值产品逐渐被市场淘汰。受此影响，产业整合力度不断加强，生产企业的集中度也在逐步提高。

从市场需求来看，国内市场对中低端和高端产品都有需求，但高档家电、家具往往会选择国外进口的高档金属连接件产品作为配件。国外发达国家对中低端产品和高端产品同样都有需求，但中国出口的产品多为满足其中低端需求或是国外终端产品生产者的 OEM 代工产品。

综上所述，目前我国金属连接件厂商及品牌众多，而需求基础庞大，导致行业仍处于产业发展初级阶段，行业集中度相对较低，行业竞争形成低端市场价格竞争为主、高端市场品牌竞争为主的局面。中低端市场的市场化竞争程度较高，而高端市场以国际知名品牌为主。根据国外同行业的发展经验，随着我国金属连接件产品质量的提高、研发能力的增强以及品牌知名度的树立，行业的集中度将

逐步提高，最终形成若干代表民族工业水平的知名品牌。

2、公司在行业中的地位

经过几年的快速发展，目前公司已成为国内技术领先、经营管理规范、质量高度稳定的滑轨生产商和销售商。目前，公司的主要细分市场是家电滑轨。

国内一般滑轨生产商主要集中在中低端市场，以家具、家居滑轨为主打市场。家电滑轨由于其技术壁垒特性传统的中小型企业很难介入。而公司不同于传统滑轨制造商，利用其可以与外资企业媲美的优秀的产品研发能力，将主攻市场定位新兴的家电市场，服务器市场以及 ATM 机市场。

目前，公司在家电领域，尤其是在冰箱领域拥有国内领先的研发能力和技术水平。其生产的家电滑轨具有可靠的稳定性和高承载能力，其滚压成型技术和连续冲压技术都具有国际先进水平。公司在国内家电滑轨市场占有一定份额，具有强大的竞争力和良好的企业声誉。公司在家电滑轨的研发技术领域超过一般国内滑轨生产商，达到国际领先水平。未来，公司将目标定位于服务器滑轨、ATM 机滑轨、汽车座椅滑轨以及工业用线性滑轨等新兴领域，并将持续扩大公司对外出口量。同时，公司拥有多项知识产权，生产模式较为灵活，可针对不同客户需求提供个性化产品。

2013 年 4 月，公司通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证，通过了 GB/T24001-2004-ISO14001：2004 环境管理体系认证证书以及 GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系认证证书。目前，公司正在申请高新技术企业资格并已通过审批。

3、行业内主要竞争对手

在金属连接件行业中，国内企业规模普遍较小，品牌众多，主要集中于中低端市场。中高端市场都被国外知名企业占据。项目组选取了行业内具有代表性的企业进行对比，通过公开资料获得了部分数据信息，具体情况如下表所示：

企业名称	企业介绍

雅固拉	<p>雅固拉创建于 1962 年，是一家私营公司，位于美国加利福尼亚州的 South Gate. 刚开始的时候是一家小型的工具和模具制造厂，生产磁带驱动器和复印机专用的高质量的滑轨。在 20 世纪 60 年代的后期，雅固拉开发的滚珠轴承滑轨应用到木制家具市场，并且开发了新功能。目前，雅固拉在全球拥有超过一百万平方英尺的厂房，是世界上最大的专门从事滚珠轴承滑轨的设计和制造的公司之一，其滑轨应用非常广泛，从家具、高端电器、机壳到汽车和各种工业设备。2005 年，雅固拉在中国成立了雅固拉国际精密工业(苏州)有限公司，负责在中国乃至亚太地区的产品设计、生产与销售。</p> <p>(资料来源：http://www.accuride.com.cn/Global/About/History.asp)</p>
海蒂诗	<p>海蒂诗公司是世界领先的家具配件制造商之一，由海蒂诗家族控制。该公司的总部设在德国基希伦根 (Kirchlengen)。2011 年，海蒂诗公司销售额达 7.73 亿欧元，其中国外销售占 66%。海蒂诗公司的主要客户是家具制造商，其生产基地分布在北美，南美，欧洲以及亚洲。海蒂诗的产品品种非常齐全，包括：铰链、抽屉系列、滑轨、移门和折叠门配件、办公家具五金、连接件以及其他各种五金件，几近覆盖整个家具五金配件领域。</p> <p>(资料来源：http://www.hettich.com/cn_ZH/home.html)</p>
广东星徽精密制造股份有限公司	<p>广东星徽精密制造股份有限公司成立于 1994 年，是一家集研发、制造、销售于一体的现代化工业企业。公司生产的滑轨、铰链等五金产品广泛应用于家具、电器、工业设备、金融设备、汽车、IT 等行业，是东芝、伊莱克斯、史丹利、海尔、美的、华帝、万和、通润、比亚迪、怡化电脑、全友、索菲亚、皇朝家私等国内外知名企业的供应商。</p> <p>(资料来源：http://www.sh-abc.cn/list.php?catid=33)</p>
川湖科技股份有限公司	<p>台湾企业，创立于 1986 年，国际知名滑轨与铰链制造厂商，自创 king slide 品牌营销全球市场。在上海有销售处，主要从事高科技滑轨、服务器零件、笔记本电脑专用铰链、隐藏式铰链等产品的研发、设计、生产及销售，2012</p>

年销售额 35.90 亿新台币。

(资料来源: <http://kingslide.big5-free.coovve.net>)

4、公司的竞争优势

(1) 强大的技术水平和研发能力

公司拥有国内甚至国际领先的研发能力和技术水平。公司注重新兴技术的研发工作和降低生产成本工作,在技术研发方面投入了大量财力并且取得了良好的成效。与普通滑轨产品相比,其生产的家电滑轨具有更为可靠的稳定性、顺滑度和高承载能力。其滚压成型技术和连续冲压技术、全自动组装技术以及线上检测技术都具有国际先进水平。公司在技术研发和产品生产方面力求精益求精,严格把控产品的生产质量,确保每一种类每一型号的产品都能满足客户的需求,并能根据客户的反馈持续优化产品性能。同时,设备的研发制造秉承低污染、低能耗、网络化和集成化管理的新兴生产理念,符合国家绿色生产产业方向。

公司目前拥有 4 项发明专利、9 项实用新型专利,6 项发明专利正在申请,公司通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证。上述知识产权与资质认证在生产实践的过程中得到了广泛的应用,产品的技术含量和适用性得到不断的提升。

(2) 宽广的潜在市场

公司自成立以来,致力于精密滑轨的设计、生产与销售,产品主要应用于家电、ATM 机和服务器。目前 ATM 机滑轨和服务器滑轨还在设计研发阶段,尚未形成规模性的生产和销售。在向客户提供产品和服务的过程中,公司积累了丰富的项目经验,掌握了关键技术。公司与美国伊莱克斯、海信容声(扬州)冰箱有限公司、合肥美菱股份有限公司等大型客户建立了密切良好的合作关系,公司以其产品质量的高稳定性、配套服务的完善性以及迅速应对各种需求的灵活性而获得了市场广泛的认可和一定的产品知名度,在客户中拥有良好的市场声誉。公司在业内及客户中赢得了良好的口碑,树立了良好的企业形象,拥有较高的品牌知名度,为公司大力拓展全国以及世界范围内的业务奠定了良好的市场基础,赢得了市场先机。

未来，公司服务器滑轨、ATM机滑轨、汽车座椅滑轨、工业用线性滑轨领域将拥有更广阔的市场。公司将与伊莱克斯建立更为密切深度的合作，并将进一步与泰国、德国、意大利、土耳其、澳大利亚等国家开展紧密合作，将拥有较大的出口增长空间。

（3）员工团队优势

公司员工在设备及技术研发、项目管理以及团队秩序方面都具有显著的优势。公司的核心团队长期服务于滑轨行业，对行业的产业特性、经营特点、管理模式、业务流程等有深入、全面的理解和把握。团队优势不仅让公司在产品设计方面具有技术上的领先优势，而且在规划、设计、运营方面能够提供个性化服务。

公司部门与部门之间业务对接非常紧密，能够实现原材料供应、产品生产到成品销售的无缝连接，从而实现团队之间的高质量、高效率的合作模式。

5、公司的竞争劣势

（1）资金短缺

公司尚处于成长阶段，规模不大，品牌效应还没有完全建立，在融资方面不能形成很强的吸引力。而在未来精密金属连接件行业的竞争中，对研发投入和产品质量的要求越来越高，必然需要投入更多的资金，需要资本市场的大力支持。如果企业后续为了扩大出口生产规模迅速扩张，资金的短缺可能成为公司实现规模化经营、技术升级以及可持续发展的最大障碍。

（2）人才短缺

企业竞争未来还是人才的竞争，尤其是要抢占人才高地。公司已经深刻认识到这个问题，在未来的经营当中，公司将加大投入在生产管理、销售管理以及研发部门继续引进高端人才，公司致力于培养和挖掘企业的管理人才和技术骨干，然而受地缘范围狭小以及公司知名度的限制，尚不能吸引全国各地的人才加入，进一步扩大核心技术团队。

6、公司的竞争策略和应对措施

（1）竞争策略

公司将集中资源完善对已有核心技术的实际应用，加大研发力度，加快现有产品的持续性研发和更新换代，同时公司还在现有产品的基础上进行衍生产品的研发设计及新产品的开发应用，不断拓展产品的种类和应用领域，增加产品的附加值。

（2）应对措施

针对公司的薄弱环节，公司将采取如下应对措施：

①公司一方面提高资金利用效率，另一方面努力拓宽融资渠道，争取进入资本市场获取企业快速发展所需资金。

②加大研发投入力度，优化技术研发的软硬件环境，继续培养和引进高素质技术人才；同时继续保持和加强与行业内的科研机构的产学研合作，努力拓展公司产品种类，提升产品竞争优势，使公司保持高效的持续创新能力。

③在保持产品技术先进性的同时，通过科学的管理降低产品成本，提高产品利润率。

七、持续经营能力

公司是专业研发、制造和销售精密滑轨并提供配套服务的生产型企业。公司为客户提供滑轨成品来获取相关收入、利润及现金流。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司的营业收入分别为 1,045,889.93 元、22,581,639.37 元及 21,501,423.66 元。实现净利润分别为-415,393.99 元、2,779,734.73 元及 1,604,128.97 元，公司保持着良好的业绩增长态势。

公司在行业内具有较强的竞争优势和比较优势。首先，公司拥有较强的技术水平和研发能力，与普通滑轨产品相比，其生产的家电滑轨具有更为可靠的稳定性、顺滑度和高承载能力。其滚压成型技术、连续冲压技术、全自动组装技术以及线上检测技术都具有国际先进水平。其次，公司拥有广阔的市场前景，公司在向客户提供产品和服务的过程中，积累了丰富的行业经验，掌握了关键技术。公司与伊莱克斯、海信容声（扬州）冰箱有限公司、合肥美菱股份有限公司等大型客户建了密切良好的合作关系，公司以其产品质量的高稳定性、配套服务的完善

性以及迅速应对各种需求的灵活性而获得了市场广泛的认可和一定的产品知名度，在客户中拥有良好的市场声誉。再次，公司拥有科学规范的管理模式。公司建立了系统化的生产模式、工作责任分工、薪酬设计、绩效管理、员工生涯规划等体系，有利于企业未来标准化、制度化的长期稳定发展。

主办券商：经核查，公司在报告期内可以实现稳定的销售收入，拥有稳定的客户资源；公司不存在《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；天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的经营状况和财务状况出具了天衡审字（2015）02129 号标准无保留意见的审计报告，表明公司财务状况和经营状况良好。公司也不存在《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、和解或者破产申请的情况。公司未来持续经营能力不存在重大风险。公司满足《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。

第三节公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依照《公司法》和《公司章程》建立了治理结构，设执行董事和监事各 1 名，在重大事项上召开股东会并有效执行。但是由于有限公司管理层对法律法规了解不深，存在部分会议届次不规范、会议文件中会议通知和相关会议记录未能书面保存等不规范情况。

为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强完善了公司治理工作。2015 年 11 月 2 日，股份公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》等一系列制度，公司基本建立起现代公司治理制度。2015 年 11 月 2 日，股份公司董事会召开第一届董事会第一次会议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露事务管理办法》、《投资者关系管理制度》等对公司制度进行了完善。

2015 年 11 月 2 日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，决议聘任公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书人选。2015 年 11 月 2 日，股份公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司改制过程中相应的三会文件、会议记录等各项会议文件均保存完整，会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐备、会议文件能够归档保存，会议记录出席人正常签署。

公司自创立大会以来，共召开了 2 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》规定的程序召开。股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、

公司重要制度的建立、申请股票公开转让以及转让方式等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

股份公司设立时，公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司设立以来，共召开了 2 次董事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在重大关联交易、分配利润、对外投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名。股份公司设立以来，共召开 1 次监事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

公司管理层接受了主办券商、律师等中介机构关于公司治理情况的相关辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

（二）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

2015 年 11 月 2 日，股份公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会审议通过了一系列制度用以保护投资者的合法权益，其中包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》等。

2015 年 11 月 2 日，为了保护投资者的合法权益，股份公司董事会召开第一届董事会第一次会议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露事务管理办法》、《投资者关系管理制度》等。

上述制度有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（三）职工监事履职情况

《公司章程》第一百三十八条规定：“公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中股东代表 1 名，公司职工代表 2 名。监事会设主席 1 人，监事会主席由

全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工大会民主选举产生。”

2015年10月26日，公司召开职工大会，同意选举朱慧华、史江涛作为职工监事进入公司监事会。2015年11月2日，公司第一届监事会第一次会议，选举朱慧华为监事会主席。公司职工监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

2015年11月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明和自我评估意见》，表示在整体变更为股份公司之后，公司治理结构和内部控制体系逐步建立和完善，其良好运行尚需在实践中不断的检验。公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。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、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使公司的三会运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，使公司治理更加规范完善。

三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

(一) 公司环保合法合规

根据原国家环保总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》(环发[2003]101号)以及国家环境保护部发布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

根据《国民经济行业分类目录》(GB/T 4754-2011)，本公司属于“33 金属制品业”—“335 建筑、安全用金属制品制造”—“3359 其他建筑、安全用金属制品制造”；根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司属于“C 制造业”中的“C33 金属制品业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C 制造业”中的“C33 金属制品业”的“335 建筑、安全用金属制品制造”之“3359 其他建筑、安全用金属制品制造”。

经主办券商核查，公司主营业务为精密滑轨的设计、生产和销售。经逐项比对，上述业务均不属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》界定的重污染行业类型。

2015年12月3日，无锡市惠山区环境保护局出具了惠环审(2015)420号关于无锡海达尔精密滑轨股份有限公司《滑轨制造加工(扩能)项目环境影响报告表》的审批意见，同意项目建设。

公司在日常生产经营过程中严格遵守环境保护方面的法律法规，未因为违反环保法律法规而受到行政或刑事处罚。公司生产过程仅包括冲加工和安装工序，无废气、生产废水排放，生活污水经预处理达到接管标准后接入污水处理厂集中处理。

2015年11月23日，公司取得了无锡职教园环保分局出具的环境保护守法证明，载明无锡海达尔精密滑轨股份有限公司自2013年1月1日以来，能够较好地贯彻执行国家有关环境保护方面的法律法规及规范性文件，不存在因违反有关环境保护方面的法律法规及规范性文件而被本机构处罚的情形。

主办券商：经核查，公司建设项目均已按照相关法律法规要求办理了环评验收，不存在重大环保违法及受处罚情形。

(二) 公司安全生产合法合规

公司的主营业务为：精密滑轨的制造、加工及销售。

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”，及《中华人民共和国安全生产法》第三十一条规定：“矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收”。

经公司说明并核查，公司不涉及上述产品的生产，故无需办理《安全生产许可证》。

2015年12月16日，公司取得了无锡市惠山区安全生产监督管理局出具《证明》，载明无锡海达尔精密滑轨股份有限公司自2013年1月1日以来，能够较好的贯彻执行国家有关安全监察方面的法律法规及规范性文件，不存在因违反有关安全监察方面的法律法规及规范性文件而被本机构处罚的情形。

公司建立了《安全生产管理制度》规定了各岗位的安全生产要求，识别了各岗位环境因素及危险源并制定了管控措施，公司在日常业务中强化安全生产知识培训，建立了安全生产风险的预防机制。同时，公司配置了具备安全生产知识和管理能力的安全生产管理人员，并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营安全合法。公司日常业务环节在安全生产、风险防控等措施等方面能够满足公司的安全生产需要。截至本说明书签署之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷及处罚。

主办券商：经核查，公司安全生产事项合法合规，未发生安全生产事故及纠纷、处罚。

（三）公司其他事项合法合规

公司的主要产品为滑轨，该产品目前执行的标准为“GB/T19001-2008/ISO9001:2008”。目前公司电冰箱滚珠滑轨企业标准已经无锡惠山质监局备案，有效期截止到2016年9月。

公司已于2015年4月22日取得了北京神州时代认证中心核发的《质量管理体系认证证书》（03613Q20250ROM），证明公司质量管理体系符合

GB/T19001-2008/ISO9001:2008，该体系覆盖“滑轨的生产和服务”，证书有效期为 2013 年 4 月 3 日至 2016 年 4 月 3 日。

2015 年 12 月 16 日，无锡市惠山区市场监督管理局出具的《证明》，证明无锡海达尔精密滑轨股份有限公司自 2013 年 1 月 1 日以来，能够较好的贯彻执行国家有关产品质量监督方面的法律法规及规范性文件，不存在因违反有关产品质量监督方面的法律法规及规范性文件而被本机构处罚的情形。

2015 年 11 月 23 日，无锡市惠山地方税务局出具了《证明》，证明无锡海达尔精密滑轨股份有限公司自 2012 年 12 月成立以来，依法向我局纳税，遵守地方税收法律、法规、规章和规范性文件的规定，并根据适用的税种、税率按时申报和缴纳税金，截止证明日，无欠税，未有与地方税收有关的处罚记录。

2015 年 11 月 19 日，无锡市惠山区国家税务局出具《证明》，证明无锡海达尔精密滑轨股份有限公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 18 日按时申报增值税、企业所得税并足额缴纳税款，暂未发现欠税漏税行为，暂未发现违反税收法律而被行政处罚的情况。

2015 年 11 月 23 日，无锡市惠山区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明无锡海达尔精密滑轨股份有限公司从 2013 年 1 月 1 日起至今，遵守劳动保障方面的法律法规，未发现有违反劳动保障法律和规章的行为，也未因违法而受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。2015 年 11 月 25 日，无锡市社会保险基金管理中心出具了无锡海达尔精密滑轨股份有限公司参加社会保险证明。

2015 年 11 月 20 日，无锡市工商行政管理局出具了市场主体守法经营状况意见，证明公司在江苏省无锡工商系统企业信用数据库中，自 2013 年 1 月 1 日期至查询之日，暂未发现违法、违规及其它不良申（投）诉记录。

（四）未决诉讼

公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司不存在未决诉讼或仲裁。

主办券商：经核查，公司及其控股股东、实际控制人最近 24 个月不存在违法行为，公司取得了市场监督管理、税务、社保、工商等行政主管部门出具的无违法违规证明，证明公司合法规范经营。公司质量及技术标准方面合法合规。公司不存在未决诉讼或仲裁。

四、公司独立经营情况

（一）业务独立

公司致力于精密滑轨的设计、生产与销售，产品主要应用于家电、ATM 机和服务器。公司根据《营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。公司具备独立的设计部、市场部、制作部等部门，具备完整的业务流程、独立的生产经营场所以及销售渠道。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

（二）资产独立

股份公司系由无锡海达尔精密滑轨有限公司整体变更设立，原有限公司的资产和负债全部进入公司，并依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关所有权或使用权，公司目前租赁使用的办公用房，均由公司独立地与出租方签订租赁合同。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

（三）人员独立

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、副总经理、

财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专公司在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

(四) 机构独立

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司机构完全独立运作，公司的办公经营场所与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权。

(五) 财务独立

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

主办券商：经核查，公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业相互独立、分开，不存在对关联方的依赖的情形。

五、同业竞争

(一) 同业竞争情况

公司致力于精密滑轨的设计、生产与销售，产品主要应用于家电、ATM机和服务器。目前ATM机滑轨和服务器滑轨还在设计研发阶段，尚未形成规模性的生产和销售。

根据《企业会计准则第 36 号--关联方披露》的规定，公司的关联企业情况如下：

序号	单位名称	成立时间	注册资本	持股情况/任职
1	无锡市海达集装箱厂	1998.05.14	500 万元	朱全海持股 100%
2	无锡海达安全玻璃有限公司	2003.03.13	150 万美元	无锡市海达集装箱厂 持股 70%
3	江苏海达国际贸易有限公司	2006.11.02	500 万元	朱丽娜持股 100%
4	无锡海达光彩科技有限公司	2010.12.28	500 万元	朱全海持股 75% 陆斌武持股 10%
5	无锡恒天地物业管理有限公司	2012.03.15	50 万美元	无锡市海达集装箱厂 持股 70%
6	无锡美来德国际货运代理有限公司	2014.06.06	500 万元	朱丽娜持股 60%
7	杭州聚沅兴科技有限公司	2013.08.12	200 万元	朱全海持股 80%
8	江苏恒源祥羊绒制品有限公司	2001.12.6	1000 万元	朱全海持股 49%
9	无锡思百科技有限公司	2012.5.26	100 万元	陆斌武持股 30%
10	无锡新弘成化工机械有限公司	2010.7.23	538 万元	陆斌武之父亲持股 65% 陆斌武之母亲持股 35%
11	无锡市博达化机厂	2001.1.9	88 万元	陆斌武之父亲持股 100%

关联方企业的经营业务状况具体如下：

序号	单位名称	经营范围	实际业务
1	无锡市海达集装箱厂	集装箱及架、冷作、非标金属结构件的制造，加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	集装箱及架、冷作、非标金属结构件的制造、加工
2	无锡海达安全玻璃有限公司	生产建筑安全玻璃、光伏太阳能玻璃、太阳能镀膜玻璃、汽车安全玻璃。（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）	生产建筑安全玻璃、光伏太阳能玻璃、太阳能镀膜玻璃、汽车安全玻璃

3	江苏海达国际贸易有限公司	自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；普通机械及配件、五金交电、矿产品、化工原料及产品、电子产品、电器机械及器材、仪器仪表、针纺织品、工艺美术品的销售。（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）	自营和代理各类商品及技术的进出口业务
4	无锡海达光彩科技有限公司	光伏材料的研发，太阳能电池组件、电子玻璃、电器玻璃的研发、制造、加工及销售，太阳能电池片及硅片的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	电子玻璃、电器玻璃的研发、制造、加工及销售
5	无锡恒天地物业管理有限公司	物业管理。（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）	物业管理
6	无锡美来德国际货运代理有限公司	承揽海运、陆运、空运、快递进出口货物的国际运输代理业务（包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输代理服务及运输咨询服务）。（上述经营范围涉及行政许可的凭有效许可证明经营。）	承揽海运、陆运、空运、快递进出口货物的国际运输代理业务
7	杭州聚沅兴科技有限公司	技术开发、技术服务、技术成果转让；计算机软、硬件、网络产品、电子产品；以承接外包方式从事系统应用管理和维护、信息技术支持管理、软件开发、数据处理等信息技术和业务流程外包服务；成人非证书劳动职业技能培训、成人非证书文化教育培训；销售（含网上销售）；服饰、百货、计算机硬件、五金、灯具、电器、数码产品。	电子商务
8	江苏恒源祥羊绒制品有限公司	羊绒衫、针纺织品的制造、加工、销售；包装用品的销售，知识产权服务。（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）	羊绒衫、针纺织品的制造、加工、销售
9	无锡思百科技有限公司	光伏产品的研发、销售；电子元器件、配电开关控制设备、专用设备、仪器仪表、五金交电、日用品、纺织品、文具用品、办公设备、电子产品、包装材料、金属材料的销售。（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）	光伏产品的研发、销售

10	无锡新弘成化工机械有限公司	化工机械、化纤机械的制造、加工；锅炉、压力容器的销售。(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)	化工机械、化纤机械的制造、加工；锅炉、压力容器的销售
11	无锡市博达化机厂	许可经营项目：无一般经营项目：化工机械设备、电工专用设备、非标金属结构件的制造、加工。(上述经营范围中涉及专项审批的待批准后方可经营)	化工机械设备、电工专用设备、非标金属结构件的制造、加工

（二）同业竞争状况分析

报告期内，公司的经营范围为“滑轨的制造、加工及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。2015年11月公司整体变更为股份有限公司后，经营范围变更为“滑轨、钣金件、金属模具的制造、加工及销售；滑轨配件的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

报告期内，公司实际经营业务与关联方实际经营业务未发生任何交叉或重叠，也未有任何相同或相似之处，因此与关联方并不存在同业竞争关系。

综上所述，报告期内所有关联企业与公司之间不存在同业竞争关系。

（三）避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于2015年11月20日出具了避免同业竞争承诺函，承诺：“1、报告期内，本人未从事与公司相同或相似的业务，也未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，与公司之间不存在同业竞争。2、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。3、本人在作为公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间及离职后两年内，本承诺持续有效。4、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

持有公司股份 5% 以上的股东（以下简称“承诺人”）现做出如下声明与承诺：“1、报告期内，承诺人未从事与公司相同或相似的业务，也未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，与公司之间不存在同业竞争。2、在承诺人持有公司 5% 以上股份期间，承诺人保证不自营或以合资、合作等方式经营任何与公司现从事的业务有竞争的业务，承诺人现有的或将来成立的全资子公司、控股子公司以及其他受承诺人控制的企业（以下统称“附属企业”）亦不会经营与公司现从事的业务有竞争的业务。3、承诺人持有公司 5% 以上股份期间，无论因任何原因，若承诺人及附属企业未来经营的业务与公司前述业务存在竞争，承诺人同意将根据公司的要求，由公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过合法途径促使承诺人的附属企业向公司转让有关资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对承诺人或附属公司的业务进行调整以避免与公司存在同业竞争。4、如违反上述承诺，承诺人同意承担给公司造成的全部损失。”

主办券商：经核查，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争的情形，判断依据充分合理；规范同业竞争措施充分、合理且得到了切实执行。

六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

（一）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

1、资金占用及担保情况

（1）资金占用情况

项目名称	关联方	2015 年 8 月 31 日余额		2014 年 12 月 31 日余额		2013 年 12 月 31 日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	无锡海达安全玻璃有限公司	6,193,629.01	-	-	-	-	-

资金占用形成原因详见“第四节公司财务”“五、公司报告期内主要资产情况”之“（五）其他应收款”。截至 2015 年 9 月 29 日，该项其他应收款项已全部收

回。

(2) 担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

2、公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等系列制度。上述制度就关联方及关联交易事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，具体如下：

(1)《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

(2)《关联交易管理办法》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联交易的审批决策权限以及关联交易披露进行了具体规定。

(3)《对外担保管理办法》规定董事会审议对外担保事项时，涉及关联担保的，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，董事会所作决议须经无关联关系董事过半数通过，并经出席董事会的 2/3 以上无关联关系董事书面同意；规定公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保须经股东大会审批，股东大会在审议时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

(4)《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定了公司不得以有偿或无偿地拆借、通过银行或非银行金融机构提供委托贷款、委托控股股东及关联方进行投资活动、为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代控股股东及关联方偿还债务等方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关

联方使用。

除此之外，2015年11月21日，公司实际控制人朱全海家族出具了关于实际控制人无占用挂牌公司资金及对外担保的声明“截至本声明出具之日，本人不存在且未来也不会发生利用实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产而损害公司利益的情况”。

主办券商：经核查，公司报告期内不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源的情形，公司建立了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规范制度且得到了较好地执行。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策情况

有限公司阶段，公司未对对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策作出规定。实践中有限公司在发生上述事项时根据事项的重要程度来决策，对重大事项管理层一般通过股东会决议的方式决定。截至本说明书签署日，公司不存在对外担保、重大投资及委托理财的情形。

目前，公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定，为了使决策管理切实履行，更加具有可操作性，管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《对外担保管理制度》、《对外投融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及关联方占用资金专项制度》，并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度规范和严格执行，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

（三）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况

公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相应规定，对对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度。

1、报告期内，公司不存在对外担保的情形。

- 2、报告期内，公司不存在重大投资的情形。
- 3、报告期内，公司不存在委托理财的情形。
- 4、报告期内，公司的关联交易情况详见本说明书第四节“八、关联方及关联方交易”之“（二）关联方交易”。

为了避免控股股东利用自己的优势地位强制股份公司接受不合理的条件，股份公司的《公司章程》第七十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”同时，股份公司在《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决及信息披露程序。此外，股份公司还专门制订了《关联交易管理制度》，对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露等内容进行了具体的规定。

在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度的相关规定，对关联交易进行规范。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

董事、监事及高级管理人员持有公司股份的情况请参见本说明书第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况”。

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情形。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的相互亲属关系

朱全海与钱建芬为夫妻关系；朱全海与朱光达父子关系；朱全海与朱丽娜系父女关系；朱丽娜与陆斌武为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在其他相互亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间的重要协议或承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事和高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》，全体董事、监事和高级管理向公司出具了避免同业竞争承诺函。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员中兼职情况如下表所示：

序号	单位名称	兼职情况
1	无锡市海达集装箱厂	公司董事朱全海在该公司任总经理
2	无锡海达安全玻璃有限公司	公司董事朱全海在该公司任董事长 公司董事丁向阳在该公司任董事、财务总监
3	无锡海达光彩科技有限公司	公司董事朱全海在该公司任执行董事 公司董事会秘书朱丽娜在该公司任监事
4	无锡恒天地物业管理有限公司	公司董事朱全海在该公司任董事长、总经理 公司董事丁向阳在该公司任董事 公司董事会秘书朱丽娜在该公司任监事
5	杭州聚沅兴科技有限公司	公司董事朱全海在该公司任执行董事、总经理
6	江苏海达国际贸易有限公司	公司董事钱建芬在该公司任总经理 公司董事会秘书朱丽娜在该公司任执行董事
7	无锡美来德国际货运代理有限公司	公司董事钱建芬在该公司任总经理 公司董事会秘书朱丽娜在该公司任执行董事
8	无锡思百科技有限公司	公司总经理陆斌武在该公司任监事

除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与本公司利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务。

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

况。

(七) 其他对本公司持续经营产生不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情况。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

(一) 董事变动情况

2012年12月有限公司设立时，设一名执行董事，经股东会选举由朱光达担任。

2015年11月2日，股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会选举股份公司第一届董事会成员为朱光达、朱全海、陆斌武、钱建芬、丁向阳。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举朱光达为董事长。

(二) 监事变动情况

2012年12月有限公司设立时，设一名监事，由朱丽娜担任。

2015年11月2日，股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会选举股份公司第一届监事会成员为陈艳。2015年10月26日，股份公司召开职工大会选举朱慧华、史江涛为职工监事，并召开股份公司第一届监事会第一次会议，选举朱慧华为监事会主席。

(三) 高级管理人员变动情况

2012年12月，有限公司设立后，由陆斌武担任总经理。

2015年11月2日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任陆斌武为总经理，

牛卓东、张海文为副总经理，夏旭旦为财务负责人，朱丽娜为董事会秘书。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

主办券商：经核查，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生重大变化。

第四节公司财务

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

公司财务报表反映了 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的经营成果和现金流量情况。未经特别注明，以下财务数据摘自或者来源于审计报告及会计师出具的相关文件，金额单位均为人民币元。

（一）公司报告期的审计意见

公司聘请的会计师事务所为具有《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000430）的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了天衡审字（2015）02129 号标准无保留意见的审计报告。

（二）公司报告期的主要财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、纳入合并范围的子公司

报告期内，没有需要纳入合并范围的子公司

3、公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

（1）资产负债表

资产负债表

资产	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	820,185.27	1,287,073.65	2,163,359.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	4,155,100.00	-
应收账款	11,503,856.99	9,182,543.33	1,102,729.66
预付款项	1,700,298.52	2,497,300.22	792,610.30
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,695,462.14	319,351.80	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	8,573,663.44	5,416,103.77	4,076,653.14
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	1,018,989.92	583,167.85	1,498,765.54
流动资产合计	30,312,456.28	23,440,640.62	9,634,118.41
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	13,406,998.80	7,852,662.75	1,784,884.46
在建工程	-	1,148,027.12	5,371,929.88
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	84,857.55	91,945.87	102,578.35
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,886,748.96	1,034,094.68	-
递延所得税资产	223,263.13	144,107.15	110,203.21
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	15,601,868.44	10,270,837.57	7,369,595.90
资产总计	45,914,324.72	33,711,478.19	17,003,714.31
流动负债:			
短期借款	14,650,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	8,216,907.13	4,579,464.51	1,447,262.02
预收款项	-	334,500.00	312,068.26
应付职工薪酬	285,437.00	181,894.00	26,473.50
应交税费	684,612.81	641,269.44	60,146.56
应付利息	24,287.50		
应付股利			
其他应付款	8,084,610.57	15,610,009.50	5,573,157.96
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	31,945,855.01	21,347,137.45	7,419,108.30
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

长期应付款	-	-	-
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	31,945,855.01	21,347,137.45	7,419,108.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	236,434.07	236,434.07	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,732,035.64	2,127,906.67	-415,393.99
归属于母公司所有者权益合计	13,968,469.71	12,364,340.74	9,584,606.01
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	13,968,469.71	12,364,340.74	9,584,606.01
负债和所有者权益总计	45,914,324.72	33,711,478.19	17,003,714.31

(2) 利润表

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	21,501,423.66	22,581,639.37	1,045,889.93
减：营业成本	16,340,586.42	15,058,008.55	1,022,066.08
营业税金及附加	-	-	-

销售费用	497,372.67	945,354.03	429,784.49
管理费用	3,438,450.42	4,345,542.94	2,338,593.29
财务费用	106,737.95	-3,633.27	-9,571.06
资产减值损失	316,623.94	518,390.18	58,038.40
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)	801,652.26	1,717,976.94	-2,793,021.27
加: 营业外收入	1,045,423.00	1,710,658.00	2,268,472.00
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出	21,118.23	11,287.10	1,047.93
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,825,957.03	3,417,347.84	-525,597.20
减: 所得税费用	221,828.06	637,613.11	-110,203.21
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,604,128.97	2,779,734.73	-415,393.99
归属于母公司所有者的净利润	1,604,128.97	2,779,734.73	-415,393.99
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	1,604,128.97	2,779,734.73	-415,393.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,604,128.97	2,779,734.73	-415,393.99
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.1604	0.2780	-0.0415
(二) 稀释每股收益	0.1604	0.2780	-0.0415

(3) 现金流量表

现金流量表

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,123,260.68	5,985,436.84	366,948.35
收到的税费返还	244,534.94	74,988.79	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,357,487.93	18,408,264.47	8,984,934.86
经营活动现金流入小计	20,725,283.55	24,468,690.10	9,351,883.21
购买商品、接受劳务支付的现金	13,160,763.53	12,401,876.01	3,786,407.98
支付给职工以及为职工支付的现金	5,228,867.52	6,014,436.41	3,262,247.07
支付的各项税费	269,275.13	72,635.51	1,350.58
支付其他与经营活动有关的现金	15,696,847.42	5,210,896.30	2,973,102.81
经营活动现金流出小计	34,355,753.60	23,699,844.23	10,023,108.44
经营活动产生的现金流量净额	-13,630,470.05	768,845.87	-671,225.23
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,375,396.50	1,645,131.99	7,165,415.00
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	1,375,396.50	1,645,131.99	7,165,415.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,375,396.50	-1,645,131.99	-7,165,415.00
三、筹资活动产生的现金流量:	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	14,650,000.00	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	14,650,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,021.83		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	111,021.83	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,538,978.17	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-466,888.38	-876,286.12	-7,836,640.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,287,073.65	2,163,359.77	10,000,000.00
六、期末现金及现金等价物余额	820,185.27	1,287,073.65	2,163,359.77

(4) 股东权益变动表

股东权益变动表

①2015年1-8月股东权益变动表

项目	2015年1-8月						所有者权益 合计	
	归属于母公司所有者权益					少数股 东权益		
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积			
一、上年年末余额	10,000,000.00				236,434.07	2,127,906.67	12,364,340.74	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本期年初余额	10,000,000.00				236,434.07	2,127,906.67	12,364,340.74	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-	1,604,128.97	1,604,128.97	
（一）综合收益总额						1,604,128.97	1,604,128.97	
（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					-	-		
1、提取盈余公积						-		
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
(四) 所有者权益内部结转					-	-		
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备					-	-		
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				236,434.07	3,732,035.64		13,968,469.71

②2014年度股东权益变动表

项目	2014年1-12月		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库 存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00					-415,393.99		9,584,606.01
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本期年初余额	10,000,000.00				-	-415,393.99		9,584,606.01
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					236,434.07	2,543,300.66		2,779,734.73
(一) 综合收益总额						2,779,734.73		2,779,734.73
(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					236,434.07	-236,434.07		
1、提取盈余公积					236,434.07	-236,434.07		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者 (或股东) 的分配								
4、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本 (或股本)								

2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00			236,434.07	2,127,906.67		12,364,340.74

③2013年度股东权益变动表

项目	2013年1-12月						所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益		
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积			
一、上年年末余额	10,000,000.00						10,000,000.00	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本期年初余额	10,000,000.00						10,000,000.00	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-415,393.99	-415,393.99	

(一) 综合收益总额						-415,393.99		-415,393.99
(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								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者（或股东）的分配								
4、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00					-415,393.99		9,584,606.01

二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（二）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中列示。

（三）金融工具

1、金融资产

（1）金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对

于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

（4）金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

②可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（5）金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

2、金融负债

（1）金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负

债，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（四）应收款项

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	期末余额为 50 万元以上（含 50 万元）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
按账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的风险特征
关联方应收款项	本公司员工应收款项及本公司关联企业应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
按账龄分析法组合	账龄分析法
关联方应收款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

项目	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
一年以内（含 1 年）	5.00	5.00
一至二年（含 2 年）	10.00	10.00
二至三年（含 3 年）	20.00	20.00
三至四年（含 4 年）	30.00	30.00
四至五年（含 5 年）	50.00	50.00
五年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	已有迹象表明回收困难
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

（五）存货

1、本公司存货包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

2、原材料、产成品发出时采用月末一次加权平均法核算。

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确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（六）长期股权投资

1、重大影响、共同控制的判断标准

（1）本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

（2）若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

2、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中扣除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益

法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

(2)除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

(3)因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按“合并财务报表的编制方法”进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（2）对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

3、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，

采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（七）固定资产

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

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

（八）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

（九）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

（1）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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款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。

（2）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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十）无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

（1）对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
软件	10 年

使用寿命估计情况：土地使用权从出让起始日（获得土地使用权日）起，按

其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（2）对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、内部研究开发项目

（1）划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

（2）研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

（十一）资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态

的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十二）长期待摊费用

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在1年以上的费用，该等费用在受益期内平均摊销。

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。

性质	受益期
----	-----

装修工程	5年
模具	2年

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出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，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十四）预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- (1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

(十五) 收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

本公司商品销售主要为销售滑轨。本公司内销商品以商品发出、客户收到货物并验收确认后确认销售商品收入；外销商品以商品发出并办妥报关手续后确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

(1) 在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

(2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

(十六) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：1、企业能够满足政府补助所附条件；2、企业能够收到政府补助。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（十七）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异

的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

（十八）租赁

1、经营租赁

（1）租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

（1）租入资产

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

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

（2）租出资产

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

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

（十九）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

报告期，本公司未发生会计政策变更。

2、会计估计的变更

报告期，本公司未发生会计估计变更。

主办券商：经核查，公司会计政策、会计估计符合企业会计准则相关要求，报告期内公司的会计政策保持了一致，不存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润的情况。

三、报告期内主要会计数据和财务指标

公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	4,591.43	3,371.15	1,700.37
股东权益合计(万元)	1,396.85	1,236.43	958.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,369.45	1,235.68	958.46
每股净资产(元)	1.40	1.24	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.40	1.24	0.96
资产负债率(母公司)	69.58%	63.32%	43.63%
流动比率(倍)	0.95	1.10	1.30
速动比率(倍)	0.68	0.84	0.75
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	2,150.14	2,258.16	104.59
净利润(万元)	160.41	277.97	-41.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	160.41	277.97	-41.54
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	82.01	149.67	-211.67
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)	82.01	149.67	-211.67
毛利率(%)	24.00%	33.32%	2.28%
净资产收益率(%)	12.18%	25.33%	-4.24%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.23%	13.64%	-21.62%
基本每股收益(元/股)	0.1604	0.278	-0.0415
稀释每股收益(元/股)	0.1604	0.278	-0.0415
应收帐款周转率(次)	1.97	4.17	1.80
存货周转率(次)	2.34	3.17	0.50
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-1363.05	76.88	-67.12
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.36	0.08	-0.07

(一) 盈利能力分析

2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司的整体毛利率分别为2.28%、33.32%及24.00%，主营业务毛利率分别为1.71%、33.20%及23.46%，报告期内，整体毛利率与主营业务毛利率相近。

报告期内，公司2014年度的整体毛利率比2013年度增加较高具体主要是因为2013年度公司尚处于发展初期，第四季度开始批量投产，产量较少，单位产

品分摊的固定成本较高，公司 2014 年度销售规模有较大幅度增长所致。2015 年 1-8 月份的毛利率比 2014 年度有所下降，原因系公司 2015 年 1-8 月销售规模不断扩大，且正以较低的价格积极拓展新客户。公司毛利率变动的具体分析详见本节“四、报告期内利润形成的有关情况”。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司的净资产收益率分别为-4.24%、25.33% 及 12.18%。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司的基本每股收益分别为-0.0415 元/股、0.2780 元/股及 0.1604 元/股。报告期内，公司净资产收益率和基本每股收益均表现为先上升后下降，主要由于 2014 年度公司净利润较 2013 年度增加 319.51 万元，2015 年 1-8 月公司净利润较 2014 年度减少 117.56 万元。

在同行业公司中，星徽精密具有代表性与公司业务相似。样本公司星徽精密对比期间盈利能力财务指标如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率 (%)	24.74	25.11	24.89
净资产收益率 (%)	4.54	15.65	17.98

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，星徽精密的毛利率分别为 24.89%、25.11% 及 24.74%，报告期内，2013 年度公司的盈利能力指标低于样本公司，主要是公司处于初创期，生产规模较小所致，可比性不高。2014 年度及 2015 年 1-8 月公司的毛利率优于或与样本公司持平。2014 年度及 2015 年 1-8 月，公司的净资产收益率优于样本公司。

（二）偿债能力分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日，公司的资产负债率分别为 43.63%、63.32% 及 69.58%。公司资产负债率整体呈现逐年上升的趋势，主要原因系随着公司订单及销售收入的增加，公司新投入生产设备增加产能，同时采购规模逐步扩大，从而致使应付账款逐年增加。具体如下：公司为扩展业务，增加产能，2014 年、2015 年均新投入新的生产线，为此分别购置固定资产 667.68 万元、635.35 万元；2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月公司经营活动相关的采购总额分别为 337.13 万元、1,337.33 万元及 1,825.97 万元；

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年8月31日公司应付账款余额分别为253.24万元、670.75万元及1,426.15万元；公司2015年增加了短期银行借款1200万元，用于补充公司日常流动资金，导致公司负债逐年增加，因此2015年8月31日公司资产负债率上升。

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年8月31日公司的流动比率分别为1.30倍、1.10倍及0.95倍。速动比率分别为0.75倍、0.84倍及0.68倍，公司流动比率和速动比率呈下降趋势。主要原因系，公司于2012年12月成立，2013年度公司处于市场开拓阶段，第四季度开始批量生产。2014年度因新客户的开发和生产规模的扩大，公司逐年加大了生产设备的投入、及原材料的购买。2014年末和2015年8月末，应付账款较2013年末分别增加了164.87%、463.16%。另外，由于公司2015年1-8月销售规模增长较快，公司营运资金较为紧张，公司2015年7月增加了短期银行借款1,200万元。因公司无长期负债，基于应付账款及短期借款的增加，导致公司流动负债出现了较大增长，因此流动比率、速动比率下降。

公司目前正处于快速发展时期，债务融资比例较高，面临较高的财务杠杆。公司资产负债率较高，流动比率、速动比率较低。但公司与客户的结算与信用政策以部分客户2个月现金回款，部分客户3个月后支付期限为6个月的承兑汇票，按照客户的具体情况及客户销售状况会按照以上结款方式分类。由于主要客户为国内知名家电生产厂商，客户信用情况良好，应收账款无法收回的风险较低。应收账款账龄均在一年以内，历史上未发生无法收回货款情况，充足的现金回笼是公司化解短期偿债风险的主要保障。鉴于公司良好的销售现金回笼能力，公司在银行间的信誉良好，公司举借能力较强。通过短期融资来化解短期负债也是对公司偿债能力的一项有益补充。

综上所述，公司经营规模持续增长，销售收入回笼情况较好，因此，公司不存在较大的短期和长期偿债风险，对公司生产经营不构成重大不利影响。

公司正通过提升内部资金管理水平和效率，综合考虑资金收益性和稳定性，如加强应收账款催收、制度采购和生产计划、存货管理等手段，改善资金规划，以通过日常经营，实现自身资金积累，并做好筹资管理工作，加强负债管理，

合理安排自有资金、长短期借款比例，以优化资本结构，降低资金成本和公司财务风险，逐步实现稳健的财务结构。

样本公司星徽精密对比期间偿债能力财务指标如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	30.98	49.84	44.02
流动比率（倍）	1.84	1.14	1.29

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日，星徽精密的资产负债率分别为44.02%、49.84%及30.98%。报告期内，公司的资产负债率高于样本公司，主要为公司尚处于成立初期，公司因销售、生产规模增速较快，各项投入逐年加大所致。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日，星徽精密的流动比率分别为1.29、1.14及1.84。其中，2015年8月公司的流动比率低于样本公司，主要为公司2015年7月增加了银行借款用于补充流动资金所致，2013年12月31日及2014年12月31日公司的流动比率与样本公司基本持平。

公司正通过提升内部资金管理水平和效率，综合考虑资金收益性和稳定性，如加强应收账款催收、制度采购和生产计划、存货管理等手段，改善资金规划，以通过日常经营，实现自身资金积累，并做好筹资管理工作，加强负债管理，合理安排自有资金、长短期借款比例，以优化资本结构，降低资金成本和公司财务风险，逐步实现稳健的财务结构。

（三）营运能力分析

2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司的应收账款周转率分别为1.80次、4.17次及1.97次。公司2013年度应收账款周转率较低，原因为公司2013年度尚处于市场开拓阶段，第四季度开始开展业务，公司与客户的结算周期一般为3-6个月，因此，截至2013年12月31日形成的应收账款尚未收回。公司2014年度应收账款周转率较2013年度上升较大，原因为公司2014年度销售规模不断扩大，应收账款与销售收入的比例较为平稳，回收情况较好，因此2014年度的应收账款周转率上升较大。公司2015年1-8月应收账款周转率较2014年度有所下降，一方面由于营业收入统计至1-8月，规模较小；另一方面，由于2015年

1-8 月公司销售迅速增长，而公司与客户的结算周期一般为 3-6 个月，因此截至 8 月底形成的应收款项尚在信用期，导致 2015 年 1-8 月应收账款周转率较低。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司的存货周转率分别为 0.50 次、3.17 次、及 2.34 次。公司 2013 年度存货周转率较低，原因为 2013 年度公司处于市场开拓阶段，于第四季度开始开展业务，2013 年末有开始有备货，而销售较少，因此存货周转率较低，可比性不高。2014 年度公司业务量逐步上升，库存储备与销售规模保持合理水平，并较为稳定，所以较 2013 年有较大幅度上升。公司 2015 年 1-8 月公司存货周转率较 2014 年有所下降，原因为 2015 年 1-8 月公司的业务量较上年增加较多，公司为了完成客户的订单响应时间，增大了存货储备。另外，由于家电行业特点、8-9 月份为备货期，10-12 月为销售高峰期，因此截至 8 月末，公司存货规模较大。

样本公司星徽精密对比期间营运能力财务指标如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.91	4.40	5.17
存货周转率（次）	2.67	4.86	6.31

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，星徽精密的应收账款周转率分别为 5.17 次、4.40 次及 2.91 次，公司的应收账款周转率虽较低于可比公司，但是公司目前的回款情况与公司自身的信用政策相一致，且回款情况良好。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，星徽精密的存货周转率分别为 6.31 次、4.86 次及 2.67 次，公司的存货周转率略低于样本公司，主要原因为随着公司销售规模的扩大，公司存货金额上升，存货周转率有所下降，且存货因经营的季节性特点，截至 2015 年 8 月底库存较大。

（四）现金流量分析

1、经营活动、投资活动、筹资活动现金流量变动分析

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-13,630,470.05	768,845.87	-671,225.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,375,396.50	-1,645,131.99	-7,165,415.00
筹资活动产生的现金流量净额	14,538,978.17	-	-

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -671,225.23、768,845.87、及-13,630,470.05。2013 年度，经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系公司设立初期，经营投入较大； 2015 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因因为公司 2015 年销售规模持续增长，由于下游家电行业的特性，6-9 月份电冰箱的销售额较为集中，夏季为公司销售旺季，导致公司用于生产经营用购买原材料等支出增加，因此公司 2015 年 1-8 月“购买商品、接受劳务支付的现金”支出较高，而相应的销售收入截止至 2015 年 8 月底尚在信用期内，因此公司 2015 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额为负。另外，公司归还了关联方海达玻璃拆借给公司用于公司日常经营用途的往来款 1,400 万元，导致“支付其他与经营活动有关的现金”较高。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,165,415.00、-1,645,131.99 元及-1,375,396.50 元，公司 2013 年和 2014 年投资活动产生的现金流量净额为负数，主要系公司购入机器设备、运输设备和企业管理信息系统等固定资产的现金流出。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、0 元及 14,538,978.17 元。2015 年 1-8 月筹资活动产生的现金流入 14,650,000.00 元，为有限公司取得银行贷款。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

报告期内，公司将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额的具体情况如下：

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
净利润	1,604,128.97	2,779,734.73	-415,393.99
加：资产减值准备	316,623.94	518,390.18	58,038.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	673,961.61	609,003.36	152,560.55
无形资产摊销	7,088.32	10,632.48	3,746.44
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）	-	-	-
财务费用	135,309.33	-	-
投资损失（减收益）	-	-	-

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-79,155.98	33,903.94	-110,203.21
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,340,550.40	-1,426,305.79	-4,076,653.14
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,010,457.21	-12,963,368.75	-1,472,836.32
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-7,937,418.63	11,274,663.60	5,189,516.04
经营活动产生的现金流量净额	-13,630,470.05	768,845.87	-671,225.23

2013年度经营活动产生的现金流量净额比净利润少255,831.24元,主要原因是存货余额增加4,076,653.14,经营性应收项目增加1,472,836.32,经营性应付项目增加5,189,516.04。

2014年度经营活动产生的现金流量净额比净利润少2,010,888.86元,主要原因是存货余额增加1,426,305.79元,经营性应收项目增加12,963,368.75元,经营性应付项目增加11,274,663.60元。

2015年1-8月经营活动产生的现金流量净额比净利润少15,234,599.02元,主要原因是存货余额增加3,340,550.40元,经营性应收项目增加5,010,457.21元,经营性应付项目减少7,937,418.63元。

3、大额现金流量项目分析

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	13,123,260.68	5,985,436.84	366,948.35
购买商品、接受劳务支付的现金	13,160,763.53	12,401,876.01	3,786,407.98
收到其他与经营活动有关的现金	7,357,487.93	18,408,264.47	8,984,934.86
支付其他与经营活动有关的现金	15,696,847.42	5,210,896.30	2,973,102.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,375,396.50	1,645,131.99	7,165,415.00

其中收到其他与经营活动有关的现金以及支付的其他与经营活动有关的现金的具体情况如下:

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2015年1-8月	2014年度	2013年度
银行利息收入	2,064.93	6,401.47	11,462.86

朱全海	1,400,000.00		
无锡海达安全玻璃有限公司	4,710,000.00	11,370,000.00	6,530,000.00
无锡海达光彩科技有限公司	200,000.00		
无锡市海达集装箱厂		500,000.00	150,000.00
江苏恒源祥羊绒制品有限公司		970,000.00	
钱建芬		800,000.00	
其他往来		3,051,205.00	25,000.00
政府补贴	1,045,423.00	1,710,658.00	2,268,472.00
合计	7,357,487.93	18,408,264.47	8,984,934.86

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
管理费用、销售费用等项目	783,478.33	508,128.10	429,211.01
无锡海达安全玻璃有限公司	14,000,000.00		2,292,000.00
无锡海达光彩科技有限公司	200,000.00		
无锡市海达集装箱厂		500,000.00	
江苏恒源祥羊绒制品有限公司		970,000.00	
钱建芬	710,000.00		
其他往来		3,230,000.00	250,000.00
银行手续费	3,369.09	2,768.20	1,891.80
合计	15,696,847.42	5,210,896.30	2,973,102.81

综上所述，公司各报告期内大额现金流量变动项目的内容及发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽相符。

主办券商：经核查，公司报告期内经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润匹配；报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

四、公司报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司营业收入按业务种类划分

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业	21,309,383.05	99.11%	22,499,057.65	99.63%	1,026,659.16	98.16%

务收入						
其他业务收入	192,040.61	0.89%	82,581.72	0.37%	19,230.77	1.84%
合计	21,501,423.66	100.00%	22,581,639.37	100.00%	1,045,889.93	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入来源于精密滑轨的设计生产与销售，产品主要应用于家电、ATM 和服务器等，少部分主营业务收入来源于滑轨配套的模具、框架的销售。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，主营业务收入占各期营业收入的 98.16%、99.63% 及 99.11%，公司主营业务突出。公司其他业务收入为滑轨、模具销售过程中配套包装物收入。

2、公司营业收入按产品种类划分

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
滑轨	18,721,825.05	87.86%	18,065,749.72	80.30%	1,026,659.16	100.00%
框架	1,472,558.00	6.91%	1,830,642.00	8.14%	-	-
模具	1,115,000.00	5.23%	2,602,665.93	11.57%	-	-
合计	21,309,383.05	100.00%	22,499,057.65	100.00%	1,026,659.16	100.00%

报告期内，滑轨产品在公司营业收入中的占比较高，是公司的主要收入来源。框架主要指经公司初步加工并直接销售的金属钣金件，模具是指公司设计制造并销售给客户的滑轨样件且双方将其作为批量生产的模具。公司主营业务中模具、框架为滑轨销售过程中的配套产品，用于专门批次、型号滑轨产品的生产，为定制型，材质、外形均根据客户需求确定，无统一标准，不同模具产品的毛利存在一定差异，毛利较高。

3、公司营业收入按区域划分

地区	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	19,222,831.17	90.21%	18,933,617.56	84.15%	979,347.07	95.39%
外销	2,086,551.88	9.79%	3,565,440.09	15.85%	47,312.09	4.61%
合计	21,309,383.05	100.00%	22,499,057.65	100.00%	1,026,659.16	100.00%

报告期内，从产品销售地区来看，国内是公司的重要销售市场。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，内销占比分别为 95.39%、84.15% 及 90.21%。外销产品较少，主要是销往澳大利亚，美国，泰国等国家。未来公司将继续加强与国外

大客户的合作，逐步提高国外销售收入及占比。

4、公司各类产品的毛利率

报告期内，公司营业收入中各类产品的毛利率情况如下表：

项目	2015 年 1-8 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
滑轨	18,721,825.05	15,290,206.86	18.33%
框架	1,472,558.00	694,521.05	52.84%
模具	1,115,000.00	325,322.24	70.82%
合计	21,309,383.05	16,310,050.15	23.46%
项目	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
滑轨	18,065,749.72	13,239,948.09	26.71%
框架	1,830,642.00	923,531.09	49.55%
模具	2,602,665.93	864,769.85	66.77%
合计	22,499,057.65	15,028,249.03	33.20%
项目	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
滑轨	1,026,659.16	1,009,139.38	1.71%
框架	-	-	-
模具	-	-	-
合计	1,026,659.16	1,009,139.38	1.71%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的整体毛利率分别为 1.71%、33.20% 及 23.46%。其中，滑轨的毛利率分别为 1.71%、26.71% 及 18.33%，公司滑轨业务 2014 年度的毛利率比 2013 年度增加较高，主要原因为 2013 年度公司尚处于市场开拓阶段，初步投产且生产规模还未达到一定程度从而生产成本较高，因此 2013 年度毛利率较低。2014 年随着销售规模的扩大，公司成本控制水平提高，因此 2014 年度产品毛利率大幅提高。

2015 年 1-8 月份毛利率较 2014 年度降低了 9.74%，降幅较大，主要是收入占当期收入比重为 87.86% 的滑轨销售业务毛利率下降了 8.38% 导致的，主要原因为公司正以较低的价格积极拓展新客户，增加了包括青岛海达源采购服务有限公司（海尔）、博西华家用电器有限公司（西门子）、合肥晶弘电器有限公司（格力）、伊莱克斯（美国、澳大利亚）等新客户的订单比重。另外，公司在销售产品时，与大部分客户签订框架协议，每年签订合同时就相关型号产品的

价格提前进行约定，公司按客户需求向客户提供产品，框架协议的有效期大部分为 1 年，由于经济形势下滑、家电零部件供应市场竞争激烈，公司销售给部分客户，如合肥美菱股份有限公司、海信容声（扬州）冰箱有限公司部分型号产品单价有所下降。

公司主要滑轨产品收入 2014、2015 年对比情况如下表：

主要产品	2015 年 1-8 月			
	数量	金额	占比	毛利率
海信 53-445 镀锌滚珠滑轨(左)	44,194.00	1,131,896.93	6.05%	38.67%
海信 53-445 镀锌滚珠滑轨(右)	44,194.00	1,131,896.93	6.05%	39.99%
美菱 53-425 镀锌滚珠滑轨(左)	115,934.00	3,477,362.58	18.57%	16.56%
美菱 53-425 镀锌滚珠滑轨(右)	115,944.00	3,477,687.60	18.58%	16.87%
合计	320,266.00	9,218,844.03	49.24%	22.27%
主要产品	2014 年度			
	数量	金额	占比	毛利率
海信 53-445 镀锌滚珠滑轨(左)	165,200.00	4,714,314.09	26.10%	44.08%
海信 53-445 镀锌滚珠滑轨(右)	165,200.00	4,714,314.08	26.10%	44.08%
美菱 53-425 镀锌滚珠滑轨(左)	21,267.00	691,434.69	3.83%	19.51%
美菱 53-425 镀锌滚珠滑轨(右)	21,274.00	691,662.05	3.83%	19.54%
合计	372,941.00	10,811,724.91	59.85%	40.94%

以公司主要产品海信 53-445 镀锌滚珠滑轨（左、右）为例，毛利率对其单价敏感性分析分别如下：

单价	下浮 10%	下浮 5%	平均价格	上浮 5%	上浮 10%
海信 53-445 镀锌滚珠滑轨(左、右) 单价（元/只）	23.08	24.36	25.64	26.92	28.2
单位成本（元/只）	15.54	15.54	15.54	15.54	15.54
毛利率	32.67%	36.21%	39.39%	42.27%	44.89%
毛利率对单价敏感性	-6.72%	-3.18%	-	2.88%	5.50%

美菱 53-425 镀锌滚珠滑轨(左、右) 为例，毛利率对其单价敏感性分析分别如下：

单价	下浮 10%	下浮 5%	平均价格	上浮 5%	上浮 10%
美菱 53-425 镀锌滚珠滑轨(左、右) 单价（元/只）	27.00	28.50	30.00	31.50	33.00
单位成本（元/只）	24.98	24.98	24.98	24.98	24.98
毛利率	7.48%	12.35%	16.73%	20.70%	24.30%

毛利率对单价敏感性	-9.25%	-4.38%	-	3.97%	7.57%
-----------	--------	--------	---	-------	-------

通过主要产品毛利率分析，单价变动对毛利率影响较大。

总体而言，由于报告期内滑轨产品的销售占各期总收入的比例较大，2013年度、2014年度、2015年1-8月，综合毛利率走势与滑轨毛利率走势大致一致。毛利率波动主要是由于部分主要滑轨产品单价波动引起的。

公司主营业务中模具、框架为滑轨销售过程中的配套产品，用于专门批次、型号滑轨产品的生产，为定制型，材质、外形均根据客户需求确定，无统一标准，不同模具产品的毛利存在一定差异，毛利较高。

主办券商：经核查，公司销售业务及收入的确认真实、准确、完整，符合公司经营实际情况。

主办券商：经核查，报告期内，公司毛利水平和波动合理；公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集合规，收入、成本的配比关系合理。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015年1-8月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	21,501,423.66	22,581,639.37	2059.08%	1,045,889.93
营业成本	16,340,586.42	15,058,008.55	2109.41%	1,022,066.08
营业利润	801,652.26	1,717,976.94	908.50%	-2,793,021.27
利润总额	1,825,957.03	3,417,347.84	4396.38%	-525,597.20
净利润	1,604,128.97	2,779,734.73	5536.20%	-415,393.99

2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司的营业收入分别为1,045,889.93元、22,581,639.37元及21,501,423.66元。公司2014年度的营业收入比2013年度大幅增加。主要原因系公司于2012年12月成立，2013年度公司尚处于市场开拓阶段，第四季度开始有批量订单，加之公司成立初期议价能力较低，收入规模较小；2014年度，2015年1-8月，营业收入大幅提高，原因为：公司大力拓宽销售市场，开发了博西华家用电器有限公司、青岛海达源采购服务有限公司等新客户，订单量大幅提高，加之前期研发的项目大量投入生产；另一方面2014、2015年购进生产设备，根据销量需求，不断提升自身产能。

2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司的营业成本分别为1,022,066.08

元、15,058,008.55 元及 16,340,586.42 元。公司 2014 年度的营业成本比 2013 年度大幅增加。公司营业成本主要为原材料、直接人工、制造费用等。营业成本增长规模与营业收入增长规模相匹配。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司的营业利润分别为-2,793,021.27 元、1,717,976.94 元及 801,652.26 元。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司的净利润分别为-415,393.99 元、2,779,734.73 元及 1,604,128.97 元。2014、2015 年度公司的营业利润和净利润均比 2013 年度增加，原因系随着公司销售规模不断扩大，产品盈利空间稳步提升。

主办券商：公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调整业绩的情形；公司采购真实，成本真实、完整，不存在重大错报。

（三）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

项目	2015 年 1-8 月 金额/占比	2014 年度 金额/占比	2013 年度 金额/占比
营业收入	21,501,423.66	22,581,639.37	1,045,889.93
销售费用	497,372.67	945,354.03	429,784.49
管理费用	3,438,450.42	4,345,542.94	2,338,593.29
其中：研发费用	2,009,802.95	2,189,727.99	405,670.42
财务费用	106,737.95	-3,633.27	-9,571.06
期间费用合计	4,042,561.04	5,287,263.70	2,758,806.72
销售费用/营业收入	2.31%	4.19%	41.09%
管理费用/营业收入	15.99%	19.24%	223.60%
其中：研发费用/营业收入	9.35%	9.70%	38.79%
财务费用/营业收入	0.50%	-0.02%	-0.92%
期间费用/营业收入	18.80%	23.41%	263.78%

2013 年度公司由于刚成立，初期投入管理成本、研发成本较高，加之生产尚未形成规模，营业收入不高，所以期间费用占营业收入比重较大。2014 年度、2015 年 1-8 月，随着公司业务发展、产品销售规模的扩大，期间费用与营业收入比重进一步降低。报告期内，公司期间费用控制持续得到改善。

报告期内公司销售费用明细如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
工资薪酬	247,135.99	442,890.89	273,485.88
样品服务	156,491.28	412,064.14	32,342.18
差旅费	24,253.50	60,382.00	45,588.13
业务招待费	69,491.90	30,017.00	78,368.30
合计	497,372.67	945,354.03	429,784.49

2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司销售费用占营业收入的比例分别为41.09%、4.19%及2.31%，逐年下降，公司的费用控制良好。报告期内，公司的销售费用为销售人员的工资薪酬、样品服务费、业务宣传费等。

报告期内公司管理费用明细如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
研究开发费	2,009,802.95	2,189,727.99	405,670.42
工资薪酬	635,153.89	1,485,286.41	1,388,940.13
审计咨询费	193,450.94	81,364.31	42,538.19
产品报废	130,263.66	80,803.10	79,780.89
差旅费	74,549.50	155,361.10	149,855.39
办公费	76,854.24	115,386.85	98,769.77
车辆费用	71,972.83	34,060.31	24,696.65
邮电费	52,763.65	58,168.90	43,847.44
租金	43,760.93	50,000.00	50,000.00
业务招待费	40,066.00	5,929.00	11,645.50
折旧	24,684.00	33,041.71	24,217.31
税费	16,486.83	39,662.49	5,513.60
其他	68,641.00	16,750.77	13,118.00
合计	3,438,450.42	4,345,542.94	2,338,593.29

2013年度、2014年度、2015年1-6月，公司管理费用占营业收入的比例分别为223.60%、19.24%及15.99%，逐年下降。报告期内，公司的管理费用主要为研究开发费，管理人薪资薪酬、审计咨询费等。2014、2015年管理费用的占比变动不大，较为稳定。

报告期内公司财务费用明细如下：

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
利息支出	135,309.33	-	-
金融机构手续费	3,369.09	2,768.20	1,891.80

减：利息收入	2,064.93	6,401.47	11,462.86
减：汇兑损益	29,875.54	-	-
合计	106,737.95	-3,633.27	-9,571.06

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司财务费用占营业收入的比例分别为-0.92%、-0.02%、0.50%。报告期内，公司的财务费用主要包括利息支出、利息收入及银行手续费等。

主办券商：经核查，报告期内，公司不存在跨期费用的情形；报告期内公司不存在将期间费用资本化的情形；公司的期间费用真实、准确、完整。

（四）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益。

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
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)	1,045,423.00	1,710,658.00	2,268,472.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-	-
非经常性损益总额	1,045,423.00	1,710,658.00	2,268,472.00
减：非经常性损益的所得税影响数	261,355.75	427,664.50	567,118.00
非经常性损益净额	784,067.25	1,282,993.50	1,701,354.00
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益影响数	784,067.25	1,282,993.50	1,701,354.00
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司的净利润	820,061.72	1,496,741.23	-2,116,747.99
当期净利润	1,604,128.97	2,779,734.73	-415,393.99
非经常性损益净额占净利润的比例	48.88%	46.16%	-409.58%

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体明细如下：

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度	说明
社保补贴	2,223.00	8,658.00	3,472.00	锡劳社就【2006】26 号锡财社【2006】19 号《关于市区社会保险和就业岗位补贴申报和有关问题的通知》
无锡工业发展资金技术改造	-	165,000.00	165,000.00	惠府发[2014]17 号无锡市惠山区人民政府关于兑现 2013 年底促进产业转型升级扶持企业又好又快发展意见的通知

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度	说明
资金				快发展奖励(补贴)资金的通知
行业领军人才补贴	900,000.00	1,400,000.00	2,100,000.00	锡委发〔2012〕10号《关于深化“530”计划,建设“东方硅谷”的意见》
无锡市科技发展资金	-	90,000.00	-	锡科计〔2013〕212号、锡财工贸〔2013〕146号《市科技局、市财政局关于下达2013年度无锡市科技创新与产业升级引导资金第六批科技发展计划(科技发展资金、科技成果产业化资金、科技研发机构资金)项目及经费的通知》
新增设备投资奖励基金	130,000.00	33,000.00	-	惠发〔2014〕1号《无锡市惠山区委关于2014年促进产业转型升级扶持企业又好又快发展的意见》
专利补贴	13,200.00	14,000.00	-	锡知综〔2012〕84号、锡财工贸〔2012〕57号关于印发《无锡市专利资助经费管理办法(试行)》的通知
合计	1,045,423.00	1,710,658.00	2,268,472.00	

2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司的非经常性损益净额分别为1,701,354.00、1,282,993.50及784,067.25，扣除非经常性损益后的净利润分别为-2,116,747.99、1,496,741.23及820,061.72。2013年度、2014年度、2015年1-8月，公司非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为-409.58%、及46.16%、48.88%，占比较大。公司的非经常性损益主要由政府补助构成。由于公司原因系，2013年公司成立初期投入较大，很多产品在2013年没有开始大批量投产，公司处于市场开拓阶段，收入规模较小、议价能力较低，因此利润为负。2014年开始才开始批量生产，销售规模不断扩大，转亏为盈。2015年1-8月公司的业务规模和利润持续提升，非经常性损益净额占净利润的比例将持续降低

(五) 主要税项及享受的税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供劳务的销售额	17%

城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠政策

公司报告期内无税收优惠。

主办券商：经核查，公司的税收缴纳合法合规，不存在少计税款、未足额缴纳税款、延期缴纳税款等不规范行为，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

五、公司报告期内主要资产情况

(一) 货币资金

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	432.22	23,724.38	757.97
银行存款	819,753.05	1,263,349.27	2,162,601.80
合计	820,185.27	1,287,073.65	2,163,359.77

截至 2015 年 8 月 31 日，公司货币资金余额中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

1、应收票据分类及余额情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	-	58,000.00	-
商业承兑汇票	-	4,097,100.00	-
合计	-	4,155,100.00	-

2、截至 2015 年 8 月 31 日，公司不存在已质押的承兑票据。

3、报告期内不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、截至 2015 年 8 月 31 日，公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	2015年8月31日
银行承兑汇票	5,622,778.55
商业承兑汇票	1,002,085.00
合计	6,624,863.55

(三) 应收账款

1、应收账款余额及坏账准备情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额	12,115,388.19	9,665,835.08	1,160,768.06
坏账准备	611,531.20	483,291.75	58,038.40
应收账款净额	11,503,856.99	9,182,543.33	1,102,729.66

公司应收账款来自于营业收入。报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司应收账款逐年增加。

2、应收账款余额、账龄及坏账准备情况

2015年8月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	余额	比例	坏账准备
1年以内	12,000,152.52	99.05%	600,007.63
1-2年	115,235.67	0.95%	11,523.57
合计	12,115,388.19	100.00%	611,531.20

2014年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	余额	比例	坏账准备
1年以内	9,665,835.08	100.00%	483,291.75
合计	9,665,835.08	100.00%	483,291.75

2013年12月31日，应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	余额	比例	坏账准备
1年以内	1,160,768.06	100.00%	58,038.40
合计	1,160,768.06	100.00%	58,038.40

从账龄结构看，公司应收账款账龄绝大部分在均在一年以内，应收账款的流动性较好。公司应收账款主要来自于产品销售收入。公司与客户的结算周期一般为3-6个月，公司对一些市场地位好、资信较高的大客户会给予较为宽松的信用政策，一方面降低发货前收款的比例，另一方面采用银行承兑汇票的形式进行收

款。

公司应收账款的账龄大部分在一年以内。公司充分考虑了应收账款的性质和收回的可能性，并根据会计政策，对应收账款计提坏账准备。

3、截至 2015 年 8 月 31 日，应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项；无应收关联方账款情况。

4、截至 2015 年 8 月 31 日，公司不存在以应收账款为标的质押借款情况。

5、报告期内应收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 8 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
青岛海达源采购服务有限公司	非关联方	2,550,541.71	1 年以内	21.05
博西华家用电器有限公司	非关联方	2,102,421.59	1 年以内	17.35
海信容声（扬州）冰箱有限公司	非关联方	1,831,980.82	1 年以内	15.12
合肥美菱股份有限公司	非关联方	1,596,747.33	1 年以内	13.18
ELECTROLUX THAILAND CO., LTD	非关联方	787,699.00	1 年以内	6.50
合计		8,869,390.45		73.20

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
海信容声（扬州）冰箱有限公司	非关联方	4,516,648.81	1 年以内	46.73
ELECTROLUX HOME PROD UCTS CORPORATION N.V.,	非关联方	1,447,391.66	1 年以内	14.97
焦作飞鸿安全玻璃有限公司	非关联方	1,061,284.92	1 年以内	10.98
合肥美菱股份有限公司	非关联方	1,053,614.14	1 年以内	10.90
ELECTROLUX HOME PRODUCTS PTY LTD	非关联方	721,936.90	1 年以内	7.47
合计		8,800,876.43		91.05

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
海信容声（扬州）冰箱有限公司	非关联方	1,143,710.48	1年以内	98.53
焦作飞鸿安全玻璃有限公司	非关联方	17,057.58	1年以内	1.47
合计		1,160,768.06		100.00

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年8月31日，公司应收账款金额前五名单位的合计欠款金额分别为1,160,768.06元、8,800,876.43元及8,869,390.45元，占当期应收账款总额的比例分别为100.00%、91.05%及73.20%。

报告期内，公司应收账款金额前五名单位的欠款总额占应收账款总额的比例较高。但公司的主要客户均为大型家电连锁企业，如青岛海达源采购服务有限公司、博西华家用电器有限公司、合肥美菱股份有限公司、海信容声（扬州）冰箱有限公司等，其中，青岛海达源采购服务有限公司为海尔旗下的采购贸易公司，博西华家用电器有限公司为西门子旗下的采购贸易公司。公司与主要客户的结算周期为3-6个月，客户信用情况良好，应收账款无法收回的风险较低。应收账款账龄均在一年以内，历史上未发生无法收回货款情况。

主办券商：经核查，公司坏账政策谨慎，应收账款期后收款情况良好，公司收入真实、准确，不存在提前确认收入的情形。

（四）预付账款

1、预付账款按账龄列示如下：

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,513,400.52	89.01	2,216,454.22	88.75	792,610.30	100.00
1-2年	186,053.00	10.94	280,846.00	11.25	-	-
2-3年	845.00	0.05	-	-	-	-
合计	1,700,298.52	100.00	2,497,300.22	100.00	792,610.30	100.00

2、截至2015年8月31日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项；无预付关联方账款情况。

3、报告期内预付账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 8 月 31 日, 预付账款主要单位情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	性质
青岛海尔零部件采购有限公司	非关联方	628,000.00	1 年以内	36.93	货款
东莞市玺鑫贸易有限公司	非关联方	616,733.00	1 年以内	36.27	设备款
无锡英孚泰克信息技术有限公司	非关联方	406,200.00	1 年以内 221,200.00 元 1-2 年 185,000.00 元	23.89	服务器款
滁州市赛源工贸有限公司	非关联方	10,892.70	1 年以内	0.64	货款
中国石化销售有限公司江苏无锡石油分公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.59	货款
合计		1,671,825.70		98.32	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	性质
东莞市玺鑫贸易有限公司	非关联方	567,428.00	1 年以内	22.72	设备款
青岛海尔零部件采购有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	20.02	保证金
无锡英孚泰克信息技术有限公司	非关联方	406,200.00	1 年以内	16.27	服务器款
上海尚茵科技装备有限公司	非关联方	321,600.00	1 年以内	12.88	货款
勤闵工业有限公司	非关联方	280,000.00	1-2 年	11.21	设备款
合计		2,075,228.00		83.10	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	性质
勤闵工业有限公司	非关联方	280,000.00	1 年以内	35.33	设备款

沃得精机销售有限公司	非关联方	178,500.00	1 年以内	22.52	设备款
无锡市开赢化工产品有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	12.62	货款
无锡华昶电器配件有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	12.62	货款
无锡卡贝斯精密机械有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	7.57	货款
合计		718,500.00		90.66	

公司预付账款主要为支付给供应商的原材料采购款、设备采购款及保证金，产品所需原材料钣金等钢材的采购一般需要 30%-50%的预付款。截至 2015 年 8 月 31 日预付款金额相对较少，大部分预付账款期限在 1 年以内。

（五）其他应收款

1、其他应收款余额及坏账准备情况

（1）截至 2015 年 8 月 31 日，其他应收款情况：

类别	2015 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	233,508.56	3.48	11,675.43	5.00	221,833.13
关联方其他应收款	6,473,629.01	96.52	-		6,473,629.01
小计	6,707,137.57	100.00	11,675.43	5.00	6,695,462.14
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	6,707,137.57	100.00	11,675.43		6,695,462.14

（2）截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款情况：

类别	2014 年 12 月 31 日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	125,633.47	38.58	6,281.67	5.00	119,351.80
关联方其他应收款	200,000.00	61.42	-	-	200,000.00
小计	325,633.47	100.00	6,281.67	5.00	319,351.80
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	325,633.47	100.00	6,281.67		319,351.80

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额为 0。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

(1) 2015 年 8 月 31 日，其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	坏账准备	比例 (%)
1 年以内	233,508.56	11,675.43	5.00
合计	233,508.56	11,675.43	5.00

(2) 2014 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	坏账准备	比例 (%)
1 年以内	125,633.47	6,281.67	5.00
合计	125,633.47	6,281.67	5.00

3、其他应收款按款项性质分类情况：

款项的性质	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
代缴款项	18,018.18	262.00	-
员工借款	280,000.00	200,000.00	-
应收退税款	215,490.38	125,371.47	-
关联方款项	6,193,629.01	-	-
合计	6,707,137.57	325,633.47	-

4、报告期内前五名其他应收款

截至 2015 年 8 月 31 日其他应收款金额前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	性质	其他应收款期末余额	坏账准备	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
无锡海达安全玻璃有限公司	关联方	往来款	6,193,629.01	-	1 年以内	92.34
无锡市惠山区国税局	非关联方	退税款	215,490.38	10,774.52	1 年以内	3.21
华平	公司员工	员工借款	200,000.00	-	1-2 年	2.98
刘白兰	公司员工	员工借款	50,000.00	-	1 年以内	0.75
牛东卓	公司员工	备用金	20,000.00	-	1 年以内	0.30
合计			6,679,119.39	10,774.52		99.58

截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	性质	其他应收款期末余额	坏账准备	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
华平	公司员工	员工借款	200,000.00	-	1 年以内	61.42
无锡市惠山区国税局	非关联方	退税款	125,371.47	6,268.57	1 年以内	38.50
谷丹	非关联方	代扣款	262.00	13.10	1 年以内	0.08
合计			325,633.47	6,281.67		100.00

截至 2015 年 8 月 31 日，公司的其他应收款主要为公司应收关联方海达玻璃的往来款项 619.36 万元，该款项形成原因为：有限公司阶段，有限公司治理机制不健全，未针对关联交易建立有关管理规范，截至 2015 年 8 月 2 日，公司向关联方海达玻璃拆借入资金 540.64 万元用于生产经营，并应付海达玻璃房租款 40 万元，合计 580.64 万元。公司于 2015 年 7 月 23 日通过关联方海达集装箱的土地房产抵押，向无锡农村商业银行股份有限公司借款 1,200 万元人民币。并在 2015 年 8 月 3 日将该笔借款全部打入关联方海达玻璃账户，一部分用于归还前期拆借资金及应付租金，剩余 619.36 万元拆借给其使用，因此截至 2015 年 8 月 31 日公司其他应收海达玻璃合计 619.36 万元。该项其他应收海达玻璃款已于

2015年9月29日全部收回并将收回款项支付给应付关联方海达贸易的设备进口代垫款项，由于占款时间较短且该笔借款本身要用于归还海达贸易，因此未与海达玻璃约定或收取利息。

其余其他应收款余额为应收退税款及少量员工借款。其中，其他应收华平200,000.00元、刘白兰50,000.00元均已与2015年10月16日还清。

有限公司阶段，公司治理机制不健全，公司未针对关联交易建立有关管理规范。股份公司成立后公司制定了《关联交易管理办法》规范了关联交易的决策程序。同时，公司专门制定了《防范大股东及关联方占用资金专项制度》，严格禁止向股东及关联方直接或间接地提供资金。

（六）存货

1、公司存货分为原材料、在产品、产成品。公司报告期的存货情况如下：

（1）2015年8月31日，存货情况列示如下：

项目	2015年8月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	3,425,925.35	38.74%	-	3,425,925.35
低值易耗品	-	-	-	-
在产品	2,670,325.72	30.20%	65,518.53	2,604,807.19
库存商品	2,747,258.26	31.07%	204,327.36	2,542,930.90
合计	8,843,509.33	100.00%	269,845.89	8,573,663.44

（2）2014年12月31日，存货情况列示如下：

项目	2014年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	1,576,987.71	28.66%	-	1,576,987.71
低值易耗品	-	-	-	-
在产品	1,108,799.71	20.15%	-	1,108,799.71
库存商品	2,817,171.51	51.19%	86,855.16	2,730,316.35
合计	5,502,958.93	100.00%	86,855.16	5,416,103.77

（3）2013年12月31日，存货情况列示如下：

项目	2013年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值

项目	2013年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	481,331.95	11.81%	-	481,331.95
低值易耗品	18,511.22	0.45%	-	18,511.22
在产品	2,593,681.70	63.62%	-	2,593,681.70
库存商品	983,128.27	24.12%	-	983,128.27
合计	4,076,653.14	100.00%	-	4,076,653.14

报告期末公司存货主要为原材料、在产品和库存商品。公司的原材料主要为钣金钢材、钢球、塑料、油脂等，市场供应充分。公司的在产品主要为各类型号的滑轨、框架、模具。材料经车间加工后发往各项目时从在产品转入库存商品核算，按各项目订单归集成本。

2014年12月31日存货余额5,502,958.93元，较2013年12月31日存货余额增加1,426,305.79元，增幅34.99%；2015年8月31日存货余额为8,843,509.33元较2014年12月31日存货余额5,502,958.93元增加3,340,550.40元，上升约60.70%。原因系公司生产为订单式生产，根据销售订单采购原材料，报告期内，公司订单逐年增多，生产规模扩大，原材料采购增加。

公司按照会计政策，每年对存货进行减值测试，计提跌价准备的主要为淘汰的滑轨产品及模具。公司制订和完善了相关的存货管理政策，并利用ERP系统的生产业务模块对存货库存进行管理，从入库、领用到产成品出库，随时更新库存数据，使存货的管理高效，存货余额准确。

2、公司对存货内控管理制度的建立及执行情况

公司按照权责发生制和收入、成本配比原则按产品明细正确核算相关收入、成本支出，完善成本基础核算制度以便为公司的销售定价、利润测算及预算管理提供决策参考依据。公司建立了存货的采购及付款环节、生产领用环节、销售出库环节、销售退回环节及盘点等一套存货内部控制制度，从分工与授权、实施与执行、监督检查等方面对存货管理进行了制度约束，并在日常生产经营活动中使之得以有效执行。

3、存货明细项目的核算时点以及存货各项目的确认、计量与结转

根据公司的生产模式，公司的存货分为下述几类：在日常活动中持有以备出

售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

“存货-原材料”科目核算的是企业在接到订单时按订单采购的原材料，领用时计入“存货-在产品”；“存货-在产品”科目核算的是企业在生产过程中归集的原材料、工资、间接费用等，按具体项目合同归集。加工完成的滑轨在发往各项目工地时转入“存货-库存商品”，安装完成后由客户验收并签字确认，公司收到客户的验收确认单后开具发票，确认销售收入，同时将“存货-库存商品”结转至“主营业务成本”。公司存货构成和核算符合公司经营模式、生产周期和生产模式。

主办券商：经核查，公司报告期期末对存货已履行了必要的盘点程序，主办券商和会计师执行了存货监盘程序，通过实际的盘点和监盘发现公司存货质量较好，原材料在仓库堆放整齐；存货各项目的发生、计价、分配与结转与实际生产流程一致，成本分配及结转方法合理、计算准确，不存在通过存货科目调整利润的情形。

（七）其他流动资产

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
留抵税款	1,018,989.92	583,167.85	1,498,765.54
合计	1,018,989.92	583,167.85	1,498,765.54

其他流动资产主要系留抵的增值税进项税。

（八）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5.00	9.5
办公设备	5	5.00	19

公司固定资产折旧采用年限平均法。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

类别	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	14,842,524.32	8,614,226.66	1,937,445.01

机器设备	14,531,334.60	8,330,805.31	1,727,491.19
办公设备	311,189.72	283,421.35	209,953.82
二、累计折旧合计	1,435,525.52	761,563.91	152,560.55
机器设备	1,329,222.90	693,166.65	128,343.24
办公设备	106,302.62	68,397.26	24,217.31
三、账面净值合计	13,406,998.80	7,852,662.75	1,784,884.46
机器设备	13,202,111.70	7,637,638.66	1,599,147.95
办公设备	204,887.10	215,024.09	185,736.51
四、减值准备合计	-	-	-
机器设备	-	-	-
办公设备	-	-	-
五、账面价值合计	13,406,998.80	7,852,662.75	1,784,884.46
机器设备	13,202,111.70	7,637,638.66	1,599,147.95
办公设备	204,887.10	215,024.09	185,736.51

公司的固定资产主要为机器设备、办公设备。公司无房屋建筑物，生产及办公用房均系租赁。机器设备主要为钢珠滑轨滚轮机、液压系统、压力机、送料机等加工设备。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产原值 14,842,524.32 元，累计折旧 1,435,525.52 元，净值 13,406,998.80 元。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产不存在抵押担保情况。

（九）在建工程

1、报告期内在建工程情况：

（1）截至 2015 年 8 月 31 日公司在建工程无余额。

（2）2014 年 12 月 31 日在建工程情况：

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
钢珠滑轮滚轮机	1,148,027.12	-	1,148,027.12
合计	1,148,027.12	-	1,148,027.12

（3）2013 年 12 月 31 日在建工程情况：

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
钢珠滑轮滚轮机	3,900,767.22	-	3,900,767.22
半自动组立机	695,082.51	-	695,082.51
隐藏轨组立机	482,101.50		482,101.50
36型滚轮	293,978.65		293,978.65
合计	5,371,929.88	-	5,371,929.88

2、2015年重要在建工程项目变动情况：

项目名称	2014年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年8月31日
钢珠滑轮滚轮机	1,148,027.12	3,467,034.23	4,615,061.35	-	-
多模座滚轮机	-	655,328.29	655,328.29	-	-
滚轮机（强力型）	-	652,276.42	652,276.42	-	-
合计	1,148,027.12	4,774,638.94	5,922,666.06	-	-

3、2014年重要在建工程项目变动情况：

项目名称	2013年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日
钢珠滑轮滚轮机	3,900,767.22	1,148,027.12	3,900,767.22	-	1,148,027.12
半自动组立机	695,082.51	-	695,082.51	-	-
隐藏轨组立机	482,101.50	-	482,101.50	-	-
36型滚轮	293,978.65	-	293,978.65	-	-
合计	5,371,929.88	1,148,027.12	5,371,929.88	-	1,148,027.12

4、2013年重要在建工程项目变动情况：

项目名称	2012年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2013年12月31日
钢珠滑轮滚轮机	-	3,900,767.22	-	-	3,900,767.22
半自动组立机	-	695,082.51	-	-	695,082.51
隐藏轨组立机	-	482,101.50	-	-	482,101.50
36型滚轮	-	293,978.65	-	-	293,978.65
合计	-	5,371,929.88	-	-	5,371,929.88

公司的在建工程多为须安装的用于生产的机器设备，达到可使用状态即转为固定资产。截至2015年8月31日，无在建工程余额。

(十) 无形资产

1、无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
软件	10		10%

2、无形资产的构成及计提摊销、减值准备的实际情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、原价合计	106,324.79	106,324.79	106,324.79
其中：办公软件	106,324.79	106,324.79	106,324.79
二、累计摊销额合计	21,467.24	14,378.92	3,746.44
其中：办公软件	21,467.24	14,378.92	3,746.44
三、减值准备金额合计			
四、账面价值合计	84,857.55	91,945.87	102,578.35

公司无形资产主要为无形资产主要为 X 荧光光谱仪软件及 AUTOCAD 软件。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司无形资产原值 106,324.79 元，累计摊销 21,467.24 元，净值 84,857.55 元。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提无形资产减值准备。

(十一) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项目	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	893,052.52	223,263.13	576,428.58	144,107.15	58,038.40	14,509.60
未弥补亏损	-	-	-	-	381,726.52	95,693.61
合计	893,052.52	223,263.13	576,428.58	144,107.15	440,812.85	110,203.21

2、引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	893,052.52	576,428.58	58,038.40
未弥补亏损	-	-	381,726.52
合计	893,052.52	576,428.58	439,764.92

(十二) 主要资产减值准备

1、公司资产减值准备的计提政策

公司资产减值准备的计提政策具体详见本节“二、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

2、报告期内资产减值准备情况

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	611,531.20	483,291.75	58,038.40
其他应收款坏账准备	11,675.43	6,281.67	-
存货跌价准备	269,845.89	86,855.16	-
合计	893,052.52	576,428.58	58,038.40

六、公司报告期内重大债务情况

(一) 短期借款

1、公司短期借款基本情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押及保证借款	12,000,000.00	-	-
抵押及保证借款	2,650,000.00	-	-
合计	14,650,000.00	-	-

2、截至 2015 年 8 月 31 日，公司短期借款具体情况列示如下：

贷款银行	借款金额	借款期限	备注
无锡农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	2015.7.31-2016.6.10	质押及保证借款
中国农业银行有限公司无锡科技支行	2,650,000.00	2015.3.26-2016.2.10	抵押及保证借款
合计	14,650,000.00		

3、抵押担保情况

借款银行	金额	担保人/抵押物	抵押/担保期限

借款银行	金额	担保人/抵押物	抵押/担保期限
无锡农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	公司关联方无锡市海达集装箱厂将锡惠国用（2015）第 010779 号、锡房权证第 HS1001003481 号土地及厂房为公司向无锡农村商业银行股份有限公司最高额贷款 1,200 万元提供抵押担保	2015-7-23 至 2018-7-13
		公司股东朱光达、朱全海及其配偶钱建芬为银行贷款提供信用担保	主合同项下债务期限届满之日起满两年
中国农业银行有限公司无锡科技支行	2,650,000.00	公司以三项实用新型知识产权为公司向中国农业银行有限公司无锡科技支行贷款 265 万元提供质押担保	2015-2-11 至 2018-2-10
		关联方无锡海达安全玻璃有限公司和股东朱光达提供信用担保。	主合同项下债务期限届满之日起满两年
合计	14,650,000.00		

（二）应付账款

1、应付账款按余额及账龄分类列示：

账龄	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,120,155.04	98.82	4,300,236.96	93.90	1,447,262.02	100.00
1-2 年	96,752.09	1.18	279,227.55	6.10	-	-
合计	8,216,907.13	100.00	4,579,464.51	100.00	1,447,262.02	100.00

公司的应付账款为与供应商往来的采购应付款，报告期内，公司应付账款账龄主要在 1 年以内。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日账龄为 1 年以内的应付账款占比分别为 100.00%、93.90% 和 98.82%。

2、截至 2015 年 8 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。

3、报告期内应付账款金额前五名单位情况

（1）截至 2015 年 8 月 31 日应付账款金额前五名单位情况：

债权人名称	与本公司关系	金额	款项内容	账龄	占应付账款总额的比例(%)
惠山区钱桥东磊机械厂	非关联方	903,123.60	货款	1年以内	10.99
无锡华昶电器配件有限公司	非关联方	728,650.41	货款	1年以内	8.87
无锡维科瑞表面处理有限公司	非关联方	606,451.78	货款	1年以内	7.38
上海辰懿金属材料有限公司	非关联方	512,630.69	货款	1年以内	6.24
上海金秋钢球有限公司	非关联方	503,289.38	货款	1年以内	6.13
合计		3,254,145.86			39.61

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况:

债权人名称	与本公司关系	金额	款项内容	账龄	占应付账款总额的比例(%)
无锡永发电镀有限公司	非关联方	603,379.48	货款	1年以内	13.18
上海金秋钢球有限公司	非关联方	428,465.14	货款	1年以内	9.36
无锡宝美锋金属加工配送有限公司	非关联方	427,990.67	货款	1年以内	9.35
无锡海达安全玻璃有限公司	关联方	400,000.00	房租	1年以内 20 万元,1-2 年 20 万元	8.73
惠山区钱桥东磊机械厂	非关联方	358,955.07	货款	1年以内	7.84
合计		2,218,790.36			48.46

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况:

债权人名称	与本公司关系	金额	款项内容	账龄	占应付账款总额的比例(%)
无锡海达安全玻璃有限公司	关联方	200,000.00	房租	1年以内	13.82
上海金秋钢球有限公司	非关联方	38,274.06	货款	1年以内	2.64
无锡市东金机械	非关联方	31,225.92	货款	1年以内	2.16

有限公司					
无锡市亿蓝通信设备有限公司	非关联方	26,280.00	货款	1 年以内	1.82
无锡市晓达机电有限公司	非关联方	22,968.16	货款	1 年以内	1.59
合计		318,748.14			22.03

（三）预收款项

1、预收款项按账龄分类列示

账龄	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	-	-	334,500.00	100.00%	312,068.26	100.00%
合计	-	-	334,500.00	100.00%	312,068.26	100.00%

公司预收款项为预收客户的定金，主要是销售签订合同时客户预付的部分货款或定金。公司预收款项金额较小，账龄均在 1 年以内。

2、大额预收款项

2014 年 12 月 31 日，预收款项情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例
博西华家用电器有限公司	非关联方	334,500.00	一年以内	100.00%
合计		334,500.00		100.00%

2013 年 12 月 31 日，预收款项情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例
ELECTROLUX HOME PRODUCTS CORPORATION N.V.,	非关联方	312,068.26	一年以内	100.00%
合计		312,068.26		100.00%

3、关联方分析

截至 2015 年 8 月 31 日，预收款项中不存在预收持有公司 5% 以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

（四）其他应付款

1、其他应付款按账龄分类列示

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,544,610.57	93.32	14,074,851.54	90.17	5,573,157.96	100.00
1-2年	540,000.00	6.68	1,535,157.96	9.83	-	-
合计	8,084,610.57		15,610,009.50		5,573,157.96	100.00

报告期内，公司的其他应付款均为向股东及关联方的借款。

2、报告期内其他应付款金额前五名单位情况

(1) 截至 2015 年 8 月 31 日其他应付款金额前五名单位情况：

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付 款总额的比例 (%)	性质
江苏海达国际贸易有限公司	关联方	6,044,610.57	1年以内	74.77	设备款
无锡市海达集装箱厂	关联方	550,000.00	1年以内 100,000.00 元 1-2年 450,000.00 元	6.80	往来款
朱全海	关联方	1,400,000.00	1年以内	17.32	往来款
钱建芬	关联方	90,000.00	1-2年	1.11	往来款
合计		8,084,610.57		100.00	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名单位情况：

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付 款总额的比例 (%)	性质
江苏海达国际贸易有限公司	关联方	2,128,037.20	1年以内 1,042,879.24 元 1-2年 1,085,157.96 元	13.64	设备款
无锡市海达集装箱厂	关联方	450,000.00	1年以内	2.88	往来款
无锡海达安全玻璃有限公司	关联方	12,231,972.30	1年以内	78.36	往来款
钱建芬	关联方	800,000.00	1年以内	5.12	往来款
合计		15,610,009.50		100.00	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名单位情况:

债权人名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	性质
江苏海达国际贸易有限公司	关联方	1,085,157.96	1 年以内	19.47	设备款
无锡市海达集装箱厂	关联方	450,000.00	1 年以内	8.08	往来款
无锡海达安全玻璃有限公司	关联方	4,038,000.00	1 年以内	72.45	往来款
合计		5,573,157.96		100.00	

报告期内，公司其他应付江苏海达国际贸易有限公司款项为海达贸易为公司代理进口设备垫付设备款。因公司无进出口资质，公司生产所需钢珠滑轮滚轮机、多模座滚轮机等设备，委托有进出口资质的江苏海达国际贸易有限公司代理购买，根据《委托进口代理合同》，江苏海达国际贸易有限公司以设备进口价款总额的 1% 计取代理费，代理费的收费标准参考目前同类业务的收费标准确定，设备款先由江苏海达国际贸易有限公司垫付给海外供应商，再由公司支付给江苏海达国际贸易有限公司。

报告期内，公司存在向关联方无锡市海达集装箱厂、无锡海达安全玻璃有限公司、股东朱全海、董事钱建芬借款的情况。随着公司规范关联方交易相关制度的建立健全及融资能力的提高，公司将逐步减少该情况的发生。

(五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

(1) 2015 年 1-8 月应付职工薪酬变动及余额明细如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
短期职工薪酬	181,894.00	5,049,704.18	4,946,161.18	285,437.00
离职后福利	-	286,599.75	286,599.75	-
辞退福利	-	-	-	-
其他长期职工福利	-	-	-	-
合计	181,894.00	5,336,303.93	5,232,760.93	285,437.00

(2) 2014 年度应付职工薪酬变动及余额明细如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期职工薪酬	26,473.50	5,893,456.66	5,738,036.16	181,894.00
离职后福利	-	244,862.00	244,862.00	-
辞退福利	-	-	-	-
其他长期职工福利	-	-	-	-
合计	26,473.50	6,138,318.66	5,982,898.16	181,894.00

(3) 2013 年度应付职工薪酬变动及余额明细如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
短期职工薪酬	-	3,221,657.68	3,195,184.18	26,473.50
离职后福利	-	117,842.50	117,842.50	-
辞退福利	-	-	-	-
其他长期职工福利	-	-	-	-
合计	-	3,339,500.18	3,313,026.68	26,473.50

2、短期薪酬列示

(1) 2015 年 1-8 月短期薪酬变动情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	181,894.00	4,827,477.21	4,723,934.21	285,437.00
2、职工福利费	-	69,563.72	69,563.72	-
3、社会保险费	-	139,509.25	139,509.25	-
其中：医疗保险费	-	95,207.25	95,207.25	-
补充医疗保险费	-	15,889.00	15,889.00	-
工伤保险费	-	21,186.00	21,186.00	-
生育保险费	-	7,227.00	7,227.00	-
4、住房公积金	-	9,350.00	9,350.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	3,804.00	3,804.00	-
合计	181,894.00	5,049,704.18	4,946,161.18	285,437.00

(2) 2014 年度短期薪酬变动情况如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	26,473.50	5,729,943.11	5,574,522.61	181,894.00

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
2、职工福利费	-	27,846.75	27,846.75	-
3、社会保险费	-	121,411.00	121,411.00	-
其中：医疗保险费	-	79,430.00	79,430.00	-
补充医疗保险费	-	13,615.00	13,615.00	-
工伤保险费	-	18,154.00	18,154.00	-
生育保险费	-	10,212.00	10,212.00	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	14,255.80	14,255.80	-
合计	26,473.50	5,893,456.66	5,738,036.16	181,894.00

(3) 2013年度短期薪酬变动情况如下：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	3,152,977.18	3,126,503.68	26,473.50
2、职工福利费	-	7,809.00	7,809.00	-
3、社会保险费	-	56,293.50	56,293.50	-
其中：医疗保险费	-	39,157.50	39,157.50	-
补充医疗保险费	-	5,557.00	5,557.00	-
工伤保险费	-	7,410.00	7,410.00	-
生育保险费	-	4,169.00	4,169.00	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	4,578.00	4,578.00	-
合计	-	3,221,657.68	3,195,184.18	26,473.50

3、设定提存计划列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
1、基本养老保险	-	266,638.41	266,638.41	-
2、失业保险费	-	19,961.34	19,961.34	-
合计	-	286,599.75	286,599.75	-

(续表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	227,843.00	227,843.00	-

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
2、失业保险费	-	17,019.00	17,019.00	-
合计	-	244,862.00	244,862.00	-

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	-	111,839.98	111,839.98	-
2、失业保险费	-	6,002.52	6,002.52	-
合计	-	117,842.50	117,842.50	-

(六) 应交税费

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
印花税	4,553.02	2,775.89	202.50
企业所得税	660,789.76	613,598.92	-
个人所得税	16,099.48	22,798.56	59,935.61
防洪保安资金	3,170.55	2,096.07	8.45
合计	684,612.81	641,269.44	60,146.56

七、公司报告期内股东权益情况

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	236,434.07	236,434.07	-
未分配利润	3,732,035.64	2,127,906.67	-415,393.99
合计	13,968,469.71	12,364,340.74	9,584,606.01

八、关联方及关联方交易

(一) 关联方

1、股份公司发起人及持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称	与公司关系	持股比例
朱全海	股东	40.00%
朱光达	股东	30.00%
陆斌武	股东	30.00%

其中，朱全海与朱光达为父子关系，朱全海与陆斌武为翁婿关系。

2、股份公司其他董事、监事、高级管理人员

序号	关联方姓名	与公司关系	持股比例
1	钱建芬	董事	-
2	丁向阳	董事	-
3	朱慧华	监事会主席	-
4	史江涛	职工监事	-
5	陈艳	监事	-
6	牛东卓	副总经理	-
7	张海文	副总经理	-
8	夏旭旦	财务总监	-

其中，钱建芬为朱全海之妻，朱丽娜为朱全海之女。

上述自然人股东和董监高关系密切家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，均为公司关联方自然人。

3、股份公司控股子公司

无

4、股份公司其他关联方

序号	单位名称	持股情况
1	无锡市海达集装箱厂	朱全海持股 100%
2	无锡海达安全玻璃有限公司	无锡市海达集装箱厂持股 70%
3	江苏海达国际贸易有限公司	朱丽娜持股 100%
4	无锡海达光彩科技有限公司	朱全海持股 75% 陆斌武持股 10%
5	无锡恒天地物业管理有限公司	无锡市海达集装箱厂持股 70%
6	无锡美来德国际货运代理有限公司	朱丽娜持股 60%
7	杭州聚沅兴科技有限公司	朱全海持股 80%
8	江苏恒源祥羊绒制品有限公司	朱全海持股 49%
9	无锡思百科技有限公司	陆斌武持股 30%
10	无锡新弘成化工机械有限公司	陆斌武之父亲持股 65% 陆斌武之母亲持股 35%
11	无锡市博达化机厂	陆斌武之父亲持股 100%

主办券商：经核查，公司关联方认定准确，披露全面，不存在为规避披露关

联交易将关联方非关联化的情形。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
江苏海达国际贸易有限公司	代理进口设备代理费	8,920.18	53,180.75	-

公司与江苏海达国际贸易有限公司的关联交易均为采购进口设备的代理费，因公司无进出口权，公司生产所需钢珠滑轮滚轮机、多模座滚轮机等大型机器设备委托有进出口资质的江苏海达国际贸易有限公司代理购买，江苏海达国际贸易有限公司以设备总价的 1%计取代理费，代理费的收费标准参考目前同类业务的收费标准确定。公司自江苏海达国际贸易有限公司代理进口的设备按设备进口原价加计 1%代理费的金额转为固定资产入账。

（2）关联租赁情况

公司作为承租方

关联方	关联交易内容	2015年1-8月	2014年度	2013年度
无锡海达安全玻璃有限公司	厂房租赁	-	200,000.00	200,000.00
无锡市海达集装箱厂	厂房租赁	200,000.00	-	-

2012 年 12 月 16 日，公司与无锡海达安全玻璃有限公司签订《房屋租赁合同》。根据该合同，无锡海达安全玻璃有限公司将其位于惠山区钱桥街道钱胡路 588 号（工业集中区）的房屋出租给公司。房屋面积为 2,000 平方米，租金为 20 万元/年。2015 年 1 月 1 日公司与无锡市海达集装箱厂直接签订租赁协议。根据该合同，无锡市海达集装箱厂将其位于惠山区钱桥街道钱胡路 588 号的房屋出租给公司。房屋面积为 2,000 平方米，租金为 20 万元/年。后因公司实际生产的需要，新增海达集装箱租赁面积 4,163.06 平方米，租赁期限为半年，故重新签署了租赁面积为 6,163.06 平方米的《租赁合同》，租金为 30 万元/半年；考虑到公司后续发展的需要，公司与海达集装箱签订租赁合同，公司将租赁海达集装箱位于

无锡市惠山区钱洛路 55 号的厂房及办公用房，面积合计 9,471.71 平方米，租金为 100 万元/年，租赁期限为 2016.01.01-2016.12.31，该厂房的租赁按照市场价格进行，以确保关联交易的公允性。

上述公司租赁厂房均为无锡市海达集装箱厂所有，2013、2014 年度由海达集装箱厂转租给无锡海达安全玻璃故公司与海达安全玻璃签订租赁合同，该房产土地不存在抵押、质押或者其他第三人权利、不存在涉及重大争议、诉讼或仲裁事项、不存在查封、冻结等司法措施等。不存在抵押、质押或者其他第三人权利、不存在涉及重大争议、诉讼或仲裁事项、不存在查封、冻结等司法措施等。公司上述关联租赁的公允性已经股东大会审议确认。

公司与关联方房屋租赁的价格根据所租房屋所在地的市场价格，经双方协商确定，实行市场定价，不存在利用关联方关系损害公司利益的行为，也不存在损害公司合法利益或向公司输送利益的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

借款银行	金额	担保人/抵押物	抵押期限
无锡农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	公司关联方无锡市海达集装箱厂（以下简称集装箱厂）将锡惠国用（2015）第 010779 号、锡房权证第 HS1001003481 号土地及厂房为公司向无锡农村商业银行股份有限公司（以下简称农商行）最高额贷款 1,200 万元提供抵押担保，同时公司股东朱光达、朱全海及其配偶钱建芬为银行贷款提供信用担保。	2015-7-23 至 2018-7-13
中国农业银行有限公司无锡科技支行	2,650,000.00	公司以三项实用新型知识产权为公司向中国农业银行有限公司无锡科技支行（以下简称农行科技支行）贷款 265 万元提供质押担保，同时关联方无锡海达安全玻璃有限公司（以下简称海达玻璃）和股东朱光达提供信用担保。	2015-3-26 至 2016-3-25
合计	14,650,000.00		

(2) 关联资金往来

各报告期末关联方资金往来余额情况如下：

①应收项目

项目名称	关联方	2015年8月31日余额		2014年12月31日余额		2013年12月31日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	无锡海达安全玻璃有限公司	6,193,629.01	-	-	-	-	-

形成原因详见“五、公司报告期内主要资产情况（五）其他应收款 4、报告期内前五名其他应收款”截至 2015 年 9 月 29 日该项其他应收款项已全部收回。

②应付项目

项目	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	无锡海达安全玻璃有限公司	-	400,000.00	200,000.00
应付账款	无锡市海达集装箱厂	200,000.00	-	-

应付无锡海达安全玻璃有限公司、无锡市海达集装箱厂款项为厂房租赁款。

项目	关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	江苏海达国际贸易有限公司	6,044,610.57	2,128,037.20	1,085,157.96
其他应付款	无锡海达安全玻璃有限公司	-	12,231,972.30	4,038,000.00
其他应付款	无锡市海达集装箱厂	550,000.00	450,000.00	450,000.00
其他应付款	钱建芬	90,000.00	800,000.00	-
其他应付款	朱全海	1,400,000.00	-	-

形成原因详见“本节六、公司报告期内重大债务情况中（四）其他应付款”

其他应付无锡海达安全玻璃有限公司、无锡市海达集装箱厂款项为关联公司拆借资金。未签订借款合同，未约定利息。其他应付股东朱全海、钱建芬均系公司向股东及其近亲属的借款，未签订借款合同，未约定利息。

（三）关联交易决策程序

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，未专门制定规范关联交易的相关规

范和制度，关联购销及关联方资金拆借等情形的发生均未履行股东会决议等相关程序。股份公司成立后，在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范大股东及关联方占用资金专项制度》中明确了关联交易的审批权限、审批程序、回避表决制度等事项。在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范大股东及关联方占用资金专项制度》的相关规定，对关联交易进行规范。

2015年11月21日，股份公司2015年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于公司关联交易公允性的议案》，对报告期内发生的所有关联交易进行了追认。

主办券商：经核查，报告期内关联交易未履行相关内部决议程序；股份公司成立后，公司制定了相关规范制度。

（四）公司关于减少和规范关联方交易的措施说明

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易制度，股份公司创立大会暨第一次股东大会及第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》及《防范大股东及关联方占用资金专项制度》。

《公司章程》第三十六条规定：“公司的控股股东、实际控制人对公司负有诚信义务，不得利用各种方式损害公司利益和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规和本章程的规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。”

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

公司应不断完善防范股东及其关联方非经营性资金占用长效机制，严格控制股东及其他关联方非经营性资金占用行为发生。

公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将

资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。”

《公司章程》第七十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

《公司章程》第一百零八条规定：“董事与董事会会议审议事项所涉及的主体有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《关联交易管理办法》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

《对外担保管理制度》规定了股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《防范大股东及关联方占用资金专项制度》规定了公司不得以有偿或无偿地拆借、通过银行或非银行金融机构提供委托贷款、委托控股股东及关联方进行投资活动、为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代控股股东及关联方偿还债务等方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用。

主办券商：经核查，公司制定了规范关联交易的制度且切实得到了履行。

九、财务规范性情况

（一）财务制度的制定及执行情况

公司按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和相关具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南编制财务报表，并结合公司实际业务情况，制定了《公司财务管理制度》、《存货管理规定》、《固定资产管理规定》和《费用报销规定》。公司处于有限公司阶段时，公司治理机制尚存

不足之处，日常经营过程中虽存在财务控制的相关规定，但未形成制度文件。公司在股份公司成立后，制定了较为完善的财务制度并在日常经营过程中严格执行。

（二）公司财务机构设置及财务人员情况

公司设置了专门的财务管理职能部门，配备专业财务管理人员。公司主要财务人员情况如下：

序号	姓名	岗位	工作职责
1	夏旭旦	财务总监	监管公司的财务核算工作
2	朱慧华	主办会计	主管公司财务核算工作
3	费烨	出纳	公司出纳、部分费用报销凭证审核

公司财务总监且具有多年的财务工作经验，对公司及工业行业的会计核算方法较为熟悉。公司其他财务人员分工明确，均具备相应的专业知识和工作经验。

综上，公司财务部门岗位齐备，所聘人员具备相应的专业知识及工作经验，能够胜任所在岗位工作，公司财务人员能够满足财务核算的需求。

主办券商：整体变更为股份公司后，公司建立健全了内部控制制度，经核查，公司销售与收款循环、购货与付款循环、生产循环、筹资与投资循环、货币资金循环等五大循环相关的内控制度设计基本合理，内控基本得到有效执行。但实际执行尚需逐步完善，管理层及员工的管理水平需待进一步提高；经核查，公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，报告期内公司财务管理制度较为健全、会计核算规范。

十、需要提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司报告期内资产评估情况

评估报告名称：无锡海达尔精密滑轨有限公司拟实施企业改制涉及的净资产价值项目评估报告

评估报告号：锡普评报字（2015）第 48 号

资产评估机构：无锡普欣资产评估有限公司

资产评估目的：就无锡海达尔精密滑轨有限公司拟实施企业改制事宜，确定无锡海达尔精密滑轨有限公司的净资产于评估基准日的市场价值，为企业相关经济行为提供价值参考。

评估对象及范围：本次资产评估的对象是无锡海达尔精密滑轨有限公司的净资产。评估对象涉及的评估范围是无锡海达尔精密滑轨有限公司在评估基准日 2015 年 8 月 31 日的全部资产及负债。

评估基准日：2015 年 8 月 31 日

主要评估方法：资产基础法

评估结果：在评估假设和限定条件成立的前提下，评估人员履行了资产评估必要的和法定的评估程序，采用资产基础法对无锡海达尔精密滑轨有限公司的净资产进行评估。评估结果如下：资产账面价值 4591.43 万元，评估价值 4801.98 万元，评估增值 210.55 万元，增值率 4.59%。负债账面价值 3194.59 万元，评估价值 3194.59 万元，评估无增减值。资产账面价值 1396.85 万元，评估价值 1607.39 万元，评估增值 210.55 万元，增值率 15.07%。

十二、公司报告期内股利分配政策和股利分配情况

(一) 股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

（二）股利分配的具体政策

第一条 1、《公司章程》第一百四十七条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

2、《公司章程》第一百四十八条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。”

3、《公司章程》第一百四十九条规定：“公司股东大会对利润分配方案做出

决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配重视对投资者的合理回报，公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。”

（三）股利分配情况

报告期内，公司无普通股股利分配情况。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十三、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）资金短缺风险

公司对大部分客户的产品销售回款周期为3-6个月不等，而原材料采购付款周期较短，使得公司经营活动产生的现金流量并不十分充裕。公司目前主要依靠自身发展积累的资金以及银行借款来满足流动资金周转需求，近年来由于公司业务发展较快，应收账款占款较多，一旦某一个环节出现了资金问题，如应收账款回笼不及时或银行借款到期后无法展期等情况，都可能导致资金链紧张，进而对公司的发展速度和持续经营产生影响。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司一方面加强企业财务管理，提高运营效率；一方面制定了切实可行的发展战略及经营目标，合理控制公司的扩张速度，力争使公司扩张速度与公司现金流相匹配。同时公司将积极开拓多种融资

渠道，扩充资本实力。

（二）公司治理风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务不断发展，公司需要对公司治理、资源整合、市场开拓、设计创新、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对公司治理以及各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。未来公司可能会发生管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善的情况。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应业务发展需要或公司治理制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司管理层承诺将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的规范运作意识。另外，公司今后将加强管理，确保实际控制人、控股股东及关联方严格遵守公司的各项规章制度。

（三）实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书签署之日，朱全海持有公司 40%的股份，朱光达持有 30%的股份，陆斌武持有公司 30%的股份。其中朱全海、朱光达系父子关系，陆斌武系朱全海女婿。因此，朱全海家族合计持有公司 100%的股份。同时，朱全海、朱光达、陆斌武均为公司董事，陆斌武为公司总经理。朱全海家族对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动具有决定性的影响，对股份公司具有实际的控制权和影响力。因此，朱全海家族为公司的控股股东及实际控制人。公司正通过不断完善相关内部控制制度、提高公司治理水平、优化股权结构等措施加以防范实际控制人不当控制的风险。但如果朱全海家族利用其控制地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、经营决策等进行控制，一旦决策失误则有可能使公司面临风险。

针对上述风险，公司拟采取如下措施：公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易决策制度》、《投资管理制度》、《对

外担保管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等规章制度的规定，保障“三会”的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。另外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（四）公司无自有土地及房屋建筑物的风险

公司现生产、办公及员工安置所使用的土地及房屋建筑物均为公司租赁使用，公司无自有土地及房屋建筑物，上述情况导致生产经营场所存在一定的不稳定性，如日后出现租赁调整或纠纷，公司将面临搬迁的问题，在一定程度上会给公司的正常生产经营带来不利影响。

针对上述风险，主办券商认为：公司此处房产可以分为办公楼和厂房，办公楼部分的功能可以搬迁至租赁其他的办公用地，对经营不产生重大影响；厂房部分的核心生产设备易于拆卸、搬迁，搬迁难度较小，且实际操作过程中可采用分批搬迁的方式，而且对另行租赁的加工、仓储场地要求不高，可替代性强，对经营不产生重大影响。

（五）客户集中风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，公司来源于前五大客户的收入占总营业收入的比例分别为 100.00%、86.64% 及 74.62%，客户集中度较高。虽然公司与现有家电制造客户开展了密切合作，签订了长期的框架协议，且随着双方合作的逐步深入，合作关系日益密切，客户黏性逐步增强。然而，若宏观的经济形势、家电行业的管理体制、国家对于家电行业的支持政策发生变化，将直接影响家电制造厂商对于供应商的合作，特别是现阶段，在 IT 领域、金融领域、

工业领域，金属连接件的应用推广程度还不高。则公司会由于客户较为集中而面临经营波动的风险。

第五节有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

董事:

朱光达 (签字):



朱全海 (签字):



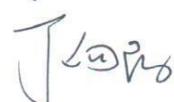
陆斌武 (签字):



钱建芬 (签字):



丁向阳 (签字):

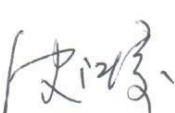


监事:

朱慧华 (签字):



史江涛 (签字):

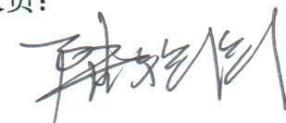


陈艳 (签字):

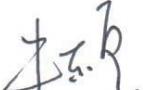


高级管理人员:

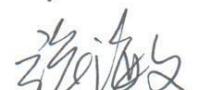
陆斌武 (签字):



牛东卓 (签字):



张海文 (签字):



夏旭旦 (签字):



朱丽娜 (签字):



无锡海达尔精密滑轨股份有限公司



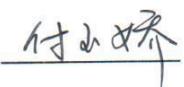
二、主办券商声明

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。

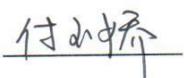
法定代表人：

姚志勇： 

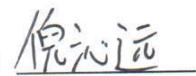
项目负责人：

付玉娇： 

项目小组成员：

付玉娇： 

潘 茜： 

倪沁远： 

国联证券股份有限公司

2016年 1月 25 日

三、律师事务所声明

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



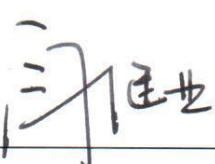
负责人: _____

王 凡

经办律师:



阚 薰



闫继业

江苏世纪同仁律师事务所

2016年 1 月 25 日

四、会计师事务所声明

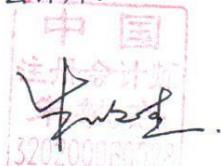
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所法定代表人：

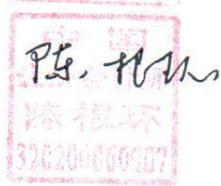
余瑞玉：/余瑞玉/

签字注册会计师：

朱敏杰：/朱敏杰/



陈根环：/陈根环/



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年1月25日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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，并对审计报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人：

贺应建： 

签字注册资产评估师：

史晓华： 

杨秋燕： 

无锡普欣资产评估有限公司
2016年1月25日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见**

(正文完)