

杭州禾呈科技股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



浙商证券股份有限公司

ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

(浙江省杭州市杭大路 1 号)

二〇一六年二月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

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

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为钱建国、赵汝红、钱程，三人系家族亲属关系，其中钱建国系赵汝红配偶，钱程系钱建国、赵汝红夫妇之子。三人合计直接持有公司100%的股权，足以完全支配公司股权。此外，钱建国担任公司董事长兼总经理，赵汝红担任公司副董事长，家族三人对公司的日常经营能施加重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来不利影响。

二、公司内部控制的的风险

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了一些内部控制制度，执行程度尚可，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度，内控体系不够健全，现实中也曾发生过关联交易及关联方资金往来等未经股东会审议的情形。

股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，虽然公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善，但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、行业竞争加剧的风险

汽车零部件行业是一个充分竞争的行业，无论是外资公司还是国内公司，每个公司都会根据市场制订销售策略和竞争策略。目前国内汽车零部件生产企业较多，其中不乏大型的上市公司，众多中小企业在与这些大型上市公司的竞争中存在着规模较小劣势、资金短缺、抗风险能力低等劣势。公司客户群体主要面向大型汽车零部件集成商或大型汽车整机厂商，主要追求高品质、长期合

作的大型下游客户。对一些小型客户采取逐步淘汰的策略，减少低价竞争，保持一定的利润率，维持公司健康发展。

四、汽车产业政策发生变化的风险

汽车产业是国民经济的重要支柱性产业，由于对上下游产业的拉动效应巨大，已成为驱动我国国民经济发展的重要力量之一。为进一步扶持汽车产业的发展并鼓励汽车行业的产业升级及重组整合，国家发改委、国务院相继发布了《关于汽车工业结构调整意见的通知》、《汽车产业调整和振兴规划》等政策性文件。但随着汽车销售数量及汽车保有量的快速增长，城市交通拥堵、能源、环境危机等一系列问题也越来越引起人们的关注，为抑制私家车的过快增长，部分城市出台了限制性措施并大力提倡公共交通。如未来汽车产业政策发生变化，公司的经营及盈利能力将会受到一定不利影响。

五、核心技术人员流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。随着公司经营规模的扩大，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

六、客户较集中的风险

目前，公司主要销售客户为舍弗勒集团中国区的公司，主要包括舍弗勒（中国）有限公司、舍弗勒（南京）有限公司和舍弗勒（宁夏）有限公司。报告期内，公司向舍弗勒的销售收入占公司主营业务收入的比例均超过70%。德国舍弗勒集团是全球范围内生产滚动轴承和直线运动产品的领导企业，也是汽车制造业中极负声誉的供货商之一。公司自成立以来，一直凭借高标准的产品质量、优良的管理模式和稳定的供货水平，为舍弗勒提供自产及代加工产品的销售，舍弗勒对高可靠性的要求和公司持续的优良服务记录使得公司不会轻易被替代。尽管舍弗勒集团旗下这三家公司在集团统一指导下分别独立实施采购，在供应商的选择上具有独立自主权，但是倘若集团层面对公司的服务或产品不认可，还是可能导致客户的流失。公司存在客户集中度过高的风险。

七、税收优惠政策风险

公司于2013年8月12日取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国

家税务局、浙江省地方税务局批准的证书编号为GR201333000030的高新技术企业证书，有效期三年，根据高新技术企业相关税收优惠，本公司自2013年至2015年所得税税率为15%。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

目录

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| 挂牌公司声明..... | I |
| 重大事项提示..... | II |
| 目录..... | V |
| 释义..... | 1 |
| 第一节基本情况 | 4 |
| 一、公司简介..... | 4 |
| 二、股票挂牌情况..... | 5 |
| 三、公司股权基本情况..... | 6 |
| 四、公司历史沿革..... | 12 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员简历..... | 17 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标情况..... | 19 |
| 七、定向发行情况..... | 20 |
| 八、与本次挂牌相关的机构情况..... | 20 |
| 第二节公司业务 | 22 |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途..... | 22 |
| 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式..... | 25 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素..... | 30 |
| 四、公司业务具体状况..... | 43 |
| 五、公司的商业模式..... | 55 |
| 六、公司所处行业基本情况..... | 58 |
| 第三节公司治理 | 67 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况..... | 67 |
| 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明..... | 68 |
| 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果..... | 68 |
| 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况..... | 72 |
| 五、公司独立性..... | 72 |
| 六、同业竞争..... | 74 |
| 七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况..... | 75 |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员情况..... | 76 |
| 第四节公司财务 | 79 |
| 一、财务报表..... | 79 |
| 二、审计意见..... | 101 |
| 三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围..... | 101 |
| 四、主要会计政策和会计估计..... | 102 |
| 五、最近两年的主要财务指标分析..... | 118 |
| 六、报告期利润形成的有关情况..... | 125 |
| 七、报告期内主要资产情况..... | 132 |
| 八、重大债务情况..... | 144 |
| 九、所有者权益变动情况..... | 151 |
| 十、关联方、关联关系及关联交易..... | 154 |
| 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 158 |

| | |
|----------------------|------------|
| 十二、公司资产评估情况..... | 159 |
| 十三、股利分配情况..... | 159 |
| 十四、控股子公司的基本情况..... | 161 |
| 十五、公司风险因素分析..... | 162 |
| 第五节有关声明 | 166 |
| 第六节附件 | 171 |

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

| 一般释义 | | |
|------------------|---|---|
| 公司、本公司、股份公司、禾呈科技 | 指 | 杭州禾呈科技股份有限公司。 |
| 禾呈机械，有限公司 | 指 | 杭州禾呈机械有限公司，本公司前身。 |
| 繁君机械 | 指 | 杭州繁君机械有限公司，本公司的子公司。 |
| 股东会 | 指 | 杭州禾呈机械有限公司股东会。 |
| 股东大会 | 指 | 杭州禾呈科技股份有限公司股东大会。 |
| 董事会 | 指 | 杭州禾呈科技股份有限公司董事会。 |
| 监事会 | 指 | 杭州禾呈科技股份有限公司监事会。 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、财务负责人、董事会秘书。 |
| 关联关系 | 指 | 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会。 |
| “三会”议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。 |
| 公司章程 | 指 | 杭州禾呈科技股份有限公司章程。 |
| 报告期 | 指 | 2013年度、2014年度及2015年1月至8月。 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》。 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》。 |
| 《推荐业务规定》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》。 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》。 |

| | | |
|---------------|---|--|
| 《工作指引》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》。 |
| 本公开转让说明书、本说明书 | 指 | 《杭州禾呈科技股份有限公司公开转让说明书》。 |
| 推荐报告 | 指 | 《浙商证券股份有限公司关于推荐杭州禾呈科技股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的推荐报告》。 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司。 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会。 |
| 推荐主办券商、浙商证券 | 指 | 浙商证券股份有限公司。 |
| 天健所 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 金道所 | 指 | 浙江金道律师事务所 |
| 中天评估 | 指 | 北京中天衡平国际资产评估有限公司 |
| 联杰建筑 | 指 | 杭州联杰建筑工程有限公司 |
| 舍弗勒 | 指 | 舍弗勒集团及其关联公司 |
| 铁姆肯 | 指 | 铁姆肯集团 |
| 万向钱潮 | 指 | 万向钱潮股份有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元。 |
| 专业释义 | | |
| 驱动轴 | 指 | 驱动轴是万向传动装置的传动轴中能够传递动力的轴。它是一个高转速、少支承的旋转体，因此它的动平衡是至关重要的。 |
| 轴承 | 指 | 轴承是当代机械设备中一种重要零部件。它的主要功能是支撑机械旋转体，降低其运动过程中的摩擦系数，并保证其回转精度。 |
| 滚子 | 指 | 滚子属滚动体与钢球同是轴承的最重要组成部分，也是轴承行业使用最多的滚动体。 |
| 轮毂 | 指 | 汽车轮胎内以轴为中心用于支撑轮胎的圆柱形金属部件， |

| | | |
|------------|---|--|
| | | 通俗地说,就是车轮中心安装车轴的部位,是连接制动鼓(制动盘)、轮盘和半轴的重要零部件。 |
| CAD/CAM 软件 | 指 | 计算机辅助制造,是通过计算机编程生成机床设备能够读取的 NC 代码,从而使机床设备运行,更加精确,更加高效,为企业节约大量的成本。 |
| 3D | 指 | 三维指三个维度、三个坐标,即有长、宽、高;换句话说,就是立体。 |
| 数控机床 | 指 | 数控机床是数字控制机床的简称,是一种装有程序控制系统的自动化机床。 |
| 中频电炉 | 指 | 中频电炉是一种将工频 50HZ 交流电转变为中频(300HZ 以上至 10000 HZ)的电源装置,由变频装置、炉体、炉前控制等几部份组成。 |
| 结晶 | 指 | 在化学里面,热的饱和溶液冷却后,溶质以晶体的形式析出的过程。 |

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符,均为四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司简介

| | |
|------------|--|
| 公司名称: | 杭州禾呈科技股份有限公司 |
| 法定代表人: | 钱建国 |
| 有限公司成立日期: | 2006年5月15日 |
| 股份公司设立日期: | 2015年12月14日 |
| 注册资本: | 6,000万元 |
| 住所: | 杭州市萧山区党湾镇镇中村 |
| 邮编: | 311221 |
| 电话: | 0571-82105288 |
| 传真: | 0571-82103500 |
| 电子邮箱: | hz_he_cheng@163.com |
| 董事会秘书: | 杨仁华 |
| 信息披露事务负责人: | 杨仁华 |
| 所属行业: | 根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C36汽车制造业”；根据我国《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业应为“C36汽车制造业”中的“3660汽车零部件及配件制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C36汽车制造业”中的“C366汽车零部件及配件制造”。 |
| 经营范围: | 制造、加工：机械配件、汽车配件（除汽车发动机）、摩托车配件。服务：环保设备技术的技术开发；其他无须报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项 |

目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务：汽车零部件产品的研发、制造及销售。
统一社会信用代码：91330100788263083M

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：60,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转

让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

《公司章程》第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2015 年 12 月 14 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

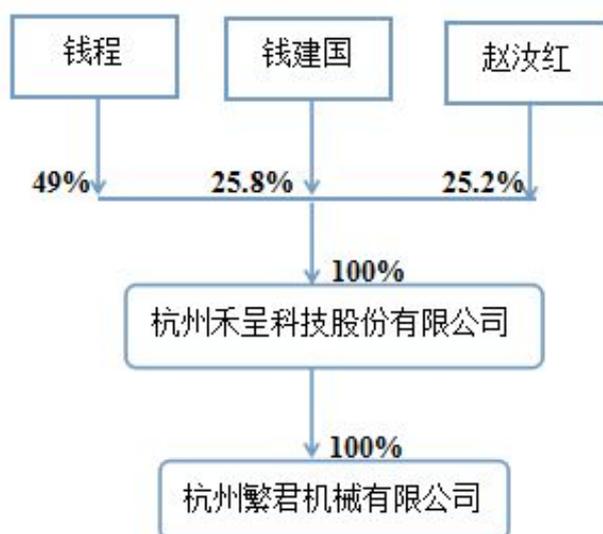
（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



（二）公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司 3 位股东的持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 是否存在质押或冻结 |
|----|------|----------------------|---------------|-----------|
| 1 | 钱程 | 29,400,000.00 | 49.00 | 否 |
| 2 | 钱建国 | 15,480,000.00 | 25.80 | 否 |
| 3 | 赵汝红 | 15,120,000.00 | 25.20 | 否 |
| 合计 | | 60,000,000.00 | 100.00 | -- |

1、自然人股东基本情况

钱程：男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：339005199405*****，住所为杭州市萧山区北干街道银河小区 2 幢 2 单元 401 室。

钱建国：男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330121196411*****，住所为杭州市萧山区党湾镇裕民村 7 组 8 号。

赵汝红：女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330121196909*****，住所为杭州市萧山区北干街道银河小区 2 幢 2 单元 401 室。

公司共有 3 名股东，均为自然人，股东均系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规

定不适合担任股东的情形。

（三）股东持有的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日，公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

（四）股东相互间的关联关系

本公司股东钱建国、钱程、赵汝红均为亲属关系，其中钱建国系赵汝红配偶，钱程系钱建国、赵汝红夫妇之子。

（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况

1、认定依据

本公司的控股股东和实际控制人为钱建国、钱程、赵汝红。报告期内，钱建国、钱程、赵汝红三人持有公司股权比例如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 持股比例（%） |
|----|--------|---------|
| 1 | 钱建国 | 25.80 |
| 2 | 赵汝红 | 25.20 |
| 3 | 钱程 | 49.00 |
| | 合计 | 100.00 |

钱建国、钱程、赵汝红三人系家族关系，其中钱建国系赵汝红配偶，钱程系钱建国、赵汝红夫妇之子。报告期内，实际控制人未发生变化，报告期内钱建国、钱程、赵汝红三人一直合计持有公司 100% 的股份，足以达到对公司表决权的绝对控制。有限公司阶段，赵汝红担任有限公司执行董事兼总经理，钱建国担任监事，股份公司阶段钱建国担任公司董事长兼总经理，赵汝红担任公司副董事长，二人能够对公司的决策产生重大影响，并能实际支配公司的经营决策。因此，钱建国、钱程、赵汝红为公司的控股股东和实际控制人。

2、公司控股股东及实际控制人简介

钱建国先生：1964 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994 年至 1996 年 11 月，任萧山前程物资有限公司总经理；1996 年 12 月至 2004

年 11 月，担任萧山城厢服装箱包商行总经理；2004 年 12 月至 2007 年 11 月，任杭州东方魅力娱乐有限公司总经理；2007 年 12 月至 2015 年 10 月，任禾呈机械监事，2015 年 11 月至今，任股份公司董事长兼总经理。

钱程先生：1994 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，目前正在加拿大本科留学，暂未参加工作。

赵汝红女士：1969 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1989 年至 1990 年任萧山运输公司职员；1991 年至 1994 年，任萧山公路开发公司职员；1995 年至 2010 年 9 月，任中国电信杭州萧山分公司职员；2010 年 10 月至 2015 年 10 月，任禾呈机械执行董事兼总经理；2015 年 11 月至今，任股份公司副董事长。

（六）公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司有一家全资子公司杭州繁君机械有限公司，无其他参股公司。

1、基本工商信息

| | |
|----------|---------------------------------|
| 企业名称 | 杭州繁君机械有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91330109694550671T |
| 成立日期 | 2009 年 9 月 1 日 |
| 住所 | 萧山区党湾镇幸福村 |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 法定代表人 | 钱建国 |
| 营业期限 | 2009 年 9 月 1 日至 2029 年 8 月 31 日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：生产：轮毂法兰、汽车电子传感器。 |

2、股本演变

（1）繁君机械成立

繁君机械设立于 2009 年 9 月 1 日，设立时注册号为 330181000145865，法定代表人为何权，经营期限自 2009 年 9 月 1 日至 2029 年 8 月 31 日。注册资本 100 万元，实收资本 100 万元，由自然人何权与高幼琴共同出资设立。

2009 年 8 月 26 日，杭州萧然会计师事务所有限公司出具“杭萧会内设验(2009)第 347 号”《验资报告》，验证截至 2009 年 8 月 26 日止，繁君机械已收到全体股

东缴纳的注册资本（实收）100 万元整，均为货币出资。

公司设立时股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|---------------|---------------|------|
| 1 | 何权 | 51.00 | 51.00 | 货币出资 |
| 2 | 高幼琴 | 49.00 | 49.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

（2）2010 年 3 月，第一次股权转让

2010 年 3 月 12 日，繁君机械召开股东会，审议同意股东高幼琴将其持有的 49 万元出资额全部转让给沈红芳,并于 2010 年 3 月 13 日召开股东会同意修改公司章程。

2010 年 3 月 12 日，高幼琴与沈红芳就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2010 年 3 月 25 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|---------------|---------------|------|
| 1 | 何权 | 51.00 | 51.00 | 货币出资 |
| 2 | 沈红芳 | 49.00 | 49.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

（3）2014 年 8 月，第二股权转让

2014 年 8 月 10 日，繁君机械召开股东会，审议同意何权将其所持 51 万元出资额转让给孔心怡；同意沈红芳将其所持有 29 万元出资额转让给孔心怡；同意沈红芳将其所持有 20 万元出资额转让给孔庆标。并于同日修改公司章程。

2014 年 8 月 10 日，何权、沈红芳与孔心怡、孔庆标就股转转让事宜签订《杭州繁君机械有限公司股权转让协议》。

2014 年 8 月 19 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|----------|---------|------|
| 1 | 孔庆标 | 20.00 | 20.00 | 货币出资 |
| 2 | 孔心怡 | 80.00 | 80.00 | 货币出资 |

| | | | |
|-----|--------|--------|----|
| 合 计 | 100.00 | 100.00 | -- |
|-----|--------|--------|----|

(4) 2014年9月，第三股权转让

2014年9月28日，繁君机械召开股东会，审议同意孔庆标将其所持10万元出资额转让给钱建国；同意孔庆标将其所持有10万元出资额转让给杭州禾呈机械有限公司；同意孔心怡将其所持有80万元出资额转让给杭州禾呈机械有限公司。并于同日修改公司章程。

2014年9月28日，孔庆标、孔心怡与钱建国、杭州禾呈机械有限公司就股权转让事宜签订《股权转让协议书》。

2014年9月28日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|----------|---------|------|
| 1 | 钱建国 | 10.00 | 10.00 | 货币出资 |
| 2 | 禾呈机械 | 90.00 | 90.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

(5) 2015年11月，第四股权转让

2015年11月，繁君机械召开股东会，审议同意钱建国将其所持10万元出资额以1:1的价格转让给禾呈机械有限。并于同日修改公司章程。

2015年11月，钱建国与杭州禾呈机械有限公司就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》。

2015年11月10日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|----------|---------|------|
| 1 | 禾呈机械 | 100.00 | 100.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

3、繁君机械现任董事、监事及高级管理人员与禾呈机械关系

| 序 号 | 姓 名 | 繁君机械职务 | 禾呈机械职务 |
|-----|-----|--------|---------|
| 1 | 钱建国 | 执行董事 | 董事长兼总经理 |
| 2 | 赵汝红 | 监事 | 副董事长 |

4、繁君机械经营情况

报告期内，繁君机械经审计的主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 |
|------|---------------|--------------|
| 资产总额 | 15,526,865.79 | 9,863,627.83 |
| 净资产 | 41,394.68 | -186,113.50 |
| 营业收入 | 5,116,115.93 | - |
| 净利润 | 227,508.18 | -78,070.21 |

四、公司历史沿革

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、2006年5月，有限公司的设立

禾呈机械设立于2006年5月15日，设立时注册号为330782000037487，住所为萧山区新镇街红山农场五分场，法定代表人为赵汝红，经营范围为“制造、加工：机械配件、汽车配件、摩托车配件；其他无须审批的合法项目。”。经营期限自2006年05月15日至2026年05月14日，注册资本50万元，实收资本50万元，由自然人赵汝红与钱宝友共同出资设立。

2006年5月12日，杭州萧审会计师事务所出具“杭萧审设验(2006)337号”《验资报告》，验证截至2006年5月12日止，禾呈机械已收到全体股东缴纳的注册资本（实收）50万元整，均为货币出资。

公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|----------|---------|------|
| 1 | 赵汝红 | 30.00 | 60.00 | 货币出资 |
| 2 | 钱宝友 | 20.00 | 40.00 | 货币出资 |
| | 合计 | 50.00 | 100.00 | -- |

2、2009年1月，有限公司第一次增资

2009年1月13日，禾呈机械召开股东会，审议同意公司注册资本由50万元增加至280万元，新增注册资本由自然人赵汝红、钱宝友币出资，其中：赵汝

红增加出资 222 万元；钱宝友新增出资 8 万元，并于同日修改公司章程。

2009 年 1 月 13 日，杭州勤行会计师事务所出具“杭勤验字（2009）008 号”《验资报告》，验证截至 2009 年 1 月 13 日，禾呈机械已收到股东新增注册资本共计 280 万元，均为货币出资，增资后的注册资本为 530 万元。

2009 年 1 月 16 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|---------------|---------------|------|
| 1 | 赵汝红 | 252.00 | 90.00 | 货币出资 |
| 2 | 钱宝友 | 28.00 | 10.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 280.00 | 100.00 | -- |

3、2010 年 10 月，有限公司第二次增资及第一次股权转让

2010 年 10 月 13 日，禾呈机械召开股东会，审议同意钱宝友将其所持 28 万元出资额以 1:1 的价格转让给钱建国；审议同意公司注册资本增加至 1000 万元，新增注册资本由钱建国货币出资 720 万元。并于同日修改公司章程。

2010 年 10 月 13 日，钱宝友与钱建国就股转转让事宜签订《股权转让协议》。

2010 年 10 月 13 日，杭州中诚永健会计师事务所出具“杭中验字（2010）第 584 号”《验资报告》，验证截至 2010 年 10 月 13 日，禾呈机械已收到股东新增注册资本共计 720 万元，为货币出资，增资后的注册资本为 1000 万元。

2010 年 10 月 14 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 钱建国 | 748.00 | 74.80 | 货币出资 |
| 2 | 赵汝红 | 252.00 | 25.20 | 货币出资 |
| 合 计 | | 1,000.00 | 100.00 | -- |

4、2011 年 10 月，有限公司第三次增资

2011 年 10 月 20 日，禾呈机械召开股东会，审议同意公司注册资本增加至 1680 万元，新增注册资本中，由钱建国新增货币出资 508.64 万元，由赵汝红新增货币出资 171.36 万元。并于同日修改公司章程。

2011 年 10 月 20 日，浙江天誉会计师事务所出具“浙天誉验内字（2011）

第 B1319 号”《验资报告》，验证截至 2011 年 10 月 20 日，禾呈机械已收到股东新增注册资本共计 680 万元，为货币出资，增资后的注册资本为 1680 万元。

2011 年 10 月 20 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 钱建国 | 1256.64 | 74.80 | 货币出资 |
| 2 | 赵汝红 | 423.36 | 25.20 | 货币出资 |
| 合计 | | 1,680.00 | 100.00 | -- |

5、2012 年 8 月，有限公司第二次股权转让

2012 年 8 月 22 日，禾呈机械召开股东会，审议同意钱建国将其所持 823.2 万元出资额以 1:1 的价格转让给钱程。并于同日修改公司章程。

2012 年 8 月 22 日，钱建国与钱程就股权转让事宜签订《股权转让协议》。

2012 年 8 月 22 日，工商行政管理机关核准了本次股权变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 钱建国 | 433.44 | 25.80 | 货币出资 |
| 2 | 赵汝红 | 423.36 | 25.20 | 货币出资 |
| 3 | 钱程 | 823.20 | 49.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 1,680.00 | 100.00 | -- |

6、2014 年 11 月，有限公司第四次增资

2014 年 11 月 11 日，禾呈机械召开股东会，审议同意公司注册资本增加至 3500 万元，新增注册资本中，由钱建国新增货币出资 469.56 万元，由赵汝红新增货币出资 458.64 万元，由钱程新增货币出资 891.80 万元。并于同日修改公司章程。

2014 年 11 月 17 日，浙江天誉会计师事务所出具“浙天誉验内字（2014）第 A0307 号”《验资报告》，验证截至 2014 年 11 月 14 日，禾呈机械已收到股东新增注册资本共计 1,820 万元，为货币出资，增资后的注册资本为 3500 万元。

2014 年 11 月 11 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 钱建国 | 903.00 | 25.80 | 货币出资 |
| 2 | 赵汝红 | 882.00 | 25.20 | 货币出资 |
| 3 | 钱程 | 1,715.00 | 49.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 3,500.00 | 100.00 | -- |

7、2014年11月，有限公司第五次增资

2014年11月17日，禾呈机械召开股东会，审议同意公司注册资本增加至6000万元，新增注册资本中，由钱建国新增货币出资645万元，由赵汝红新增货币出资630万元，由钱程新增货币出资1,225万元，并于同日修改公司章程。

2014年11月20日，浙江天誉会计师事务所出具“浙天誉验内字（2014）第A0313号”《验资报告》，验证截至2014年11月19日，禾呈机械已收到股东新增注册资本共计2500万元，为货币出资，增资后的注册资本为6000万元。

2014年11月17日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 钱建国 | 1,548.00 | 25.80 | 货币出资 |
| 2 | 赵汝红 | 1,512.00 | 25.20 | 货币出资 |
| 3 | 钱程 | 2,940.00 | 49.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 6,000.00 | 100.00 | -- |

8、2015年12月，有限公司整体变更为股份公司

2015年9月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2015年8月31日为改制基准日，以经审计的账面净资产值折股，整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额计入资本公积。

2015年10月30日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2015年8月31日的财务报表进行审计，并出具天健审[2015]7149号《审计报告》。根据该审计报告，截至2015年8月31日，有限公司经审计账面净资产为77,555,910.20元。

2015年11月2日，北京中天衡平国际资产评估有限公司受聘对有限公司的

净资产价值进行了评估，并出具了中天衡平报字[2015]1103028号《资产评估报告》，公司经评估的净资产为8,549.31万元。净资产的账面价值为7,755.60万元，评估增值793.73万元，增值率为10.23%。确认净资产评估值大于经审计净资产值及所折股本。但该评估仅作为工商注册登记之用，不作账务调整，即在股份公司变更设立过程中不存在评估调帐的行为。

2015年11月18日，钱程、钱建国、赵汝红共3名发起人签订《发起人协议》。

2015年11月18日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨2015年第一次股东大会，全体股东一致同意以截止2015年8月31日的经审计账面净资产值77,555,910.20为基数，折合股份总额6,000万股（每股面值1.00元），整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额17,555,910.20元计入资本公积。同时，通过了股份公司章程，选举产生第一届董事会，并审核公司筹办情况工作报告。

2015年11月20日，天健所出具了天健验[2015]503号《验资报告》，确认截至2015年11月18日止，股份公司的累计注册资本为6,000万元，实收资本（股本）为6,000万元。股份公司变更设立时的注册资本6,000万元已足额缴纳。

2015年12月14日，公司完成了工商变更手续，股份公司取得了工商营业执照。

有限公司整体变更为股份公司后，股份公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴资本（万元） | 实缴资本（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 钱程 | 29,40.00 | 29,40.00 | 49.00 |
| 2 | 钱建国 | 1,548.00 | 1,548.00 | 25.80 |
| 3 | 赵汝红 | 1,512.00 | 1,512.00 | 25.20 |
| 合计 | | 6,000.00 | 6,000.00 | 100.00 |

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未进行重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、钱建国先生简历，详见第一节基本情况之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

2、赵汝红女士简历，详见第一节基本情况之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

3、赵越先生：1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年1月至2013年3月，在浙江宁波东方传动有限公司从事市场营销工作；2013年4月至今，任江苏江阴悦博机电有限公司总经理；2015年11月至今，任股份公司董事。

4、徐立君先生：1993年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2010年至2015年10月，任禾呈机械技术员；2015年11月至今，任股份公司董事、技术员。

5、丁峰先生：1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年至2006年4月，任万向钱潮股份有限公司车间主任；2006年5月至2015年10月，任禾呈机械部门经理；2015年11月至今，任股份公司董事兼副总经理。

（二）公司监事

1、项斐女士：1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年1月至2009年7月，任常州天源纺织品染整有限公司任业务跟单员；2009年8月至2013年1月，任苏州市行政服务中心任行政服务中心档案管理员；2013年2月至2015年10月，赋闲在家，无任何职务；2015年11月至今，任股份公司监事会主席、股东代表监事。

2、周莉女士：1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科在读学历。2002年至2007年，任杭州永盛包装有限公司任财务助理；2008年至

2015年10月，任禾呈机械出纳员；2015年11月至今，任股份公司股东代表监事、出纳员。

3、王琴女士：1974年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年至2009年7月，任萧山区靖江镇大拇指幼儿园幼教老师；2009年8月至2015年10月，任禾呈机械质量部主管；2015年11月至今，任股份公司职工代表监事、质量部主管。

（三）高级管理人员

1、钱建国先生：公司董事长兼总经理，详见第一节基本情况之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

2、杨仁华女士：1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专在读学历。1997年2000年，任杭州菲亚特布业有限公司文秘；2001年至2005年，任杭州蓝天鹤舞控股有限公司后勤部经理；2006年至2008，任浙江丝绸集团下属凯喜雅时装公司外发业务经理；2010年至2012年，任杭州中信钢构制造有限公司办公室主任；2013年至2015年10月，任禾呈机械办公室主任；2015年11月至今，任股份公司董事会秘书。

3、孙锦涛先生：公司财务负责人。1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012年8月至2014年1月，在浙江康达汽车工贸有限公司负责信贷工作；2014年2月至2014年9月，在浙江康达东菱汽车有限公司从事财务工作；2014年10月至2015年2月，在杭州举泰市政工程有限公司从事财会工作；2015年3月至2015年10月，在禾呈机械从事财务工作；2015年11月至今，任股份公司财务负责人。

4、丁峰先生，公司董事兼副总经理，详见第一节基本情况之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”部分。

以上董事、监事、高级管理人员均系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规定不适合担任董事、监事、高级管理人员的情形。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标情况

| 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) | 10,903.65 | 11,205.11 | 8,594.58 |
| 股东权益合计(万元) | 7,813.71 | 6,879.68 | 1,973.17 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元) | 7,813.30 | 6,881.54 | 1,973.17 |
| 每股净资产(元) | 1.30 | 1.15 | 1.17 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.30 | 1.15 | 1.17 |
| 资产负债率(母公司) | 27.02% | 38.11% | 77.04% |
| 流动比率(倍) | 1.19 | 1.21 | 0.63 |
| 速动比率(倍) | 0.83 | 0.98 | 0.53 |
| 项目 | 2015年8月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入(万元) | 6,300.50 | 8,220.13 | 5,783.37 |
| 净利润(万元) | 934.03 | 587.59 | 87.91 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | 931.76 | 588.37 | 87.91 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 934.45 | 560.11 | 96.74 |
| 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) | 932.14 | 560.89 | 96.74 |
| 毛利率(%) | 30.95% | 24.36% | 21.94% |
| 净资产收益率(%) | 12.68% | 22.39% | 4.56% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 12.69% | 21.35% | 5.01% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.16 | 0.10 | 0.05 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.16 | 0.10 | 0.05 |
| 应收帐款周转率(次) | 3.20 | 3.55 | 3.37 |
| 存货周转率(次) | 4.14 | 7.55 | 10.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 3,047.83 | -529.23 | -474.38 |

| | | | |
|--------------------------|------|-------|-------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.51 | -0.09 | -0.28 |
|--------------------------|------|-------|-------|

注：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

七、定向发行情况

公司本次无定向发行情况。

八、与本次挂牌相关的机构情况

| | |
|----------|-------------------------|
| 一、主办券商 | 浙商证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 吴承根 |
| 住所 | 杭州市杭大路1号 |
| 联系电话 | 0571-87901963 |
| 传真 | 0571-87901955 |
| 项目小组负责人 | 席薇薇 |
| 项目小组成员 | 王梦茜、邱斌峰、陈凡 |
| 二、律师事务所 | 浙江金道律师事务所 |
| 负责人 | 胡祥甫 |
| 住所 | 杭州市文二路391号西湖国际科技大厦A座12楼 |
| 联系电话 | 0571-87006666 |
| 传真 | 0571-87006661 |
| 签字执业律师 | 唐小平、俞菊明 |
| 三、会计师事务所 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |

| | |
|-------------------|-------------------------------|
| 负责人 | 王越豪 |
| 住所 | 杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 |
| 联系电话 | 0571-88216888 |
| 传真 | 0571-88216999 |
| 签字注册会计师 | 吕瑛群、耿振 |
| 四、资产评估机构 | 北京中天衡平国际资产评估有限公司 |
| 负责人 | 辛宝柱 |
| 住所 | 北京市朝阳区工人体育场北路 13 号院 1 号楼 1805 |
| 电话 | 010- 84472552 |
| 传真 | 010- 85083706 |
| 经办注册资产评估师 | 吕方、李椰纯 |
| 五、证券登记结算机构 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |
| 六、股票交易机构 | 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 |
| 联系地址 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889513 |
| 传真 | 010-63889514 |

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主营业务情况

公司主营业务为汽车零部件产品的研发、制造及销售。公司成立至今，主营业务未发生改变。公司一直专注于汽车等速驱动轴零件、汽车轮毂轴承单元、工业大轴承滚子三大领域。

历经多年的积累沉淀，公司形成了较完整的研发、采购、生产、销售体系，也积累了大量的生产技术。公司通过多年的营销铺设，已经与舍弗勒，铁姆肯和万向钱潮等知名企业建立了稳定的合作关系。

（二）主要产品及用途

公司主要产品可分为汽车等速驱动轴零件、汽车轮毂轴承单元、工业大轴承滚子等三大类。具体如下：

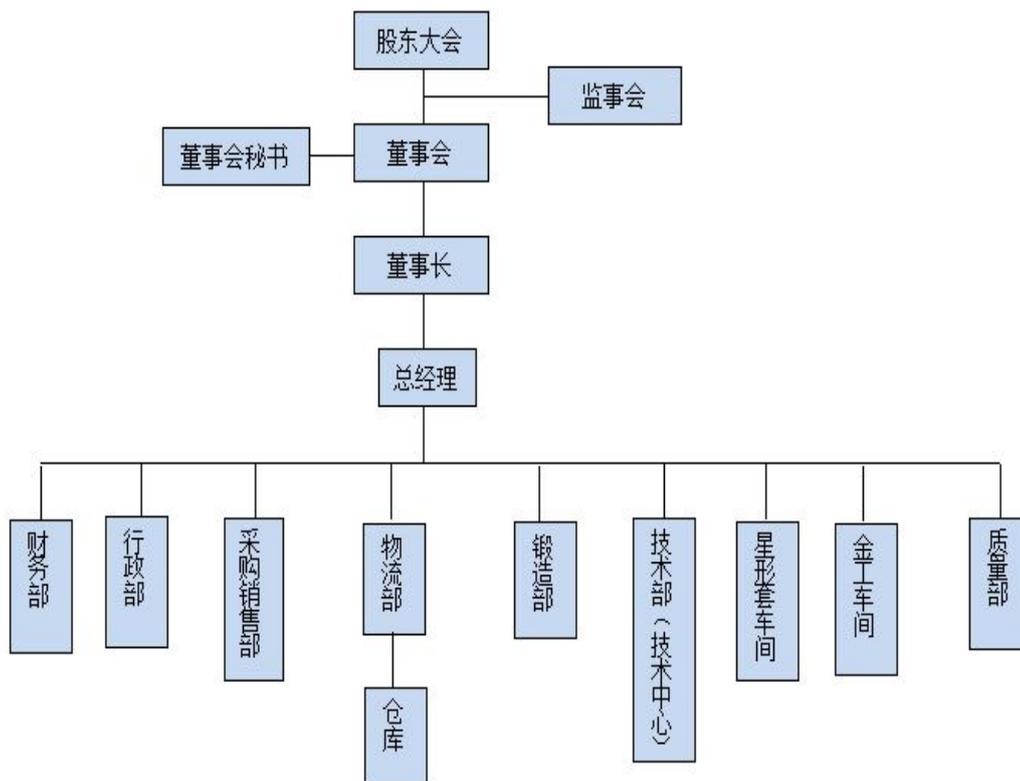
| 分类 | 产品样例 | | 产品简介 |
|---------|------|--|----------------------|
| 等速驱动轴零件 | 星形套 |  | 主要用于汽车变速箱与驱动轮之间的传动连接 |
| | 花键套 |  | |

| | | | |
|----------|------|--|----------|
| | 钟形壳 |  | |
| 汽车轮毂轴承单元 | 轮毂单元 |  | 主要用于汽车轮毂 |
| | 法兰盘 |  | |
| | 外圈 |  | |

| | | | |
|-----------------|--------------|--|--|
| 工业大 轴承滚 子 | CRB 圆 柱滚子 |  | 主要用于大型 汽车、大型水利 风电轴承、大型 工程机械轴承、 大型机床主轴、 大型船舶、特大 型轴承动体(滚 子) |
| | SRB 调 心滚子 |  | |
| | TRB 圆 锥滚子 |  | |

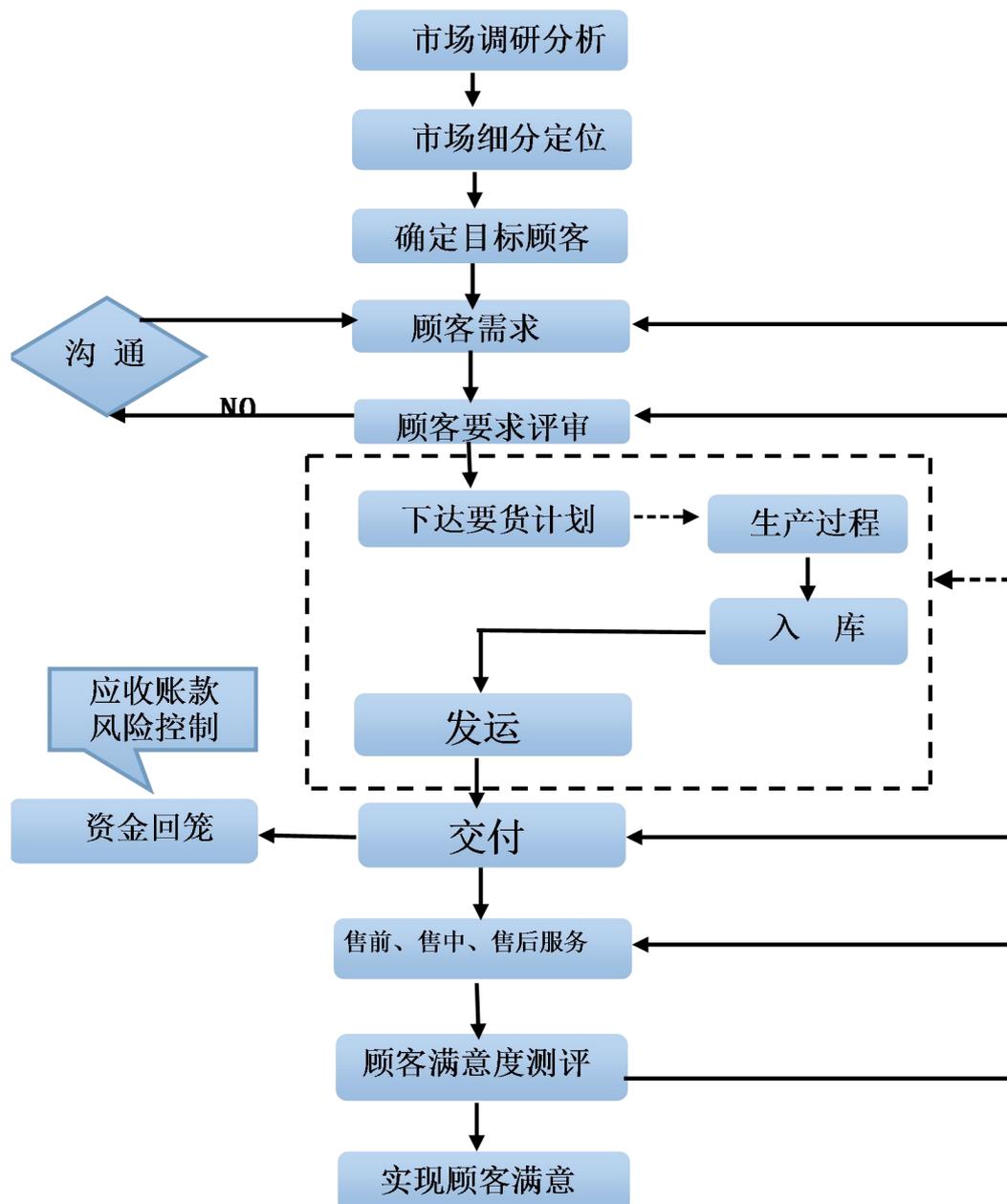
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构



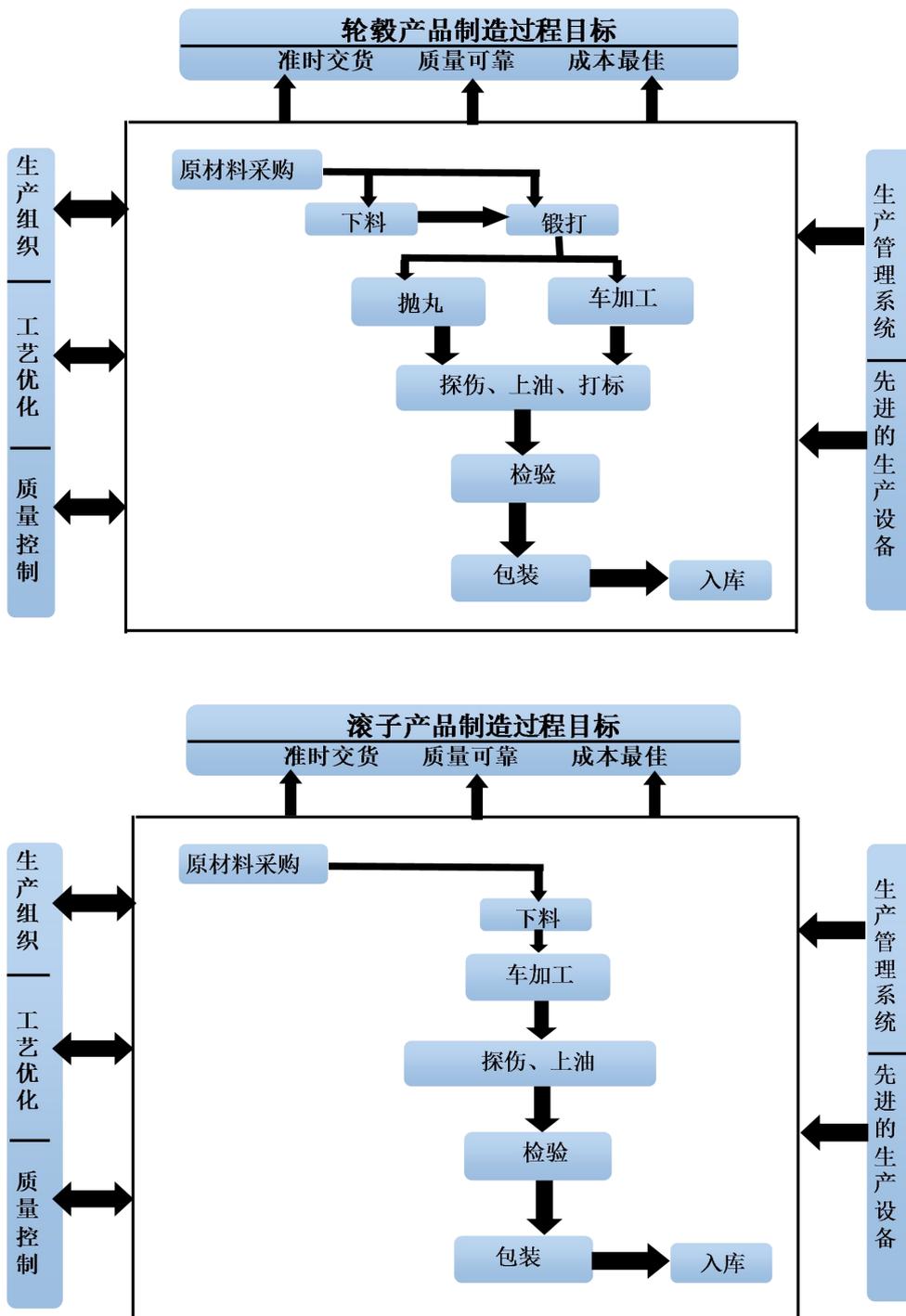
（二）公司的主要业务流程

1、销售流程



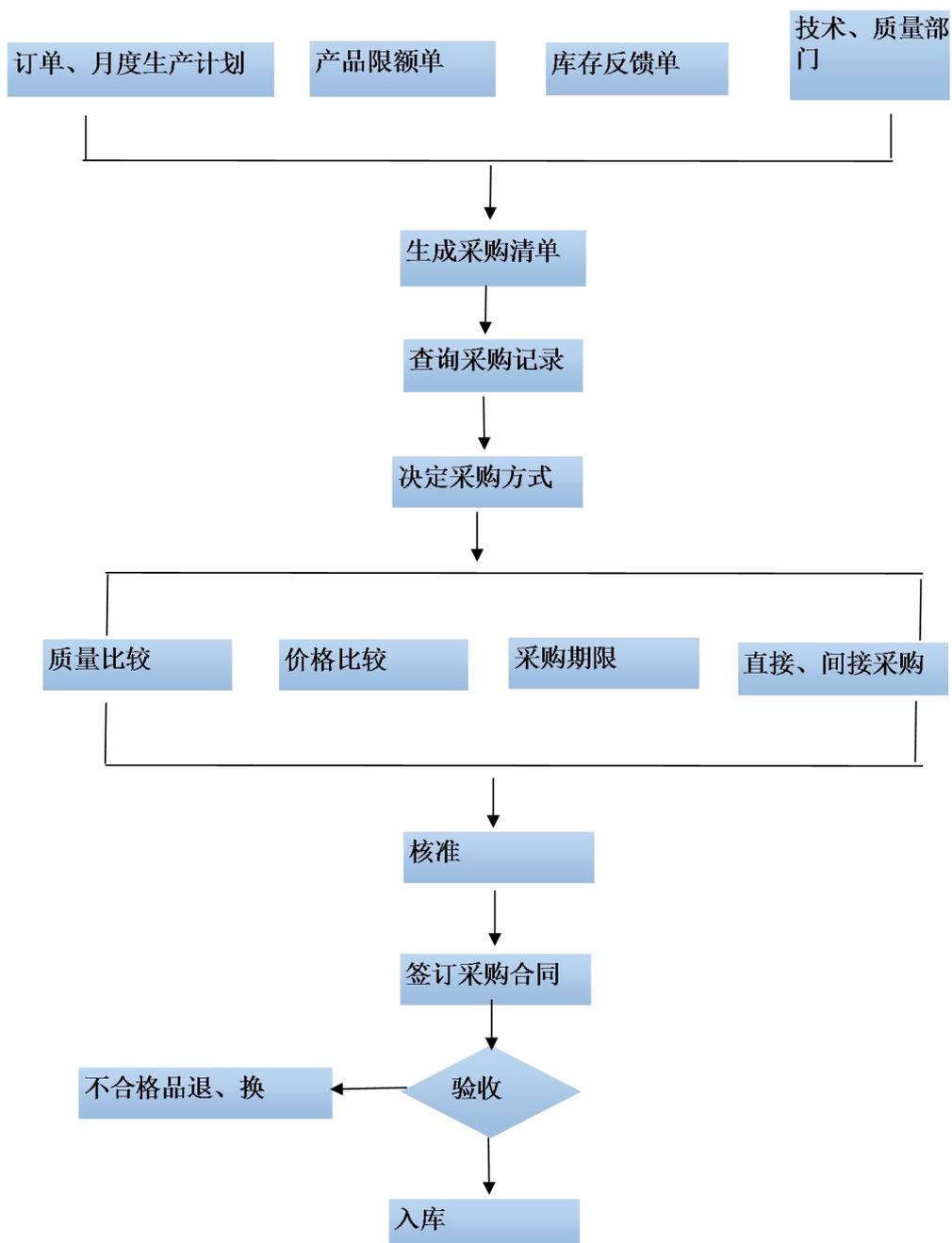
2、生产流程

公司采用“以销定产，合理保持库存”的生产模式，根据销售订单和生产目标，制定产品产出计划。公司生产的具体流程如下：



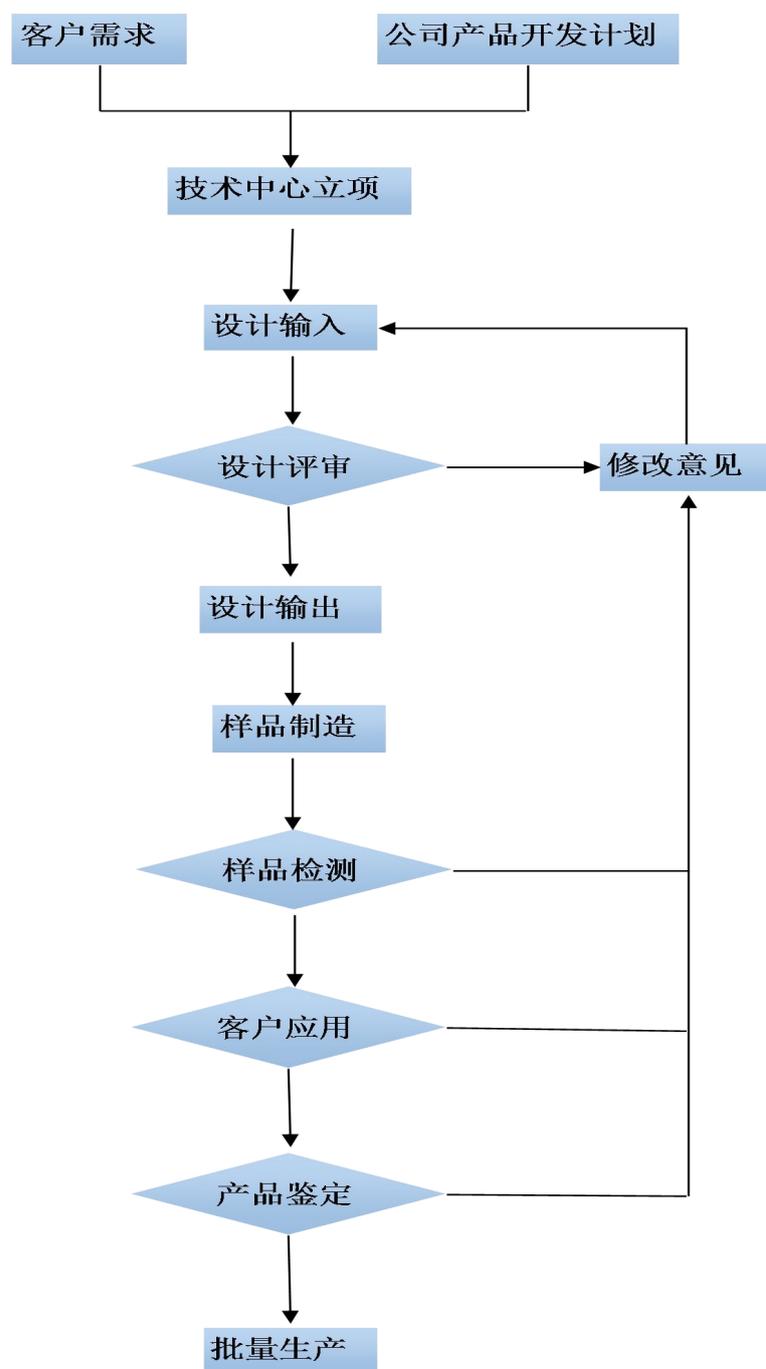
3、采购流程

公司面向市场独立采购，建立了较为完善的供应链管理体系。公司设有专门的采购部门，负责原材料采购计划的制定、采购信息收集、实施采购、到货跟踪、供应商整体评估。公司采购产品主要为钢材以及一些辅助材料。公司采购管理程序具体如下：



4、研发流程

公司主要采用自主研发。现已设立企业技术中心，企业技术中心是为了实现公司战略目标，在公司高层团队的领导下，负责生产经营技术支持、新产品开发、技术管理、试验管理。公司追求简洁高效的研发模式。公司的研发流程具体如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品的技术含量

1、产品所使用的核心技术

公司主要进行汽车零部件产品的研发、制造及销售。公司拥有众多从毛坯加工、机械加工、热处理、成品加工等工艺中形成的核心技术。其中，公司自主研发和改进的主要核心技术如下：

| 技术名称 | 技术来源 | 技术水平 | 成熟程度 | 创新类别 |
|-----------------------|------|------|-------|------|
| 气孔式耐磨耐压闭式模具技术 | 自主开发 | 国内领先 | 大规模应用 | 集成创新 |
| 轮毂轴承单元工艺技术 | 自主开发 | 国内领先 | 大规模应用 | 集成创新 |
| 两级同轴多楔式高精度旋压皮带轮及其制造技术 | 自主开发 | 国内领先 | 大规模应用 | 集成创新 |
| 闭式热模锻工艺技术 | 自主开发 | 国内领先 | 大规模应用 | 集成创新 |

（1）气孔式耐磨耐压闭式模具技术

本技术通过精密模具内部设计排气孔，解决精密模具配合后内部空气无处可排、冲坏模具配合表面，造成实际生产中模具寿命不长，影响生产效率和过程稳定性的问题。

（2）轮毂轴承单元工艺技术

本技术通过冷辊压技术在轮毂轴承单元装配上的应用，使轴承预紧力均衡、间隙一致性好，减少配件和减重，适合大批量生产。实现了轮毂轴承单元第2代产品的2+产品。本技术已申报获得“一种汽车轮毂单元”、“汽车驱动轮轮毂轴承单元”、“轻量化汽车驱动轮多台阶轮毂轴承单元”等多项国家实用新型专利。

（3）两级同轴多楔式高精度旋压皮带轮及其制造技术

辊压式两级同轴多楔式高精度旋压皮带轮采用旋压式工艺制成，无切屑加工，通过特殊旋压机实现，一次装夹，同时加工滚压出大小两端楔形轮槽，保证了两级间同轴度要求，也提高了产品质量。采用滚压式两级同轴多楔式高精度旋压皮

带轮，可以使材质晶体组织均匀、晶粒度提高，具有耐冲击及耐疲劳强度。旋压皮带轮由于质量轻，其转动惯量小，动力矩小，达到了节能的效果，也大大降低了设备启动和运转过程中的振动和噪音。本技术准备申报国家发明专利。

（4）闭式热模锻工艺技术

本技术主要是通过中频电炉把金属加热到再结晶温度之上，热料放入精密配合模具，锻压设备上、下合模并充满模具预设形腔，得到产品毛坯。本技术使精密成型模具的设计工艺更加完善，保证成形毛坯外观和尺寸，同时保证毛坯内部金相组织和金属流线；本技术使模具的选材、加工、热处理一系列工艺标准提高，实现产品大批量优质稳定生产。

2、研发投入情况

公司自成立以来，一直高度重视研发投入与技术创新，报告期内的研发投入分别达到当期营业收入的 3.07%，4.32%和 6.07%，报告期内研发费用及其占营业收入的比例如下：

| 项 目 | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费（元） | 1,936,899.52 | 3,547,108.24 | 3,512,572.73 |
| 当期营业收入（元） | 63,004,978.89 | 82,201,324.35 | 57,833,719.23 |
| 所占比例（%） | 3.07 | 4.32 | 6.07 |

（二）公司的无形资产

1、公司拥有的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 18 项实用新型专利，具体情况如下：

| 序号 | 实用新型名称 | 专利号 | 申请日 | 授权公告日 | 有效期限 | 取得方式 | 权利人 |
|----|------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|------|------|
| 1 | 一种双沟道汽车轮毂轴承单元法兰盘 | ZL 2011 2 0198453.1 | 2011.6.14 | 2012.3.14 | 2021.6.13 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 2 | 汽车轮毂单元 | ZL 2011 2 0198442.3 | 2011.6.14 | 2012.3.14 | 2021.6.13 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 3 | 汽车轮毂轴承 | ZL 2011 2 | 2011.6.14 | 2012.3.14 | 2021.6.13 | 原始取得 | 禾呈科技 |

| | | | | | | | |
|----|---------------------------|------------------------|-----------|------------|-----------|------|------|
| | 单元法兰盘 | 0198452.7 | | | | | |
| 4 | 一种汽车轮毂 轴承单元法兰 盘 | ZL 2011 2 0198444.2 | 2011.6.14 | 2012.3.14 | 2021.6.13 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 5 | 一种汽车星形 套 | ZL 2011 2 0198451.2 | 2011.6.14 | 2012.3.14 | 2021.6.13 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 6 | 一种汽车轮毂 单元 | ZL 2011 2 0198445.7 | 2011.6.14 | 2012.3.14 | 2021.6.13 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 7 | 风力发电专用 推力轴承滚子 | ZL 2013 2 0186395.X | 2013.4.15 | 2013.10.2 | 2023.4.14 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 8 | 风力发电专用 径向轴承滚子 | ZL 2013 2 0186402.6 | 2013.4.15 | 2013.10.2 | 2023.4.14 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 9 | 汽车发动机离 合式皮带轮 | ZL 2013 2 0186401.1 | 2013.4.15 | 2013.10.2 | 2023.4.14 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 10 | 八沟道内芯轮 星形套 | ZL 2013 2 0186350.2 | 2013.4.15 | 2013.10.16 | 2023.4.14 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 11 | 直圆弧六沟道 内芯轮星形套 | ZL 2013 2 0186995.6 | 2013.4.15 | 2013.11.27 | 2023.4.14 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 12 | 一种包装箱 | ZL 2014 2 0654842.4 | 2014.11.5 | 2015.3.25 | 2024.11.4 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 13 | 汽车驱动轮轮 毂轴承单元 | ZL 2014 2 0654843.9 | 2014.11.5 | 2015.3.25 | 2024.11.4 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 14 | 全地形车传动 轴花键套 | ZL 2014 2 0654920.0 | 2014.11.5 | 2015.3.25 | 2024.11.4 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 15 | 矿渣机械带深 孔轴承圆柱滚 子 | 2015202521412 | 2015.4.24 | 2015.9.9 | 2025.4.23 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 16 | 全地形越野车 专用传动轴花 键套 | 2015202520941 | 2015.4.24 | 2015.9.9 | 2025.4.23 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 17 | 汽车空调皮带 轮 | 2015202521323 | 2015.4.24 | 2015.9.9 | 2025.4.23 | 原始取得 | 禾呈科技 |
| 18 | 轻量化汽车驱 动轮多台阶轮 毂轴承单元 | 2015202520354 | 2015.4.24 | 2015.9.9 | 2025.4.23 | 原始取得 | 禾呈科技 |

2、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标，具体为：

| 商标注册证号 | 商标图样 | 有效期限 | 类别 | 注册人 |
|-------------|---|-------------------------------------|--------|------|
| 第 7568615 号 |  | 2010 年 11 月 7 日至 2020 年 11 月 6 日 | 第 12 类 | 禾呈机械 |

3、土地使用权

| 权利人 | 土地使用权证编号 | 土地位置 | 面积 (m ²) | 使用权终止日期 | 用途 | 取得方式 |
|------|-------------------------------|--------|----------------------|------------|------|------|
| 禾呈机械 | 杭萧国用 (2014) 第 3300015 号 | 党湾镇幸福村 | 4,685.30 | 2064.10.13 | 工业用地 | 出让 |
| 禾呈机械 | 杭萧国用 (2011) 第 3300008 号 | 党湾镇镇中村 | 10808.00 | 2059.6.16 | 工业用地 | 出让 |
| 繁君机械 | 杭萧国用 (2014) 第 3300014 号 | 党湾镇幸福村 | 9,362.00 | 2064.10.13 | 工业用地 | 出让 |

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的资质证书如下：

| 资质/证书名称 | 编号 | 资质等级/认证范围 | 发证机关 | 发证日期 | 有效期 |
|-----------|------------------------------|-----------------|---|-----------|---------------|
| 高新技术企业证书 | GR20133300 0030 | — | 浙江省科学技术厅、 浙江省财政厅、浙江 省国际税务局、浙江 省地方税务局 | 2013.8.12 | 三年 |
| 安全生产标准化证书 | AQBIIIJX (杭) 201400428 | 安全生产标准 化三级企业 | 杭州市安全生产监督 管理局 | 2014.3.18 | 2017 年 3 月 |

| | | | | | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|---|------------|------------|
| ISO/TS 16949:2009 质量管理体系认证证书 | CNTS01736 9 | 球笼用星形套、法兰和轮毂单元的制造 | NSF International Strategic Registrations (NSF-ISR) | 2014.10.08 | 2017.10.07 |
| ISO14001:2004 环境管理体系认证证书 | 626013E101 98R0S | 球笼用星形套、法兰、轮毂单元和工业轴承的制造及相关环境管理活动 | 凯新认证（北京）有限公司 | 2013.7.4 | 2016.7.3 |
| 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3316963769 | — | 杭州海关 | 2015.8.3 | 长期 |

（四）公司取得的荣誉情况

报告期内，公司取得了主要取得了如下荣誉：

| 荣誉名称 | 编号/内容 | 颁发部门 | 颁发时间 | 荣誉说明 |
|-----------------------|-----------|------------------------------|--------|------|
| 浙江省科技型企业证书 | 201209105 | 浙江省科学技术厅 | 2012.9 | 省级 |
| 浙江省工商企业信用 A 级守合同重信用单位 | — | 杭州市萧山区市场监督管理局、杭州市萧山区企业合同管理协会 | 2014.9 | 省级 |
| 2014 年度重点骨干企业 | — | 中共萧山区党湾镇委员会、萧山区党湾镇人民政府 | 2015.2 | — |
| 2013 年度重点骨干企业 | — | 中共萧山区党湾镇委员会、萧山区党湾镇人民政府 | 2014.2 | — |
| 2013 年度企业信用等级 AA 级 | — | 杭州资信评估公司 | 2014.7 | — |
| 战略合作奖 | — | 舍弗勒大中华区 | 2013.3 | — |

（五）公司重要固定资产

公司的固定资产以房屋建筑物及生产设备为主，这些固定资产均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好。

1、房产情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司拥有的房屋所有权如下：

| 所有权人 | 房产证编号 | 房屋坐落 | 建筑面积 (m ²) | 规划用途 |
|------|--------------------|----------------|------------------------|------|
| 禾呈机械 | 杭房权证萧字第 00125615 号 | 萧山区党湾镇爱华路 88 号 | 1618.80 | 工业厂房 |
| 禾呈机械 | 杭房权证萧字第 14333649 号 | 萧山区党湾镇爱华路 88 号 | 1955.20 | 工业厂房 |
| 禾呈机械 | 杭房权证萧字第 00125614 号 | 萧山区党湾镇爱华路 88 号 | 7052.22 | 工业厂房 |

2、在建工程

（1）禾呈机械

禾呈机械于 2014 年取得位于党湾镇幸福村，面积为 4,685.30 平方米的工业用地土地使用权，土地使用权证号为：杭萧国用（2014）第 3300015 号。该地块用于建设新厂房。在建工程已取得的相关批准证书如下：

| 证书名称 | 编号 | 建设规模 (m ²) | 用地位置 | 用地项目 | 发证机关 |
|-----------|----------------------|------------------------|--------|------|----------------|
| 建设用地批准书 | 萧山区[2014]萧土建字第 409 号 | 5622.00 | 党湾镇幸福村 | 工矿仓储 | 杭州市萧山区人民政府 |
| 建设用地规划许可证 | 地字第 330109201500 007 | 2810.00 | 党湾镇 | 厂房 | 杭州市规划局 |
| 建设工程规划许可证 | 建字第 330109201500 030 | 2811.00 | 党湾镇 | 厂房 | 杭州市规划局 |
| 建筑工程施工许可证 | 330109201505 200201 | 2811.00 | 党湾镇 | 厂房 | 杭州市萧山区住房和城乡建设局 |

（2）繁君机械

繁君机械于 2014 年取得位于党湾镇幸福村，面积 9362.00 平方米的工业用地土地使用权，土地使用权证号为：杭萧国用（2014）第 3300014 号。该地块用于建设新厂房，该厂房竣工后，繁君机械现有的全部生产设备及生产项目将全部搬迁至该厂房。

在建工程已取得的相关批准证书如下：

| 证书名称 | 编号 | 建设规模 (m ²) | 用地位置 | 用地项目 | 发证机关 |
|-----------|----------------------|---------------------------|--------|------|----------------|
| 建设用地批准书 | 萧山区[2014]萧土建字第 426 号 | 11234.00 | 党湾镇幸福村 | 工矿仓储 | 杭州市萧山区人民政府 |
| 建设用地规划许可证 | 地字第 330109201500006 | 12710.00 | 党湾镇 | 厂房 | 杭州市规划局 |
| 建设工程规划许可证 | 建字第 330109201500029 | 12710.00 | 党湾镇 | 厂房 | 杭州市规划局 |
| 建筑工程施工许可证 | 330109201505200101 | 12710.00 | 党湾镇 | 厂房 | 杭州市萧山区住房和城乡建设局 |

（3）在建工程状况

以上在建工程主要为公司新厂区基建工程。公司新厂区位于党湾镇幸福村，截止本说明书签署日，该地块的新厂房尚在建设中工程建设已完成总量的 90% 左右，预计将于 2016 年上旬完工并逐步开始投产。该地块新厂区主要为车加工工艺流程生产所用，禾呈机械位于党湾镇爱华路的老厂房的车加工生产线将全部搬至新厂房中，其他设备陆续从外部采购并投入使用。现有老厂房届时将主要进行锻造工艺生产流程，并拟继续外购机器设备增加产能。新厂区的建成将使公司产能大幅增长。

以上在建工程已取得相关部门批准文件，不存在违法违规行为。

3、截至 2015 年 8 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

| 固定资产名称 | 购入时间 | 原值（元） | 净值（元） | 成新率（%） |
|--------|----------|--------------|--------------|--------|
| 生产用厂房 | 2010/9/1 | 5,982,742.48 | 4,585,522.80 | 76.65% |

| | | | | |
|----------------------|-----------|--------------|--------------|--------|
| 管理用厂房 | 2012/12/1 | 1,159,166.09 | 1,012,338.39 | 87.33% |
| 厂房-钢棚 | 2014/7/1 | 1,030,000.00 | 976,997.92 | 94.85% |
| 数控车床（斗山 PUMA 215） | 2008/1/1 | 1,480,000.00 | 472,387.63 | 31.92% |
| 数控车床（斗山 PUMA 215） | 2009/12/1 | 1,094,017.08 | 505,071.17 | 46.17% |
| 电动螺旋压力机 J58K-1000T | 2012/4/1 | 1,196,581.17 | 817,663.83 | 68.33% |
| 小型数控自动车床 宫野 BNC-42C5 | 2012/8/1 | 1,615,384.62 | 1,155,000.01 | 71.50% |
| 数控车床（斗山） | 2012/11/1 | 1,444,444.45 | 1,067,083.33 | 73.87% |
| 数控车床（斗山） | 2012/11/1 | 2,022,222.23 | 1,493,916.67 | 73.87% |
| 数控车床（斗山） | 2013/3/1 | 1,128,205.12 | 869,188.03 | 77.04% |
| 数控车床（PUMA215 斗山） | 2013/5/1 | 1,128,205.12 | 887,051.30 | 78.63% |
| 数控车床（PUMA215 斗山） | 2013/7/25 | 2,384,615.37 | 1,912,660.24 | 80.21% |
| 电动螺旋压力机 J58K-1000T | 2014/4/18 | 1,068,376.06 | 933,048.43 | 87.33% |

（六）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有员工 106 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分：

| 年龄段 | 人数 | 比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 51 岁及以上 | 4 | 3.77 |
| 41-50 岁 | 17 | 16.04 |
| 31-40 岁 | 30 | 28.30 |
| 30 岁以下 | 55 | 51.89 |
| 合计 | 106 | 100.00 |

(2) 按专业结构划分:

| 部门 | 人数 | 比例 (%) |
|-----------|------------|---------------|
| 管理人员 | 18 | 16.98 |
| 研发人员 | 22 | 20.75 |
| 销售及服务人员 | 4 | 3.77 |
| 生产人员 | 58 | 54.73 |
| 人事行政及其他 | 4 | 3.77 |
| 合计 | 106 | 100.00 |

(3) 按教育程度划分:

| 学历 | 人数 | 比例 (%) |
|-----------|------------|---------------|
| 本科及以上 | 2 | 1.89 |
| 大专 | 30 | 28.30 |
| 中专、高中及以下 | 74 | 69.81 |
| 合计 | 106 | 100.00 |

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：金恒兴、金建、龙通富、郑贤平、孙家兴、王建贺、王林飞。基本情况如下：

金恒兴先生：1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年5月至2006年3月，在中国开山集团开山股份制造部二金工车间实习；2006年3月至2009年1月，在中国开山集团开山股份凯文螺杆机械制造部担任中层技术骨干；2009年2月至2010年2月，在中国开山集团开山股份离心机事业部，担任制造部部门主管；2010年3月至2015年10月，在杭州禾呈机械有限公司担任技术部经理；2015年11月至今，任股份公司技术部经理。

金建先生：1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年2月至2015年10月，在杭州禾呈机械有限公司担任物流工程师；2015年11月至今，任股份公司物流工程师。

龙通富先生：1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年4月至2015年10月，在杭州禾呈机械有限公司担任技术部设备调修员；2015年11月至今，任股份公司技术部设备调修员。

孙家兴先生：1992年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年8月至2015年10月，任杭州禾呈机械有限公司技术部图纸设计员；2015年11月至今，任股份公司技术部图纸设计员。

郑贤平先生：1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年至2012年8月，在中国开山集团担任设备管理及维修员；2012年9月至2015年10月，任杭州禾呈机械有限公司技术部设备管理主管；2015年11月至今，任股份公司技术部设备管理主管。

王建贺先生：1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年9月至2008年6月，在江苏昆山世力液压有限公司任产品调试员；2008年11月至2009年6月，任温州柳市三一重工公司普车操作加工员；2009年7月至2015年10月，任杭州禾呈机械有限公司产品调试开发员；2015年11月至今，任股份公司产品调试开发员。

王林飞先生：1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2007年7月，在东风汽车精工齿轮厂担任齿轮机加工工艺员；2007年8月至2009年2月，在芜湖三联锻造有限公司担任技术部项目开发工程师；2009年3月至2015年8月，在武汉精技机械有限公司担任技术部副部长；2015年9月至2015年10月，任杭州禾呈机械有限公司锻造技术工程师；2015年11月至今，任股份公司锻造技术工程师。

（七）环保情况

1、禾呈机械取得开展业务所需环保资质的情况

（1）环评批复等环评手续

公司主要生产汽车配件、机械配件等产品，经营范围不属于国家环保部公布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）中规定的行业，也不属于国家环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）中规定的行业，因此公司所属行业不属重污染行业。

公司于2010年1月11日取得了杭州市萧山区环境保护局出具的《关于杭州禾呈机械有限公司新建项目环境影响报告表审查意见的函》（萧环建[2010]36号），

取得了环评批复，批复同意实施“年生产加工机械配件 50 吨、汽车配件 200 吨、摩托车配件 50 吨项目。”

公司于 2010 年 3 月 30 日取得了杭州市萧山区环境保护局出具的《关于杭州禾呈机械有限公司迁建项目环境影响报告表审查意见的函》（萧环建[2010]572 号），取得了环评批复，同意公司在萧山区党湾镇镇中村的迁建项目实施“年生产加工机械配件 50 吨、汽车配件 200 吨、摩托车配件 50 吨项目。”

公司于 2011 年 3 月 2 日取得了杭州市萧山区环境保护局出具的《关于杭州禾呈机械有限公司厂区总平面布置调整环境影响登记表审查意见的函》（萧环建[2010]572 号），取得了环评批复，同意实施对厂区总平面布置进行调整。

2012 年 1 月 16 日，杭州市萧山区发展和改革局出具《关于杭州禾呈机械有限公司年产 120 万件轮毂法兰扩建项目节能评估意见审查的批复》（萧发改能源[2012]45 号），批复同意禾呈机械有限年产 120 万件轮毂法兰建设项目，项目总投资 2000 万元。

2013 年 10 月 15 日，杭州市萧山区经济和信息化局出具《关于杭州禾呈机械有限公司年产 120 万件轮毂法兰扩建项目节能审批的批复》（萧经信能源[2013]140 号），批复同意禾呈机械有限年产 120 万件轮毂法兰扩建项目通过节能评估审查，总投资 2000 万元，项目建设符合《产业结构调整指导目录（2011 年本）》修正相关要求。

2014 年 1 月 10 日，杭州市萧山区环境保护局出具《杭州禾呈机械有限公司年制造加工机械配件 50 吨、汽车配件 200 吨项目环境保护设施竣工验收意见的函》（萧环验[2014]10 号），该验收意见函复主要内容显示：“审批项目内容为：年制造加工机械配件 50 吨，汽车配件 200 吨、摩托车配件 50 吨。企业承诺摩托车配件项目不再实施，符合验收监测要求。项目总投资 2500 万元，其中环保投资 20 万元。”

2014 年 10 月 22 日，杭州市萧山区环境保护局出具《关于杭州禾呈机械有限公司扩建项目环境影响报告表审查意见的函》（萧环建[2015]370 号），批复同意公司在党湾镇幸福村实施异地扩建，生产规模及产品方案：年产轮毂法兰 300 万件。

2015 年 4 月 23 日，杭州市萧山区环境保护局出具《关于杭州禾呈机械有限公司扩建项目环境影响报告表审查意见的函》（萧环建[2015]370 号），批复同意

公司在原厂房内扩大生产规模,实施“年生产加工机械配件 500 吨、汽车配件 3000 吨、摩托车配件 500 吨项目。”

(2) 排污许可证:

| 证书名称 | 编号 | 有效期 | 发证机关 |
|-------------|------------------|-----------------------|-------------|
| 杭州市污染物排放许可证 | 330109350141-117 | 2015.11.25-2016.11.24 | 杭州市萧山区环境保护局 |

综上,禾呈机械生产建设项目均经过环评批复及环评验收,且已取得排污许可证,符合国家相关环保法律法规的规定。

2、繁君机械公司取得开展业务所需环保资质的情况

(1) 环评批复等手续

繁君机械的主要生产轮毂法兰、汽车电子传感器等产品,经营范围不属于国家环保部公布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》(环办函〔2008〕373号)中规定的行业,也不属于国家环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》(征求意见稿)中规定的行业,因此公司所属行业不属重污染行业。

杭州市萧山区环境保护局于 2009 年 8 月 20 日出具《关于杭州繁君机械有限公司新建项目环境影响报告表审查意见的函》(萧环建[2009]1407 号),批复同意繁君机械生产年制造加工汽车轴承及轮配件毛坯 30 万件、汽车轴承及轮配件 50 万件的建设项目。

繁君机械于 2014 年成为禾呈机械子公司,公司已在党湾镇幸福村进行在建厂房工程建设,根据杭州市萧山区环境保护局于 2014 年 10 月 27 日出具《关于杭州繁君机械有限公司建项目环境影响报告表审查意见的函》(萧环建[2014]1831 号),批复同意繁君机械在党湾镇幸福村实施异地扩建,生产年产轮毂法兰 300 万件、汽车电子传感器 500 万套的建设项目。

(2) 排污许可证

繁君机械自 2014 年 9 月成为禾呈机械子公司后,在 2015 年 2 月之前都未实际生产经营,2015 年 2 月开始至 2015 年 8 月期间,租赁位于萧山区党湾镇镇中路 6 号杭州史氏纺织有限公司厂区内 6 号楼第一层的房屋用于星形套生产车间,在未办理排污许可证的情况下存在生产经营情况,其环保资质情况存在瑕疵情形。

(3) 环保瑕疵说明

繁君机械于 2014 年 9 月成为禾呈机械子公司后,与杭州史氏纺织有限公司

签订《房屋租赁合同》，约定由繁君机械承租萧山区党湾镇镇中路6号杭州史氏纺织有限公司厂区内6号楼第一层2700平方米的房屋，用于星形套生产车间；租赁期限自2014年12月10日至2015年12月9日止。繁君机械在该车间内的生产项目尚未办理环评批复、环评验收、排污许可证等环保手续，在环保方面存在瑕疵情形。

繁君机械在生产过程中会产生废钢，为此繁君机械已经委托杭州昌立机械有限公司对废钢进行处置回收，并已支付处置费用。

截至本公开转让说明书签署之日，繁君机械正在进行新建厂房建设项目，该建设项目已经取得杭州市萧山区环境保护局于2014年10月27日出具的《关于杭州繁君机械有限公司建项目环境影响报告表审查意见的函》（萧环建[2014]1831号）环评批复，批复同意繁君机械在党湾镇幸福村实施异地扩建，生产年产轮毂法兰300万件、汽车电子传感器500万套的建设项目。

繁君机械预计2016年1月31日前完成位于党湾镇幸福村的新建厂房的全部建设，并承诺在新建厂房建设完工并履行完毕相关政府部门的审批手续后，在新建厂房办理环评验收、排污许可证等环保手续，将全部生产加工业务转移至新厂区进行生产；同时停止在杭州史氏纺织有限公司厂区内租赁场地的生产加工活动。

（4）环保守法情况

根据杭州市环境保护局公布的杭州市重点污染源信息，2013年、2014年和2015年8月止杭州繁君机械有限公司均不属于重点污染源。根据杭州市污染源环境监管信息公开系统查询，未有繁君机械被行政处罚的信息。繁君机械报告期内未发生环境污染事故，无重大信访，未有因违反环保法律法规的违法行为而受到行政处罚的记录。同时，根据杭州市萧山区环境保护局2015年11月26日作出的《回复函》内容显示，“经我局核查，杭州禾呈的子公司杭州繁君机械有限公司自2013年1月1日以来不存在环境保护方面的重大违法违规行为，也不存在因违法环境保护方面的法律法规而遭致我局处罚情形。”

综上，繁君机械已就新建厂房着手办理环保手续并对生产废弃物的处置进行了安排，且杭州市萧山区环境保护局已回函核查繁君机械报告期内在环保方面无重大违法违规行为，也未被受过行政处罚。公司实际控制人已承诺对繁君机械在未办理环保手续的情况下进行生产而可能被行政处罚予以赔偿，故繁君机械在环保方面不存在申请挂牌的实质性障碍。

（八）安全生产情况

公司办厂至今未发生过火灾事故和安全生产事故。公司于 2014 年通过安全生产标准化三级验收，并获得安全生产标准化三级企业（机械）证书，并已取得杭州市萧山区安全生产监督管理局出具的无违法违规证明。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成按产品分类情况如下：

| 项目 | 2015 年 1-8 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） |
| 主营业务收入 | 62,646,922.57 | 99.43 | 81,601,940.10 | 99.27 | 57,566,799.29 | 99.54 |
| 自产： | 44,905,323.31 | 71.27 | 58,940,013.49 | 71.70 | 36,693,994.00 | 63.45 |
| 法兰 | 37,799,365.31 | 59.99 | 47,748,509.01 | 58.09 | 22,755,951.34 | 39.35 |
| 滚子轴承 | 7,105,958.00 | 11.28 | 11,191,504.48 | 13.61 | 12,605,120.81 | 21.80 |
| 星形套 | - | - | - | - | 1,332,921.85 | 2.30 |
| 加工： | 17,741,599.26 | 28.16 | 22,661,926.61 | 27.57 | 20,872,805.29 | 36.09 |
| 法兰 | 73,775.87 | 0.12 | 1,850,048.70 | 2.25 | 7,644,901.87 | 13.22 |
| 滚子轴承 | 10,052,790.04 | 15.96 | 9,875,732.17 | 12.01 | 2,166,897.09 | 3.75 |
| 星形套 | 7,594,659.31 | 12.05 | 10,672,176.95 | 12.98 | 9,780,408.57 | 16.91 |
| 其他 | 20,374.04 | 0.03 | 263,968.79 | 0.32 | 1,280,597.76 | 2.21 |
| 其他业务收入 | 358,056.32 | 0.57 | 599,384.25 | 0.73 | 266,919.94 | 0.46 |
| 合计 | 63,004,978.89 | 100.00 | 82,201,324.35 | 100.00 | 57,833,719.23 | 100.00 |

公司其他业务收入为处置废料取得的收入。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.54%、99.27%、99.43%，主营业务明确。

公司主营业务收入包括自产销售和加工两种，主要产品为法兰、滚子轴承、星形套及其他汽车零部件。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月所有产品均为内销。

公司自产产品的业务模式为根据客户需求采购钢材等原材料，根据客户提供的产品图纸，设计从原材料到成品的工艺过程，进行一体化供应和批量生产并对

外销售。公司代加工产品的业务模式为在客户提供毛坯和产品图纸的基础上组织进行机械加工再对外销售。原来公司主要做的是代加工产品，为配合客户供货及生产需求，逐步实现从后端加工到前端自产的业务模式转型。公司主要产品为法兰、滚子轴承和星形套，目前，部分法兰和滚子轴承型号已根据客户生产要求提供自产产品，其他型号的法兰、滚子轴承和星形套还是进行代加工服务。

公司在报告期，主要的销售客户包括舍弗勒（中国）有限公司、舍弗勒（宁夏）有限公司、舍弗勒（南京）有限公司、万向钱潮股份有限公司和铁姆肯（无锡）轴承有限公司等。其中，除了替万向钱潮股份有限公司进行星形套的代加工生产，其他几大客户的产品均包括自产和代加工两种业务模式。公司代加工产品的销售定价主要为成本加成法，一般在客户确认收货并验收后给予客户 1-3 个月的付款信用期。

（二）公司主要客户情况

公司 2015 年 1-8 月对前 5 名直接销售客户的销售额及其占年度营业收入的百分比：

| 序号 | 集团名称 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|-----------------------------------|------|----------------|----------------------|---------------|
| 1 | 舍弗勒 | 舍弗勒（中国）有限公司 | 38,022,581.18 | 60.35 |
| | | 舍弗勒（南京）有限公司 | 4,206,346.05 | 6.68 |
| | | 舍弗勒（宁夏）有限公司 | 3,663,068.47 | 5.81 |
| | | 舍弗勒集团小计 | 45,891,995.70 | 72.84 |
| 2 | | 铁姆肯（无锡）轴承有限公司 | 9,147,522.42 | 14.52 |
| 3 | | 万向钱潮股份有限公司 | 7,533,833.59 | 11.96 |
| 4 | | 杭州通绿机械有限公司 | 60,825.72 | 0.10 |
| 5 | | 上海恩梯恩精密机电有限公司 | 11,141.76 | 0.02 |
| 2015 年 1-8 月对前五大直接客户销售总额合计 | | | 62,645,319.19 | 99.44 |
| 2015 年 1-8 月营业收入合计 | | | 63,004,978.89 | 100.00 |

公司 2014 年对前 5 名直接销售客户的销售额及其占年度营业收入的百分比：

| 序号 | 集团名称 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|----|------|----------------|----------------------|--------------|
| 1 | 舍弗勒 | 舍弗勒（中国）有限公司 | 60,634,141.69 | 73.76 |
| | | 舍弗勒（南京）有限公司 | 181,012.00 | 0.22 |
| | | 舍弗勒集团小计 | 60,815,153.69 | 73.98 |
| 2 | | 万向钱潮股份有限公司 | 10,375,567.33 | 12.62 |
| 3 | | 铁姆肯（无锡）轴承有限公司 | 9,858,632.65 | 11.99 |

| 序号 | 集团名称 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|--------------------------------|------|------------|----------------------|---------------|
| 4 | | 杭州通绿机械有限公司 | 277,559.88 | 0.34 |
| 5 | | 杭州万鼎实业有限公司 | 246,283.49 | 0.30 |
| 2015年1-8月对前五大直接客户销售总额合计 | | | 81,573,197.04 | 99.24 |
| 2014年营业收入合计 | | | 82,201,324.35 | 100.00 |

公司2013年度对前5名直接销售客户的销售额及其占年度营业收入的百分比：

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|----------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 1 | 舍弗勒（中国）有限公司 | 43,287,037.26 | 74.85 |
| 2 | 万向钱潮股份有限公司 | 9,716,686.79 | 16.80 |
| 3 | 铁姆肯（无锡）轴承有限公司 | 2,147,386.63 | 3.71 |
| 4 | 杭州通绿机械有限公司 | 1,418,382.44 | 2.45 |
| 5 | 杭州鼎建实业有限公司 | 552,114.21 | 0.95 |
| 2013年对前五大直接客户销售总额合计 | | 57,121,607.33 | 98.76 |
| 2013年营业收入合计 | | 57,833,719.23 | 100.00 |

2013年度、2014年度及2015年1-8月，公司前五名客户销售收入占营业收入的比重分别为98.76%、99.24%、99.44%，客户集中度高。

公司报告期内第一大客户均为舍弗勒（中国）有限公司，公司向舍弗勒的销售收入占公司主营业务收入的比例均超过70%。德国舍弗勒集团是全球范围内生产滚动轴承和直线运动产品的领导企业，也是汽车制造业中极负声誉的供货商之一，旗下拥有三个知名品牌-INA、FAG和LuK。舍弗勒集团下设汽车、工业、航空航天三个事业部，业务遍及全球50多个国家，设有约80家制造厂和100多个销售办事处，全球拥有66,000名员工。2014年销售额约为120亿欧元。自1998年开始在中国投资生产以来，舍弗勒集团中国区逐步拓展生产与营销网络，现已拥有员工约4000名。公司和舍费勒目前良好的合作关系主要是由于1）公司在国内率先使用高参数化的模具设计并引入制造模块化，模具通用性强，节约开发成本，价格具有竞争优势；2）公司使用CAD/CAM软件进行3D模拟产品和模具，模具的设计参数化，优化产品的直观可视度；3）公司节省材料，节约特种钢材的使用量，保证最终产品流线均匀、晶粒细，实现产品减重；4）公司配置高端生产设备和流水线，实现大批量生产，生产过程稳定，产品质量可靠，企业管理优良，在日常合作中提供良好的服务，满足舍费勒的各项需求。公司一

贯重视对客户尤其是重要客户的关系维护，积极主动地更新产品，这是公司业务持续、稳定发展的基础。

目前公司在业务上对舍弗勒具有较大的依赖，为保证未来业务的拓展，公司近年来加强了对新客户的开拓和新产品的研发，并取得了一定成果：

(1) 报告期内，公司对舍费勒的依赖程度逐渐下降，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司对舍费勒的销售收入占营业收入的比重分别为 74.85%、73.98%、72.84%，销售对象主要包括舍弗勒（中国）有限公司、舍弗勒（南京）有限公司和舍弗勒（宁夏）有限公司。该三家公司在集团统一指导下分别独立实施采购，在供应商的选择上具有独立自主权。为维护现有客户关系，拓展存量客户订单，公司在原有销售产品的基础上开发新产品，主要包括风电滚子、汽车空调皮带轮等产品，并已经开始小批量生产。

(2) 经过三年的规划和洽谈，公司已和上海恩梯恩精密机电有限公司达成合作意向。为配合该企业供货需求，公司在报告期内不断进行研发、小批量生产试样并销售，目前公司的生产试样经上海恩梯恩精密机电有限公司检验已符合安全质量要求，公司拟于 2016 年开始大批量生产并销售，主要产品包括法兰和星形套等配套产品。

(3) 经过前期洽谈与规划，公司已与湖北新火炬科技股份有限公司达成初步合作意向，拟于 2016 年签订销售合同，主要销售产品包括轮毂、法兰、汽车连杆等汽车配件。

综上，公司存在客户集中度较高的风险，但公司在稳定现有客户的基础上，通过新市场的推广，扩大现有客户群，未来将使得大客户依赖程度有所降低。

(三) 公司成本结构

1、主营业务成本构成

公司主营业务成本构成如下：

| 项目 | 2015 年 1-8 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额（元） | 占比(%) | 金额（元） | 占比(%) | 金额（元） | 占比(%) |
| 原材料 | 27,121,504.30 | 62.70 | 40,638,898.26 | 65.84 | 23,883,980.08 | 53.15 |
| 人工费用 | 6,302,154.35 | 14.57 | 6,951,301.91 | 11.26 | 6,875,697.74 | 15.30 |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 制造费用 | 9,832,016.60 | 22.73 | 14,134,640.02 | 22.90 | 14,175,543.76 | 31.55 |
| 合计 | 43,255,675.25 | 100.00 | 61,724,840.19 | 100.00 | 44,935,221.58 | 100.00 |

公司主营业务成本主要为生产耗用的直接材料、直接人工及车间制造费用等，与公司实际生产经营情况相符。

由于公司生产流程相对简单，而自产产品的原材主要为特种钢材，成本较高，因此人工和制造费用占比相对较低。公司 2014 年的原材料占比较 2013 年度大幅上升，人工费用和制造费用占比大幅下降，主要由于正公司处于从后端产品代加工到前端产品自产的工艺延伸转型期，减少代加工产品的销售，扩大自产产品的种类与销售数量，因此原材料耗费有所增加。2015 年 1-8 月和 2014 年自产产品和加工产品占比相对稳定，主营业务成本构成波动较小。

目前与公司主营业务类似的企业为浙江斯菱汽车轴承股份有限公司（股票代码：832147）。浙江斯菱汽车轴承股份有限公司公开转让说明书中披露的原材料占成本比重如下：

(1) 轴承产品

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额（万元） | 占比(%) | 金额（万元） | 占比(%) | 金额（万元） | 占比(%) |
| 原材料 | 6,897.16 | 84.51 | 10,827.15 | 87.31 | 11,503.39 | 88.77 |
| 人工费用 | 575.04 | 7.05 | 836.74 | 6.75 | 662.58 | 5.11 |
| 制造费用 | 689.17 | 8.44 | 737.02 | 5.94 | 792.05 | 6.11 |
| 合计 | 8,161.37 | 100.00 | 12,400.92 | 100.00 | 12,958.02 | 100.00 |

(2) 轮毂单元产品

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额（万元） | 占比(%) | 金额（万元） | 占比(%) | 金额（万元） | 占比(%) |
| 原材料 | 1,774.14 | 84.96 | 2,212.09 | 82.70 | 2,509.60 | 89.42 |
| 人工费用 | 193.40 | 9.26 | 267.15 | 9.99 | 183.60 | 6.54 |
| 制造费用 | 120.77 | 5.78 | 195.65 | 7.31 | 113.43 | 4.04 |
| 合计 | 2,088.31 | 100.00 | 2,674.89 | 100.00 | 2,806.63 | 100.00 |

浙江斯菱汽车轴承股份有限公司原材料占成本的比重在 80%-90%之间波动，高于公司原材料占比，主要原因如下：1) 报告期内，公司主营业务收入中的 27%-36%为产品加工收入，该部分加工业务对应成本主要为制造费用和人工费用，原材料主要为辅材，材料成本较低；2) 浙江斯菱汽车轴承股份有限公司对外委

托外协单位加工业务采用先开票销售材料再加计加工费采购的核算方式，将自购的钢材加价 10%开具增值税发票销售给外协单位，外协单位加工后，公司按销售价格和委托加工费合计作为原材料成本入账，因此原材料占比较高。

2、公司成本归集、分配、结转方法

(1) 成本的归集

生产成本归集内容包括直接材料、直接人工和制造费用等与产品直接相关的费用。直接材料根据领料单分材料类别汇总归集，直接人工、制造费用根据每月绩效考核结果计算的工资计提表、动力费发票、折旧计提表以及其他费用进行归集。

(2) 成本的分配

公司以单个产品型号为成本核算对象。主材（钢材）只有自产产品承担，按产品定额重量进行分配，辅助材料、人工及制造费用按照数量进行分配。

(3) 营业成本的结转

公司根据当月确认收入的产品规格和产品数量，采用月末一次加权平均法，结转与此收入确认有关的产品销售成本。确认收入与结转成本产品数量一致。

3、报告期内前五大供应商

公司 2015 年 1-8 月对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占比(%) |
|----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| 1 | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 16,060,647.88 | 36.62 |
| 2 | 美达王（上海）有限公司 | 6,511,966.93 | 14.85 |
| 3 | 江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司 | 6,503,353.85 | 14.83 |
| 4 | 杭州润美特切削刀具有限公司 | 1,269,417.34 | 2.89 |
| 5 | 杭州博恩机械有限公司 | 1,237,544.57 | 2.82 |
| 2015 年 1-8 月对前五大供应商采购总额合计 | | 31,582,930.57 | 72.01 |
| 2015 年 1-8 月采购总额 | | 43,861,717.78 | 100.00 |

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占比(%) |
|-----------------------------|----------------|----------------------|--------------|
| 1 | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 20,076,375.68 | 31.00 |
| 2 | 铁姆肯商贸有限公司 | 4,373,549.49 | 6.75 |
| 3 | 杭州润美特切削刀具有限公司 | 3,610,387.35 | 5.58 |
| 4 | 美达王（上海）有限公司 | 3,301,539.99 | 5.10 |
| 5 | 杭州博恩机械有限公司 | 2,416,286.54 | 3.73 |
| 2014 年度对前五大供应商采购总额合计 | | 33,778,139.05 | 52.16 |

| | | |
|--------------------|----------------------|---------------|
| 2014 年度采购总额 | 64,758,049.99 | 100.00 |
|--------------------|----------------------|---------------|

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占比(%) |
|-----------------------------|----------------|----------------------|---------------|
| 1 | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 11,250,482.79 | 25.51 |
| 2 | 宁波海曙斗山机床销售有限公司 | 5,794,795.76 | 13.14 |
| 3 | 杭州中冶金属材料有限公司 | 3,248,091.30 | 7.37 |
| 4 | 杭州润美特切削刀具有限公司 | 2,943,983.51 | 6.68 |
| 5 | 杭州博恩机械有限公司 | 2,617,396.41 | 5.94 |
| 2013 年度对前五大供应商采购总额合计 | | 25,854,749.77 | 58.64 |
| 2013 年度采购总额 | | 44,094,091.34 | 100.00 |

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月，公司前五名供应商采购额占采购总额的比重分别为 58.64%、52.16%、72.01%。公司向供应商的采购包括原材料、辅材、机床设备、外协加工费用及物流运输，公司供应商集中度较高的原因是：1) 公司在报告期内主要原材料和辅材供应商为江阴泰富兴澄特种材料有限公司、杭州中冶金属材料有限公司、杭州润美特切削刀具有限公司、铁姆肯商贸有限公司和美达王（上海）有限公司，均已达成长期合作关系。原材料采购的稳定性有利于保证公司产品性能和质量，保障公司产品在性能、参数、质量上的一致性。2) 机床等生产用机械设备，一般单价较高，选择稳定的供应商不但为企业集中采购提供议价优势，也可以保证机械设备的质量和稳定性，为生产环节质量的稳定性提供保障。3) 公司在报告期内，由于产能的限制，将自产法兰产品的部分急单进行委外加工，主要的外协供应商为杭州博恩机械有限公司和杭州恒燕机械有限公司。外协加工的生产工艺主要为车加工流程中的粗加工，在外协供应商进行加工服务之后，公司需要进行进一步的精加工才对外销售。长期合作的外协供应商能更好地了解公司对产品参数的要求，保证产品质量的稳定性。随着公司近年来生产设备的不断购置和产能的扩大，委外加工的占比在报告期内逐渐下降。

报告期内公司第一大供应商均为江阴泰富兴澄特种材料有限公司。报告期内公司向江阴泰富兴澄特种材料有限公司采购的原材料占年度采购额的比重均在 25% 以上，主要原因为该公司为第一大客户舍弗勒指定的材料供应商。此外，公司所采购的该类材料在市场中供应充足，并存在众多替代供应商。如有需要，公司可在市场上迅速找到合适的新供应商。因此，公司在报告期内虽然供应商集中度较高，但不存在对单一供应商的严重依赖。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

1、销售合同

报告期内，销售前 5 名的框架协议（若有）及执行情况列表如下：

| 序号 | 签署日期 | 合同对方 | 合同号/合同名称 | 合同内容 | 合同金额(美元) | 合同履行情况 |
|----|------------|---------------|--|-------------|------------------------|--------|
| 1 | 2012.12.20 | 舍弗勒（中国）有限公司 | Yearly Pricing and Supply Agreement Fiscal Year 2013 | 2013 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月订货计划为准 | 履行完毕 |
| 2 | 2013.12.20 | 舍弗勒（中国）有限公司 | Yearly Pricing and Supply Agreement Fiscal Year 2014 | 2014 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月订货计划为准 | 履行完毕 |
| 3 | 2015.1.13 | 舍弗勒（中国）有限公司 | Yearly Pricing and Supply Agreement Fiscal Year 2015 | 2015 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月订货计划为准 | 履行中 |
| 4 | 2013.3.1 | 万向钱潮股份有限公司 | 2013-生 18-加 18 | 2013 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以具体订货单为准 | 履行完毕 |
| 5 | 2014.3.10 | 万向钱潮股份有限公司 | 2014-生 13-加 13 | 2014 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以具体订货单为准 | 履行完毕 |
| 6 | 2015.4.10 | 万向钱潮股份有限公司 | 2015-生 005-加工 05 | 2015 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以具体订货单为准 | 履行中 |
| 7 | 2012.12.17 | 铁姆肯（中国）投资有限公司 | M-13-D21-0-01-A | 2013 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月订货计划为准 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|---|------------|---------------|-------------------------|-------------|------------------------|------|
| 8 | 2013.12.24 | 铁姆肯（中国）投资有限公司 | M-2014-DA2-W X-R-F-A | 2014 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月订货计划为准 | 履行完毕 |
| 9 | 2014.12.18 | 铁姆肯（中国）投资有限公司 | M-2015-DA2-W X-R-F-A | 2015 年度销售协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月订货计划为准 | 履行中 |

2、采购合同

报告期内，采购前 5 名的框架协议（若有）以及公司合同金额 100 万元以上的重大采购合同及执行情况列表如下：

| 序号 | 签署日期 | 合同对方 | 合同名称 | 合同内容 | 合同金额(元) | 合同履行情况 |
|----|-----------|--------------|------|----------------------------|------------------------|--------|
| 1 | 2014.1.1 | 浙江万康机械有限公司 | 购销合同 | 2014 年度框架协议采购协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月采购计划为准 | 履行完毕 |
| 2 | 2015.1.1 | 浙江万康机械有限公司 | 购销合同 | 2015 年度框架协议采购协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月采购计划为准 | 履行完毕 |
| 3 | 2013.2.28 | 杭州启发物流有限公司 | 运输合同 | 2013 年度运输协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月运单为准 | 履行完毕 |
| 4 | 2014.3.1 | 杭州启发物流有限公司 | 运输合同 | 2014 年度运输协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月运单为准 | 履行完毕 |
| 5 | 2015.3.1 | 杭州启发物流有限公司 | 运输合同 | 2015 年度运输协议 | 该合同为框架协议，具体金额以每月运单为准 | 履行中 |
| 6 | 2013.1.26 | 武汉新威奇科技有限公司 | 购销合同 | 数控电动螺旋压力机 J58K-100 0 | 1,300,000.00 | 履行完毕 |
| 7 | 2013.3.27 | 杭州晨云机电设备有限公司 | 购销合同 | 数控车床 TLS-100 | 1,230,000.00 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|------------|---------------------|------|----------------------|--------------|------|
| | | | | (排刀) | | |
| 8 | 2014.8.19 | 江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司 | 购销合同 | 1600 吨数控冲压机 JFP-1600 | 5,900,000.00 | 履行完毕 |
| 9 | 2014.12.17 | 美达王(上海)有限公司 | 购销合同 | 钢棒 | 1,117,122.61 | 履行完毕 |
| 10 | 2015.5.4 | 喜志高松机械(杭州)有限公司 | 购销合同 | 高松机械工业 XW-130 | 1,500,000.00 | 履行中 |
| 11 | 2015.5.6 | 江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司 | 购销合同 | 数控车床 | 9,029,000.00 | 履行中 |

公司采购合同/订单的主要模式为金额小、数量多。

3、借款合同

报告期内，借款金额 500 万元以上重大借款合同情况如下：

| 序号 | 签署日期 | 到期日期 | 合同对方 | 合同号 | 合同金额(万元) | 合同履行情况 |
|----|-----------|-----------|--------------------|--------------------|----------|--------|
| 1 | 2012/9/14 | 2013/9/12 | 华夏银行股份有限公司杭州萧山支行 | HZZX1751011120025 | 1,200.00 | 履行完毕 |
| 2 | 2013/3/18 | 2013/9/17 | 南京银行股份有限公司杭州萧山支行 | Ba1200213031800035 | 500.00 | 履行完毕 |
| 3 | 2013/9/13 | 2014/3/12 | 南京银行股份有限公司杭州萧山支行 | EC2003651403129960 | 500.00 | 履行完毕 |
| 4 | 2014/3/14 | 2015/3/13 | 南京银行股份有限公司杭州萧山支行 | Ba1003651403140045 | 500.00 | 履行完毕 |
| 5 | 2014/7/28 | 2015/1/8 | 中国工商银行股份有限公司杭州萧东支行 | 2014 年(萧东)字 0332 号 | 1,200.00 | 履行完毕 |
| 6 | 2014/9/25 | 2015/3/24 | 中国工商银行股份有限公司杭州萧东支行 | 2014 年(萧东)字 0467 号 | 500.00 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|---|------------|-----------|------------------------|--------------------|--------|------|
| 7 | 2014/11/18 | 2015/5/17 | 南京银行股份有限公司杭州城西小微企业专营支行 | Ba1048011411180071 | 500.00 | 履行完毕 |
| 8 | 2015/5/5 | 2015/11/4 | 南京银行股份有限公司杭州城西小微企业专营支行 | Ba1048011505050086 | 500.00 | 履行完毕 |
| 9 | 2015/1/8 | 2015/12/4 | 中国工商银行股份有限公司杭州萧东支行 | 2015 年（萧东）字 0005 号 | 540.00 | 履行完毕 |

4、融资租赁合同

(1) 2012 年 5 月 4 日, 禾呈机械与三井住友融资租赁(中国)有限公司上海分公司(以下简称“三井租赁”)签订融资租赁合同(SHC-12-053), 禾呈机械将原值为 2,994,000.00 元, 累计折旧 0 元的 8 台小型数控机床采取售后回租的方式进行融资, 双方商定租赁物的转让总价为 2,994,000.00 元, 由禾呈机械于 2012 年 5 月 11 日支付租赁首付款 588,800.00 元, 同时本公司对租赁物进行回租, 起租日为 2012 年 6 月 30 日, 租赁期限 36 个月。禾呈机械自起租日开始时, 按每月为一期向三井住友支付租金 77,158.00 元, 共计 36 次, 合计 2,777,688.00 元。在付清租金等全部款项后, 租赁物由禾呈机械按留购价款 500.00 元回购, 留购价款和最后一期租金同时支付。

(2) 2012 年 2 月, 禾呈机械与远东国际租赁有限公司(以下简称“远东租赁”)签订《融资租赁合同》(IFELC11D034087-P-01), 禾呈机械将原值 2,720,000.00 元、累计折旧 395,213.73 元的设备作为租赁物向远东租赁采取售后回租的方式进行融资, 双方商定租赁物的转让总价为 2,448,000.00 元, 其中扣除 544,000.00 元作为项目保证金。同时本公司对租赁物进行回租, 支付转让款之日为起租日, 租赁期限自起租日起结算, 租赁期限 36 个月, 年租息率为 6.15%。禾呈机械自起租日开始时, 按每月为一期向远东租赁支付租金 76,568.00 元, 共计 36 次, 合计 2,756,448.00 元。在付清租金等全部款项后, 租赁物由禾呈机械按留购价款 200.00 元回购, 留购价款和最后一期租金同时支付。

5、抵押合同

截止本公开转让说明书签署日，本公司尚未履行完毕的对外抵押合同情况如下：

| 序号 | 银行 | 合同编号 | 抵押物 | 最高担保金额（元） |
|----|--------------------|--------------------------------|--|---------------|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司杭州萧东支行 | 2014 萧东（抵）字 0252 号 | 杭萧国用（2014）第 3300015 号土地使用权； | 3,870,000.00 |
| 2 | 中国工商银行股份有限公司杭州萧东支行 | 2014 萧东（抵）字 0253 号 | 杭萧国用（2014）第 3300014 号土地使用权； | 7,720,000.00 |
| 3 | 浙江萧山农村合作银行党湾支行 | 萧农合银（党湾）最抵借字第 8021120140013325 | 杭萧国用（2011）第 3300008 号土地使用权； 杭房权证萧字第 00125615 号房产； 杭房权证萧字第 14333649 号房产； 杭房权证萧字第 00125614 号房产； | 15,000,000.00 |

6、租赁合同

报告期内，公司重大租赁合同情况如下：

1) 禾呈机械于 2012 年 12 月 10 日至 2014 年 12 月 8 日向杭州史氏纺织有限公司承租坐落于萧山区党湾镇镇中路 6 号杭州史氏纺织有限公司厂区内 6 号楼第一层，建筑面积约 2,700 平方米的厂房，年租金为 10 万元。

2) 繁君机械于 2014 年 12 月 10 日至 2015 年 12 月 9 日向杭州史氏纺织有限公司承租坐落于萧山区党湾镇镇中路 6 号杭州史氏纺织有限公司厂区内 6 号楼第一层，建筑面积约 2,700 平方米的厂房，年租金为 10 万元。

五、公司的商业模式

（一）商业模式

公司从事的主要业务是以特种钢材为原材料进行汽车等速驱动轴零件、汽车轮毂轴承单元、工业大轴承滚子的研发、生产和销售。公司依靠经验丰富的研发团队和多年的技术积累，根据行业市场发展和客户的需求研究开发产品。公司在拥有核心技术和知识产权的基础上，通过外购的原材料并配置专业生产设备进行产品生产及测试。公司通过一体化供应的方式为客户提供汽车零部件，实现销售收入。同时，公司凭借长期稳定的优质产品和服务提高客户忠诚度，在拥有众多优质客户的同时不断拓展新客户，力求未来销售收入稳步增长。

（二）采购模式

公司的主要原材料为圆钢、银亮材、钢棒、合金加工条等，公司根据客户订单情况制定生产计划，采用持续分批量的形式向上游客户进行采购。目前，公司与国内部分具有一定规模和技术水平的钢材制造商建立了长期稳定的合作关系，原材料供应稳定。

（三）销售模式

公司主要产品是等速驱动轴零件、轮毂轴承单元等汽车配件，主要客户均是国内外大型汽车零部件集成商。公司所处行业的特点是客户群体数量少、产品规格个性化、单笔订单数额大，因此公司主要采取向大型汽车零部件客户直接销售产品的销售模式。对于常年客户，公司每年与其签订产品销售的年度框架协议，确定全年的数量、规格、加工费水平等条款。供需双方根据框架协议，以具体订单确定每批产品的发货数量和规格。

（四）生产模式

公司主要采取“以销定产”模式，不同客户对于所需产品的质量标准往往有

不同的要求，公司会根据客户的需求，个性化的定制方式组织生产。制造部根据生产任务单制定生产计划，合理调配设备、人员、材料组织生产。此外，公司根据市场需求预期和历史销售经验，对部分常规工序产品提前生产备货。

公司的委外生产的具体情况如下：

1、外协生产在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司整个业务过程需要经过研发、采购、生产、销售等环节，其中研发、采购、销售等环节均由公司控制，只将生产环节中的机械加工工艺委托给外协厂商进行。公司一般生产流程为：钢材-锻打-机械加工(车、拉、铣)-检测-清洗-防锈-包装。外协为部分机械加工，处于中间环节，主要是粗加工。粗加工工艺属于非精细化工艺流程，公司现有机床设备以精细化加工为主。整体来说，外协部分在生产流程中属于工艺简单、技术含量不高的非核心工艺，且与研发、销售等核心环节相比，委外生产环节并不处于核心地位。

2、外协产品、金额及其占营业成本比重情况

报告期内，外协产品为汽车轮毂轴承单元中的法兰，其2013年、2014年、2015年1-8月外协加工成本分别约为339.94万元、340.11万元和157.56万元，占营业成本比重分别为7.57%、5.51%和3.64%。

3、主要外协厂商的名称和金额

报告期内，公司的外协厂商有杭州博恩机械有限公司和杭州恒燕机械有限公司，其外协加工金额如下：

单位：元

| 外协商 | 2015年1-8月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 杭州博恩机械有限公司 | 1,237,544.57 | 2,416,286.54 | 2,617,396.41 |
| 杭州恒燕机械有限公司 | 338,031.97 | 984,772.68 | 781,972.22 |
| 合计 | 1,575,576.54 | 3,401,059.22 | 3,399,368.63 |
| 主营业务成本 | 43,255,675.25 | 61,724,840.19 | 44,935,221.58 |
| 外协占成本比例 | 3.64% | 5.51% | 7.57% |

4、外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

经查询全国工商信息公示系统，外协厂商杭州博恩机械有限公司、杭州恒燕机械有限公司基本信息如下：

杭州博恩机械有限公司的股东为自然人李大卫、王亚燕，执行董事兼总经理为李大卫，监事为王亚燕，经核查，该公司与禾呈科技的董事、监事、高级

管理人员不存在关联关系。

杭州恒燕机械有限公司的股东为自然人胡长友、余彩珍，执行董事兼总经理为胡长友，监事为余彩珍，经核查，该公司与禾呈科技的董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

5、定价机制

公司外协生产产品的原材料由公司独立采购并提供给外协厂商，外协厂商根据公司提供的图纸进行车加工流程中的粗加工服务。对于外协加工费，公司结合业务规模、产品特点、工序、工时成本、报废率等因素与外协厂商进行沟通谈判，最后形成有效报价并据此结算加工费。

6、外协产品的质量控制措施

为了保证外协加工产品的质量符合标准，公司的质量控制措施主要有：（1）公司提供图纸，外协厂商根据图纸进行粗加工，公司检验部门对粗加工产品进行检测，合格产品交付相关车间进行精加工。公司对外协产品制定了相应的质量标准和产品抽查、考核及奖惩制度，对于产品进行不定期的质量检查和检测，通过相应的奖惩措施以严格控制外协产品的质量。同时，对于外协产品，公司还会进行进一步的处理和深加工。（2）公司对外协厂商建立档案，根据外协厂商考核体系对外协厂商的业绩进行评价。

7、公司是否依赖外协厂商

公司对委外厂商不存在依赖，主要原因有：1）公司主要致力于汽车零部件产品的研发、制造及销售，拥有众多从毛坯加工、机械加工、热处理、成品加工等工艺中形成的核心技术，而外协产品均为汽车配件车加工中的粗加工产品，工艺简单且技术含量较低。在外协厂商进行加工服务之后，公司需要进行进一步的精加工才对外销售，公司仍掌握生产流程中的核心环节。2）在外协加工过程中，其生产都是基于公司采购的原材料和提供的设计图纸，并未使用本公司的专利技术等知识产权，可以保证公司的核心知识产权不被侵犯。

（五）研发模式

公司以自主研发为主。现已设立企业技术中心，企业技术中心是为了实现公司战略目标，在公司高层团队的领导下，负责生产经营技术支持、新产品开发、

技术管理、试验管理、工艺管理及工模具管理工作的专业管理机构，也是为了实现公司的经营战略目标与中长期发展计划的主要机构。研发中心负责制定和实施公司总体研发战略与年度研发计划，领导建立和健全研发产品经营管理体系与健全组织结构，建设高效的生产研发团队，为下一步规模化生产打下良好基础；同时也承担公司技术发展战略、新产品开发、老产品改造、技术管理等技术支持和顾问工作，以满足企业的发展需要。

企业技术中心要对企业内其他层次的技术开发机构进行系统的指导、咨询、评价服务，使中长期研究开发工作与产品开发和商品化紧密结合，在企业技术开发体系中发挥核心作用。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体制、主要政策及法律法规

（1）监管体制

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C36汽车制造业”；根据我国《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业应为“C36汽车制造业”中的“3660汽车零部件及配件制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C36汽车制造业”中的“C366汽车零部件及配件制造”。

目前行业宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会。在汽车行业领域，国家发改委主要负责制定汽车产业的发展政策、拟定行业发展规划、指导调整行业结构、实施行业管理、审批与管理投资项目、引导技术方向等工作。国家发改委于2004年颁布并于2009年修订了《汽车产业发展政策》，该发展政策提出：“按照有利于企业自主发展和政府实施宏观调控的原则，改革政府对汽车生产企业投资项目的审批管理制度，实行备案和核准两种方式”，并明确了对投资生产汽车零部件的项目实行备案方式，由企业直接报送省级政府投资管理部门备案。

汽车零部件制造业的行政主管部门是工业和信息化部，工信部装备工业司负责承担通用机械、汽车、民用飞机、民用船舶、轨道交通机械制造业等的行业管理工作；提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施；依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化；指导引进重大技术装备的消化创新。工信部产业政策司负责组织拟订工业、通信业产业政策并监督执行，提出推进产业结构调整、工业与相关产业融合发展及管理创新的政策建议；拟订和修订产业结构调整目录的相关内容，参与投资项目审核；制定相关行业准入条件并组织实施，会同有关方面实施汽车、农药的准入管理事项。

中国汽车工业协会是汽车行业的自律管理组织，主要承担汽车及零部件行业引导和服务职能，主要负责产业及市场研究、技术标准的起草和制定、产品质量的监督、提供信息和咨询服务、行业自律管理等。

(2) 行业主要法律法规和产业政策

国家规范指导汽车整车制造、零部件行业发展的主要政策包括：

| 法律法规名称 | 颁发单位 | 主要内容 |
|------------------------------|------------|--|
| 《缺陷汽车产品召回管理条例实施办法（征求意见稿）》 | 质检总局 | 规定汽车产品生产者、经营者在产品召回上的责任和义务，并且首次将零部件生产者纳入产品召回管理办法中。 |
| 《产业结构调整指导目录(2011年本)2013年修改版》 | 国家发展和改革委员会 | 汽车关键零部件属于国家鼓励发展的产业。 |
| 《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》 | 工业和信息化部 | 将汽车行业列为加速推进并购重组的九大行业之首，推动零部件企业兼并重组。 |
| 《汽车产业发展政策》（2009年修订版） | 国家发展和改革委员会 | 1.汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。 2.引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。 |
| 《汽车产业调整和振兴规划》（2009年3月20日发布） | 国务院 | 1.“支持关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化。 2.推进汽车产业重组。支持汽车零部件骨干企业通过兼 |

| | | |
|---|---------|--|
| | | 并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额。” |
| 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》（2011年） | 国务院 | 汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。 |
| 《工业和信息化部关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》（2010年） | 工业和信息化部 | 要提高汽车产品和关键零部件的检测能力，结合生产线改造，增加在线检测设备。 |

2、行业发展概况

公司所属行业是汽车零部件行业，汽车零部件行业是汽车制造业的重要组成部分，在整个汽车产业链中占据重要位置。汽车产业是世界上规模最大、最重要的产业之一，从某种意义上说，汽车产业的发展水平和实力反映了一个国家的综合国力和竞争力。由于汽车产业链较长，因此具有关联度高、涉及面广、技术要求高、综合性强、零部件数量多、附加值大等特点，汽车产业已经成为世界各主要工业国家国民经济的支柱产业。

整车的零部件数量大约为3万个。按功能划分通常分为汽车发动机系统及零部件、车身系统及零部件、底盘系统及零部件、电子电器设备和通用件等五大类。禾呈科技的汽车等速驱动轴零件属于和汽车轮毂轴承单元分别属于底盘系统和零部件和通用件。

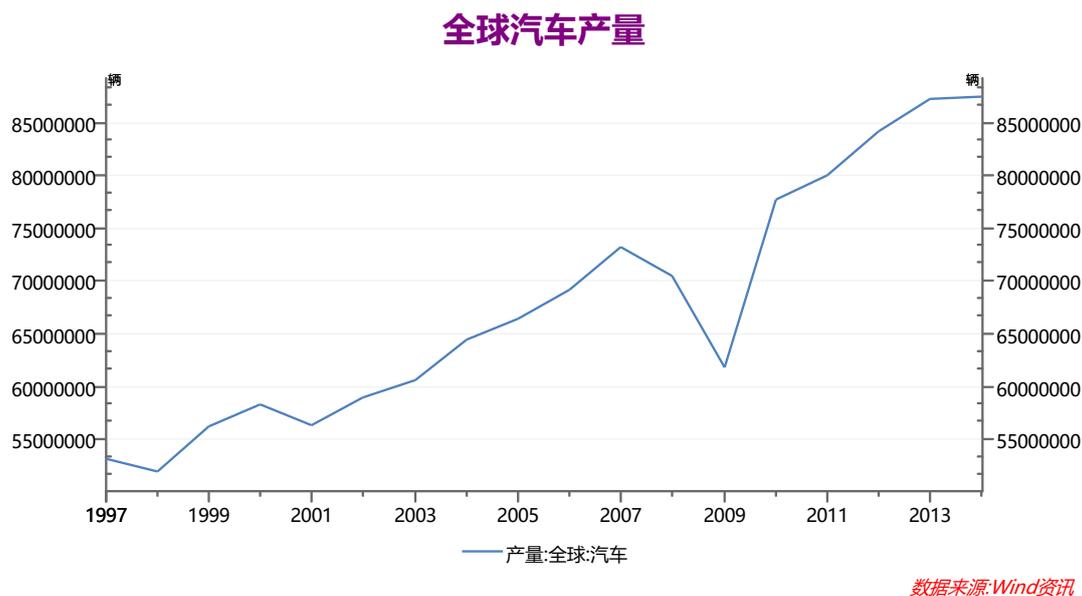
汽车零部件行业作为汽车整车行业的上游行业，是汽车工业发展的基础，其上游行业主要是钢材、石油、有色金属、天胶、布料及其他材料行业，下游行业主要是整车装配行业和维修服务行业。汽车零部件行业的发展状况主要取决于下游整车市场和服务维修市场的发展，近年来，随着整车消费市场和服务维修市场的迅猛发展，我国的汽车零部件行业发展迅速，且发展趋势良好，不断转型升级，向专业化方向发展。

我国巨大的整车消费市场和汽车保有量的大幅提升正吸引越来越多的国际汽车零部件巨头进入中国，目前我国的汽车零部件行业，形成了环渤海地区，长三角地区，珠三角地区，湖北地区，中西部地区五大板块。整个行业呈现快速增长趋势，部分国内汽车零部件企业实力大幅提升，出现了一些在细分市场具有全球竞争力的企业。

（二）市场规模与发展趋势

1、市场规模

汽车行业的迅速发展，带动了汽车零部件行业的整体发展速度。根据 Wind 资讯统计 2014 年全球汽车产量为 87,507,027 辆。随着汽车产量的迅速增长，汽车零部件也将迎来新的历史发展机遇。



2、发展趋势

从世界汽车行业及汽车零部件行业政策来看，未来汽车零部件行业将走向高、精、尖模式。对汽车零部件的技术创新要求将是重中之重。

汽车制造厂与零部件供应的战略关系进一步优化。目前我国部分零部件企业仍是之前计划经济时期的模式，成为汽车制造厂的附属企业。未来，汽车制造厂商与零部件供应商是共创未来的关系，汽车制造厂商不断推进零部件企业的技术升级，同时零部件企业的创新能力推动汽车行业发展。

节能减排、轻量化、新能源汽车是未来汽车行业发展趋势，将促进汽车零部件行业转型升级。2013、2014 年财政部、工信部及发改委等联合下文推行新能源汽车补贴政策，以此推广新能源汽车的开发应用，促进节能减排。这一政策将促进零部件行业向节能环保型、高技术、高质量型转型发展。

零部件生产者纳入产品召回管理办法，促进零部件产品制造升级。2014 年

质检总局首次将零部件生产者纳入产品召回管理办法中，对产品质量要求更为严格。未来那些研发能力更强、管理水平更高的零部件公司将在竞争中脱颖而出。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

根据“十二五”汽车工业发展的主要任务“大力提高企业自主创新能力；推动结构调整和产品优化升级；坚持节能汽车与新能源汽车并举；加快零部件发展及其制造体系完善；着力发展汽车服务业；提高对外开放的层次和水平。”我国汽车工业已将发展及制造零部件体系作为汽车行业产业升级和战略转型的重点，同事大力推进节能和新能源汽车产业发展。汽车行业“十二五”规划将新能源汽车列为汽车行业今后五年发展重点，作为向产业化推进的战略性新兴产业予以支持，国家相关产业政策为汽车及零部件生产企业自主创新创造了有利的条件。

（2）整车厂家就近采购为本土汽车零部件企业带来更多发展机遇

目前国际知名整车厂商都已在我国合资建厂，整车厂商之间的竞争日趋激烈，新车型开发速度明显加快，车型更新周期不断缩短，这使得越来越多的整车厂商为提升响应速度，降低产品生产成本，不断加大面向国内汽车零部件厂商的采购力度。因此，汽车零部件采购的本土化，将为包括汽车传动轴在内的国内汽车零部件企业带来发展机遇。经过多年技术积累，我国汽车传动轴零部件行业生产技术和产品质量不断提升，与国际先进水平的差距不断缩小，国内本土汽车传动轴零部件制造企业凭借地缘和成本等方面的优势，将获得更多的发展机会。

（3）新兴市场潜力巨大

自上世纪九十年代以来，通用、福特、克莱斯勒等大型汽车制造企业纷纷剥离其零部件业务，专注于整车生产。汽车零部件行业也因此迎来了新的发展，呈现出模块化供货、同步研发等新特征。全球采购给汽车零部件企业带来了新的机遇，尤其是包括中国在内的新兴市场国家的汽车零部件企业。它们因其相对较低的劳动力成本、达到或接近国际先进水平的生产技术，正逐渐获得越来越大的全

球市场份额。

在规模、质量、研发以及响应速度的支撑下，我国汽车零部件企业已逐步进入到国际汽车产业供应链体系中。在全球汽车产业链向新兴市场转移的大趋势下，承接全球汽车零部件产业转移已成为我国汽车相关企业发展的新机遇，必将推动我国汽车本土零部件行业向更高技术、更高品质以及更大规模发展。

2、不利因素

(1) 市场竞争风险

随着越来越多的国际知名汽车生产企业进入中国市场从事汽车的开发生产，配套的国际一流汽车零部件企业也随之进入国内市场，因此汽车零部件市场竞争也日益激烈。近年来国内汽车行业强劲发展，造成一定程度的产能过剩现象，市场中存在无序竞争。目前，公司综合竞争实力居于区域性行业领先地位，在汽车轴承方面的设计开发和生产制造方面积累了丰富的经验，并与舍弗勒和铁姆肯等知名企业形成长期稳定的合作关系，但是，公司与国外先进企业尚存在一定差距。如果公司不能充分发挥自身优势，继续加大技术和产品的开发力度，有效提升产品品质、产能规模，公司的竞争优势有逐步丧失的风险。

(2) 原材料价格波动风险

公司生产经营主要原材料为钢材和辅助材料等，直接原材料占主营业务成本的比重很大。近几年，国内钢材价格波动较大，直接影响公司的采购成本。公司通过不断改进工艺，调整流程在保证产品质量的前提下改进生产技术，最大限度地减少不必要消耗，提高原材料的使用效率，在一定程度上消化原材料波动带来的不利影响。如果在未来年度钢材价格出现大幅波动，将给公司经营带来一定影响。原材料价格的上涨将给公司带来两方面影响：一方面，增加公司控制成本的难度，影响经营利润的稳定增长；另一方面，原材料采购将占用更多流动资金，加大公司的资金压力。

(四) 行业周期性、区域性、季节性特征

1、周期性

汽车零部件是汽车行业重要的配套产业，汽车行业周期与宏观经济运行周期密切相关。当全球经济和中国经济蓬勃发展，汽车零部件行业面临较好的发展机遇；当产业处于升级状态时，汽车零部件行业也将面临新的发展机遇；当全球经济和中国经济发展陷入停顿，汽车零部件行业可能受到周期性影响。

2、区域性

相对来说，东部沿海区域的汽车消费市场及零部件市场规模更大，竞争也相对激烈。随着西部大开发战略、振兴东北战略的实施，中西部和东北地区将成为未来汽车行业及其相关产业的重点投资地区。

3、季节性

汽车零部件行业无显著季节性。

（五）基本风险特征情况

1、市场风险

从国际环境看，全球经济发展不确定因素较多，国际市场需求不足；从国内环境看，整体经济在稳定发展中低速运行，整个工业经济缓步下行，制造业低迷，产能过剩，行业结构处于调整期，环境治理逐年变大，下游行业对价格的压制。以上因素均可对汽车零部件市场造成较大的影响，可能对公司产品的销售和货款的回笼产生不可控的风险。

2、竞争风险

国际国内汽车零部件行业均呈现出激烈竞争的局面。除大型汽车零部件制造企业外，周边小企业发展速度也很快。若公司不能有效提升竞争能力，在新技术新产品开发应用上及时跟上市场发展的需求，将面临因市场竞争加剧而导致产品盈利能力下降的风险。

3、技术风险

在市场竞争加剧的形势下，向中高端市场渗透成了多数企业的选择。而企业的这一转型必将加大人力资源的投入，科研的投入，生产线的投入等。费用的增

加直接带来的是利润的下降。

4、汇率和政策波动风险

我国汽车零部件产品出口占比较大。随着人民币进入新一轮升值通道，出口产品的价格优势将受到较大影响。除此之外，国内外行业政策等的变化也会增加经营中的不确定因素。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、市场占有率和市场地位

公司自成立以来，始终专注于汽车零部件行业，密切关注汽车零部件行业的最新发展动态，注重科技研发和创新，抓住行业变革以及客户服务需求持续扩大的历史机遇，不断开拓相关业务。经过多年努力，公司已经成为汽车零部件行业的一个不可忽视的力量。汽车零部件市场巨大，根据中汽协的统计 2015 年 9 月中国零部件出口额就达 70 亿美元，加上国内使用和进口，每个月的产值远远大于 100 亿，公司 8000 万左右的销售额仍属于行业内的中小服务企业之一。

2、主要竞争对手

汽车零部件行业属于充分竞争行业，行业内公司往往专注于某一领域的细分市场。目前与公司主营业务类似的企业的具体情况如下：

浙江斯菱汽车轴承股份有限公司：成立于 2004 年 11 月。公司主要产品可分为轴承和汽车轮毂轴承单元两大类。其中，轴承包括第一代汽车轮毂轴承（双列角接触球轴承）、圆锥滚子轴承、其他汽车用轴承，以及其他工业轴承；汽车轮毂轴承单元包括第二、三代汽车轮毂轴承单元。公司于 2015 年 3 月新三板上市，股票代码 832147。

常熟市金华机械股份有限公司：成立于 1997 年，公司主要产品是汽车零件，有汽车液压转向、汽车电动转向、汽车制动系统、汽车减速箱等方面产品。主要客户有博世，采埃孚、耐世特、克诺尔、阜新德尔等世界和国内著名企业。公司于 2015 年 4 月新三板上市，股票代码 832356。

(资料来源：各公司网站及公开信息)

3、公司竞争优势

(1) 产品优势

公司对产品的定位符合国际，国内高端制造业的发展方向和要求。公司在汽车零部件行业中经济规模不大，但产品定位在高质量的中高端市场，而不是集中于发展低端产品以打价格战抢占市场。公司长期客户舍弗勒和铁姆肯等国外巨头公司对我公司产品认可度和信赖度极高。公司严格的质控不但提高了产品质量，也降低了公司的生产成本，为公司参与市场竞争提供了坚实的基础。

(2) 技术优势

公司是国家重点支持的高新技术企业。公司长期以来一直非常重视工艺和技术水平，现拥有处于保护期的实用新型专利 14 项。公司研发部门虽然没有顶尖科学家参与，但是公司积极招聘“草根”研发人员，公司研发以客户需求和实用为主，深受客户好评。

(3) 市场和定位优势

公司采用差异化的市场运作模式，主要采取稳健的发展模式，公司规模逐年扩大。在行业中，深耕等速驱动轴零件、汽车轮毂轴承单元、工业大轴承滚子等三大类领域，产品质量深得下游客户和同行好评。凭借过硬的产品质量和价格优势公司产品已进入舍弗勒，铁姆肯等公司的配套体系。按照公司产品差异化的发展策略，现已制定了一套较为完善的综合发展策略，凭借现有的渠道和成熟的市场拓展模式，必将提升公司的业务拓展能力以及市场占有率，从而进一步释放公司的市场优势。

4、公司竞争劣势

(1) 产品结构单一

公司所生产的产品主要集中在单一零部件产品比如等速驱动轴零件和轮毂轴承单元，但是公司并没有专业于附加值高的整套产品，导致公司对客户依赖度较高。公司产品线有待进一步丰富，产品结构有待进一步优化。公司需要投资拓

宽产品线，开发其他性能好、附加值高的产品。

(2) 产品客户单一

公司产品客户单一，报告期内公司主要客户为舍弗勒，铁姆肯和万向钱潮。同时客户都是大型集团企业，议价能力较强，导致公司处于竞争劣势。但是，公司在积极开拓新市场和新客户。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立股东会、执行董事、监事。有限公司股权转让、增资、整体改制等事项均履行股东会决议程序。

有限公司期间，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵。例如有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理对关联交易的权限范围，造成有限公司时期部分关联交易、关联方资金拆借未履行适当的程序；有限公司监事未形成书面工作报告。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易控制与决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》等规章制度。

公司股东大会由 3 位自然人股东构成，股东均为亲属关系，其中钱建国系赵汝红配偶，股东钱程系钱建国、赵汝红夫妇之子。董事会由 5 名董事组成，分别为钱建国、赵汝红、赵越、徐立君、丁峰，其中钱建国为董事长；监事会由 3

名监事组成，分别为项斐、周莉、王琴，其中王琴为职工代表监事，项斐担任监事会主席。

公司建立与生产经营规模相适应的组织结构，设立财务部、行政部、采购销售部、物流部、质量部、技术部、锻造部等一级职能部门，建立健全内部经营管理机构，制定相应的内部管理制度，较科学地划分各部门的责任权限，形成相互制衡的机制。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，共召开 1 次临时股东大会、2 次董事会会议及 1 次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

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

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百六十四条规定：“公司建立信息披露管理制度，具体规

定公司信息披露的具体事项。公司信息披露的负责机构为董事会，董事会秘书具体负责公司对外信息披露事宜。”

《公司章程》第一百六十五条规定：“公司建立投资者关系管理制度。投资者关系管理具体包括与公司在册和潜在投资者、证券分析师和行业分析师、财经媒体和行业媒体等传播媒介及其他相关人员和机构的日常联系和沟通，以及关于公司已披露和可以披露信息的说明和解释。

公司与投资者沟通的方式包括但不限于：发布公告；召开股东大会；公司网站；召开各种推介会；广告、媒体、报刊和其他宣传资料；一对一沟通；邮寄资料；电话咨询；现场参观；媒体采访与报道；路演。

公司董事会秘书是公司投资者关系管理的负责人，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务，具体包括电话和在线回答投资者咨询、接待来访投资者、接受媒体采访、维护与监管等部门的良好沟通关系、投资者活动组织等。”

公司另外制定《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》，对上述情况作更详细的规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员均具有约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第二十八规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份百分之五以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在三十日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

《公司章程》第三十一条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。”

《公司章程》第三十二条规定：“股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

(1) 关联股东回避制度

《公司章程》第七十九条规定：“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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在股东大会通知前，由股东大会召集人依据法律、法规的规定，对拟提交股东大会审议有关事项是否构成关联交易作出判断。如经召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则召集人应书面通知关联股东，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

在股东大会召开时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东也有权向召集人提出该股东回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属关联股东，

并有权决定该股东是否回避。

应予回避表决的关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。”

《股东大会议事规则》第三十一条、《关联交易控制与决策制度》第十三条也对关联股东回避做了相应规定。

(2) 关联董事回避制度

《公司章程》第一百一十九条规定：“董事会会议审议关联交易事项，关联董事应当回避表决，不得对该事项行使表决权，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3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《董事会议事规则》第二十三条、《关联交易控制与决策制度》第十六条也对关联董事回避做了相应规定。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成规范的管理体系。公司财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制度《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《投资者关系管理制度》、《关联交易控制与决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，建立健全投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，“三会”决议均能够正常签署。公司不存在关联董事、关联股东应当回避表决而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次临时股东大会、2次董事会会议和1次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司最近两年不存在因违法经营而被工商、税务、社保、安监等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

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

五、公司独立性

（一）业务独立

公司主营业务是汽车零部件产品的研发、制造及销售，专注于汽车等速驱动轴零件、汽车轮毂轴承单元、工业大轴承滚子三大类领域。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上与公司持股5%以上的股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产独立

公司资产与股东或关联方的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需的设备、设施、专利及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位或关联方共用的情况。公司未以资产、权益或信用为其他关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有充分的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

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

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

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。本公司下设财务部、行政部、采购销售部、物流部、质量部、技术部、锻造部等一级职能部门。各职能部门间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）财务独立

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

六、同业竞争

（一）公司与持股 5%以上股权股东之间的同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除持有禾呈科技的股份外，无其他对外投资企业，因此公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争情形。

2、公司与持有公司 5%以上股份的其他股东间不存在同业竞争

除实际控制人外，持有公司 5%以上股份的股东均为自然人，因此持有本公司 5%以上股份的股东与本公司不存在同业竞争。

（二）与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员持有其他公司股份及公司同业竞争的情况

公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员均无其他对外投资企业，因此不存在同业竞争情形。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，本公司的控股股东、其他股东以及与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员都出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人/本单位作为杭州禾呈科技股份有限公司（以下简称股份公司）的股东。除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本单位未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本单位承诺如下：

1、本人/本单位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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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。

2、本人/本单位在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人/本单位愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，关联方占用公司资金情况如下：

（单位：元）：

| 关联方 | 拆入金额 | 拆出金额 | 起始日 | 到期日 | 归还日 | 说明 |
|--------------|------|--------------|-----|-----|------------|----------------------------|
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | - | 1,500,000.00 | - | - | 2015年12月1日 | 杭州联杰建筑工程有限公司于2014年向公司暂借款项。 |

截至2014年12月31日，杭州联杰建筑工程有限公司占用公司资金金额为1,500,000.00元，自2015年1月开始，联杰建筑与公司开始大力清理上述往来款，至2015年12月1日，联杰建筑已向公司返还前述全部资金。联杰建筑占用公司资金期间未支付资金占用费。

公司与联杰建筑的资金往来减少了公司的流动资金，增加了财务风险，但公司向关联方提供的资金未影响公司正常经营。联杰建筑占用公司资金期间，公司的货款、员工工资均正常支付，没有出现业务资金结算违约等异常情况，因此该行为未对公司的生产经营产生实质不利影响。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易控制与决策制度》、《防范关联方资金占用管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资与资产处置管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买或出售重大资产、重大对外担保等事项均进行相应制度性规定。同时，为进一步降低关联方占用或转移本公司资金、资产的可能性，本公司的所有董事、监事、高管都出具了《关于规范关联交易的承诺》。

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

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

| 姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|-----|-----------------|---------------|---------|
| 钱建国 | 董事长兼总经理 | 15,480,000.00 | 25.80 |
| 赵汝红 | 副董事长 （钱建国之妻） | 15,120,000.00 | 25.20 |
| 钱程 | 无职务，系钱建国之子 | 29,400,000.00 | 49.00 |
| 赵越 | 董事 （赵汝红之侄子） | / | / |
| 徐立君 | 董事 （钱建国之外甥） | / | / |
| 丁峰 | 董事兼副总经理 | / | / |
| 项斐 | 监事会主席 | / | / |
| 周莉 | 股东监事 | / | / |

| | | | |
|-----|------------------|----------------------|---------------|
| 王琴 | 职工监事 (钱建国之表妹) | / | / |
| 杨仁华 | 董事会秘书 | / | / |
| 孙锦涛 | 财务负责人 | / | / |
| 合计 | | 60,000,000.00 | 100.00 |

(二) 董事、监事、高级管理人员相互间的亲属关系情况

公司董事长钱建国为副董事长赵汝红配偶，董事赵越为赵汝红之侄女，董事徐立君为钱建国之外甥，公司职工监事王琴为钱建国之表妹。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《规范关联交易承诺函》、《关于避免同业竞争承诺函》等承诺。

(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、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 | 兼职单位与本公司关系 |
|-----|---------|-------------|----------|------------|
| 钱建国 | 董事长兼总经理 | 繁君机械 | 执行董事 | 子公司 |
| 赵汝红 | 副董事长 | 繁君机械 | 监事 | 子公司 |
| 杨仁华 | 董事会秘书 | 杭州蓝帅服装有限公司 | 监事 | 无 |
| 赵越 | 董事 | 无锡阁亿尔机械有限公司 | 监事 | 无 |
| 赵越 | 董事 | 江阴悦博机电有限公司 | 执行董事兼总经理 | 无 |

截至本公开转让说明书签署之日，除上述已披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

（七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司设 1 名执行董事和 1 名监事；股份公司第一届董事会、监事会成立于 2015 年 11 月，近两年变动情况如下：

| 变动日期 | | 董事会成员/执行董事 | 监事会成员/监事 | 高级管理人员 |
|-------------|------|--|-----------------------------------|--------------------------------------|
| 2015.1 1 | 变动前 | 赵汝红（执行董事） | 钱建国（监事） | 赵汝红（总经理） |
| | 变动后 | 钱建国（董事长） 赵汝红（副董事长） 赵越（董事） 徐立君（董事） 丁峰（董事） | 项斐（监事会主席） 周莉（股东监事） 王琴（职工监事） | 钱建国（总经理） 杨仁华（董事会秘书） 孙锦涛（财务负责人） |
| | 变动原因 | 公司整体变更为股份公司，创立大会暨股份公司 2015 年第一届股东大会选举产生第一届董事会、第一届监事会、聘任高级管理人员。 | | |

股份公司成立以来，公司完善法人治理结构，建立健全“三会”制度，形成以钱建国为董事长的公司董事会、钱建国为总经理的日常经营管理班子。公司上述董事、监事、高级管理人员变动加强公司的治理水平，规范法人治理结构，且均已履行必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节公司财务

一、财务报表

公司最近两年一期的财务报表如下：

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 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 | 1,816,188.12 | 1,173,826.65 | 3,871,072.77 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 6,085,000.00 | 8,600,000.00 | 3,898,785.00 |
| 应收账款 | 14,485,276.55 | 24,649,927.33 | 21,290,915.76 |
| 预付款项 | 1,394,375.15 | 3,603,006.31 | 695,019.85 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 1,770,376.24 | 3,421,149.20 | 3,870,288.02 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 11,074,432.79 | 9,803,494.69 | 6,539,912.10 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 36,625,648.85 | 51,251,404.18 | 40,165,993.50 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 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 | 44,392,131.67 | 40,733,125.77 | 38,997,888.24 |
| 在建工程 | 8,758,434.86 | 459,207.60 | 2,085,703.76 |
| 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 | 19,082,475.77 | 19,347,090.50 | 4,374,100.00 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 53,994.05 | 148,148.21 |
| 递延所得税资产 | 177,787.09 | 206,290.28 | 173,931.35 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 72,410,829.39 | 60,799,708.20 | 45,779,771.56 |
| 资产总计 | 109,036,478.24 | 112,051,112.38 | 85,945,765.06 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 19,500,000.00 | 30,000,000.00 | 23,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 1,400,000.00 | 1,738,000.00 | 1,720,000.00 |
| 应付账款 | 4,405,966.72 | 3,730,472.61 | 11,207,647.89 |
| 预收款项 | 103,526.52 | 105,402.52 | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 513,811.92 | 82,371.74 | 55,203.33 |
| 应交税费 | 1,654,702.89 | 1,169,860.30 | 507,422.93 |
| 应付利息 | 35,469.17 | 70,115.22 | - |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 3,285,889.89 | 5,510,216.25 | 27,502,654.36 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 30,899,367.11 | 42,406,438.64 | 63,992,928.51 |
| 非流动负债： | | | |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | 841,032.42 | 2,173,220.05 |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | 6,845.21 | 47,916.45 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 847,877.63 | 2,221,136.50 |
| 负债合计 | 30,899,367.11 | 43,254,316.27 | 66,214,065.01 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 | 16,800,000.00 |
| 资本公积 | | | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 844,398.18 | 844,398.18 | 293,170.00 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 17,288,573.48 | 7,971,009.28 | 2,638,530.05 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 78,132,971.66 | 68,815,407.46 | |
| 少数股东权益 | 4,139.47 | -18,611.35 | |
| 所有者权益合计 | 78,137,111.13 | 68,796,796.11 | 19,731,700.05 |
| 负债和所有者权益总计 | 109,036,478.24 | 112,051,112.38 | 85,945,765.06 |

（二）母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 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 | 1,761,521.84 | 1,090,644.94 | 3,871,072.77 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 6,085,000.00 | 8,600,000.00 | 3,898,785.00 |
| 应收账款 | 14,485,276.55 | 24,649,927.33 | 21,290,915.76 |
| 预付款项 | 5,412,473.85 | 3,319,506.31 | 695,019.85 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 9,865,421.07 | 11,401,624.20 | 3,870,288.02 |
| 存货 | 10,388,390.93 | 9,803,494.69 | 6,539,912.10 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 47,998,084.24 | 58,865,197.47 | 40,165,993.50 |
| 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 | 900,000.00 | 900,000.00 | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 44,392,131.67 | 40,733,125.77 | 38,997,888.24 |
| 在建工程 | 3,571,539.07 | 459,207.60 | 2,085,703.76 |
| 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 | 9,233,400.40 | 9,364,241.61 | 4,374,100.00 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 53,994.05 | 148,148.21 |
| 递延所得税资产 | 177,787.09 | 206,290.28 | 173,931.35 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 58,274,858.23 | 51,716,859.31 | 45,779,771.56 |
| 资产总计 | 106,272,942.47 | 110,582,056.78 | 85,945,765.06 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 19,500,000.00 | 30,000,000.00 | 23,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 1,400,000.00 | 1,738,000.00 | 1,720,000.00 |
| 应付账款 | 4,112,540.72 | 3,730,472.61 | 11,207,647.89 |
| 预收款项 | 103,526.52 | 105,402.52 | |
| 应付职工薪酬 | 54,636.88 | 82,371.74 | 55,203.33 |
| 应交税费 | 1,573,804.38 | 1,163,618.97 | 507,422.93 |
| 应付利息 | 35,469.17 | 70,115.22 | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 1,937,054.60 | 4,400,216.25 | 27,502,654.36 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 28,717,032.27 | 41,290,197.31 | 63,992,928.51 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 长期应付款 | | 841,032.42 | 2,173,220.05 |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | 6,845.21 | 47,916.45 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 847,877.63 | 2,221,136.50 |
| 负债合计 | 28,717,032.27 | 42,138,074.94 | 66,214,065.01 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 | 16,800,000.00 |
| 资本公积 | | | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 844,398.18 | 844,398.18 | 293,170.00 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 16,711,512.02 | 7,599,583.66 | 2,638,530.05 |
| 所有者权益合计 | 77,555,910.20 | 68,443,981.84 | 19,731,700.05 |
| 负债和所有者权益总计 | 106,272,942.47 | 110,582,056.78 | 85,945,765.06 |

(三) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-8月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 63,004,978.89 | 82,201,324.35 | 57,833,719.23 |
| 其中：营业收入 | 63,004,978.89 | 82,201,324.35 | 57,833,719.23 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 52,005,202.52 | 75,499,114.73 | 56,694,921.31 |
| 其中：营业成本 | 43,255,675.25 | 61,724,840.19 | 44,935,221.58 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 456,631.77 | 272,599.17 | 200,257.45 |
| 销售费用 | 1,330,881.42 | 2,788,890.88 | 2,873,348.18 |
| 管理费用 | 5,685,305.26 | 8,765,549.39 | 6,929,793.02 |

| | | | |
|----------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 财务费用 | 1,715,428.64 | 1,741,674.10 | 1,676,601.46 |
| 资产减值损失 | -438,719.82 | 205,561.00 | 79,699.62 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“：公号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“资收号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“兑收号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 10,999,776.37 | 6,702,209.62 | 1,138,797.92 |
| 加：营业外收入 | 560.00 | 576,167.58 | 244,164.63 |
| 减：营业外支出 | 69,954.64 | 334,936.02 | 402,530.18 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 826.80 | 179,799.78 | 320,877.73 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 10,930,381.73 | 6,943,441.18 | 980,432.37 |
| 减：所得税费用 | 1,590,066.71 | 1,067,540.79 | 101,317.27 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 9,340,315.02 | 5,875,900.39 | 879,115.10 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 9,317,564.20 | 5,883,707.41 | |
| 少数股东损益 | 22,750.82 | -7,807.02 | |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.16 | 0.10 | 0.05 |
| （二）稀释每股收益 | 0.16 | 0.10 | 0.05 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 9,340,315.02 | 5,875,900.39 | 879,115.10 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 9,317,564.20 | 5,883,707.41 | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 22,750.82 | -7,807.02 | |

（四）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-8月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 63,808,911.91 | 82,201,324.35 | 57,833,719.23 |
| 减：营业成本 | 44,944,765.32 | 61,724,840.19 | 44,935,221.58 |
| 营业税金及附加 | 389,093.80 | 272,599.17 | 200,257.45 |
| 销售费用 | 1,330,881.42 | 2,788,890.88 | 2,873,348.18 |
| 管理费用 | 5,092,930.97 | 8,709,142.99 | 6,929,793.02 |

| | | | |
|----------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 财务费用 | 1,715,314.02 | 1,741,674.10 | 1,676,601.46 |
| 资产减值损失 | -417,768.78 | 625,586.00 | 79,699.62 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“：公号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“资收号填列） | | | |
| 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“、营号填列） | 10,753,695.16 | 6,338,591.02 | 1,138,797.92 |
| 加：营业外收入 | 560.00 | 576,167.58 | 244,164.63 |
| 减：营业外支出 | 64,642.11 | 334,936.02 | 402,530.18 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | 826.80 | 179,799.78 | 320,877.73 |
| 三、利润总额（亏损总额以“、利号填列） | 10,689,613.05 | 6,579,822.58 | 980,432.37 |
| 减：所得税费用 | 1,577,684.69 | 1,067,540.79 | 101,317.27 |
| 四、净利润（净亏损以“、净号填列） | 9,111,928.36 | 5,512,281.79 | 879,115.10 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.15 | 0.09 | 0.05 |
| （二）稀释每股收益 | 0.15 | 0.09 | 0.05 |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 9,111,928.36 | 5,512,281.79 | 879,115.10 |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 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 | 90,350,498.75 | 88,001,560.30 | 55,540,201.43 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,795,586.05 | 7,936,015.64 | 1,827,194.58 |
| 经营活动现金流入小计 | 93,146,084.80 | 95,937,575.94 | 57,367,396.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 45,104,397.36 | 71,427,248.56 | 41,545,728.40 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 8,883,062.00 | 12,357,091.04 | 9,631,726.05 |
| 支付的各项税费 | 5,586,300.95 | 3,223,169.34 | 1,641,872.23 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,094,033.97 | 14,222,364.60 | 9,291,835.60 |
| 经营活动现金流出小计 | 62,667,794.28 | 101,229,873.54 | 62,111,162.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,478,290.52 | -5,292,297.60 | -4,743,766.27 |
| 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 | | 169,630.17 | 58,746.15 |
| 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 | 6,500,000.00 | | 12,502,110.64 |
| 投资活动现金流入小计 | 6,500,000.00 | 169,630.17 | 12,560,856.79 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 15,588,089.45 | 21,960,820.42 | 11,499,617.91 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 734,983.51 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 6,500,000.00 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 22,088,089.45 | 22,695,803.93 | 11,499,617.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -15,588,089.45 | -22,526,173.76 | 1,061,238.88 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 43,200,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 100,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | 27,500,000.00 | 66,600,000.00 | 43,400,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 220,000.00 | 1,110,000.00 | 13,962,105.24 |
| 筹资活动现金流入小计 | 27,720,000.00 | 110,910,000.00 | 57,362,105.24 |
| 偿还债务支付的现金 | 38,000,000.00 | 59,600,000.00 | 51,400,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,763,066.44 | 1,573,715.77 | 1,949,285.29 |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,035,773.16 | 24,624,058.99 | 1,915,892.56 |
| 筹资活动现金流出小计 | 41,798,839.60 | 85,797,774.76 | 55,265,177.85 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -14,078,839.60 | 25,112,225.24 | 2,096,927.39 |
| 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 | 811,361.47 | -2,706,246.12 | -1,585,600.00 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 304,826.65 | 3,011,072.77 | 4,596,672.77 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,116,188.12 | 304,826.65 | 3,011,072.77 |

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 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 | 87,878,283.73 | 88,001,560.30 | 55,540,201.43 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,509,961.02 | 7,936,015.64 | 1,827,194.58 |
| 经营活动现金流入小计 | 90,388,244.75 | 95,937,575.94 | 57,367,396.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 51,191,989.69 | 71,143,748.56 | 41,545,728.40 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,858,615.71 | 12,357,091.04 | 9,631,726.05 |
| 支付的各项税费 | 4,980,129.72 | 3,223,169.34 | 1,641,872.23 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,817,599.47 | 13,416,304.82 | 9,291,835.60 |
| 经营活动现金流出小计 | 64,848,334.59 | 100,140,313.76 | 62,111,162.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25,539,910.16 | -4,202,737.82 | -4,743,766.27 |
| 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 | | 169,630.17 | 58,746.15 |
| 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 | 6,500,000.00 | | 12,502,110.64 |
| 投资活动现金流入小计 | 6,500,000.00 | 169,630.17 | 12,560,856.79 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 10,401,193.66 | 12,925,045.42 | 11,499,617.91 |
| 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 | | 900,000.00 | |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 6,500,000.00 | 8,933,500.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 16,901,193.66 | 22,758,545.42 | 11,499,617.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,401,193.66 | -22,588,915.25 | 1,061,238.88 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 43,200,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | 27,500,000.00 | 66,600,000.00 | 43,400,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | 13,962,105.24 |
| 筹资活动现金流入小计 | 27,500,000.00 | 109,800,000.00 | 57,362,105.24 |
| 偿还债务支付的现金 | 38,000,000.00 | 59,600,000.00 | 51,400,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,763,066.44 | 1,573,715.77 | 1,949,285.29 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,035,773.16 | 24,624,058.99 | 1,915,892.56 |
| 筹资活动现金流出小计 | 41,798,839.60 | 85,797,774.76 | 55,265,177.85 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -14,298,839.60 | 24,002,225.24 | 2,096,927.39 |
| 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 | 839,876.90 | -2,789,427.83 | -1,585,600.00 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 221,644.94 | 3,011,072.77 | 4,596,672.77 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,061,521.84 | 221,644.94 | 3,011,072.77 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-8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 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 7,971,009.28 | | -18,611.35 | 68,796,796.11 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 7,971,009.28 | | -18,611.35 | 68,796,796.11 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 9,317,564.20 | | 22,750.82 | 9,340,315.02 |
| （一）净利润 | | | | | | | 9,317,564.20 | | 22,750.82 | 9,340,315.02 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 9,317,564.20 | | 22,750.82 | 9,340,315.02 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|--|----------------------|-----------------|----------------------|
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 17,288,573.48 | 4,139.47 | 78,137,111.13 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|------------|--------|--------------|----|------------|---------------|
| | 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 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 16,800,000.00 | | | | 293,170.00 | | 2,638,530.05 | | | 19,731,700.05 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 16,800,000.00 | | | | 293,170.00 | | 2,638,530.05 | | | 19,731,700.05 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 43,200,000.00 | | | | 551,228.18 | | 5,332,479.23 | | -18,611.35 | 49,065,096.06 |
| （一）净利润 | | | | | | | 5,883,707.41 | | -7,807.02 | 5,875,900.39 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 5,883,707.41 | | -7,807.02 | 5,875,900.39 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 43,200,000.00 | | | | | | | | -10,804.33 | 43,189,195.67 |
| 1. 所有者投入资本 | 43,200,000.00 | | | | | | | | 100,000.00 | 43,300,000.00 |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|--|-------------------|----------------------|
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | -110,804.33 | -110,804.33 |
| (四) 利润分配 | | | | | 551,228.18 | -551,228.18 | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 551,228.18 | -551,228.18 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | 7,971,009.28 | | -18,611.35 | 68,796,796.11 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|------------|--------|--------------|----|--------|---------------|
| | 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 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 16,800,000.00 | | | | 205,258.49 | | 1,847,326.46 | | | 18,852,584.95 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 16,800,000.00 | | | | 205,258.49 | | 1,847,326.46 | | | 18,852,584.95 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 87,911.51 | | 791,203.59 | | | 879,115.10 |
| （一）净利润 | | | | | | | 879,115.10 | | | 879,115.10 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 879,115.10 | | | 879,115.10 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|--|--|----------------------|
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 87,911.51 | -87,911.51 | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 87,911.51 | -87,911.51 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 16,800,000.00 | | | | 293,170.00 | 2,638,530.05 | | | 19,731,700.05 |

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-8月 | | | | | | | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|------------|--------|--------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 7,599,583.66 | 68,443,981.84 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 7,599,583.66 | 68,443,981.84 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 9,111,928.36 | 9,111,928.36 |
| （一）净利润 | | | | | | | 9,111,928.36 | 9,111,928.36 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 9,111,928.36 | 9,111,928.36 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|--|----------------------|----------------------|
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 16,711,512.02 | 77,555,910.20 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-----------|------|------------|--------|--------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 16,800,000.00 | | | | 293,170.00 | | 2,638,530.05 | 19,731,700.05 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 16,800,000.00 | | | | 293,170.00 | | 2,638,530.05 | 19,731,700.05 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 43,200,000.00 | | | | 551,228.18 | | 4,961,053.61 | 48,712,281.79 |
| （一）净利润 | | | | | | | 5,512,281.79 | 5,512,281.79 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 5,512,281.79 | 5,512,281.79 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 43,200,000.00 | | | | | | | 43,200,000.00 |
| 1. 所有者投入资本 | 43,200,000.00 | | | | | | | 43,200,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 551,228.18 | | -551,228.18 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 551,228.18 | | -551,228.18 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|--|---------------------|----------------------|
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 60,000,000.00 | | | | 844,398.18 | | 7,599,583.66 | 68,443,981.84 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-----------|------|------------|--------|--------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 16,800,000.00 | | | | 205,258.49 | | 1,847,326.46 | 18,852,584.95 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 16,800,000.00 | | | | 205,258.49 | | 1,847,326.46 | 18,852,584.95 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 87,911.51 | | 791,203.59 | 879,115.10 |
| （一）净利润 | | | | | | | 879,115.10 | 879,115.10 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 879,115.10 | 879,115.10 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 87,911.51 | | -87,911.51 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 87,911.51 | | -87,911.51 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|--|---------------------|----------------------|
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 16,800,000.00 | | | | 293,170.00 | | 2,638,530.05 | 19,731,700.05 |

二、 审计意见

天健所对公司截至 2013 年 12 月 31 日的母公司资产负债表，2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2013 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，2014 年度和 2015 年 1-8 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(天健审字[2015]7317 号)。

三、 财务报表的编制基础和合并财务报表范围

(一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围

截止报告期末，公司拥有一家子公司，为杭州繁君机械有限公司（以下简称繁君机械）。

1、非同一控制下企业合并取得的子公司情况

| 子公司简称 | 类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 (万元) | 经营范围 |
|-------|--------|-----|------|--------------|--|
| 繁君机械 | 控股 90% | 萧山 | 制造 | 100 | 制造、加工： 汽车轴承及 轮配件毛 坯。汽车轴 承及轮配 件。 |

2、合并报表范围发生变更的说明

(1) 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

①2014 年度因非同一控制下企业合并而增加子公司的说明

根据本公司与孔庆标、孔心怡于 2014 年 9 月 28 日签订的《股权转让协议》，本公司以 90.00 万元受让孔庆标持有的 10%的股权及孔心怡持有的 80%的股权。本公司已于 2014 年 9 月 28 日支付股权价款，并于 2014 年 9 月 30 日，股东会通过关于股权转让决议，完成工商变更登记，故自 2014 年 9 月 30 日起将其纳入合并财务报表范围。

(2) 报告期新纳入合并范围的主体的相关财务数据

| 名称 | 新增当期期末净资产 | 新增当期净利润 (合并日至当期期末) |
|---------|-------------|-----------------------|
| 2014 年度 | | |
| 繁君机械 | -186,113.50 | -78,070.21 |

(3) 报告期发生的非同一控制下企业合并的相关数据

单位：元

| 合并成本 | 杭州繁君机械有限公司 |
|-------------------|------------|
| 现金 | 900,000.00 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 900,000.00 |
| 商誉 | - |

四、主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本说明书所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 8 月 31 日止。

(二) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（七）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值

技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融负债的终止确认

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

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

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ① 债务人发生严重财务困难;
- ② 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资, 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50% (含 50%) 或低于其成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月) 的, 则表明其发生减值; 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20% (含 20%) 但尚未达到 50% 的, 或低于其成本持续时间超过 6 个月 (含 6 个月) 但未超过 12 个月的, 本公司会综合考虑其他相关因素, 诸如价格波动率等, 判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资, 公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化, 判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时, 将该权益工具投资的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益, 发生的减值损失一经确认, 不予转回。

（八）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 | 金额 1,000 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

| | |
|------|-------|
| 账龄组合 | 账龄分析法 |
|------|-------|

（2）账龄分析法

| 账 龄 | 应收账款 计提比例 (%) | 其他应收款 计提比例 (%) |
|------------------|------------------|-------------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3-4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4 年以上 | 100.00 | 100.00 |

3. 单项金额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 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在

产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、存货发出的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，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。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次转销法进行摊销。

（十）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，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初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十一) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

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

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 5 | 4.75 |
| 通用设备 | 年限平均法 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |
| 专用设备 | 年限平均法 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-5 | 5 | 19.00-23.75 |

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十二) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项 目 | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50 |

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 职工薪酬

1. 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。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关

规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十八）收入

1、收入确认原则

（1）商品销售收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认： 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制； 3) 收入的金额能够可靠地计量； 4) 相关的经济利益很可能流入； 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售汽车轮毂部件等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款

或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（十九）政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产及递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但

不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十一）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，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。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

五、最近两年的主要财务指标分析

| 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） | 10,903.65 | 11,205.11 | 8,594.58 |
| 股东权益合计（万元） | 7,813.71 | 6,879.68 | 1,973.17 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合 | 7,813.30 | 6,881.54 | 1,973.17 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 计（万元） | | | |
| 每股净资产（元） | 1.30 | 1.15 | 1.17 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.30 | 1.15 | 1.17 |
| 资产负债率（母公司） | 27.02% | 38.11% | 77.04% |
| 流动比率（倍） | 1.19 | 1.21 | 0.63 |
| 速动比率（倍） | 0.83 | 0.98 | 0.53 |
| 项目 | 2015年8月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 6,300.50 | 8,220.13 | 5,783.37 |
| 净利润（万元） | 934.03 | 587.59 | 87.91 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 931.76 | 588.37 | 87.91 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 934.45 | 560.11 | 96.74 |
| 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） | 932.14 | 560.89 | 96.74 |
| 毛利率（%） | 30.95% | 24.36% | 21.94% |
| 净资产收益率（%） | 12.68% | 22.39% | 4.56% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 12.69% | 21.35% | 5.01% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.16 | 0.10 | 0.05 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.16 | 0.10 | 0.05 |
| 应收帐款周转率（次） | 3.20 | 3.55 | 3.37 |
| 存货周转率（次） | 4.14 | 7.55 | 10.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 3,047.83 | -529.23 | -474.38 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.51 | -0.09 | -0.28 |

注：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

（一）盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月的营业收入分别为 5,783.37 万元、8,220.13 万元及 6,300.50 万元。公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增加 42.13%，2015 年度年化营业收入较 2014 年度增加 14.97%，主要原因为：1、随着公司不断加强机器设备的投入和工艺流程的研发，自产产品的生产品种和数量不断增加，自产产品营业收入大幅增长；2、随着公司产品质量的保证和良好口碑的建设，存量客户的订单有所增加。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月的主营业务毛利率分别为 21.94%、24.36%及 30.95%，公司报告期内毛利率大幅上升。主要原因为：一、报告期内公司内部投入较大研发成本，积极改进工艺，实施成本管控，使用闭合式热模锻压等工艺降低产品耗费率和报废率，单位成本有所下降。二、公司 2014 年度及 2015 年 1-8 月公司调整了产品结构，增加了附加值高、毛利率较高的产品销售，以应对终端客户和市场的需求。三、公司销售定价为成本加成法，由于主要原材料圆钢、银亮材、钢棒、合金加工条等钢材在报告期内价格不断下降，销售单价有所下降，而单位毛利稳中有升，因此毛利率有所上升。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 5.01%、21.35%及 12.69%。公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月每股收益分别为 0.05 元/股、0.10 元/股及 0.16 元/股。公司扣除非经常性损益后净资产收益率逐年上升。

公司基本每股收益逐年增加，主要受到毛利率上升等导致公司净利润增加的影响。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月资产负债率分别为 77.04%、38.60%及 28.34%。公司报告期内资产负债率大幅下降，主要原因为：2014 年及以前，公司由于业务扩展需要，大量构建厂房土地及机器设备，为弥补流动资金不足，举借多笔流动资金贷款。2015 年起，随着公司销售规模的不断扩大和应收账款回款力度的加强，实现经营活动产生的现金流量净流入，能获取充足的自有资金

维持公司的正常生产经营，对流动资金的需求压力减少，借款大幅下降，从而使资产负债率大幅下降。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日流动比率分别为 0.63、1.21 及 1.19；速动比率分别为 0.53、0.98 及 0.83，流动比率及速动比率逐年上升。公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日的每股净资产分别为 1.17 元/股、1.15 元/股、1.30 元/股。

综上，公司整体资产负债率较低，且流动比率、速动比率逐年向好，长短期偿债能力良好。

（三）营运能力分析

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月应收账款周转率分别为 3.37、3.55、3.20，应收账款周转率较低，主要原因为：公司客户主要为大型汽车零部件制造和销售公司，由于客户信誉较好，给予的收款期限一般为 1-3 个月，因此公司的应收账款周转率较低。公司应收账款周转率呈现先上升后下降的趋势，主要原因为：公司 2014 年度、2015 年 1-8 月公司加强应收账款催款力度，应收账款回收情况有所改善；另，计算 2015 年 1-8 月应收账款周转率时，营业收入仅包括 2015 年 1-8 月的发生额，造成公司 2015 年 1-8 月应收账款周转率较 2014 年度有所下降。目前公司应收账款回收情况良好，截至 2015 年 8 月 31 日，公司 2014 年 12 月 31 日应收账款余额收回金额为 25,945,595.66 元，占 2014 年 12 月 31 日应收账款余额的 99.69%；截至 2015 年 10 月 31 日，公司 2015 年 8 月 31 日应收账款的期后回款金额为 15,153,536.58 元，占 2015 年 8 月 31 日应收账款余额的 98.94%。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月存货周转率分别为 10.36、7.55、4.14。公司存货周转率较高但呈现下降的趋势，主要原因为：一、主要客户在 2014 年增加订单，公司增加原材料进行备货，并按照 2015 年订单计划提前生产，因此 2014 年年末原材料和产成品较 2013 年末大幅增加。二、计算公司 2015 年 1-8 月存货周转率时，营业成本仅包括 2015 年 1-8 月的发生额，造成公司 2015 年 1-8 月存货周转率较低。

但由于公司采购付款周期一般为 1-3 个月左右，与公司收款周期较为接近，故公司无大量营运资金增量需求。

从整体上看，公司应收账款和存货管理较为完善，且维持在合理的范围内，报告期各期末公司的周转能力正常。

（四）现金流量分析

公司 2013 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额均为现金净流出，2015 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额为现金净流入，每股经营活动产生的现金流量分别为-0.28 元/股、-0.09 元/股、0.51 元/股，2013 和 2014 年度公司经营活动现金流量呈现流出的状况，主要因为公司回款速度相对较慢，而原材料采购较多所致。2015 年 1-8 月公司加强应收账款回款管理，消耗 2014 年囤货从而减少原材料的采购，因而经营活动现金流量呈现流入的状况。

公司 2013 年度投资活动产生的现金流量净额为现金净流入，主要为公司收回往来款本金及利息 12,502,110.64 元，2014 年度和 2015 年 1-8 月投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要是由于公司最近两年及一期固定资产及厂房土地建设等投资较大。

由于公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月向银行举借债务，因此，2013 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入，2015 年 1-8 月随着公司现金周转逐渐宽裕，归还短期借款等债务共计约 38,000,000.00 元，取得借款收到的现金为 27,500,000.00 元，综合体现筹资活动现金净流出。

综上，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月经营活动现金呈现从流出到流入的状况，现金流逐渐宽裕，基本与经营情况相符。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 净利润 | 9,340,315.02 | 5,875,900.39 | 879,115.10 |
| 加：资产减值准备 | -438,719.82 | 205,561.00 | 79,699.62 |
| 加：固定资产折旧 | 3,584,441.46 | 5,873,638.69 | 5,020,082.15 |
| 加：无形资产摊销 | 264,614.73 | 169,780.52 | 94,066.67 |
| 加：长期待摊费用摊销 | 53,994.05 | 106,098.08 | 91,168.08 |
| 加：处置固定资产损失 | 826.80 | 179,799.78 | 320,877.73 |
| 加：财务费用 | 1,740,519.97 | 1,774,955.15 | 1,758,085.24 |
| 加：递延所得税资产减少 | 28,503.19 | -32,358.93 | -69,608.07 |
| 加：存货的减少 | -1,624,997.20 | -3,263,582.59 | -4,406,686.85 |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 加：经营性应收项目的减少 | 18,900,833.82 | -9,809,896.66 | -15,246,947.71 |
| 加：经营性应付项目的增加 | -1,372,041.50 | -6,372,193.03 | 6,736,381.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,478,290.52 | -5,292,297.60 | -4,743,766.27 |

由上表可见，公司经营活动现金流受当期存货的增减变动和经营性应收项目的变动影响较大。

公司由于储备原材料、加强备货，导致期末存货余额逐年增加。

随着公司业务的发展，公司 2014 年度的应收账款规模较 2013 年度呈上升趋势，随着 2015 年 1-8 月加强对应收账款回款的催收，应收账款规模呈下降趋势。

（五）同行业上市公司比较分析

| 公司名称 | 禾呈机械 | | | 斯菱汽车 | | |
|--------------------|-----------------|-----------|-------------|-----------------|-----------|-------------|
| 板块 | - | | | 新三板 | | |
| 代码 | - | | | 832147 | | |
| 年份 | 2015 年 1-8 月 | 2014 年 | 2013 年 度 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年 | 2013 年 度 |
| 总资产（万元） | 10,903.65 | 11,205.11 | 8,594.58 | 19,095.72 | 19,569.52 | 16,238.61 |
| 归属于母公司净资产（万元） | 7,813.30 | 6,881.54 | 1,973.17 | 3,613.10 | 3,325.98 | 3,153.78 |
| 净利润（万元） | 934.03 | 587.59 | 87.91 | 150.15 | 366.66 | 169.98 |
| 加权平均净资产收益率 | 12.68% | 22.39% | 4.56% | 4.31% | 10.52% | 6.01% |
| 毛利率 | 30.95% | 24.36% | 21.94% | 14.68% | 17.09% | 16.31% |
| 每股收益（元） | 0.16 | 0.10 | 0.05 | 0.09 | 0.20 | 0.10 |
| 每股净资产（元） | 1.30 | 1.15 | 1.17 | 2.20 | 1.93 | 1.89 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.51 | -0.09 | -0.28 | -0.29 | 0.92 | 0.46 |
| 资产负债率（母） | 27.02% | 38.11% | 77.04% | 81.08% | 83.00% | 78.25% |
| 流动比率（倍） | 1.19 | 1.21 | 0.63 | 0.61 | 0.55 | 0.66 |
| 速动比率（倍） | 0.83 | 0.98 | 0.53 | 0.39 | 0.28 | 0.41 |
| 应收账款周转率（次） | 3.20 | 3.55 | 3.37 | 4.07 | 8.75 | 8.12 |

| | | | | | | |
|---------|------|------|-------|------|------|------|
| 存货周转（次） | 4.14 | 7.55 | 10.36 | 1.75 | 3.68 | 3.41 |
|---------|------|------|-------|------|------|------|

(续上表)

| 公司名称 | 禾呈机械 | | | 金华机械 | | |
|------------------------|---------------|-----------|------------|---------------|----------|------------|
| 板块 | - | | | 新三板 | | |
| 代码 | - | | | 832356 | | |
| 年份 | 2015年 1-8月 | 2014年 | 2013年 度 | 2015年 1-6月 | 2014年 | 2013年 度 |
| 总资产（万元） | 10,903.65 | 11,205.11 | 8,594.58 | 6,606.60 | 6,057.53 | 4,895.27 |
| 归属于母公司净资产 （万元） | 7,813.30 | 6,881.54 | 1,973.17 | 3,820.60 | 3,111.80 | 2,470.88 |
| 净利润（万元） | 934.03 | 587.59 | 87.91 | 708.80 | 640.92 | 384.09 |
| 加权平均净资产收益 率 | 12.68% | 22.39% | 4.56% | 20.06% | 22.96% | 16.85% |
| 毛利率 | 30.95% | 24.36% | 21.94% | 42.88% | 37.77% | 32.97% |
| 每股收益（元） | 0.16 | 0.10 | 0.05 | 0.71 | 0.86 | 0.53 |
| 每股净资产（元） | 1.30 | 1.15 | 1.17 | 3.82 | 3.11 | 3.44 |
| 每股经营活动产生的 现金流量净额（元） | 0.51 | -0.09 | -0.28 | 0.08 | - | -0.26 |
| 资产负债率（母） | 27.02% | 38.11% | 77.04% | 42.17% | 48.63% | 49.53% |
| 流动比率（倍） | 1.19 | 1.21 | 0.63 | 1.47 | 1.29 | 1.27 |
| 速动比率（倍） | 0.83 | 0.98 | 0.53 | 1.09 | 0.93 | 1.03 |
| 应收账款周转率（次） | 3.20 | 3.55 | 3.37 | 1.77 | 3.13 | 3.02 |
| 存货周转率（次） | 4.14 | 7.55 | 10.36 | 1.87 | 3.68 | 5.13 |

1、盈利能力分析：公司2013年度、2014年度和2015年1-8月净利润分别为87.91万元、587.59万元和934.03万元，加权平均净资产收益率分别为4.56%、22.39%和12.68%，较同行业可比公司，公司具有良好的盈利能力，且各项盈利指标如加权平均净资产收益率、每股收益、毛利率等均处于行业中上水平。

报告期内，公司毛利率高于斯菱汽车，但略逊于金华机械，主要由于产品差异和客户差异等原因造成。公司毛利率高于斯菱汽车的主要原因系：1）公司和斯菱汽车主要生产产品均为汽车轮毂轴承单元等汽车零配件单元，但由于斯菱汽车对车加工环节进行委外加工，只进行热处理和后续磨削精加工、清洗、成品装

配等工序，委外加工环节让渡部分毛利，因此毛利率低于公司。2) 公司主要客户群体为大型汽车零部件集成商，定价为质量导向型，而斯菱汽车客户较分散，产品定价较低，定价策略是以更低的毛利率快速占领市场份额。公司毛利率略逊于金华机械，主要由于公司和金华机械的产品差异性造成，金华机械产品为汽车转向轴，制造的工艺要求和精度相对更为严格，毛利率更高。

2、偿债能力分析：公司2013年度、2014年度及2015年1-8月资产负债率（母公司）分别为77.04%、38.11%及27.02%；流动比率分别为0.63、1.21及1.19；速动比率分别为0.53、0.98及0.83。公司报告期内资产负债率逐年降低，流动比率和速动比率逐年上升，公司的偿债能力逐步改善。较同行业可比公司，公司资产负债率、流动比例和速动比例均处于行业中上水平。

3、营运能力分析：公司2013年度、2014年度及2015年1-8月应收账款周转率分别为3.37、3.55、3.20，存货周转率分别为10.36、7.55、4.14，与同行业可比公司相比，周转能力较优。报告期内，公司的应收账款周转率低于斯菱汽车，主要系收款信用期不同导致。斯菱汽车对国内客户一般给予1-3个月信用期，与公司相似，但对于国外客户一般约定以全部货款的30%作为订金，其余款项为先付款后发货的形式或给予2个月付款信用期。公司的应收账款周转率与金华机械相比较为接近，指标处于合理区间。

综上所述，公司的盈利能力较强，偿债能力不断向好，营运能力较强，公司未来发展能力较好。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）公司主要收入类型及具体确认方法

公司主要收入来自自产及加工的法兰、滚子轴承、星形套等汽车零部件的销售。

公司的销售类型包括自产和代加工两种模式，具体情况如下：

1、业务模式

公司自产产品的业务模式为根据客户需求采购钢材等原材料，根据客户提

供的产品图纸，设计从原材料到成品的工艺过程，进行一体化供应和批量生产并对外销售。

公司代加工产品的业务模式为在客户提供毛坯和产品图纸的基础上组织进行机械加工再对外销售。

两种业务模式的主要区别是原材料提供方不同，自产所需的钢材由公司自己提供，代加工所需的钢材由客户提供，公司仅提供辅材加工。

2、收入的确认的具体依据和时点

公司接受客户订单后，按照客户的需货进行排产，生产完成后，按照客户的供货进度进行发货。其中，自产产品到达客户后，需客户投入生产，质量符合要求后，由客户向本公司发出“货物结算单”，本公司根据“货物结算单”确认收入；代加工为公司发货同时，随货跟送“送货清单”，并要求客户质检签收。公司根据客户签收的“送货清单”确认收入。

(二) 营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入构成如下表：

| 项目 | 2015年1-8月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 62,646,922.57 | 99.43 | 81,601,940.10 | 99.27 | 57,566,799.29 | 99.54 |
| 自产： | 44,905,323.31 | 71.27 | 58,940,013.49 | 71.70 | 36,693,994.00 | 63.45 |
| 法兰 | 37,799,365.31 | 59.99 | 47,748,509.01 | 58.09 | 22,755,951.34 | 39.35 |
| 滚子轴承 | 7,105,958.00 | 11.28 | 11,191,504.48 | 13.61 | 12,605,120.81 | 21.80 |
| 星形套 | - | - | - | - | 1,332,921.85 | 2.30 |
| 加工： | 17,741,599.26 | 28.16 | 22,661,926.61 | 27.57 | 20,872,805.29 | 36.09 |
| 法兰 | 73,775.87 | 0.12 | 1,850,048.70 | 2.25 | 7,644,901.87 | 13.22 |
| 滚子轴承 | 10,052,790.04 | 15.96 | 9,875,732.17 | 12.01 | 2,166,897.09 | 3.75 |
| 星形套 | 7,594,659.31 | 12.05 | 10,672,176.95 | 12.98 | 9,780,408.57 | 16.91 |
| 其他 | 20,374.04 | 0.03 | 263,968.79 | 0.32 | 1,280,597.76 | 2.21 |
| 其他业务收入 | 358,056.32 | 0.57 | 599,384.25 | 0.73 | 266,919.94 | 0.46 |
| 合计 | 63,004,978.89 | 100.00 | 82,201,324.35 | 100.00 | 57,833,719.23 | 100.00 |

公司其他业务收入为处置废料取得的收入。

2013年度、2014年度、2015年1-8月主营业务收入占营业收入的比重分别为99.54%、99.27%、99.43%，主营业务明确。

公司主营业务收入包括自产销售和加工两种，主要产品为法兰、滚子轴承、星形套及其他汽车零部件。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月所有产品均为内销。

公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增加 42.13%，2015 年度年化营业收入较 2014 年度增加 14.97%，主要原因为：1、随着公司不断加强机器设备的投入和工艺流程的研发，自产产品的生产品种和数量不断增加，自产产品营业收入大幅增长；2、随着公司产品质量的保证和良好口碑的建设，存量客户的订单有所增加。

（三）主营业务利润分析

| 项目 | 2015 年 1-8 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|----------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 |
| 主营业务利润合计 | 19,391,247.32 | 100.00% | 19,877,099.91 | 100.00% | 12,631,577.71 | 100.00% |
| 自产： | 11,960,829.11 | 61.68% | 10,449,543.38 | 52.57% | 5,414,225.11 | 42.86% |
| 法兰 | 9,892,284.74 | 51.01% | 7,278,805.89 | 36.62% | 2,204,203.40 | 17.45% |
| 滚子轴承 | 2,068,544.37 | 10.67% | 3,170,737.49 | 15.95% | 2,971,450.27 | 23.52% |
| 星形套 | - | - | - | - | 238,571.44 | 1.89% |
| 加工： | 7,430,418.21 | 38.32% | 9,427,556.53 | 47.43% | 7,217,352.60 | 57.14% |
| 法兰 | 28,216.17 | 0.15% | 686,957.20 | 3.46% | 2,753,532.26 | 21.80% |
| 滚子轴承 | 4,687,156.38 | 24.17% | 4,666,541.10 | 23.48% | 987,455.00 | 7.82% |
| 星形套 | 2,702,072.66 | 13.93% | 3,963,819.01 | 19.94% | 3,285,713.08 | 26.01% |
| 其他 | 12,973.00 | 0.07% | 110,239.22 | 0.55% | 190,652.26 | 1.51% |

报告期内公司主营业务利润主要来自于自产法兰、滚子轴承以及加工星形套的销售收入。

（四）毛利率分析

| 项目 | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 主营业务毛利率 | 30.95% | 24.36% | 21.94% |
| 自产： | 26.64% | 17.73% | 14.76% |
| 法兰 | 26.17% | 15.24% | 9.69% |
| 滚子轴承 | 29.11% | 28.33% | 23.57% |

| | | | |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 星形套 | - | - | 17.90% |
| 加工: | 41.88% | 41.60% | 34.58% |
| 法兰 | 38.25% | 37.13% | 36.02% |
| 滚子轴承 | 46.63% | 47.25% | 45.57% |
| 星形套 | 35.58% | 37.14% | 33.59% |
| 其他 | 63.67% | 41.76% | 14.89% |
| 合计 | 30.95% | 24.36% | 21.94% |

公司2013年度、2014年度及2015年1-8月的主营业务毛利率分别为21.94%、24.36%及30.95%，公司报告期内毛利率大幅上升。主要原因为：一、报告期内公司内部投入较大研发成本，积极改进工艺，实施成本管控，使用闭合式热模锻压等工艺降低产品耗费率和报废率，单位成本有所下降。二、公司2014年度及2015年1-8月公司调整了产品结构，增加了附加值高、毛利率较高的产品销售，以应对终端客户和市场需求。三、公司销售定价为成本加成法，由于主要原材料圆钢、银亮材、钢棒、合金加工条等钢材在报告期内价格不断下降，销售单价有所下降，而单位毛利稳中有升，因此毛利率有所上升。

（五）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

| 项目 | 2015年1-8月 | | 2014年度 | | 2013年度 |
|-------------------|--------------|------------|--------------|--------|--------------|
| | 金额(元) | 年化预计增长率(%) | 金额(元) | 增长率(%) | 金额(元) |
| 销售费用 | 1,330,881.42 | -28.42 | 2,788,890.88 | -2.94 | 2,873,348.18 |
| 管理费用 | 5,685,305.26 | -2.71 | 8,765,549.39 | 26.49 | 6,929,793.02 |
| 其中：研发费用 | 1,936,899.52 | -18.09 | 3,547,108.24 | 0.98 | 3,512,572.73 |
| 财务费用 | 1,715,428.64 | 47.74 | 1,741,674.10 | 3.88 | 1,676,601.46 |
| 销售费用与营业收入之比(%) | 2.11 | | 3.39 | | 4.97 |
| 管理费用与营业收入之比(%) | 9.02 | | 10.66 | | 11.98 |
| 其中：研发费用与营业收入之比(%) | 3.07 | | 4.32 | | 6.07 |

| | | | |
|-----------------|------|------|------|
| 财务费用与营业收入之比 (%) | 2.72 | 2.12 | 2.90 |
|-----------------|------|------|------|

报告期内，公司销售费用情况如下：

| 项目 | 2015年1-8月 | 2014度 | 2013年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 运杂费 | 1,320,449.68 | 2,731,533.94 | 2,445,421.93 |
| 汽车费用 | 8,169.66 | 50,004.05 | 347,847.72 |
| 其他 | 2,262.08 | 7,352.89 | 80,078.53 |
| 合计 | 1,330,881.42 | 2,788,890.88 | 2,873,348.18 |

报告期内，公司管理费用费用情况如下：

| 项目 | 2015年1-8月 | 2014度 | 2013年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬 | 1,897,468.56 | 2,740,549.11 | 2,256,226.27 |
| 办公费 | 274,181.91 | 125,698.26 | 211,911.77 |
| 业务招待费 | 145,065.00 | 247,127.00 | 151,437.00 |
| 折旧 | 442,411.56 | 760,402.22 | 556,442.96 |
| 无形资产摊销 | 264,614.73 | 169,780.52 | 94,066.67 |
| 税费 | 172,205.77 | 162,966.29 | 146,485.62 |
| 汽车费用 | 160,468.75 | 250,674.96 | - |
| 研究开发费 | 1,936,899.52 | 3,547,108.24 | 3,512,572.73 |
| 中介机构费用 | 260,871.03 | 743,772.55 | - |
| 其他 | 131,118.43 | 17,470.24 | 650.00 |
| 合计 | 5,685,305.26 | 8,765,549.39 | 6,929,793.02 |

报告期内，公司财务费用费用情况如下：

| 项目 | 2015年1-8月 | 2014度 | 2013年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 利息支出 | 1,740,519.97 | 1,774,955.15 | 2,276,808.65 |
| 减：利息收入 | 30,930.84 | 41,998.95 | 613,269.49 |
| 手续费 | 5,839.51 | 8,717.90 | 13,062.30 |
| 合计 | 1,715,428.64 | 1,741,674.10 | 1,676,601.46 |

公司2014年度管理费用较2013年度增加26.49%，主要原因为：1、公司2014年度管理人员工资增长约19%，导致职工薪酬和社保增加；2、公司2013年度、2014年度大额投入购买机器设备等固定资产，导致2014年度固定资产折旧增加。3、公司2014年中发生有关厂房工程技术咨询费和三板挂牌咨询费等中介机构费合计约74.3万元，较2013年大幅增长。公司2015年度年化管理费用较2014年

度减少 2.71%，变动幅度较小。

公司 2014 年度销售费用较 2013 年度下降 2.94%，变动幅度较小。2015 年化销售费用较 2014 年度下降 28.42%，主要为运费下降所致。报告期内，公司的销货主要发往太仓、无锡等地。其中，第一大客户舍弗勒（中国）有限公司交货地点在太仓，路途较远运费单价较高，运费占比较高。2015 年 1-8 月，由于公司向舍弗勒（中国）有限公司销售产品类型有所变化，销售均价较 2014 年度上升，发货量较 2014 年下降，运费占收入比大幅下降，从而导致运费的降低。

随着公司采用银行承兑汇票结算方式的增加，公司 2015 应收票据贴现利息较 2014 年大幅增长，因此 2015 年年化财务费用较 2014 年增长 47.74%。

（六）非经常性损益情况

| 类别 | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|
| 非流动资产处置损益 | -826.80 | -179,799.78 | -320,877.73 |
| 政府补助 | - | 576,167.58 | 244,164.63 |
| 捐款支出 | - | - | - |
| 税款滞纳金 | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -4,758.92 | -73,088.42 | -23,795.50 |
| 非经常性损益对利润总额的影响的合计 | -5,585.72 | 323,279.38 | -100,508.60 |
| 减：所得税影响数 | -1,369.11 | 48,506.91 | -12,256.97 |
| 减：少数股东影响数 | -398.44 | - | - |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数 | -3,818.17 | 274,772.47 | -88,251.63 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | 9,321,382.37 | 5,608,934.94 | 967,366.73 |
| 非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例 | -0.05% | 4.67% | -10.04% |

公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助，具体政府补助明细如下：

| 2014 年度 | | |
|----------------------|------------|--|
| 项目 | 金额（元） | 备注 |
| 高新技术企业奖励资金 | 300,000.00 | 萧财企（2014）468 号《关于下达 2013 年度科技型企业奖励资金的通知》 |
| 技改项目资助及奖励 | 133,900.00 | 萧财企（2014）537 号《关于下达 2013 年度科技型企业奖励资金的通知》 |
| 2014 年第五批杭州市发展经济专项资金 | 79,667.58 | 杭州市萧山区财政局 |
| 科技局专利补助费 | 62,600.00 | 杭州市萧山区科学技术局 |

| | | |
|----------------|------------|---|
| 合计 | 576,167.58 | -- |
| 2013 年度 | | |
| 项目 | 金额 (元) | 备注 |
| 技改项目资助及奖励 | 189,100.00 | 萧财企 (2013) 391 号《关于下达 2012 年萧山区工业技改项目资助资金的通知》 |
| 管理创新奖、技改投入奖 | 46,500.00 | 杭州市萧山区党湾镇人民政府 |
| 税款减免 | 8,564.63 | 杭州市地方税务局 |
| 合计 | 244,164.63 | -- |

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月公司非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例分别为-10.04%、4.67%、-0.04%。由于公司报告期内销售收入逐年增加，因此非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例逐渐降低。

(七) 适用税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|----------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 17% |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴 | 1.2%/12% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 水利建设基金 | 营业收入 | 0.1% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% |

2、税收优惠

经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局批准，本公司自 2013 年 8 月 12 日取得证书编号为 GR201333000030 的高新技术企业证书，有效期三年，根据高新技术企业相关税收优惠，本公司自 2013 年至 2015 年所得税税率为 15%。

七、报告期内主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

| 现金 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行存款 | 1,111,736.77 | 204,704.44 | 3,000,966.30 |
| 现金 | 4,451.35 | 100,122.21 | 10,106.47 |
| 其他货币资金 | 700,000.00 | 869,000.00 | 860,000.00 |
| 合计 | 1,816,188.12 | 1,173,826.65 | 3,871,072.77 |

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 700,000.00 | 869,000.00 | 860,000.00 |
| 合计 | 700,000.00 | 869,000.00 | 860,000.00 |

（二）应收票据

报告期内，公司各期末应收票据情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑票据 | 6,085,000.00 | 8,600,000.00 | 3,898,785.00 |
| 合计 | 6,085,000.00 | 8,600,000.00 | 3,898,785.00 |

报告期内，公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。无应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方票据。

报告期各期末，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|--------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | 27,180,000.00 | - | 17,244,246.55 | - | 11,391,742.84 | - |
| 合计 | 27,180,000.00 | - | 17,244,246.55 | - | 11,391,742.84 | - |

(三) 应收账款

| 账龄 | 2015年8月31日 | | | | |
|------|----------------------|---------------|-------------------|----------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 15,236,864.54 | 99.48 | 761,843.23 | 14,475,021.31 | 99.93 |
| 1-2年 | 9,785.10 | 0.06 | 978.51 | 8,806.59 | 0.06 |
| 2-3年 | - | - | - | - | - |
| 3-4年 | 2,897.30 | 0.02 | 1,448.65 | 1,448.65 | 0.01 |
| 4年以上 | 66,917.80 | 0.44 | 66,917.80 | - | - |
| 合计 | 15,316,464.74 | 100.00 | 831,188.19 | 14,485,276.55 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 25,761,130.76 | 98.99 | 1,288,056.54 | 24,473,074.22 | 99.28 |
| 1-2年 | 194,250.00 | 0.75 | 19,425.00 | 174,825.00 | 0.71 |
| 2-3年 | 2,897.30 | 0.01 | 869.19 | 2,028.11 | 0.01 |
| 3-4年 | - | - | - | - | - |
| 4年以上 | 66,917.80 | 0.25 | 66,917.80 | - | - |
| 合计 | 26,025,195.86 | 100.00 | 1,375,268.53 | 24,649,927.33 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2013年12月31日 | | | | |
|----|-------------|-------|-------------|-------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |

| | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------|
| 1年以内 | 22,271,947.99 | 99.20 | 1,113,597.40 | 21,158,350.59 | 99.38 |
| 1-2年 | 104,958.30 | 0.47 | 10,495.83 | 94,462.47 | 0.44 |
| 2-3年 | 6,634.00 | 0.03 | 1,990.20 | 4,643.80 | 0.02 |
| 3-4年 | 66,917.80 | 0.30 | 33,458.90 | 33,458.90 | 0.16 |
| 合计 | 22,450,458.09 | 100.00 | 1,159,542.33 | 21,290,915.76 | 100.00 |

公司 2015 年 8 月末、2014 年末及 2013 年末应收账款净额分别为 14,485,276.55 元、24,649,927.33 元及 21,290,915.76 元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 13.28%、22.00%、24.77%，应收账款净额与营业收入之比分别为 22.99%、29.99%、36.81%。公司一般给予客户 1-3 个月的账款回收期限，期限较长，因此公司各期末应收账款余额较大。公司将加强应收账款的催收。截至 2015 年 10 月 31 日，上述应收账款的期后回款金额为 15,153,536.58 元，占 2015 年 8 月 31 日应收账款余额的 98.94%。

报告期内，公司销售收入回款情况良好，应收账款账龄主要集中在一年以内。应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

期末应收无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应收账款比例(%) |
|---------------|--------|----------------------|------|--------------|
| 舍弗勒(宁夏)有限公司 | 非关联方 | 4,285,790.10 | 1年以内 | 27.98 |
| 铁姆肯(无锡)轴承有限公司 | 非关联方 | 3,800,152.04 | 1年以内 | 24.81 |
| 舍弗勒(中国)有限公司 | 非关联方 | 3,286,930.87 | 1年以内 | 21.46 |
| 万向钱潮股份有限公司 | 非关联方 | 3,014,545.41 | 1年以内 | 19.68 |
| 舍弗勒(南京)有限公司 | 非关联方 | 766,118.16 | 1年以内 | 5.00 |
| 小计 | | 15,153,536.58 | | 98.93 |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应收账款比例(%) |
|---------------|--------|---------------|------|------------|
| 舍弗勒(中国)有限公司 | 非关联方 | 20,277,407.25 | 1年以内 | 77.91 |
| 万向钱潮股份有限公司 | 非关联方 | 4,665,038.21 | 1年以内 | 17.93 |
| 铁姆肯(无锡)轴承有限公司 | 非关联方 | 468,342.38 | 1年以内 | 1.80 |
| 舍弗勒(南京)有限公司 | 非关联方 | 265,657.87 | 1年以内 | 1.02 |

| | | | | |
|------------|------|----------------------|-------|--------------|
| 杭州振盈机械有限公司 | 非关联方 | 194,250.00 | 1-2 年 | 0.75 |
| 小计 | | 25,870,695.71 | | 99.41 |

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 占应收账款 比例 (%) |
|---------------|--------|----------------------|-------|-----------------|
| 舍弗勒(中国)有限公司 | 非关联方 | 16,932,631.57 | 1 年以内 | 75.42 |
| 万向钱潮股份有限公司 | 非关联方 | 3,816,574.69 | 1 年以内 | 17.00 |
| 杭州通绿机械有限公司 | 非关联方 | 617,193.10 | 1 年以内 | 2.75 |
| 铁姆肯(无锡)轴承有限公司 | 非关联方 | 531,471.07 | 1 年以内 | 2.37 |
| 杭州振盈机械有限公司 | 非关联方 | 194,250.00 | 1 年以内 | 0.87 |
| 小计 | | 22,092,120.43 | | 98.41 |

(四) 预付账款

| 账龄 | 2015 年 8 月 31 日 | | | | |
|-------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 1,153,669.15 | 82.74 | - | 1,153,669.15 | 82.74 |
| 1-2 年 | 240,706.00 | 17.26 | - | 240,706.00 | 17.26 |
| 合计 | 1,394,375.15 | 100.00 | - | 1,394,375.15 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | | | |
|-------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 3,580,454.31 | 99.37 | - | 3,580,454.31 | 99.37 |
| 1-2 年 | 22,552.00 | 0.63 | - | 22,552.00 | 0.63 |
| 合计 | 3,603,006.31 | 100.00 | - | 3,603,006.31 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | | |
|----|------------------|-------|-------------|-------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |

| | | | | | |
|-----------|-------------------|---------------|----------|-------------------|---------------|
| 1 年以内 | 695,019.85 | 100.00 | - | 695,019.85 | 100.00 |
| 合计 | 695,019.85 | 100.00 | - | 695,019.85 | 100.00 |

2015 年 8 月末、2014 年末、2013 年末，公司预付账款净值分别为 1,394,375.15 元、3,603,006.31 元、695,019.85 元，截至 2015 年 8 月末，预付账款占总资产的比例为 1.28%，占比较低。公司预付账款主要为公司预付供应商的原材料货款。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应 收款比例 (%) |
|----------------|--------|---------------------|-------|------|---------------------|
| 国网浙江杭州市萧山区供电公司 | 非关联方 | 419,508.63 | 1 年以内 | 预付电费 | 30.09 |
| 大冶特殊钢股份有限公司 | 非关联方 | 222,408.11 | 1 年以内 | 预付货款 | 15.95 |
| 杭州史氏纺织有限公司 | 非关联方 | 183,500.00 | 1 年以内 | 预付电费 | 13.16 |
| 杭州萧山供水有限公司 | 非关联方 | 135,850.00 | 1 年以内 | 预付水费 | 9.74 |
| 杭州洲意计算机有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 预付货款 | 7.17 |
| 小计 | | 1,061,266.74 | | | 76.11 |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应 收款比例 (%) |
|-----------------|--------|---------------------|-------|-------|---------------------|
| 江苏艾凯艾国际标准认证有限公司 | 非关联方 | 1,355,000.00 | 1 年以内 | 预付费用款 | 37.61 |
| 美达王（上海）有限公司 | 非关联方 | 967,910.17 | 1 年以内 | 预付货款 | 26.86 |
| 国网浙江杭州市萧山区供电公司 | 非关联方 | 376,409.35 | 1 年以内 | 预付货款 | 10.45 |
| 杭州史氏纺织有限公司 | 非关联方 | 283,500.00 | 1 年以内 | 预付电费 | 7.87 |
| 杭州志鸿电炉有限公司 | 非关联方 | 183,000.00 | 1 年以内 | 预付电费 | 5.08 |
| 小计 | | 3,165,819.52 | | | 87.87 |

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应 收款比例 |
|------|--------|-------------|----|------|--------------|
|------|--------|-------------|----|------|--------------|

| | | | | | (%) |
|----------------|------|-------------------|------|------|--------------|
| 三洋特种钢铁有限公司 | 非关联方 | 274,904.84 | 1年以内 | 预付货款 | 39.55 |
| 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 非关联方 | 175,954.04 | 1年以内 | 预付货款 | 25.32 |
| 国网浙江杭州市萧山区供电公司 | 非关联方 | 71,057.34 | 1年以内 | 预付电费 | 10.22 |
| 杭州恒成机电设备有限公司 | 非关联方 | 49,599.04 | 1年以内 | 预付货款 | 7.14 |
| 大冶特殊钢股份有限公司 | 非关联方 | 37,350.00 | 1年以内 | 预付货款 | 5.37 |
| 小计 | | 608,865.26 | | | 87.60 |

期末无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(五) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

| 账龄 | 2015年8月31日 | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,792,027.62 | 95.96 | 89,601.38 | 1,702,426.24 | 96.16 |
| 1至2年 | 75,500.00 | 4.04 | 7,550.00 | 67,950.00 | 3.84 |
| 合计 | 1,867,527.62 | 100.00 | 97,151.38 | 1,770,376.24 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 2,792,999.16 | 74.15 | 139,649.96 | 2,653,349.20 | 77.56 |
| 1至2年 | 430,000.00 | 11.41 | 43,000.00 | 387,000.00 | 11.31 |
| 2至3年 | 544,000.00 | 14.44 | 163,200.00 | 380,800.00 | 11.13 |
| 合计 | 3,766,999.16 | 100.00 | 345,849.96 | 3,421,149.20 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2013年12月31日 |
|----|-------------|
|----|-------------|

| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 2,132,303.18 | 50.45 | 106,615.16 | 2,025,688.02 | 52.34 |
| 1至2年 | 1,894,000.00 | 44.81 | 189,400.00 | 1,704,600.00 | 44.04 |
| 2至3年 | 200,000.00 | 4.74 | 60,000.00 | 140,000.00 | 3.62 |
| 合计 | 4,226,303.18 | 100.00 | 356,015.16 | 3,870,288.02 | 100.00 |

公司的其他应收款包括押金保证金和资金暂借款等，押金主要系建造房屋土地时的保证金和融资租入固定资产的保证金。2015年8月末、2014年末、2013年末，公司其他应收款净额分别为1,770,376.24元、3,421,149.20元、3,870,288.02元。截至2015年8月末，其他应收款占公司总资产的比例为1.62%，占比较小。2013年末公司其他应收款余额较高的原因是由于期末余额包括对杭州市萧山区党湾镇人民政府的土地保证金1,644,751.61元，随着2014年土地所有权的划拨，公司已收回该款项。

报告期内，资金拆借款主要包括对杭州联杰建筑工程有限公司和钱国灿的资金往来款，其中，杭州联杰建筑工程有限公司为钱建国表弟钱建华的控股企业，钱国灿为公司员工，报告期内资金拆借主要为流动资金周转所用。经主办券商核查，截止8月31日对钱国灿的50万借款及对杭州联杰建筑工程有限公司的30万借款均已在公开转让说明书签署之日前全部收回，未再发生新的关联方资金占用。上述暂借款未与公司签订借款协议也未支付利息。股份公司成立后，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对于关联方或非关联方的资金拆借规定了相应的决策审批程序。

期末无应收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款情况。

报告期内，公司与关联方资金往来详见“六、关联方、关联方关系及关联方交易情况”。

截至2015年8月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他 应收款 比例 |
|------|------------|---------|----|------|------------------|
|------|------------|---------|----|------|------------------|

| | | | | | (%) |
|---------------|------|---------------------|------|-------|--------------|
| 杭州市国土资源局萧山分局 | 非关联方 | 525,500.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 28.14 |
| 钱国灿 | 非关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 26.77 |
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | 关联方 | 300,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 16.06 |
| 杭州市萧山区财政局汇缴专户 | 非关联方 | 127,110.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 6.81 |
| 杭州史氏纺织有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 5.35 |
| | | 90,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 4.82 |
| 小计 | | 1,642,610.00 | | | 87.95 |

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应收款比例(%) |
|--------------------|--------|---------------------|------|---------|--------------|
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | 关联方 | 1,500,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 39.82 |
| 杭州市国土资源局萧山分局结算户保证金 | 非关联方 | 792,000.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 21.02 |
| 远东国际租赁有限公司 | 非关联方 | 544,000.00 | 2-3年 | 融资租赁保证金 | 14.44 |
| 钱国灿 | 非关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 13.27 |
| 杭州史氏纺织有限公司 | 非关联方 | 330,000.00 | 1-2年 | 押金保证金 | 8.76 |
| 小计 | | 3,666,000.00 | | | 97.32 |

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应收款比例(%) |
|---------------|--------|--------------|------|---------|-------------|
| 杭州市萧山区党湾镇人民政府 | 非关联方 | 1,644,751.61 | 1年以内 | 土地保证金 | 38.92 |
| 许木相 | 非关联方 | 1,200,000.00 | 1年以内 | 往来款 | 28.39 |
| 远东国际租赁有限公司 | 非关联方 | 544,000.00 | 1-2年 | 融资租赁保证金 | 12.87 |
| 杭州史氏纺织有限公司 | 非关联方 | 330,000.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 7.81 |
| 杭州萧山党湾镇中小企 | 非关联方 | 200,000.00 | 1年以内 | 保证金 | 4.73 |

| | | | | | |
|-----------|--|---------------------|--|--|--------------|
| 业担保服务有限公司 | | | | | |
| 小计 | | 3,918,751.61 | | | 92.72 |

(六) 存货

(1) 报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | | |
|-----------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 6,699,269.11 | - | 6,699,269.11 |
| 库存商品 | 4,549,549.36 | 354,059.10 | 4,195,490.26 |
| 低值易耗品 | 179,673.42 | - | 179,673.42 |
| 合计 | 11,428,491.89 | 354,059.10 | 11,074,432.79 |

(续上表)

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|-----------|---------------------|----------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 7,688,774.01 | - | 7,688,774.01 |
| 库存商品 | 1,972,344.84 | - | 1,972,344.84 |
| 低值易耗品 | 142,375.84 | - | 142,375.84 |
| 合计 | 9,803,496.69 | - | 9,803,496.69 |

(续上表)

| 项目 | 2013年12月31日 | | |
|-----------|---------------------|----------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 5,556,067.16 | - | 5,556,067.16 |
| 库存商品 | 983,844.94 | - | 983,844.94 |
| 低值易耗品 | - | - | - |
| 合计 | 6,539,912.10 | - | 6,539,912.10 |

公司的存货主要由原材料、库存商品和低值易耗品构成。原材料主要为圆钢、银亮材、钢棒、合金加工条等钢材。公司2015年8月末、2014年末、2013年末存货余额分别为11,428,491.89元、9,803,496.69元、6,539,912.10元，呈逐年上升趋势，主要原因为：随着2014年度和2015年1-8月销售业务的持续增长，公司根据客户提前6个月的订单计划，提前进行生产与备货，以争取更多急单，并

提前购买原材料，保证充足的生产储备。

(2) 存货跌价准备

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2015年8月31日 |
|------|-------------|-------------------|------|----|-------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 库存商品 | - | 354,059.10 | - | - | 354,059.10 |
| 合计 | - | 354,059.10 | - | - | 354,059.10 |

报告期各期末，公司对存货进行了减值测试，对成本高于可变现净值部分计提了存货跌价准备。

(七) 固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、通用设备、专用设备及运输工具，固定资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。报告期各期末，公司固定资产净值及占比情况如下：

| 项目 | 2015年8月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 房屋建筑物 | 7,903,146.76 | 17.80 | 7,873,299.22 | 19.33 | 6,163,262.28 | 15.46 |
| 通用设备 | 856,164.20 | 1.93 | 935,031.44 | 2.30 | 115,938.49 | 0.29 |
| 专用设备 | 34,968,594.70 | 78.77 | 31,203,332.13 | 76.60 | 32,686,216.54 | 81.99 |
| 运输工具 | 664,226.01 | 1.50 | 721,462.98 | 1.77 | 898,990.76 | 2.26 |
| 合计 | 44,392,131.67 | 100.00 | 40,733,125.77 | 100.00 | 39,864,408.07 | 100.00 |

截至2015年8月31日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

| 类别 | 资产原值(元) | 折旧年限(年) | 累计折旧(元) | 资产净值(元) | 成新率(%) |
|-------|---------------|---------|---------------|---------------|--------|
| 房屋建筑物 | 9,561,281.68 | 20年 | 1,658,134.92 | 7,903,146.76 | 82.66 |
| 通用设备 | 1,236,631.06 | 3-10年 | 380,466.86 | 856,164.20 | 69.23 |
| 专用设备 | 54,274,858.76 | 3-10年 | 19,306,264.06 | 34,968,594.70 | 64.43 |
| 运输工具 | 2,485,815.14 | 4-5年 | 1,821,589.13 | 664,226.01 | 26.72 |

| | | | | | |
|----|---------------|--|---------------|---------------|-------|
| 合计 | 67,558,586.64 | | 23,166,454.97 | 44,392,131.67 | 65.71 |
|----|---------------|--|---------------|---------------|-------|

公司现有固定资产处于良好状况，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

期末固定资产中已有原值为 17,455,555.54 元的专用设备和原值为 9,561,281.68 元的房屋及建筑物用于抵押担保。

（八）在建工程

报告期内，在建工程明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | | |
|----------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 禾呈厂房零星工程 | 331,515.07 | - | 331,515.07 |
| 禾呈厂房基建工程 | 750,000.00 | - | 750,000.00 |
| 繁君厂房基建工程 | 5,186,895.79 | - | 5,186,895.79 |
| 待安装设备 | 2,490,024.00 | - | 2,490,024.00 |
| 合计 | 8,758,434.86 | - | 8,758,434.86 |

续上表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|-------|-------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 待安装设备 | 459,207.60 | - | 459,207.60 |
| 合计 | 459,207.60 | - | 459,207.60 |

续上表

单位：元

| | 2013年12月31日 | | |
|----------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 禾呈厂房零星工程 | 208,203.76 | - | 208,203.76 |
| 待安装设备 | 1,877,500.00 | - | 1,877,500.00 |
| 合计 | 2,085,703.76 | - | 2,085,703.76 |

截止 2015 年 8 月 31 日，在建工程主要为公司新厂区基建工程。公司新厂区位于党湾镇幸福村，建设期从 2015 年 5 月起，截止本说明书签署日，该地块的新厂房尚在建设中工程建设已完成总量的 90%左右，预计将于 2016 年上旬完工并逐步开始投产。该地块新厂区主要为车加工工艺流程生产所用，禾呈机械位于党湾镇爱华路的老厂房的车加工生产线将全部搬至新厂房中，其他设备陆续从外部采购并投入使用。现有老厂房届时将主要进行锻造工艺生产流程，并拟继续外购机器设备增加产能。新厂区的建成将使公司产能大幅增长。有关在建工程情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（五）公司重要固定资产”之“2、在建工程”。

重要在建工程本期变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 预算数 | 期初数 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 期末数 |
|-----------|----------------------|-----|---------------------|--------|------|---------------------|
| 禾呈厂房基建工程 | 2,608,220.00 | - | 750,000.00 | - | - | 750,000.00 |
| 繁君厂房基建工程 | 10,771,780.00 | - | 5,186,895.79 | - | - | 5,186,895.79 |
| 合计 | 13,380,000.00 | - | 5,936,895.79 | - | - | 5,936,895.79 |

（九）无形资产

公司无形资产为土地使用权，无形资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。报告期各期末，公司无形资产净值情况如下：

| 项目 | 2015 年 8 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 土地使用权 | 19,082,475.77 | 19,347,090.50 | 4,374,100.00 |
| 合计 | 19,082,475.77 | 19,347,090.50 | 4,374,100.00 |

期末无形资产中已有原值为 19,799,071.02 元的土地使用权用于抵押担保。

（十）递延所得税资产

2015 年 8 月 31 日，公司的递延所得税资产为 177,787.09 元，主要由资产减值准备和存货跌价准备计提会计政策与税法要求不同产生的可抵扣暂时性差异形成。

（十一）主要资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期内，公司对应收账款、其他应收款及存货计提坏账准备。

单位：元

| 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 | 928,339.57 | 1,721,118.49 | 1,515,557.49 |
| 存货跌价准备 | 354,059.10 | - | - |
| 合计 | 1,282,398.67 | 1,721,118.49 | 1,515,557.49 |

八、重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 抵押借款 | 3,000,000.00 | 13,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 保证借款 | - | 12,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 保证及抵押借款 | 16,500,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 合计 | 19,500,000.00 | 30,000,000.00 | 23,000,000.00 |

截至2015年8月31日，抵押借款中金额3,000,000.00元的借款由杭萧国用（2011）第3300008号土地所有权，杭房权证萧字第00125615号房屋、杭房权证萧字第14333649号房屋和杭房权证萧字第00125614号房屋作为抵押物。

截至2015年8月31日，保证及抵押借款中金额5,000,000.00元的借款由公司提供最高额抵押担保，签订最高额抵押合同，将60台账面价值为17,455,555.54元（抵押合同为含税金额为2,049.1万元）的数控机床作为抵押物，同时由赵汝红、钱建国提供最高额保证担保。保证及抵押借款中金额11,500,000.00元的借款由公司提供最高额抵押担保，由杭萧国用（2014）第3300014号禾呈土地使用

权和杭萧国用（2014）第 3300015 号土地使用权作为抵押物，同时由赵汝红、钱建国、浙江蓝天鹤舞控股有限公司提供最高额保证担保。

（二）应付票据

报告期内，公司各期末应付票据情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 8 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑票据 | 1,400,000.00 | 1,738,000.00 | 1,720,000.00 |
| 合 计 | 1,400,000.00 | 1,738,000.00 | 1,720,000.00 |

报告期内，公司以银行承兑汇票支付货款，无逾期未兑付票据。

（三）应付账款

报告期内，公司应付账款账龄结构如下：

| 账龄 | 2015 年 8 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额（元） | 比例(%) | 金额（元） | 比例(%) | 金额（元） | 比例(%) |
| 1 年以内 | 3,787,392.32 | 85.96 | 3,472,690.13 | 93.09 | 10,923,767.76 | 97.47 |
| 1 至 2 年 | 419,504.27 | 9.52 | 63,044.35 | 1.69 | 283,861.20 | 2.35 |
| 2 至 3 年 | 5,250.00 | - | 194,719.20 | 5.22 | 18.93 | - |
| 3 至 4 年 | 193,801.20 | 4.52 | 18.93 | - | - | - |
| 4-5 年 | 18.93 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 4,405,966.72 | 100.00 | 3,730,472.61 | 100.00 | 11,207,647.89 | 100.00 |

公司应付账款主要为公司向供应商采购未付的材料款及外协加工费。

截至 2015 年 8 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 占应付账款比例（%） |
|-----------------|--------|------------|-------|------------|
| 杭州润美特切削刀具有限公司 | 非关联方 | 725,609.03 | 1 年以内 | 16.47 |
| 杭州博恩机械有限公司 | 非关联方 | 542,921.98 | 1 年以内 | 12.32 |
| 大明精密机械（张家港）有限公司 | 非关联方 | 385,877.50 | 1 年以内 | 8.76 |
| 杭州精卫特机床有限公司 | 非关联方 | 320,000.00 | 1 年以内 | 7.26 |

| | | | | |
|---------------|------|---------------------|------|--------------|
| 合肥市恒通物流有限责任公司 | 非关联方 | 251,404.86 | 1年以内 | 5.71 |
| 小计 | | 2,225,813.37 | | 50.52 |

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 占应付账款 比例(%) |
|---------------------|--------|---------------------|------|----------------|
| 杭州润美特切削刀具有限公司 | 非关联方 | 909,654.68 | 1年以内 | 24.39 |
| 杭州博恩机械有限公司 | 非关联方 | 874,994.83 | 1年以内 | 23.46 |
| 深圳市新高度企业咨询有限公司杭州分公司 | 非关联方 | 246,000.00 | 1年以内 | 6.59 |
| 玉环县瑞坤机械厂 | 非关联方 | 174,750.00 | 1-2年 | 4.68 |
| 北京金万众机械科技有限公司 | 非关联方 | 162,460.29 | 1年以内 | 4.35 |
| 小计 | | 2,367,859.80 | | 63.47% |

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 占应付账款 比例(%) |
|----------------|--------|---------------------|------|----------------|
| 杭州中冶金属材料有限公司 | 非关联方 | 3,800,266.82 | 1年以内 | 33.91 |
| 杭州润美特切削刀具有限公司 | 非关联方 | 1,785,501.48 | 1年以内 | 15.93 |
| 杭州启发物流有限公司 | 非关联方 | 1,301,616.50 | 1年以内 | 11.61 |
| 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 非关联方 | 1,199,733.18 | 1年以内 | 10.70 |
| 杭州博恩机械有限公司 | 非关联方 | 1,084,289.00 | 1年以内 | 9.67 |
| 小计 | | 9,171,406.98 | | 81.82 |

期末应付无持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(四) 预收账款

报告期内，预收账款主要为预收对杭州万鼎实业有限公司的货款，公司预收账款账龄结构如下：

| 账龄 | 2015年8月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|------------|--------|-------------|--------|-------------|-------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | - | - | 105,402.52 | 100.00 | - | - |
| 1至2年 | 103,526.52 | 100.00 | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|----|------------|--------|------------|--------|---|---|
| 合计 | 103,526.52 | 100.00 | 105,402.52 | 100.00 | - | - |
|----|------------|--------|------------|--------|---|---|

截至 2015 年 8 月 31 日，预收账款金额情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 占预收账款 比例 (%) |
|------------|--------|-------------|-------|-----------------|
| 杭州万鼎实业有限公司 | 非关联方 | 103,526.52 | 1-2 年 | 100.00 |
| 小计 | | 103,526.52 | | 100.00 |

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款金额情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 占预收账款 比例 (%) |
|------------|--------|-------------|-------|-----------------|
| 杭州万鼎实业有限公司 | 非关联方 | 105,402.52 | 1 年以内 | 100.00 |
| 小计 | | 105,402.52 | | 100.00 |

(五) 其他应付款

报告期各期末公司其他应付款账龄结构如下：

| 账龄 | 2015 年 8 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 (元) | 比例 (%) | 金额 (元) | 比例 (%) | 金额 (元) | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 474,595.21 | 14.44 | 2,703,690.29 | 49.07 | 15,436,480.89 | 56.13 |
| 1 至 2 年 | 1,187,409.88 | 36.14 | 2,706,525.96 | 49.12 | 8,495,167.92 | 30.89 |
| 2 至 3 年 | 1,523,884.80 | 46.38 | 100,000.00 | 1.81 | 2,061,005.55 | 7.49 |
| 3 年以上 | 100,000.00 | 3.04 | - | - | 1,510,000.00 | 5.49 |
| 合计 | 3,285,889.89 | 100.00 | 5,510,216.25 | 100.00 | 27,502,654.36 | 100.00 |

截至 2015 年 8 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应付款比例 (%) |
|-----------|--------|--------------|-------|------|--------------|
| 钱建国 | 关联方 | 220,000.00 | 1 年以内 | 拆借款 | 71.64 |
| | | 1,110,000.00 | 1-2 年 | | |
| | | 1,023,884.80 | 2-3 年 | | |
| 赵汝红 | 关联方 | 500,000.00 | 2-3 年 | 拆借款 | 18.26 |
| | | 100,000.00 | 3 年以上 | | |
| 宁波东力股份有限公 | 非关联 | 77,409.88 | 1-2 年 | 拆借款 | 2.36 |

| | | | | | |
|-----------|------|---------------------|------|--------|--------------|
| 司 | 方 | | | | |
| 伙食费 | 非关联方 | 45,459.00 | 1年以内 | 代收代扣款项 | 1.38 |
| 社保补贴 | 非关联方 | 34,667.98 | 1年以内 | 代收代扣款项 | 1.06 |
| 小计 | | 3,111,421.66 | | | 94.70 |

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应付款比例(%) |
|------------|--------|---------------------|------|--------|---------------|
| 钱建国 | 关联方 | 1,110,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 60.19 |
| | | 2,206,525.96 | 1-2年 | | |
| 高剑锋 | 非关联方 | 1,500,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 27.22 |
| 赵汝红 | 关联方 | 500,000.00 | 1-2年 | 拆借款 | 10.89 |
| | | 100,000.00 | 2-3年 | | |
| 宁波东力股份有限公司 | 非关联方 | 77,409.88 | 1年以内 | 拆借款 | 1.40 |
| 职工五险一金 | 非关联方 | 16,280.41 | 1年以内 | 代收代扣款项 | 0.30 |
| 小计 | | 5,510,216.25 | | | 100.00 |

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应付款比例(%) |
|------|--------|---------------|------|------|-------------|
| 钱建国 | 关联方 | 13,462,105.24 | 1年以内 | 拆借款 | 78.56 |
| | | 8,145,167.92 | 1-2年 | | |
| 赵汝红 | 关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 10.36 |
| | | 350,000.00 | 1-2年 | | |
| | | 2,000,000.00 | 2-3年 | | |
| 钱建英 | 关联方 | 1,510,000.00 | 3年以上 | 拆借款 | 5.49 |
| 钱国灿 | 非关联方 | 1,182,166.00 | 1年以内 | 拆借款 | 4.30 |
| 赵美珍 | 非关联 | 100,000.00 | 1年以内 | 拆借款 | 0.36 |

| | | | | | |
|----|---|---------------|--|--|-------|
| | 方 | | | | |
| 小计 | | 27,249,439.16 | | | 99.08 |

公司其他应付款主要为公司向股东钱建国和赵汝红的资金拆借款，用于营业资金周转。上述暂借款在股份公司阶段未与公司签订借款协议也未支付利息。股份公司成立后，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对于关联方或非关联方的资金拆借规定了相应的决策审批程序。截至公开转让说明书签署日，公司已归还对钱建国和赵汝红的欠款。

（六）应付职工薪酬

（1）明细情况

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 短期薪酬 | 453,035.38 | 13,642.13 | 13,525.33 |
| 设定提存计划 | 60,776.54 | 68,729.61 | 41,678.00 |
| 合计 | 513,811.92 | 82,371.74 | 55,203.33 |

（2）短期薪酬明细情况

单位：元

| 项目 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.8.31 |
|-------------|------------|--------------|--------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | - | 7,776,950.88 | 7,381,450.88 | 395,500.00 |
| 职工福利费 | - | 81,903.60 | 81,903.60 | - |
| 社会保险费 | 11,338.76 | 629,230.87 | 585,731.12 | 54,838.51 |
| 其中： 医疗保险费 | - | 518,830.72 | 472,036.59 | 46,794.13 |
| 工伤保险费 | 7,043.16 | 52,114.30 | 55,514.12 | 3,643.34 |
| 生育保险费 | 4,295.60 | 58,285.85 | 58,180.41 | 4,401.04 |
| 工会经费和职工教育经费 | 2,303.37 | 69,105.66 | 68,712.16 | 2,696.87 |
| 小 计 | 13,642.13 | 8,557,191.01 | 8,117,797.76 | 453,035.38 |

（3）设定提存计划明细情况

单位：元

| 项 目 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.8.31 |
|--------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 基本养老保险 | 60,138.41 | 682,768.95 | 689,316.23 | 53,591.13 |
| 失业保险费 | 8,591.20 | 74,542.22 | 75,948.01 | 7,185.41 |
| 小 计 | 68,729.61 | 757,311.17 | 765,264.24 | 60,776.54 |

(七) 应交税费

报告期各期末公司应交税费明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 增值税 | 464,825.33 | 296,035.55 | 250,901.59 |
| 应交所得税 | 843,291.15 | 707,941.25 | 85,850.72 |
| 应交城市维护建设税 | 32,062.98 | 20,285.59 | 17,563.11 |
| 房产税 | 167,593.82 | 78,225.86 | 89,367.96 |
| 土地使用税 | 116,725.66 | 44,203.53 | 43,232.00 |
| 教育费附加 | 13,741.28 | 8,693.83 | 7,527.05 |
| 地方教育费附加 | 9,160.85 | 5,795.88 | 5,018.03 |
| 印花税 | 1,413.26 | 1,679.77 | 1,541.12 |
| 水利基金 | 5,888.56 | 6,999.04 | 6,421.35 |
| 合计 | 1,654,702.89 | 1,169,860.30 | 507,422.93 |

(八) 应付利息

报告期各期末公司应付利息明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|-------------|
| 短期借款利息 | 35,469.17 | 70,115.22 | - |
| 合计 | 35,469.17 | 70,115.22 | - |

(九) 长期应付款

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|------------|-------------------|---------------------|
| 融资租赁款 | - | 841,032.42 | 2,173,220.05 |
| 合计 | - | 841,032.42 | 2,173,220.05 |

1、2012年5月4日，禾呈机械与三井住友融资租赁（中国）有限公司上海分公司（以下简称“（以下简称“三井租赁”）”）签订融资租赁合同（SHC-12-053），禾呈机械将原值为2,994,000.00元的8台小型数控机床采取售后回租的方式进行融资，双方商定租赁物的转让总价为2,994,000.00元，由禾呈机械于2012年5月11日支付租赁首付款588,800.00元，同时本公司对租赁物进行回租，起租日为2012年6月30日，租赁期限36个月，年租息率为11.63%。禾呈机械自起租日开始时，按每月为一期向三井住友支付租金77,158.00元，共计36次，合计2,777,688.00元。在付清租金等全部款项后，租赁物由禾呈机械按留购价款500.00元回购，留购价款和最后一期租金同时支付。

2、2012年2月，禾呈机械与远东国际租赁有限公司（以下简称“远东租赁”）签订《融资租赁合同》（IFELC11D034087-P-01），禾呈机械将原值2,720,000.00元、累计折旧395,213.73元的设备作为租赁物向远东租赁采取售后回租的方式进行融资，双方商定租赁物的转让总价为2,448,000.00元，其中扣除544,000.00元作为项目保证金。同时本公司对租赁物进行回租，支付转让款之日为起租日，租赁期限自起租日起结算，租赁期限36个月，年租息率为6.15%。禾呈机械自起租日开始时，按每月为一期向远东租赁支付租金76,568.00元，共计36次，合计2,756,448.00元。在付清租金等全部款项后，租赁物由禾呈机械按留购价款200.00元回购，留购价款和最后一期租金同时支付。

九、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 实收资本 | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 | 16,800,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 盈余公积 | 844,398.18 | 844,398.18 | 293,170.00 |
| 未分配利润 | 17,288,573.48 | 7,971,009.28 | 2,638,530.05 |
| 少数股东权益 | 4,139.47 | -18,611.35 | |
| 所有者权益合计 | 78,137,111.13 | 68,796,796.11 | 19,731,700.05 |

（一）实收资本

（1）2015年1-8月实收资本变动情况

单位：元

| 投资者名称 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年3月31日 | 持股比例 |
|-----------|----------------------|----------|----------|----------------------|----------------|
| 钱建国 | 15,480,000.00 | - | - | 15,480,000.00 | 25.80% |
| 赵汝红 | 15,120,000.00 | - | - | 15,120,000.00 | 25.20% |
| 钱程 | 29,400,000.00 | - | - | 29,400,000.00 | 49.00% |
| 合计 | 60,000,000.00 | - | - | 60,000,000.00 | 100.00% |

（2）2014年度实收资本变动情况

单位：元

| 投资者名称 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 | 持股比例 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 钱建国 | 4,334,400.00 | 11,145,600.00 | - | 15,480,000.00 | 25.80% |
| 赵汝红 | 4,233,600.00 | 10,886,400.00 | - | 15,120,000.00 | 25.20% |
| 钱程 | 8,232,000.00 | 21,168,000.00 | - | 29,400,000.00 | 49.00% |
| 合计 | 16,800,000.00 | 43,200,000.00 | 43,200,000.00 | 60,000,000.00 | 100.00% |

（3）2013年度实收资本变动情况

单位：元

| 投资者名称 | 2012年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2013年12月31日 | 持股比例 |
|-----------|----------------------|----------|----------|----------------------|----------------|
| 钱建国 | 4,334,400.00 | - | - | 4,334,400.00 | 25.80% |
| 赵汝红 | 4,233,600.00 | - | - | 4,233,600.00 | 25.20% |
| 钱程 | 8,232,000.00 | - | - | 8,232,000.00 | 49.00% |
| 合计 | 16,800,000.00 | - | - | 16,800,000.00 | 100.00% |

（二）盈余公积

单位：元

（1）2015年1-8月盈余公积变动情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年8月31日 |
|-----------|-------------------|------|------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 844,398.18 | - | - | 844,398.18 |
| 合计 | 844,398.18 | - | - | 844,398.18 |

（2）2014年度盈余公积变动情况

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 293,170.00 | 551,228.18 | - | 844,398.18 |
| 合计 | 293,170.00 | 551,228.18 | - | 844,398.18 |

（3）2013年度盈余公积变动情况

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-----------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 205,258.49 | 87,911.51 | - | 293,170.00 |
| 合计 | 205,258.49 | 87,911.51 | - | 293,170.00 |

（三）未分配利润

单位：元

| 项目 | 2015年1-8月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 期初未分配利润 | 7,971,009.28 | 2,638,530.05 | 1,847,326.46 |
| 本期增加额 | 9,317,564.20 | 5,883,707.41 | 879,115.10 |
| 其中：本期归属于母公司所有者的净利润 | 9,317,564.20 | 5,883,707.41 | 879,115.10 |
| 本期减少额 | - | 551,228.18 | 87,911.51 |
| 其中：提取法定盈余公积 | - | 551,228.18 | 87,911.51 |
| 期末未分配利润 | 17,288,573.48 | 7,971,009.28 | 2,638,530.05 |

十、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

| 关联方名称（姓名） | 与本公司的关系 |
|--------------|--------------------------|
| 钱建国 | 持有公司 25.80%股权的股东、董事长兼总经理 |
| 赵汝红（钱建国之妻） | 持有公司 25.20%股权的股东、副董事长 |
| 钱程（钱建国之子） | 持有公司 49.00%股权的股东 |
| 赵越 | 董事 |
| 徐立君 | 董事 |
| 丁峰 | 董事兼副总经理 |
| 项斐 | 监事会主席 |
| 周莉 | 股东监事 |
| 王琴 | 职工监事 |
| 杨仁华 | 董事会秘书 |
| 孙锦涛 | 财务负责人 |
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | 钱建国表弟钱建华的控股企业 |
| 钱建英 | 钱建国之妹 |

（二）经常性关联交易

报告期内，公司与关联方不存在经常性关联交易。

（三）偶发性关联交易

1、销售货物、采购商品

报告期内，公司不存在该关联交易情形。

2、关联担保抵押情况

单位：元

| 担保方/抵押人 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 至报告期末担保是否已经履行完毕 | 备注 |
|---------|------|---------------|-----------|-----------|-----------------|-----|
| 钱建国；赵汝红 | 本公司 | 12,000,000.00 | 2012.9.12 | 2013.9.12 | 是 | 注 1 |
| 钱建国；赵汝红 | 本公司 | 5,000,000.00 | 2013.9.13 | 2014.11.5 | 是 | 注 2 |
| 钱建国；赵汝红 | 本公司 | 5,000,000.00 | 2014.11.6 | 2015.11.5 | 否 | 注 3 |

| | | | | | | |
|---------|-----|---------------|-----------|------------|---|-----|
| 钱建国；赵汝红 | 本公司 | 13,000,000.00 | 2014.7.11 | 2015.12.31 | 否 | 注 4 |
| 钱程 | 本公司 | 1,400,000.00 | 2015.6.19 | 2018.6.18 | 否 | 注 5 |

注 1：2012 年 9 月 12 日，保证人钱建国和赵汝红与债权人华夏银行股份有限公司杭州萧山支行签订《个人最高额保证合同》（合同编号：HZZX17（高保）20120030 和 HZZ17（高保）20120031），担保的主债权发生期间为 2012 年 9 月 12 日至 2013 年 9 月 12 日；担保的主债权最高额度为等值人民币 1,200 万元。

注 2：2013 年 9 月 13 日，保证人钱建国和赵汝红与债权人南京银行股份有限公司杭州萧山支行签订《最高额保证合同》（合同编号：Enc2013091200000722 和 Enc2013091200000723），担保的主债权发生期间为 2013 年 9 月 13 日至 2014 年 11 月 5 日；担保的主债权最高额度为等值人民币 500 万元。

注 3：2014 年 11 月 6 日，保证人钱建国和赵汝红与债权人南京银行股份有限公司杭州城西小微企业专营支行签订《最高额保证合同》（合同编号：Ec1048011411060163 和 Ec1048011411060162），担保的主债权发生期间为 2014 年 11 月 6 日至 2015 年 11 月 5 日；担保的主债权最高额度为等值人民币 500 万元。

注 4：2014 年 7 月 11 日，保证人钱建国和赵汝红与债权人中国工商银行股份有限公司杭州萧东支行签订《最高额保证合同》（合同编号：2014 年萧东（保）字 0073 号-1），担保的主债权发生期间为 2014 年 7 月 11 日至 2015 年 12 月 31 日；担保的主债权最高额度为等值人民币 1,300 万元。

注 5：2015 年 6 月 19 日，抵押人钱程与债权人浙江萧山农村商业银行股份有限公司党湾支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：萧农商银（党湾）最抵字第 8021320150002969 号），担保的主债权发生期间为 2015 年 6 月 19 日至 2018 年 6 月 18 日；抵押财产为萧山市房权证城厢镇第 1335852 号房产证。

注 6：上述披露担保金额均为最高额保证合同中担保的主债权最高额度，由保证人承担保证责任，因此与本说明书“第四节 公司财务”之“八、重大债务情况”之“（一）短期借款”中披露的担保金额不同。

3、关联方资金拆借

(1) 2013 年度

单位：元

| 关联方 | 2013年年初余额 | 2013年借入 | 2013年借出 | 2013年年末余额 | 说明 |
|-----|--------------|---------------|---------|---------------|-------------------------------|
| 钱建国 | 8,145,167.92 | 13,462,105.24 | - | 21,607,273.16 | 公司于2013年向股东钱建国无息借款用于资金周转。 |
| 赵汝红 | 2,350,000.00 | 500,000.00 | - | 2,850,000.00 | 公司于2013年向股东赵汝红无息借款用于资金周转。 |
| 钱建英 | 1,510,000.00 | - | - | 1,510,000.00 | 公司于2010年向钱建英无息借款用于资金周转，本期无变动。 |

(2) 2014年度

单位：元

| 关联方 | 2014年年初余额 | 2014年借入 | 2014年借出 | 2014年年末余额 | 说明 |
|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------------------------|
| 钱建国 | 21,607,273.16 | 1,110,000.00 | 19,400,747.20 | 3,316,525.96 | 公司于2014年向股东钱建国还款。 |
| 赵汝红 | 2,850,000.00 | - | 2,250,000.00 | 600,000.00 | 公司于2014年向股东赵汝红还款。 |
| 钱建英 | 1,510,000.00 | - | 1,510,000.00 | - | 公司于2014年向钱建英还款。 |
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | - | - | -1,500,000.00 | -1,500,000.00 | 杭州联杰建筑工程有限公司于2014年向公司无息借款用于资金周转。 |

(3) 2015年1-8月

单位：元

| 关联方 | 2015年年初余额 | 2015年1-8月借入 | 2015年1-8月借出 | 2015年年8月末余额 | 说明 |
|-----|-----------|-------------|-------------|-------------|----|
|-----|-----------|-------------|-------------|-------------|----|

| | | | | | |
|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| 钱建国 | 3,316,525.96 | 220,000.00 | 1,182,641.16 | 2,353,884.80 | 公司于 2015 年 1-8 月向股东钱建国还款。 |
| 钱建英 | - | 6,500,000.00 | 6,500,000.00 | - | 公司于 2015 年 1-8 月向钱建英无息借款用于资金周转。 |
| 赵汝红 | 600,000.00 | - | - | 600,000.00 | 本期无变动 |
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | -1,500,000.00 | 1,200,000.00 | | -300,000.00 | 杭州联杰建筑工程有限公司于 2015 年 1-8 向公司归还借款。 |

(四) 关联方往来余额

1、应收关联方款项

单位：元

| 单位名称 | 2015 年 8 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|--------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| (1) 应收账款 | - | - | - | - | - | - |
| (2) 其他应收款 | | | | | | |
| 杭州联杰建筑工程有限公司 | 300,000.00 | 15,000.00 | 1,500,000.00 | 75,000.00 | - | - |
| 小计 | 300,000.00 | 15,000.00 | 1,500,000.00 | 75,000.00 | - | - |

截至公开转让说明书签署日，公司已收回对杭州联杰建筑工程有限公司的拆借款项。

2、应付关联方款项

单位：元

| 单位名称 | 2015 年 8 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| | | | |

| | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|----------------------|
| (1) 应付账款 | - | - | - |
| (2) 其他应付款 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 钱建国 | 2,353,884.80 | 3,316,525.96 | 21,607,273.16 |
| 赵汝红 | 600,000.00 | 600,000.00 | 2,850,000.00 |
| 钱建英 | - | - | 1,510,000.00 |
| 小计 | 2,953,884.80 | 3,916,525.96 | 25,967,273.16 |

截至公开转让说明书签署日，公司已归还对钱建国和赵汝红的欠款。

(五) 关联交易决策权限及决策程序

有限公司整体变更为股份前，在《公司章程》中未就关联决策序作出规定。2015年12月股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易控制与决策制度》等对关联交易决策作出了明确规定。

(六) 减少与规范关联交易说明

公司控股股东、实际控制人承诺将在今后的经营中尽可能减少关联交易，若存在确有必要且不可避免的关联交易，公司将按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将严格按照有关法律法规、《杭州禾呈科技股份有限公司章程》及《杭州禾呈科技股份有限公司关联交易控制与决策制度》等的规定规范公司关联交易，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

2015年9月16日，经禾呈机械股东会决议，同意以截至2015年8月31日经审计的净资产折股设立杭州禾呈科技股份有限公司。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审字[2015]7149号《审计报告》，确认截至2015年8月31日，禾呈机械有限净资产为人民币77,555,910.20元，经全体股东确认上

述经审计的净资产折为 60,000,000.00 股，每股 1.00 元，剩余部分 17,555,910.20 元计入资本公积。2015 年 11 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了成立股份有限公司的相关议案，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验[2015]503 号《验资报告》。2015 年 12 月 14 日，公司领取了注册号为 91330100788263083M 的《企业法人营业执照》。

2015 年 12 月 14 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审字[2015]7317 号《审计报告》，用于此次申报。

除上述事项外，截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十二、公司资产评估情况

2015 年 11 月 2 日，北京中天衡平国际资产评估有限公司对杭州禾呈机械有限公司拟变更设立股份有限公司股东的全部权益价值所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为 2015 年 8 月 31 日，并出具了《杭州禾呈机械有限公司拟股份制改制项目资产评估报告》（中天衡平评报字[2015]1103028 号）。公司经评估的净资产为 8,549.31 万元。净资产的账面价值为 7,755.60 万元，评估增值 793.73 万元，增值率为 10.23%。

除上述资产评估报告外，报告期内公司不存在其他资产评估情况。

十三、股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司在报告期内未对股东进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体情况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十四、控股子公司的基本情况

（一）合并范围的变更

（1）2014 年发生的非同一控制下企业合并

| 被合并方名称 | 企业合并中取得的权益比例（%） | 购买日 | 购买日的确定依据 |
|------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| 杭州繁君机械有限公司 | 90.00 | 2014 年 9 月 30 日 | 股东会已通过关于股权转让决议，已完成工商变更登记 |

（2）合并成本及商誉

单位：元

| 合并成本 | 杭州繁君机械有限公司 |
|-------------------|------------|
| 现金 | 900,000.00 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 900,000.00 |
| 商誉 | - |

（二）繁君机械

繁君机械成立于 2009 年 9 月 1 日，注册资本 100 万元，经过数次股权转让，2014 年 9 月至 2015 年 11 月 9 日，繁君机械由公司和自然人钱建国共同出资，其中公司认缴出资 90 万元，持股 90%；钱建国认缴出资 10 万元，持股 10%，均为货币出资。2015 年 11 月 10 日，繁君机械已成为禾呈科技的全资子公司，由禾呈科技认缴出资 100 万元，持股 100%为货币出资。繁君机械主要经营制造、加工：汽车轴承及轮配件毛坯，汽车轴承及轮配件。目前主要为禾呈机械进行汽车轴承及轮配件加工服务，其中，公司 2015 年 1-8 月的销售收入均为替禾呈机械进行星形套加工服务的收入，其定价为成本加成法，与第三方外协加工定价依据一致，具有公允性。繁君机械配件加工服务所使用的机器设备为从禾呈机械处借入，租金按照设备折旧计算。上述关联交易均已在合并报表中抵消。

最近一年一期繁君机械主要财务信息如下：

单位：元

| 项目 | 2015年8月31日 | 2014年12月31日 |
|------|---------------|--------------|
| 资产总额 | 15,526,865.79 | 9,863,627.83 |
| 净资产 | 41,394.68 | -186,113.50 |
| 营业收入 | 5,116,115.93 | - |
| 净利润 | 227,508.18 | -78,070.21 |

十五、公司风险因素分析

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为钱建国、赵汝红、钱程，三人系家族亲属关系，其中钱建国系赵汝红配偶，钱程系钱建国、赵汝红夫妇之子。三人合计直接持有公司100%的股权，足以完全支配公司股权。此外，钱建国担任公司董事长兼总经理，赵汝红担任公司副董事长，家族三人对公司的日常经营能施加重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来不利影响。

为了尽可能避免此类事情的发生，在本公司的章程、三会议事规则等制度中健全了公司的决策程序及其他救济措施。此外，本公司实际控制人还在《管理层书面声明》、《关于规范关联交易的承诺中》都对遵守相关内部决策程序做了承诺。

（二）公司内部控制的的风险

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了一些内部控制制度，执行程度尚可，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度，内控体系不够健全，现实中也曾发生过关联交易及关联方资金往来等未经股东会审议的情形。

股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，虽然公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善，但由于股份公司成立时间较短，

公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为了降低此类事件发生的可能性，公司除了完善相关的内部控制制度，并在《管理层书面声明》、《关于规范关联交易的承诺》中承诺遵守相关内部决策程序外。

（三）行业竞争加剧的风险

汽车零配件行业是一个充分竞争的行业，无论是外资公司还是国内公司，每个公司都会根据市场制订销售策略和竞争策略。目前国内汽车零配件生产企业较多，其中不乏大型的上市公司，众多中小企业在与这些大型上市公司的竞争中存在着规模较小劣势、资金短缺、抗风险能力低等劣势。公司客户群体主要面向大型汽车零配件集成商或大型汽车整机厂商，主要追求高品质、长期合作的大型下游客户。对一些小型客户采取逐步淘汰的策略，减少低价竞争，保持一定的利润率，维持公司健康发展。

未来，公司将会在产品研发和市场推广上投入更多的资金和人力，以应对日益激烈的市场竞争。

（四）汽车产业政策发生变化的风险

汽车产业是国民经济的重要支柱性产业，由于对上下游产业的拉动效应巨大，已成为驱动我国国民经济发展的重要力量之一。为进一步扶持汽车产业的发展并鼓励汽车行业的产业升级及重组整合，国家发改委、国务院相继发布了《关于汽车工业结构调整意见的通知》、《汽车产业调整和振兴规划》等政策性文件。但随着汽车销售数量及汽车保有量的快速增长，城市交通拥堵、能源、环境危机等一系列问题也越来越引起人们的关注，为抑制私家车的过快增长，部分城市出台了限制性措施并大力提倡公共交通。如未来汽车产业政策发生变化，公司的经营及盈利能力将会受到一定不利影响。

（五）核心技术人员流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。随着公司经营规模的扩大，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

未来，公司将在稳定现有研发技术人员的基础上，在预算中投入更多的研发人力成本，通过公开招聘、猎头资源等渠道发掘与公司发展策略相匹配的人才。

（六）客户集中度较高的风险

目前，公司主要销售客户为舍弗勒集团中国区的公司，主要包括舍弗勒（中国）有限公司、舍弗勒（南京）有限公司和舍弗勒（宁夏）有限公司。报告期内，公司向舍弗勒的销售收入占公司主营业务收入的比例均超过 70%。德国舍弗勒集团是全球范围内生产滚动轴承和直线运动产品的领导企业，也是汽车制造业中极负声誉的供货商之一。公司自成立以来，一直凭借高标准的产品质量、优良的管理模式和稳定的供货水平，为舍弗勒提供自产及代加工产品的销售，舍弗勒对高可靠性的要求和公司持续的优良服务记录使得公司不会轻易被替代。尽管舍弗勒集团旗下这三家公司在集团统一指导下分别独立实施采购，在供应商的选择上具有独立自主权，但是倘若集团层面对公司的服务或产品不认可，还是可能导致客户的流失。公司存在客户集中度过高的风险。

目前公司在业务上对舍弗勒具有较大的依赖，为保证未来业务的拓展，公司近年来加强了对新客户的开拓和新产品的研发，并取得了一定成果：

1、报告期内，公司对舍弗勒的依赖程度逐渐下降，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月，公司对舍弗勒的销售收入占营业收入的比重分别为 74.85%、73.98%、72.84%，销售对象主要包括舍弗勒（中国）有限公司、舍弗勒（南京）有限公司和舍弗勒（宁夏）有限公司。该三家公司在集团统一指导下分别独立实施采购，在供应商的选择上具有独立自主权。为维护现有客户关系，拓展存量客户订单，公司在原有销售产品的基础上开发新产品，主要包括风电滚子、汽车空调皮带轮等产品，并已经开始小批量生产。

2、经过三年的规划和洽谈，公司已和上海恩梯恩精密机电有限公司达成合作意向。为配合该企业供货需求，公司在报告期内不断进行研发、小批量生产试样并销售，目前公司的生产试样经上海恩梯恩精密机电有限公司检验已符合安全

质量要求，公司拟于 2016 年开始大批量生产并销售，主要产品包括法兰和星形套等配套产品。

3、经过前期洽谈与规划，公司已与湖北新火炬科技股份有限公司达成初步合作意向，拟于 2016 年签订销售合同，主要销售产品包括轮毂、法兰、汽车连杆等汽车配件。

综上，公司存在客户集中度较高的风险，但公司在稳定现有客户的基础上，通过新市场的推广，扩大现有客户群，未来将使得大客户依赖程度有所降低。

（七）税收政策风险

公司于2013年8月12日取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局批准的证书编号为GR201333000030的高新技术企业证书，有效期三年，根据高新技术企业相关税收优惠，本公司自2013年至2015年所得税税率为15%。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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



1、杭州禾呈科技股份有限公司（盖章）

2、全体董事签字

钱建国：钱建国 赵汝红：赵汝红 赵越：赵越

徐立君：徐立君 丁峰：丁峰

3、全体监事签字

项斐：项斐 周莉：周莉 王琴：王琴

4、全体高级管理人员签字

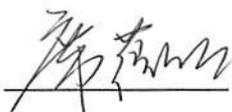
钱建国：钱建国 杨仁华：杨仁华 孙锦涛：孙锦涛

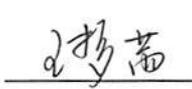
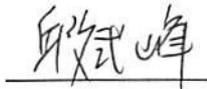
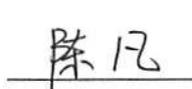
丁峰：丁峰

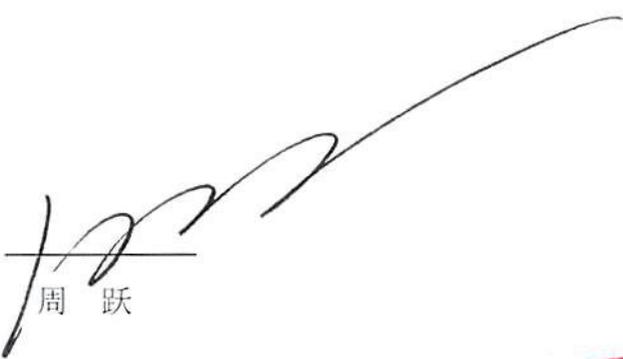
5、签署日期：2016年2月26日

主办券商声明

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

项目负责人签名： 
席薇薇

项目小组成员签名：   
王梦茜 邱斌峰 陈 凡

法定代表人授权代表： 
周 跃



律师事务所声明

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

1、浙江金道律师事务所（盖章）



2、律师事务所负责人签字

3、经办律师签字

4、签署日期 2016.2.26

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《杭州禾呈科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2015〕7317号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对杭州禾呈科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


吕瑛群


耿振

会计师事务所负责人：


王越豪



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一六年二月二十六日

资产评估机构声明

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

- 1、北京中天衡平国际资产评估有限公司（盖章）



- 2、资产评估机构负责人签字

柱辛
辛柱

- 3、经办注册资产评估师签字

中国注册
资产评估师
李椰纯
47120004 李椰纯

中国注册
资产评估师
吴方
51130026 吴方

- 4、签署日期 2016.2.26

第六节附件

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

(以下无正文)