

常州理工科技股份有限公司 公开转让说明书



(反馈稿)



主办券商



上海市黄浦区四川中路 213 号久事商务大厦 7 楼 邮政编码：200002

电话：021-53686888 传真：021- 53686100-7011

二〇一六年 四月

声明

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

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

全国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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、国际贸易风险

公司当前主要市场是国际市场，尤其是美国市场。公司所处汽车零部件行业的发展主要取决于整车制造业的景气程度和售后服务业的需求，受市场所在地宏观经济及国际贸易环境影响。如果产品销售市场国家或地区宏观经济发生衰退或者政府出台保守的国际贸易政策，可能对公司产品的销售产生不利影响。

二、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要为铝锭，在报告期内铝锭占生产成本的平均比例为 60% 左右；因而，主要原材料铝锭的价格是影响公司主营业务成本和毛利率的重要因素，铝锭价格的变化对公司的盈利能力和经营业绩产生较大影响。报告期内，铝锭价格的波幅较大，将来公司仍然面临原材料价格波动带来的相关风险。

三、企业所得税税率变动风险：

公司于 2014 年被认定为高新技术企业。公司 2014 年、2015 年及 2016 年均按 15% 的税率缴纳企业所得税。公司未来可能存在不符合高新技术企业条件而不再被认定为高新技术企业的情形，从而导致企业所得税税率发生变动的风险。

四、汇率波动风险：

报告期内公司的自营出口（外销）销售收入占同期主营业务收入的比重在持续上升，2015 年 1-9 月，自营出口（外销）业务收入 30,784,911.84 元，占主营业务收入的 38.18%。由于公司的自营出口业务主要以美元为结算货币，因此，公司受汇率波动的影响较大。可能给公司的经营带来风险。

五、汽车零部件和汽车轮毂制造行业本身制约的风险：

大中型客车、轿车轮毂的生产和销售，与下游行业所属的汽车制造业及汽车修理改装业发展和景气状况具有较强的联动性，存在下游依赖；同时，随着国家对汽车等相关行业的产品质量、安全、节能减排的法规及技术标准日趋严格。如果相关下游行业不景气或发生重大不利变化，会对公司的生产经营产生负面影响。

六、市场竞争加剧的风险

汽车整车企业数量较少，行业规模较大，汽车厂商对轮毂的需求占轮毂企业的销售比重较大。随着中国汽车市场的快速发展，汽车消费需求的多样化，要求轮毂企业有强大的新技术、新产品开发能力，这对汽车轮毂企业的同步开发能力提出了更高要求。同时，行业内原有竞争者和新进入竞争者加大资金、技术方面的投入也会加剧整个行业的竞争程度。如果不能持续进行技术投入，保持和客户同步研发的能力，不能持续扩大产能，满足客户对产品质量和及时供货的需求，则在较为激烈的市场竞争中将可能面临市场份额下降的风险。

七、人力成本上涨和管理风险

汽车轮毂行业属于劳动密集型企业，随着业务规模的持续扩张，员工人数会随之增加。随着我国的劳动力由过剩向短缺转变，国内物价水平的持续上涨，行业内公司员工工资也呈现上涨趋势，从而面临营业成本、费用上升和难以招聘到合适员工的局面。同时，行业内公司普遍规模较小，随着业务的快速扩张，行业内兼并重组，员工人数、组织机构也将日益扩大，业务流程控制、技术研发水平提升、市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。

八、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人蒋亚明、肖春合计直接持有公司 57,914,465 股股份暨 85.33% 股本总额，肖春担任公司股东常州理工投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；两人分别担任公司董事长、总经理和董事、副总经理职务。其能够对公司经营决策产生实质性影响，为公司实际控制人。若实际控制人利用其对公司的控股地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等方面的决策进行不当控制，可能给公司的正常运营带来风险，并最终损害中小股东的利益。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
释义	7
第一章 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股份基本情况	9
三、股权结构及股本形成情况	12
四、董事、监事、高级管理人员情况	31
五、子公司、分公司情况	33
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	34
七、本次公开转让有关机构情况	35
第二章 公司业务	37
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途	37
二、公司组织结构及业务流程	38
三、公司商业模式	44
四、公司与业务相关的关键资源要素	46
五、与主营业务相关情况	60
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	68
第三章 公司治理	83
一、公司治理机构的建立健全及运行情况	83
二、公司董事会对治理机制的评价	84
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况	84
四、公司独立性情况	87

五、同业竞争情况	89
六、关联方资金占用、关联担保情况	93
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	94
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	98
九、公司重要事项决策和执行情况	99
第四章 公司财务.....	101
一、最近两年一期报表审计意见和经审计的二年一期资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表	101
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	125
三、公司近两年一期主要会计数据和财务指标	151
四、公司近两年一期主要资产情况	167
五、公司两年一期主要负债情况	183
六、报告期内股东权益情况	190
七、关联方、关联方关系及关联交易	190
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	194
九、报告期内资产评估情况	195
十、报告期内股利分配政策润情况以及公开转让后的股利分配政策.....	195
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	196
十二、公司管理层对公司持续经营能力和可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的自我评估	196
十三、公司经营目标和计划	198
第五章 有关声明.....	199
第六章 附件.....	205

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司	指	常州理工科技股份有限公司或前身常州理工科技有限公司
有限公司、理工有限	指	常州理工科技有限公司（原名常州理工自动化设备有限公司）
股份公司、理工股份	指	常州理工科技股份有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	常州理工科技股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	常州理工科技有限公司股东会
股东大会	指	常州理工科技股份有限公司股东大会
董事会	指	常州理工科技有限公司或常州理工科技股份有限公司董事会
监事会	指	常州理工科技有限公司或常州理工科技股份有限公司监事会
公司章程	指	常州理工科技有限公司或常州理工科技股份有限公司章程
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
内核小组	指	上海证券有限责任公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

OEM 市场	指	Original Equipment Manufacture(原始设备制造商)的缩写
AM 市场	指	After Market(售后维修市场)的缩写
铝 A356	指	A356合金铝是一种强度高、韧性好的铸造铝合金，主要用于铝合金车轮的生产。
长江铝	指	在长江有色金属现货市场交易的A00铝。长江有色金属现货市场是专业从事铜、铝、铅、锌、镍等有色金属及其原材料、制成品等批发、零售的专业市场，该市场现货价格已成为国内有色金属生产和加工企业的重要参照价。
铝合金轮毂	指	是汽车重要零部件之一，用铝合金制造，是安装轮胎的载体，俗称“铝车轮”、“铝钢圈”，英文名称为Aluminium Alloy Wheel。
ISO/TS16949:2009	指	由国际汽车行动组(IATF)和日本汽车制造商协会(JAMA)编制，并得到国际标准化组织质量管理与质量保证委员会支持发布的世界汽车业的综合性质量体系标准。
低压铸造	指	使液体金属在压力作用下充填型腔，以形成铸件的一种方法。
轻量化技术	指	为降低油耗，追求速度，在保证安全的前提下，汽车车轮向轻量化的方向发展，促使车轮制造商不断开发轻量化技术。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	常州理工科技股份有限公司
统一社会信用代码	91320400765121162T
法定代表人	蒋亚明
有限公司设立日期	2004 年 09 月 08 日
股份公司设立日期	2015 年 8 月 31 日
注册资本	6,786.9432 万元
实收资本	6,786.9432 万元
住所	常州市新北区龙虎塘新苑五路 99 号
通讯地址	常州市新北区龙虎塘新苑五路 99 号
邮编	213000
电话	0519-85866111
传真	0519-85866222
电子邮箱	wubin@czligong.com
董事会秘书	吴滨
所属行业	按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于汽车制造业大类，行业代码为 C36；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于汽车零部件及配件制造小类，行业代码为 C3660；按照《挂牌公司管理型行业分类》，公司属于汽车零部件及配件制造小类，行业代码为 C3660；按照《挂牌公司投资型行业分类》，公司属于 1310 汽车与汽车零部件，四级行业 13101010 机动车零配件与设备。
主要业务	高性能铝合金轮毂的设计、研发、制造和销售。

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

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

挂牌日期	【】年【】月【】日
------	-----------

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

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

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

《公司章程》第 27 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其

变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 2,502,083 股，

具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	是否存在冻结或质押	第一批可转让股份 数额(股)
1	蒋亚明	34,748,679	否	0
2	肖春	23,165,786	否	0
3	肖玲	1,669,968	否	0
4	肖凤	1,001,981	否	0
5	常州理工投资管理中心(有限合伙)	1,000,000	否	333,333
6	尤八斤	701,386	否	0
7	刘福兴	684,686	否	0
8	刘文伟	500,990	否	0
9	蒋伟萍	500,000	否	500,000
10	芮艳	333,993	否	0
11	倪炜	333,993	否	0
12	洪年兰	333,993	否	0
13	陈银坤	333,993	否	0
14	肖庆	267,195	否	0
15	邵辉	250,000	否	250,000
16	陆小军	250,000	否	250,000
17	曹永春	250,000	否	250,000
18	顾国安	200,000	否	200,000
19	周宏娟	175,198	否	18,750
20	周志春	175,000	否	175,000
21	贡荣斌	175,000	否	175,000
22	陆伯奇	166,997	否	0
23	周晓英	125,000	否	125,000

24	许慧	125,000	否	125,000
25	张华娣	100,198	否	0
26	肖英	100,198	否	0
27	石春根	100,198	否	0
28	郭伯良	75,000	否	75,000
29	徐建平	25,000	否	25,000
合计		67,869,432		2,502,083

（三）股票转让方式

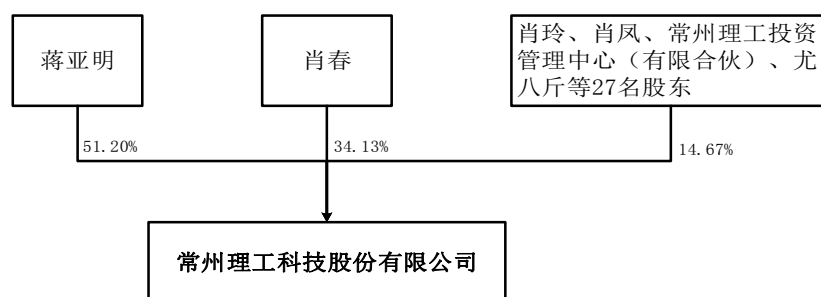
公司挂牌后股票采取协议转让。

（四）股东对所持股份自愿锁定的承诺

本公司股东未就所持股份作出法律法规规定以外的其他自愿锁定承诺。

三、股权结构及股本形成情况

（一）股权结构图



（二）股东持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	蒋亚明	34,748,679	51.20	境内自然人	否
2	肖春	23,165,786	34.13	境内自然人	否

3	肖玲	1,669,968	2.46	境内自然人	否
4	肖凤	1,001,981	1.48	境内自然人	否
5	常州理工投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	1.47	境内非国有法人	否
6	尤八斤	701,386	1.03	境内自然人	否
7	刘福兴	684,686	1.01	境内自然人	否
8	刘文伟	500,990	0.74	境内自然人	否
9	蒋伟萍	500,000	0.74	境内自然人	否
10	芮艳	333,993	0.49	境内自然人	否
11	倪炜	333,993	0.49	境内自然人	否
12	洪年兰	333,993	0.49	境内自然人	否
13	陈银坤	333,993	0.49	境内自然人	否
14	肖庆	267,195	0.39	境内自然人	否
15	邵辉	250,000	0.37	境内自然人	否
16	陆小军	250,000	0.37	境内自然人	否
17	曹永春	250,000	0.37	境内自然人	否
18	顾国安	200,000	0.29	境内自然人	否
19	周宏娟	175,198	0.26	境内自然人	否
20	周志春	175,000	0.26	境内自然人	否
21	贡荣斌	175,000	0.26	境内自然人	否
22	陆伯奇	166,997	0.25	境内自然人	否
23	周晓英	125,000	0.18	境内自然人	否
24	许慧	125,000	0.18	境内自然人	否
25	张华娣	100,198	0.15	境内自然人	否
26	肖英	100,198	0.15	境内自然人	否
27	石春根	100,198	0.15	境内自然人	否
28	郭伯良	75,000	0.11	境内自然人	否
29	徐建平	25,000	0.04	境内自然人	否
合计		67,869,432	100.00%		

（三）公司法人股东情况

1、常州理工投资管理中心（有限合伙）

常州理工投资管理中心（有限合伙）为肖春作为普通合伙人，吴秀刚、吴剑润、房翔等 22 名常州理工员工作为有限合伙人共同投资设立的有限合伙企业，执行事务合伙人为肖春。其基本情况如下：

成立时间	2015 年 10 月 19 日
合伙期限	2015 年 10 月 19 日至 2025 年 10 月 15 日
统一社会信用代码	91320400MA1M9U5M12
主要经营场所	常州市新北区春江镇钱家边村 288 号
执行事务合伙人	肖春
认缴出资额	400 万元
经营范围	投资管理、实业投资、商务咨询。（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）

常州理工投资管理中心（有限合伙）的合伙人出资情况如下：

序号	姓名	合伙人性质	出资额	出资方式
1	肖春	普通合伙人	4.00	货币
2	吴秀刚	有限合伙人	60.00	货币
3	吴剑润	有限合伙人	56.00	货币
4	房翔	有限合伙人	40.00	货币
5	刘啟文	有限合伙人	40.00	货币
6	潘一明	有限合伙人	40.00	货币
7	吴玉仙	有限合伙人	24.00	货币
8	孔文中	有限合伙人	19.60	货币
9	王海龙	有限合伙人	16.00	货币
10	蒋晋	有限合伙人	12.00	货币
11	周娟萍	有限合伙人	12.00	货币
12	汪礼顺	有限合伙人	8.00	货币
13	张银	有限合伙人	8.00	货币
14	丁祥凤	有限合伙人	8.00	货币
15	匡明珠	有限合伙人	8.00	货币
16	陈瑞芬	有限合伙人	8.00	货币
17	赵俊	有限合伙人	8.00	货币
18	夏新春	有限合伙人	6.40	货币

19	张明	有限合伙人	6.00	货币
20	龙喜	有限合伙人	4.00	货币
21	杨明珠	有限合伙人	4.00	货币
22	杨茂文	有限合伙人	4.00	货币
23	张德锋	有限合伙人	4.00	货币
合计			400.00	

（四）股东之间关系及股东适格性

截至本公开转让说明书签署之日，蒋亚明与肖春系夫妻关系，肖春、肖凤、肖玲、肖庆、肖英系姐妹关系。肖春担任常州理工投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。

除以上情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

公司现有 28 名自然人股东均为具有完全民事行为能力的中国境内自然人，均在中国境内有住所，公司股东在报告期内不存在《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《中国人民解放军内务条令》等法律、法规及规章规定的不适合担任公司股东的情形。公司法人股东常州理工投资管理中心（有限合伙）为理工股份在职员工以持股理工有限为目的设立的有限合伙。公司股东中不存在私募投资基金，不存在需要进行备案的情形。

公司股东适格，不会对公司股权结构的稳定及公司合法合规存续产生影响，公司股权明晰。

（五）控股股东和实际控制人

1、公司控股股东和实际控制人情况

公司共同控股股东、实际控制人为蒋亚明、肖春夫妇。截至本公开转让说明书签署之日，蒋亚明与肖春合计直接持有公司 57,914,465 股股份，占公司股本总额的 85.33%，为公司的控股股东。

蒋亚明与肖春夫妇除持有本公司上述股份外，还持有江苏天得电力装备有限公司、常州天得智能创业服务有限公司、江苏天得科技实业有限公司、合肥市徽州服饰有限公司、常州理工投资管理中心（有限合伙）、**江苏天得智能物流管理有限公司、常州天得创智自动化设备有限公司**等公司及法人的股权，具体情况请见本说明书“第三章 公司治理”中“五、同业竞争情况”及“第四章 公司财务”中“七、关联方及关联交易”之相关内容。

蒋亚明先生简历如下：蒋亚明先生，公司董事长、总经理。1967 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年 8 月至 1988 年 2 月，任职于常州武进县压延厂生产车间；1988 年 3 月至 1998 年 3 月任常州武进县染整设备厂销售经理；1998 年 3 月至 2004 年 11 月担任常州市明玉塑钢门窗有限公司总经理；2010 年 8 月起历任江苏天得电力装备有限公司执行董事、总经理，现任江苏天得电力装备有限公司董事长、常州天得智能创业服务有限公司董事长、江苏天得科技实业有限公司董事、**常州天得创智自动化设备有限公司董事、江苏天得智能物流管理有限公司董事**。2004 年 11 月创立理工有限，历任执行董事兼总经理；2015 年 8 月至今，任理工股份董事长、总经理，任期自 2015 年 8 月 31 日起，至 2018 年 8 月 30 日止。

肖春女士简历如下：肖春女士，公司董事、副总经理。1971 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990 年 10 月至 1992 年 9 月任职于常州市超群服饰有限公司；1992 年 10 月至 1995 年 6 月任常州市超群服饰有限公司副总经理；1995 年 6 月至 2002 年 6 月从事个体服装经营活动；2002 年 6 月至 2009 年 12 月任常州市春怡服饰有限公司总经理；2006 年创立合肥市徽州

服饰有限公司，历任执行董事、总经理。现任合肥市徽州服饰有限公司执行董事、江苏天得电力装备有限公司董事、常州天得智能创业服务有限公司董事、江苏天得科技实业有限公司董事长、常州天得创智自动化设备有限公司董事长、江苏天得智能物流管理有限公司董事长。2008年12月加入理工有限，任监事，同时主管行政与人事工作；2015年8月起任理工股份董事、副总经理，任期自2015年8月31日起，至2018年8月30日止。

2、公司实际控制人认定依据

公司由蒋亚明及张振华、江苏南大紫金智能科技有限公司共同出资设立。历经数次股权转让，自2009年1月起，蒋亚明、肖春夫妇合计持有的理工有限/理工股份的出资额、股权比例均高于50%。全面控制了公司的经营、人事、财务等方面的决策。为公司控股股东、实际控制人。

公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

（六）股本形成及变化情况

理工股份系理工有限整体变更设立的股份有限公司。理工有限设立后，进行过3次股权转让及3次增资，理工有限整体变更为理工股份后，进行过1次增资。公司股本形成及变化的具体情况如下：

1、2004年9月理工有限设立

理工有限设立于2004年9月8日，设立时名称：常州理工自动化设备有限公司；法定代表人：蒋亚明；注册地址：常州龙虎塘创新一路以东、新苑五路以南；公司类型：有限责任公司；经营范围：机电一体化设备、智能控制装置、门窗、建工机械、钣金、塑料制品的制造、加工。

其中，蒋亚明，江苏南大紫金智能科技有限公司以货币方式出资，张振华以

非专利技术出资。

公司注册资本为人民币 800 万元。公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	2,800,000.00	35.00	货币
2	张振华	1,200,000.00	15.00	非专利技术
3	江苏南大紫金智能科技有限公司	4,000,000.00	50.00	货币
合计		8,000,000.00	100.00	

注：2004 年 11 月 4 日，理工有限股东江苏南大紫金智能科技有限公司已经更名为江苏南大紫金科技集团有限公司。理工有限于 2005 年 4 月 12 日就此修改了公司章程。并于 2005 年 4 月 13 日得到常州工商行政管理局新北分局的核准。

江苏中天资产评估事务所有限公司于 2003 年 11 月 15 日出具了《张振华先生 TOP-2000II 家庭智能化系统专有技术所有权资产评估报告书》（苏中资评报字（2003）第 145 号），对 TOP-2000II 家庭智能化系统专有技术所有权在 2003 年 10 月 31 日所表现的市场价值做出了公允的反映。其评估价值为 121.36 万元。

常州汇丰会计师事务所有限公司 2004 年 9 月 6 日出具了常汇验（2004）内 620 号《验资报告》，验证截至 2004 年 9 月 6 日，已收到全体股东以货币和非专利技术缴纳的注册资本 800 万元。公司注册资本已经缴足。

常州工商行政管理局新区分局于 2004 年 9 月 8 日核准了公司设立登记申请。

2、2007年9月股权转让

2006 年 11 月 3 日，公司召开股东会，同意股东张振华将其持有的公司 120 万元出资额（占总出资比例 15%）转予蒋亚明；股东江苏南大紫金科技集团有限公司将其持有的公司 400 万元出资额（占总出资比例 50%）转予蒋亚明；股东蒋亚明将其持有的公司 240 万元出资额（占总出资比例 30%）转予新股东呈志根；股东蒋亚明将其持有的公司 80 万元出资额（占总出资比例 10%）转予新股东吴臻。另因原注册地址申请完毕门牌号码，故将公司注册地址规范为常州市新北区

龙虎塘新苑五路 99 号。股东会就以上事项修改了公司章程。同日，股权转让各方就股权转让事宜签署了股权转让协议，以上各转让分别作价 1 万元、400 万元、204 万元、68 万元。本次转让完成后，股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	4,800,000.00	60.00	货币 非专利技术
2	呈志根	2,400,000.00	30.00	货币
3	吴臻	800,000.00	10.00	货币
合计		8,000,000.00	100.00	

常州工商行政管理局新北分局于 2007 年 9 月 27 日核准了此次变更。

本次股权转让，公司原股东张振华的非专利技术出资转让价格明显低于其他股东转让货币出资的价格，系公司经营业务变更，导致原有的非专利技术无法发挥其效能所致。该非专利技术出资已于 2015 年由大股东以等值现金置换。具体详见本部分“11、2015 年 5 月无形资产出资置换”中表述。

3、2008年3月股权转让

2008 年 3 月 24 日，公司召开股东会，同意股东呈志根将其持有的公司 240 万元出资额（占总出资比例 30%）转予江苏南大紫金科技集团有限公司；同意股东吴臻将其持有的公司 80 万元出资额（占总出资比例 10%）转予新股东汤君宜；同意股东蒋亚明将其持有的公司 40 万元出资额（占总出资比例 5%）转予新股东范永明；同意股东蒋亚明将其持有的公司 40 万元出资额（占总出资比例 5%）转予新股东严伟。同时就以上事项修改了公司章程。

同日，股权转让各方就股权转让事宜签署了股权转让协议，以上各转让分别作价 240 万元、80 万元、40 万元、40 万元。

本次转让完成后，股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
----	------	------------	-------------	------

1	蒋亚明	4,000,000.00	50.00	货币 非专利技术
2	江苏南大紫金科技集团有限公司	2,400,000.00	30.00	货币
3	汤君宜	800,000.00	10.00	货币
4	范永明	400,000.00	5.00	货币
5	严伟	400,000.00	5.00	货币
合计		8,000,000.00	100.00	

常州工商行政管理局新北分局于 2008 年 3 月 31 日核准了此次变更。

4、2009年1月股权转让

2008 年 12 月 31 日，公司召开股东会，同意股东江苏南大紫金科技集团有限公司将其持有的公司 240 万元出资额（占总出资比例 30%）转予蒋亚明；同意股东汤君怡将其持有的公司 80 万元出资额（占总出资比例 10%）转予蒋亚明；同意股东范永明将其持有的公司 40 万元出资额（占总出资比例 5%）转予蒋亚明；同意股东严伟将其持有的公司 40 万元出资额（占总出资比例 5%）转予蒋亚明；同意股东蒋亚明将其持有的公司 40 万元出资额（占总出资比例 5%）转予新股东肖春。同时就以上事项修改了公司章程。

同日，股权转让各方就股权转让事宜签署了股权转让协议，以上各转让分别作价 240 万元、80 万元、40 万元、40 万元、40 万元。

本次转让完成后，股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	7,600,000.00	95.00	货币 非专利技术
2	肖春	400,000.00	5.00	货币
合计		8,000,000.00	100.00	

常州工商行政管理局新北分局于 2009 年 1 月 14 日核准了此次变更。

5、2009年4月理工有限更名、变更经营范围

2008年12月26日，公司获得《计量器具型式批准证书》，获批生产编号为2008F236-32的计量器具。

2009年4月1日，公司获得江苏省常州工商行政管理局核发的《名称变更核准通知书》，准许公司使用“常州理工科技有限公司”的名称。

2009年4月2日，公司召开股东会，决定变更公司名称为“常州理工科技有限公司”，同时变更公司经营范围，同时就此变更修改了公司章程。

本次变更完成后，公司经营范围变为：

许可经营项目：自动定量包装称的制造、加工。

一般经营项目：工业装备与自动化系统的研发；机电一体化设备、智能化控制装置、门窗、建筑工程机械、钣金、塑料制品的制造，加工；装饰工程施工。

常州工商行政管理局新北分局于2009年4月8日核准了此次变更。

6、2012年3月理工有限变更经营范围

2012年3月22日，公司召开股东会，决定变更公司经营范围，同时就此变更修改了公司章程。

本次变更完成后，公司经营范围变为：

许可经营项目：自动定量包装称的制造、加工。

一般经营项目：工业装备与自动化系统的研发；机电一体化设备、智能化控制装置、门窗、建筑工程机械、钣金、铝合金制品的研发和制造；塑料制品的制造、加工；装饰工程施工；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于2012年3月28日核准了此次变更。

7、2012年3月理工有限变更经营范围

2012年3月22日，公司召开股东会，决定变更公司经营范围，同时就此变更修改了公司章程。

本次变更完成后，公司经营范围变为：

许可经营项目：自动定量包装称的制造、加工。

一般经营项目：工业装备与自动化系统的研发；机电一体化设备、智能化控制装置、门窗、建筑工程机械、钣金、铝合金制品的研发和制造；塑料制品的制造、加工；装饰工程施工。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于2012年3月28日核准了此次变更。

8、2012年11月理工有限变更经营范围

2012年11月16日，公司完成对外贸易经营者备案登记，获得编号为01145806的《对外贸易经营者备案登记表》，公司进出口企业代码为3200765121162。

2012年11月8日，公司召开股东会，决定变更公司经营范围，同时就此变更修改了公司章程。

本次变更完成后，公司经营范围变为：

许可经营项目：自动定量包装称的制造、加工。

一般经营项目：工业装备与自动化系统的研发；机电一体化设备、智能化控制装置、门窗、建筑工程机械、钣金、铝合金制品的研发和制造；塑料制品的制造、加工；装饰工程施工；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于2012年11月13日核准了此次

变更。

9、2013年4月理工有限变更经营范围

2013年4月22日，公司召开股东会，决定变更公司经营范围，同时就此变更修改了公司章程。

本次变更完成后，公司经营范围变为：

许可经营项目：无。

一般经营项目：工业装备与自动化系统的研发；机电一体化设备、智能化控制装置、门窗、建筑工程机械、钣金、铝合金制品的研发和制造；塑料制品的制造、加工；装饰工程施工；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于2013年4月24日核准了此次变更。

10、2014年4月理工有限增加注册资本

2014年3月18日，公司召开股东会，决定将公司注册资本由800万元增至2,000万元。新增注册资本1,200万元由蒋亚明新认缴1,140万元，肖春新认缴60万元，均为货币出资。同时就此修改了公司章程。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	19,000,000.00	95.00	货币 非专利技术
2	肖春	1,000,000.00	5.00	货币
合计		20,000,000.00	100.00	

2015年5月20日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所

出具了中证天通(2015)审字第 1601003-1 号《复核报告》，验证公司设立及 2014 年 4 月增资行为实缴到位，符合法律法规的规定。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于 2014 年 4 月 10 日核准了此次变更。

11、2015年5月无形资产出资置换

2015 年 5 月 18 日，公司召开股东会，同意公司股东蒋亚明以货币资金 120 万元对其受让的 120 万元非专利技术出资（公司设立时由张振华以“TOP-2000II 家庭智能化系统专有技术”的所有权进行出资）进行置换。本次出资置换完成后，公司所有出资均为货币出资。出资情况如下所示：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	19,000,000.00	95.00	货币
2	肖春	1,000,000.00	5.00	货币
合计		20,000,000.00	100.00	

2015 年 5 月 20 日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具了中证天通(2015)审字第 1601003-1 号《复核报告》，验证公司设立及 2015 年 5 月非专利技术出资替换增资行为实缴到位，符合法律法规的规定。

12、2015年5月理工有限第一次增加注册资本

2015 年 5 月 20 日，公司召开股东会，决定将公司注册资本由 2,000 万元增至 5,780 万元。新增注册资本 3,780 万元由蒋亚明新认缴 1,568 万元，肖春新认缴 2,212 万元，均为货币出资。同时就此修改了公司章程。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	34,680,000.00	60.00	货币

2	肖春	23,120,000.00	40.00	货币
合计		57,800,000.00	100.00	

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所 2015 年 5 月 21 日出具中证天通（2015）验字第 1601006 号《验资报告》，验证截至 2015 年 5 月 22 日公司已足额收到股东缴纳的增资款。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于 2014 年 5 月 21 日核准了此次变更。

13、2015年5月理工有限第二次增加注册资本

2015 年 5 月 22 日，公司召开股东会，决定将公司注册资本由 5,780 万元增至 6,451.6666 万元。新增注册资本 671.6666 万元由新股东肖玲、肖凤、尤八斤等 15 名股东共同以货币出资方式认缴。其具体情况如下：

序号	参与增资股东名称	认缴出资额 (元)	增资款金额 (元)	出资方式
1	肖玲	1,666,667.00	5,000,000.00	货币
2	肖凤	1,000,000.00	3,000,000.00	货币
3	尤八斤	700,000.00	2,100,000.00	货币
4	刘福兴	683,333.00	2,050,000.00	货币
5	刘文伟	500,000.00	1,500,000.00	货币
6	芮艳	333,333.00	1,000,000.00	货币
7	倪炜	333,333.00	1,000,000.00	货币
8	洪年兰	333,333.00	1,000,000.00	货币
9	陈银坤	333,333.00	1,000,000.00	货币
10	肖庆	266,667.00	800,000.00	货币
11	陆伯奇	166,667.00	500,000.00	货币
12	肖英	100,000.00	300,000.00	货币
13	石春根	100,000.00	300,000.00	货币
14	周宏娟	100,000.00	300,000.00	货币
15	张华娣	100,000.00	300,000.00	货币
合计		6,716,666.00	20,150,000.00	

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	34,680,000.00	53.75	货币
2	肖春	23,120,000.00	35.84	货币
3	肖玲	1,666,667.00	2.58	货币
4	肖凤	1,000,000.00	1.55	货币
5	尤八斤	700,000.00	1.08	货币
6	刘福兴	683,333.00	1.06	货币
7	刘文伟	500,000.00	0.77	货币
8	芮艳	333,333.00	0.52	货币
9	倪炜	333,333.00	0.52	货币
10	洪年兰	333,333.00	0.52	货币
11	陈银坤	333,333.00	0.52	货币
12	肖庆	266,667.00	0.41	货币
13	陆伯奇	166,667.00	0.26	货币
14	肖英	100,000.00	0.15	货币
15	石春根	100,000.00	0.15	货币
16	周宏娟	100,000.00	0.15	货币
17	张华娣	100,000.00	0.15	货币
合计		64,516,666.00	100.00	

北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所 2015 年 5 月 22 日出具中证天通（2015）验字第 1601007 号《验资报告》，验证截至 2015 年 5 月 22 日公司已足额收到股东缴纳的增资款。

常州工商行政管理局高新区（新北）分局于 2015 年 5 月 25 日核准了此次变更。

14、2015年8月理工有限整体变更为理工股份

2015 年 7 月 5 日，理工有限召开股东会，决定以 2015 年 6 月 30 日为基准日将公司整体变更为股份有限公司。并聘请了审计评估机构。

2015年8月4日，理工有限召开股东会，拟定整体变更后名称为“常州理工科技股份有限公司”，根据北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中证天通（2015）特审字第1601003号《审计报告》确认，截至2015年6月30日，公司经审计的账面净资产值为64,644,432.22元人民币。根据银信资产评估有限公司出具的银信评报字（2015）沪第0911号《资产评估报告书》确认，截至2015年6月30日，公司净资产评估值为人民币7850.84万元。

公司以2015年6月30日经审计的账面净资产额64,644,432.22元折合为理工股份股份64,644,432股（每股面值1.00元），剩余0.22元计入股份公司资本公积。

2015年8月4日，各发起人签订了《发起人协议》，对设立股份公司的各项事宜作出了约定。

2015年8月19日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中证天通（2015）验字第1601001号《验资报告》，验证各发起人股东出资已经到位。

2015年8月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《常州理工科技股份有限公司筹办情况报告》、《常州理工科技股份有限公司章程(草案)》等议案；选举了公司董事、监事并通过了各项制度。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	34,748,679	53.75	净资产折股
2	肖春	23,165,786	35.84	净资产折股
3	肖玲	1,669,968	2.58	净资产折股
4	肖凤	1,001,981	1.55	净资产折股
5	尤八斤	701,386	1.08	净资产折股
6	刘福兴	684,686	1.06	净资产折股

7	刘文伟	500,990	0.77	净资产折股
8	芮艳	333,993	0.52	净资产折股
9	倪炜	333,993	0.52	净资产折股
10	洪年兰	333,993	0.52	净资产折股
11	陈银坤	333,993	0.52	净资产折股
12	肖庆	267,195	0.41	净资产折股
13	陆伯奇	166,997	0.26	净资产折股
14	肖英	100,198	0.15	净资产折股
15	石春根	100,198	0.15	净资产折股
16	周宏娟	100,198	0.15	净资产折股
17	张华娣	100,198	0.15	净资产折股
合计		64,644,432	100.00	

常州市工商行政管理局于 2015 年 8 月 31 日核准了此次变更。

15、2015年11月理工股份增加注册资本

2015 年 11 月 4 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，决定将公司注册资本由 6,464.4432 万元增加至 6,786.9432 万元，新增 322.50 万元注册资本。

同意常州理工投资管理中心（有限公司）、周志春、郭伯良、邵辉、贡荣斌、顾国安、蒋伟萍、许慧、陆小军、曹永春、周晓英、徐建平等以货币方式认购新增注册资本。同时就此变更通过了《章程修正案》。

具体增资情况如下：

序号	新增股东名称	认购股份数量（股）	认购金额（元）	出资方式
1	常州理工投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	4,000,000.00	货币
2	蒋伟萍	500,000	2,000,000.00	货币
3	邵辉	250,000	1,000,000.00	货币
4	陆小军	250,000	1,000,000.00	货币
5	曹永春	250,000	1,000,000.00	货币
6	顾国安	200,000	800,000.00	货币
7	周志春	175,000	700,000.00	货币

8	贡荣斌	175,000	700,000.00	货币
9	周晓英	125,000	500,000.00	货币
10	许慧	125,000	500,000.00	货币
11	周宏娟	75,000	300,000.00	货币
12	郭伯良	75,000	300,000.00	货币
13	徐建平	25,000	100,000.00	货币
合计		3,225,000	12,900,000.00	

常州理工投资管理中心(有限公司)具体合伙人情况见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”中“（三）公司法人股东情况”中披露内容。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	蒋亚明	34,748,679	51.20	净资产折股
2	肖春	23,165,786	34.13	净资产折股
3	肖玲	1,669,968	2.46	净资产折股
4	肖凤	1,001,981	1.48	净资产折股
5	常州理工投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	1.47	货币
6	尤八斤	701,386	1.03	净资产折股
7	刘福兴	684,686	1.01	净资产折股
8	刘文伟	500,990	0.74	净资产折股
9	蒋伟萍	500,000	0.74	货币
10	芮艳	333,993	0.49	净资产折股
11	倪炜	333,993	0.49	净资产折股
12	洪年兰	333,993	0.49	净资产折股
13	陈银坤	333,993	0.49	净资产折股
14	肖庆	267,195	0.39	净资产折股
15	邵辉	250,000	0.37	货币
16	陆小军	250,000	0.37	货币
17	曹永春	250,000	0.37	货币
18	顾国安	200,000	0.29	货币
19	周宏娟	175,198	0.26	净资产折股、货币

20	周志春	175,000	0.26	货币
21	贡荣斌	175,000	0.26	货币
22	陆伯奇	166,997	0.25	净资产折股
23	周晓英	125,000	0.18	货币
24	许慧	125,000	0.18	货币
25	张华娣	100,198	0.15	净资产折股
26	肖英	100,198	0.15	净资产折股
27	石春根	100,198	0.15	净资产折股
28	郭伯良	75,000	0.11	货币
29	徐建平	25,000	0.04	货币
合计		67,869,432	100.00	

2015年11月9日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中证天通（2015）验字第1601023号《验资报告》，验证各新股东新缴纳出资已经到位。

常州市工商行政管理局于2015年11月10日核准了此次变更。

公司股东均为直接持股，不存在信托、委托持股、股份代持或通过协议约定等方式被其他任何第三方实际控制的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。公司股东出资真实到位，出资方式符合法律法规的规定，注册资本变动情况合法合规。公司股东出资及历次增资真实到位，出资方式符合法律法规的规定，增资履行了必要的内部决议和外部审批程序，注册资本变动情况合法合规。公司历次股权转让已经履行了完备的法律手续并完成了工商登记、股权交割等手续。不存在纠纷及潜在纠纷。

（七）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

蒋亚明先生，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章中“（四）公司控股股东和实际控制人情况”之“1、公司控股股东和实际控制人情况”。

肖春女士，现任公司董事、副总经理。具体情况请参见本章中“（四）公司控股股东和实际控制人情况”之“1、公司控股股东和实际控制人情况”。

吴滨先生，公司董事、董事会秘书。1960年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年10月至2001年8月，任职于铁道部戚墅堰机车车辆厂工业公司，历任总工程师、副总经理；2001年9月至2006年9月任职于铁道部戚墅堰机车车辆厂工业公司配件加工厂，任副厂长；2006年10月至2015年2月任职于常州国丰机械有限公司，任副总经理；2015年3月加入理工有限，2015年8月起，任理工股份董事、董事会秘书，董事任期自2015年8月31日起，至2018年8月30日止。

吴秀刚先生，公司董事、副总经理。1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2003年7月，任职于泰安华泰铝轮毂有限公司历任铸造车间班长、铸造车间主任、生产部计划科长、生产部部长、技术部部长；2003年8月至2008年4月任职于太亚车轮制造有限公司，历任生产经理、总经理助理、副总经理；2008年4月至2010年3月任职于江苏圆通汽车零部件有限公司，任副总经理；2010年3月至2013年5月任职于南通贸联铝合金科技有限公司，任常务副总经理；2013年7月加入理工有限，2015年8月起，任理工股份董事、副总经理，任期自2015年8月31日起，至2018年8月30日止。

周宏娟女士，公司董事。1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

高中学历。1982 年 1 月至 1991 年 12 月任职于武进县龙虎塘金属装饰厂；1992 年 1 月至 2002 年 2 月任常州高新技术产业开发区皇家大酒店总经理；2002 年 3 月至 2003 年 12 月任常州市龙涛房地产开发有限公司开发部经理；2004 年 1 月至 2010 年 12 月任常州市新北区红豆山庄餐饮有限公司总经理；2011 年 1 月至今任常州市富晶琳商贸有限公司执行董事、总经理。2015 年 8 月起，任理工股份董事，任期自 2015 年 8 月 31 日起，至 2018 年 8 月 30 日止。

（二）监事情况

潘一明先生，公司监事会主席。1976 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 9 月至 2003 年 5 月任职于东莞得泰电子有限公司，历任技术部技术员、生产部现场领班；2003 年 6 月至 2006 年 7 月任职于宁波甬祺铝轮制造有限公司，任技术部技术员；2006 年 7 月至 2012 年 6 月任职于浙江永乐铝轮制造有限公司，任技术部部门主管；2012 年 6 月加入理工有限，任技术部经理。2015 年 8 月起，任理工股份监事，任期自 2015 年 8 月 31 日起，至 2018 年 8 月 30 日止。

张银女士，公司监事。1984 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 6 月至 2011 年 10 月任职于常州日村电池科技有限公司，任人力资源主管；2011 年 11 月加入理工有限，任市场部业务经理；2015 年 8 月起，任理工股份监事，任期自 2015 年 8 月 31 日起，至 2018 年 8 月 30 日止。

吴剑润，公司职工代表监事。1977 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 1 月至 2005 年 12 月任职于常州奥斯迈医疗器械有限公司，任人力资源副总经理；2006 年 1 月至 2008 年 8 月任职于常州联合锅炉容器有限公司，任办公室主任；2008 年 8 月至 2013 年 3 月任职于常州市伟泰电子科技有限公司，任办公室主任；2013 年 11 月加入理工有限，任办公室主任。同

时兼任江苏天得科技实业有限公司监事、常州天得智能创业服务有限公司监事。2015年8月起，任理工股份职工代表监事，任期自2015年8月31日起，至2018年8月30日止。

（三）高级管理人员情况

蒋亚明先生，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章中“（四）公司控股股东和实际控制人情况”之“1、公司控股股东和实际控制人情况”。

肖春女士，现任公司董事、副总经理。具体情况请参见本章中“（四）公司控股股东和实际控制人情况”之“1、公司控股股东和实际控制人情况”。

吴秀刚先生，现任公司董事、副总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

房翔先生，公司财务总监。中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2000年10月任青海西宁特殊钢集团有限责任公司财务处职员；2000年10月至2002年1月任常州市海联商贸有限公司财务部职员；2002年1月至2003年6月任江苏亚邦集团有限公司财务部职员；2003年6月至2008年1月担任现代（江苏）工程机械有限公司管理部财务科副科长；2008年1月至2015年1月担任江苏明都汽车集团有限公司驻扬州4S店财务部财务经理；2015年4月加入理工有限、任财务部主管。2015年8月起任理工股份财务总监。

吴滨先生，现任公司董事、董事会秘书。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

五、子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司、分公司。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	147,644,763.12	128,299,860.50	125,495,595.34
股东权益合计（元）	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
每股净资产（元）	1.04	0.05	-0.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.04	0.05	-0.84
资产负债率（母公司）	54.37	99.17	105.38
流动比率（倍）	1.18	0.65	0.66
速动比率（倍）	0.69	0.42	0.48
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	81,502,346.78	62,742,829.40	44,050,423.57
净利润（元）	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,705,176.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,479,163.47
扣除非经常性损益后的净利润（元）	8,255,855.56	-4,348,763.48	-7,759,322.66
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（元）	8,255,855.56	-4,348,763.48	-7,533,309.57
毛利率（%）	20.95	12.94	5.36
净资产收益率（%）	12.42	-395.04	-
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.25	-409.87	-
基本每股收益（元/股）	0.21	-0.25	-0.96
稀释每股收益（元/股）	0.21	-0.25	-0.96
应收帐款周转率（次）	6.11	5.15	6.68
存货周转率（次）	1.65	1.88	1.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	-31,217,993.98	-2,125,665.39	-39,371,527.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.78	-0.12	-4.91

七、本次公开转让有关机构情况

（一）主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	李俊杰
住所	上海市黄浦区四川中路 213 号久事商务大厦 7 楼
联系电话	021-53686888
传真	021-53686100-7011
项目负责人	吴瞳琦
项目小组成员	吴瞳琦、张红山、杨志红、姚瑞基

（二）律师事务所

名称	京衡律师集团上海事务所
负责人	沃薛军
住所	上海市徐汇区华山路 2018 号汇银广场北楼 27 层
联系电话	021-54070010
传真	021-54070020
经办人	王青松、马晓艳

（三）会计师事务所

名称	北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	张先云
住所	北京时海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316—1326
联系电话	010-62212990
传真	010-62212990
经办人	陈峰、沈富明

（四）资产评估机构

名称	银信资产评估有限公司
法定代表人	梅惠民
住所	嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室
联系电话	021-63293886、13917660289

传真	021-63293909
经办人	徐红兵、刘欢

（五）证券登记结算机构

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

第二章 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务情况

公司是一家集汽车铝合金车轮的研发、制造和销售，并具有与主机厂同步开发设计能力的企业，具有较强的汽车轮毂等产品的生产制造能力、同步开发能力和整体配套方案设计能力。

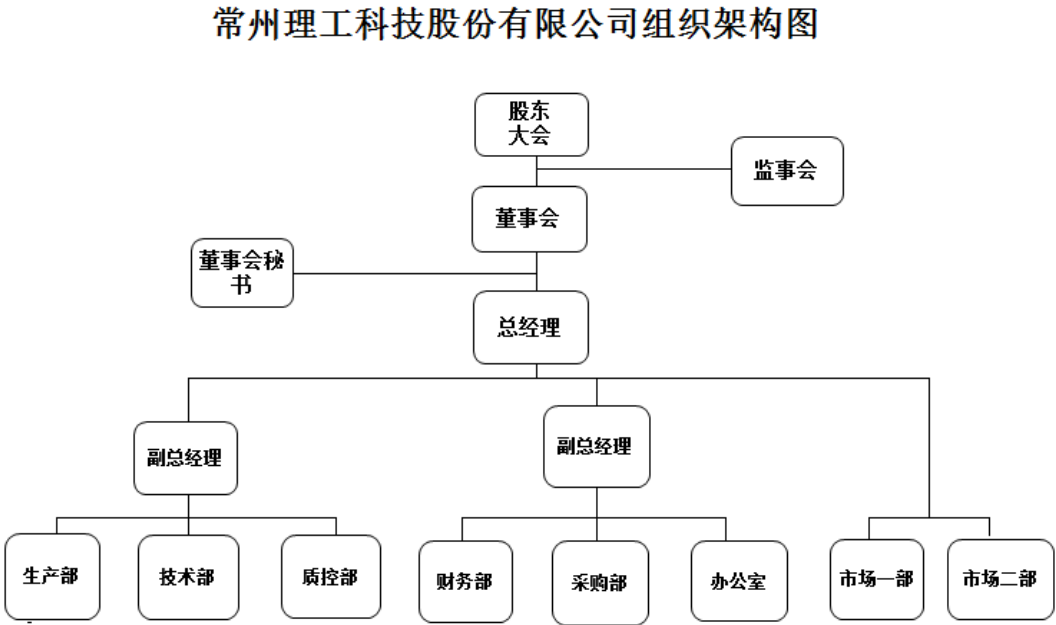
（二）主要产品及其用途

产品类别	图例	性能特点	用途
12-15 寸铝合金轮毂		<ul style="list-style-type: none"> ● 轻量、省油； ● 散热性好； ● 性能稳定； ● 光洁美观 	主要用于 ATV 沙滩车、小型轿车
16-19 寸铝合金涂装轮毂		<ul style="list-style-type: none"> ● 款式花俏，样式多变，生产周期短； ● 成本相对低，适合不同市场不同客户要求； ● 抗腐蚀性能较好； ● 易清洗 	主要用于拖车、中型轿车
20-24 寸铝合金轮毂		<ul style="list-style-type: none"> ● 色泽光亮，金属感较强； ● 防腐蚀效果好； ● 制作成本较高、生产周期长 	一般用于 SUV 汽车

26 寸以上高强度铝合金轮毂		<ul style="list-style-type: none">● 强度较高● 硬度与耐磨性较好；● 易清洗，不吸尘。	主要用于皮卡车
----------------	---	---	---------

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构



（二）公司主要业务部门职责

部门	职责
生产部	负责制定各项生产计划，合理调度各生产工序的生产与物料、配件进度，产品标准定额制订和调整，成品管理和半成品周转；负责开展包括铸造车间、机加工车间等部门的生产工作，确保生产进度和产品质量。
技术部	负责新产品的开发、设计和试制；新技术、工艺的引进和开发；制定公司产品标准进行规范化管理；全公司生产技术指导、技术改进等；产品、工艺设计资料的管理以及知识产权维护等。
质控部	负责全公司产品、工作、服务质量的管理、监督、检测及记录；制定质量工作标准和产品质量检验标准；公司原材料及零配件采购的品质控制等。
财务部	负责公司预算、筹资与资金使用管理，会计核算、监督和稽核、会计报表编报，税收筹划和纳税管理，资产与专项基金管理；下辖仓库，负责原辅材料的仓储、

部门	职责
	保管，健全原材料的验收入库和领发登记手续，加强台账管理，确保账实一致等。
采购部	负责根据公司生产计划，合理制定原材料采购计划；原辅材料与设备的采购；组织采购谈判，控制和降低采购成本；开拓采购渠道等。
办公室	负责协调维护内外部关系；日常行政以及档案管理；企业企业形象和企业文化建设；人事管理与绩效考核；日常办公用品、劳保用品的管理和领用登记等；组织安全生产管理；监督检查公司环保处理设施运行情况等；对公司信息化系统的使用监督、维护、集中管理。
市场一部	负责编制公司产品销售计划；国内销售和客户维护；外贸物流相关手续的办理等。
市场二部	负责铝合金汽车轮毂产品的国际销售和客户维护；国内外销售渠道的拓宽等。

（三）主要产品、服务流程

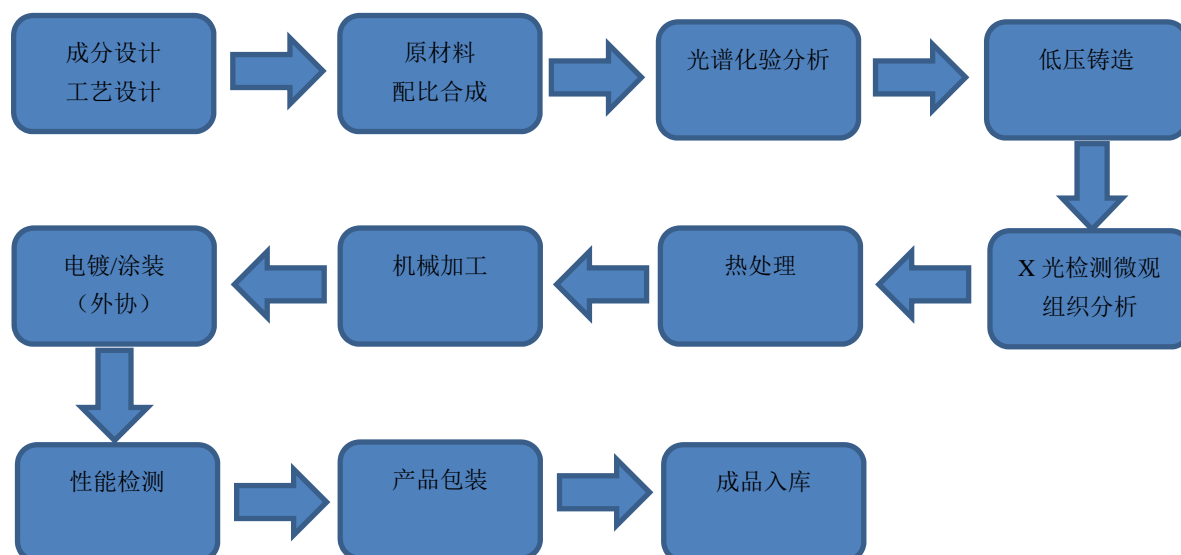
1、采购方式

采购部负责依据《供方管理程序》、《采购控制程序》，公司年度计划及购销合同编制外协及采购计划；采购部在《合格供方名单》中选择供应商，对单件金额超过 2000 元以上采购必须经过三家以上供应商询价，而后进行采购材料及外协产品；采购部依据外协、采购文件与合格供方签订采购、外协合同。合同草签后，采购部将采购的产品、名称、加工单位等信息传递给技术部和质控部，技术部编制产品技术协议，规定产品的数量、使用标准，验收标准等技术要求，并与供应商会签。质控部依据技术协议编制产品质量监造协议，规定生产过程中文件见证和现场见证的项目、要求、验证文件、验收方法以及对加工过程中不合格品的控制等，并与供应商签订正式合同。技术部和质控部签订技术协议后，要分别将副本传递给采购部、办公室。采购部在合同签订后，将供方的生产计划及待填写的《产品验收情况反馈单》交给质控部和技术部；质控部依据采购部采购产品的进度，实施全程来料抽检。质控部将填写好的《产品验收情况反馈单》提供给采购部。采购部收到质控部《产品验收情况反馈单》后，方可组织付款。

2、生产方式

公司主要产品为铝合金汽车轮毂，主要采取“以销定产”的生产模式，根据客户订单组织生产。

公司生产工艺流程图



公司的生产方式包括自主生产与电镀/涂装外协加工。

在自主生产方式中，主要流程包括下料（切割）、去毛刺、去屑、弯曲、割余料、整形、清洗、检验等工艺步骤（具体工艺参见“生产工艺流程示意图”）。公司设立生产部，并配备成熟完善的生产流水线。公司积极培养生产技术人员，生产团队队伍稳定，流动率较低。在委外加工生产方式中，公司委托下级合格供应商进行来料加工。公司对下级供应商进行持续检查，并提出改进要求。检查内容通常包括工艺技术检查、管理流程检查、标准的执行情况检查等，检查方式包括现场检查与书面检查。公司对下级供应商的检查至少每年一次。公司委托加工企业完成部分零部件的加工，委外加工的成本占总成本比例较低，委外加工纳入公司供应商质量控制体系，由公司质控部管控，加工的完工产品全部回收到公司，经检验合格后入库。就业务环节而言，公司委托加工业务不涉及公司核心产品的设计、生产环节，并且这类加工服务市场供应充足、竞争充分。因此，这类外协机构的变动不会对公司的生产产生不利影响。

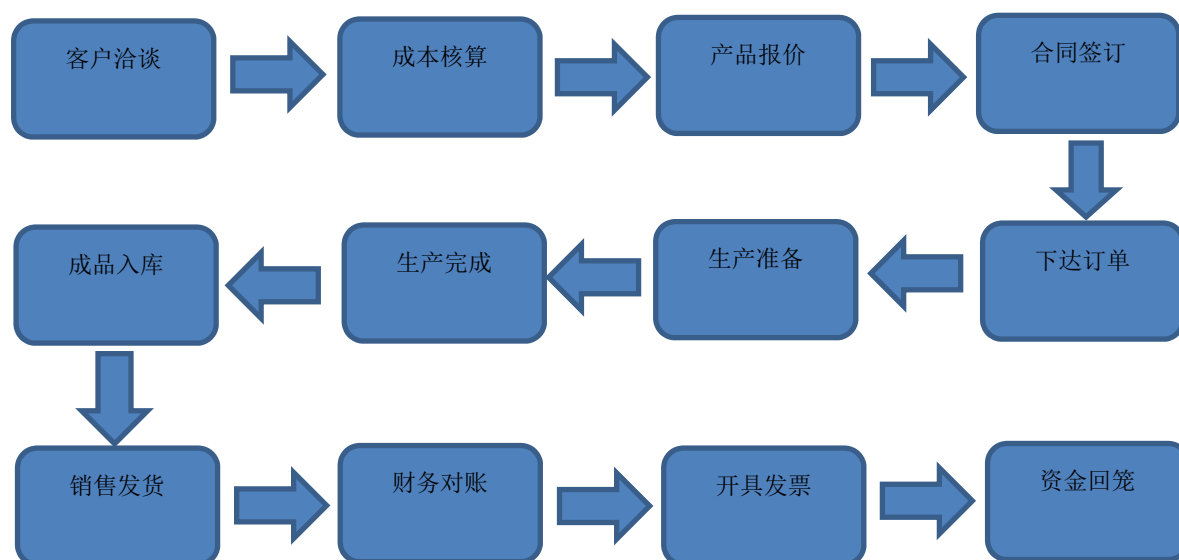
3、销售方式

公司主要采取与经销商签订买断式合同的方式进行销售。

公司销售合同签订流程是：

客户评价→进入客户的供应商名单→客户询价→准备报价→商务核价→提交价格→双方同意→签署合同。

公司销售业务流程图



4、质量控制方法

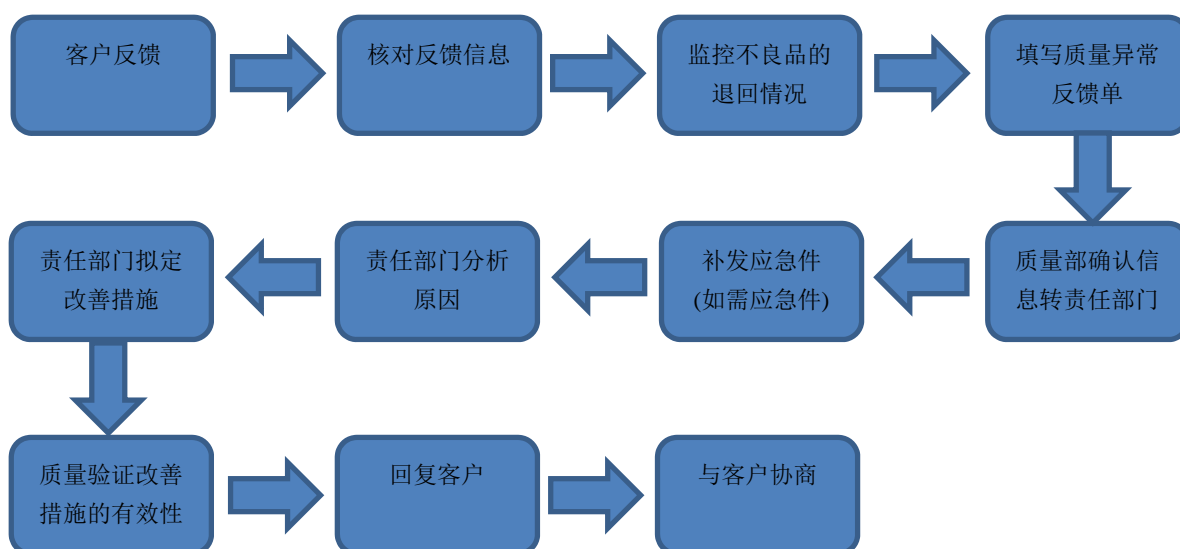
为保证质量管理体系的有效策划、运行及控制，公司通过了 ISO/TS16949 认证，制订了质量手册和程序文件，对质量管理体系的职能进行了分配并进行过程管理，并制定运行和控制需要的相关文件及《生产现场工艺管理规定》、《作业指导书》、《质量记录表单》、《月度质量报告》等，这些管理程序对公司提高产品质量控制水平起到很好的促进作用。现场管理，管理控制贯穿从原材料采购到成品交付客户的全过程。公司质控部负责产品质量的日常监控，通过产品先期质量会审、新品工艺验证、生产过程控制、制订规范的作业标准及检验标准、过程控制制度、工艺符合性检查、成品检验和试验及定期产品审核等控制手段来确保产品符合相关标准和客户要求。公司自觉完善企业计量检测体系，加强企业

计量基础管理，不断充实和提高计量检测手段，为提高产品质量、节能降耗和降本增效，发挥了重要技术基础的作用。公司引进立式、卧式数控车床、亮面车床、加工中心设施等专业加工机械设备，以及通用的车，铣，钻等设备，同时配备有检漏机，动平衡机、化学成份光谱分析仪、X 光探伤机等高端检测设备，充分满足了尺寸规格大，工艺难度大的轮毂生产与检验需求。

5、售后服务流程

公司铝轮产品以出口为主，仅有少量产品用于内销改装市场。汽车轮毂属于汽车零部件中具有一定性能和强度要求的功能性零件，其使用寿命通常根据用途、工作负荷、路况等条件进行设计制作，铝轮产品在使用年限内，如正确地使用，合理地进行维护，不遭受碰撞等意外损伤，一般一年内不需要更换。公司在与客户签署的销售合同中包含技术协议、质量保证协议、约定产品的各项标准，明确了公司对提交客户的产品在质量保质期限内承担售后三包服务。最终客户的售后服务一般由经销商完成，公司配合提供相应配件和服务。公司市场部是售后服务的主导部门，负责搜集客户的服务需求，并协调相应业务部门进行售后服务相关工作。

公司售后维护维修服务流程图



6、研发方式

公司核心产品的研发流程主要环节如下：

市场调研和分析（市场调研或客户要求），→下达项目任务书（方案论证、经费预算、人员组成、开发计划等）→纸和程序设计→设计讨论完善→试制样品→测试评价→客户试用评价→按反馈意见完善→评审验收（开发总结、编制过程指导书、投产决定）等。

公司技术部是公司项目开发的主要部门，专门负责产品技术、工艺的基础研究及新项目开发，此外技术部还负责技术标准的制订，样件试制、工艺验证，产品批量生产的技术支持等工作。为加强项目管理，从项目周期、质量、成本要求等方面保证项目的顺利进行，公司组建由技术、营销、质量、生产、采购等部门人员参与的项目小组。职能部门与项目小组之间相互配合，加强技术研发与市场应用的结合。项目小组设组长一名，负责项目计划及跟踪、协调，保证该项目从初步设计、工业化至批量投产的全过程顺利进展，并在产品价格、质量、开发周期及投入方面对管理层及客户负责。公司有能力在最短时间内提出从样品到原材料的研发实施方案，并可有效组织内部员工与专业科技人员配合，完成项目的研

发。

三、公司商业模式

公司是一家专注于高性能铝合金轮毂研发、生产和销售的企业，具有较强的多尺寸轮毂的生产制造能力、同步开发能力和整体配套方案设计能力。就商业模式而言，公司属于典型的制造业，即通过经销的方式，按照客户订单组织生产，交付产品，以此获得经济利益。

（一）采购模式

公司的采购方式为依订单采购模式。公司的原材料采购流程分为供应商选择和评价、采购、检验入库三个主要阶段。对于原材料和零配件供应商，公司内部实施严格的评审考核办法，采购部将初选 2~3 家供应商作为候选供方，要求其提供相关资质文件、产品的第三方检测报告和供方自检报告，技术部负责技术资料审核，质控部负责样品的检验认可，确保该供应商有能力持续稳定地向公司提供合格产品；选定供货商后，公司依据每周生产计划实时向供应商采购，按单结算；在每批原材料或零配件采购到货后，依然会按公司规定，进行严格的检验审核，办理入库手续；期间，若供应商供应的产品连续出现质量问题，公司将及时更换供应商，为公司产品的质量提供最基本的保障。目前，公司与大部分供应商保持着长期稳定的商业关系，在供应商中具有较高的商业信用。

（二）销售模式

公司销售模式为线下开发及线上推广的复合开发模式，市场一部负责客户询问信息的接洽及客户信息的搜集、分析、跟踪，并掌握所有与客户开发有关的动态信息，根据业务的进展情况及时做出客户开发方案，形成合作意向后，交市场部项目工程师。项目工程师负责意向客户的报价、合同签订，试样、小批量等项

目的前期开发工作，负责组织项目评审及立项会议，协调技术部，协调采购等部门计划采购工作，并负责及时回复客户所提的各项要求，与客户保持畅通的沟通渠道。项目工程师负责根据模具开发、产品结构、原材料价格、工序等提出报价，报价须经技术部评审报总经理批准后方可报给客户。与此同时，项目工程师还须提供客户货款回笼期。项目工程师负责合同签订过程的组织协调工作，包括与客户、公司各部门的沟通和联络。客户接受报价，销售部与客户签订同，确定合作后，由技术部负责审核确认产品图纸及相关技术资料。项目工程师负责送样及小批量客户使用后反馈，并组织技术、生产、销售、质检、采购等部门对产品量产进行评审。在开发过程中，市场二部项目工程师是公司与客户沟通、联络的桥梁，对项目开发工作负责，对开发过程中出现的相关问题负责牵头解决予以落实。

公司专注于高性能铝合金轮毂的设计、研发和制造，相应海外销售渠道也处于构建成长期，相对于其所面对的持续发展的售后市场(AM)规模，势必需要外部的进出口公司辅助进行销售行为，可以使得公司更加关注与本身核心业务，同时进出口公司数量较多，具有可替代性。

1、公司经销商情况

公司经销商的选择的条件：(1)独立的企业法人单位及开展业务所必备的工作场所及人员；(2)具有良好的商业信誉；(3)具有操作授权市场相适应的资源配置，财务状况良好；有一定的抗风险能力，可完成一定的销售任务；(4)经销商必须具有积极的合作态度，认可本公司的企业文化和理念(5)具有一定的汽车轮毂或者相近行业销售经验，具有一定的销售网络和终端管控能力。

经销商的管理：(1)建立经销商档案；(2)将经销商进行分类；(3)协助经销商进行市场开拓。

公司区域内经销商不具有独占性，不存在对主要经销商构成重大依赖。

公司经销商基本及变动情况

时间	地域划分	数量	比例 (%)
2013 年度	中国大陆	8	80
	中国香港	0	0
	美国	2	20
2014 年度	中国大陆	17	85
	中国香港	0	0
	美国	3	15
2015 年 1-9 月	中国大陆	12	75
	中国香港	1	6.25
	美国	3	18.75

经销商主要分布于中国大陆江浙沪地区，由于公司铝合金轮毂产品型号较多，不同的经销商所需求的产品型号有所差异，报告期内公司产品有小尺寸轮毂向大尺寸轮毂的趋势，所以经销商有一定的变化。

（三）盈利模式

公司收入主要来源于产品销售。报告期内，公司各类产品的销售情况如下：

表：报告期公司各类产品销售额

单位：元

序号	产品类型	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
1	铝制车轮	80,630,673.35	60,932,314.46	38,448,271.06
2	包装设备	0	0	668,888.88
3	电力设备	0	0	4,930,454.23
合计		80,630,673.35	60,932,314.46	44,047,614.17

注：电力设备部分由2013年1-3月控制的子公司江苏天得电力装务有限公司合并而来

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

序号	技术类型	技术特点及内容	技术所处阶段
1	水雾冷却技术	该技术可以加速低压铸件的冷却时间，使铸件内部组织更加致密，增强了铸件的机械性能，大幅降低产品的生产周期，提高了产品毛利率。	大批量生产

2	辐条逃料的设计	在轮毂辐条背面设计逃料，有效的减轻了轮毂的重量，降低了产品的生产成本，增加了市场竞争力。	大批量生产
3	陶瓷浇口的使用	低压模具的铁浇口改为陶瓷浇口，减少了铝水对浇口的腐蚀作用，增加了浇口的使用寿命，并减少了铸件中铁含量的增加，提高了铸件的机械性能。	大批量生产
4	X-RAY 无损检测设备的使用	通过 X-RAY 无损检测设备对铸件进行检测，可以检测出铸件内部的缺陷，保证产品的内部质量，增加产品的安全使用性能。	大批量生产
5	T6 热处理技术	通过对铸件的高温固溶、淬水、低温时效增强了铸件的机械性能，增加了产品的安全性。	大批量生产
6	抛丸机的使用	通过对铸件的抛丸，增加了铸件表面的致密性，减少了针孔对后续产品的表面处理的影响，增加了产品的外观质量。	大批量生产
7	边模排气线交汇点增加盲孔	在型腔与轮毂的轮辋外面对应的侧壁上开设有若干条交汇的、用于排气的排气线，并在排气线交汇点增加盲孔，能将轮毂毛坯因气孔原因造成的报废率大大降低，提高了产品质量。	大批量生产
8	加工数控车床专用刀具的使用	加工数控车床专用刀具，包括刀具和刀座，刀座包括刀座前端、刀座后端以及连接刀座前端与刀座后端的刀座本体，刀座前端上设有位置可沿数控车床的刀盘径向方向移动的刀具，刀座前端上设有用于固定刀具的固定装置，在对直径大于 24 寸的轮毂进行车削时只需根据轮毂直径的大小使刀具沿数控车床的刀盘径向方向移动，即可实现对最大直径为 26 寸的轮毂车削，解决了通常机床设备配置的刀具只能车削最大直径为 24 寸的轮毂问题，满足了实际生产需要，提高了市场竞争力。	大批量生产
9	PCD 孔钢套的使用	在铝合金轮毂的 PCD 孔内嵌入一种钢质钢套，使铝合金轮毂 PCD 孔的强度、硬度都得到了大幅提升，减少了 PCD 孔的变形、延长了轮毂在重质量车上的使用寿命；钢套直筒段外侧壁上设有直筒轴线方向的竖纹，使钢套更加容易嵌入 PCD 孔内，方便加工。	大批量生产
10	PCD 孔钢套工装的使用	把钢套扣在和钢套内形一致的顶杆上端，再把轮毂反扣在其上，通过液压装置将钢套压入 PCD 孔内，实现了一个轮毂上的所有钢套一次性安装完毕，且每个钢套的嵌入深度一致，镶嵌不到位或者镶嵌倾斜等安装问题，提高了生产效率。	大批量生产
12	加工中心成型刀具使用	能降低零部件的加工工序，提高生产效率，同时提高零部件的光洁度，确保零部件质量。	大批量生产
13	产品包边结构的设计	通过对产品的轮缘增加不锈钢包边的应用，掩盖了产品表面的外观缺陷，增加了产品的美观性，提升了产品的竞争力。	大批量生产

14	复合式 PCD 孔技术	复合式 PCD 孔轮毂满足了客户对不同车型的使用性，增加了产品的市场竞争力。	大批量生产
----	-------------	--	-------

（二）主要无形资产情况

报告期内，2015 年 9 月 30 日公司无形资产净值为 2,728,891.08 元。公司拥有的主要无形资产主要为土地使用权。公司对商标、技术、研发的投入均未作资本化处理。

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司无商标。

2、专利

公司已获得 12 项专利，其中实用新型专利 12 项，授权期限为 10 年。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	取得方式	申请日	专利类型
1	复合式轮毂	ZL 01320306544.1	原始取得	2013.5.23	实用新型
2	具有包边结构的轮毂	ZL 201320306543.7	原始取得	2013.5.23	实用新型
3	具有快速冷却结构的轮毂模具	ZL 201320309147.X	原始取得	2013.5.23	实用新型
4	轮毂成型模具	ZL 201320308262.5	原始取得	2013.5.23	实用新型
5	一种轮毂	ZL 201320306839.9	原始取得	2013.5.23	实用新型
6	高强度轮毂	ZL 201320286542.0	原始取得	2013.5.23	实用新型
7	具有胎压检测器安装结构的轮毂	ZL 201320287281.4	原始取得	2013.5.23	实用新型
8	一种轻质轮毂	ZL 201320286609.0	原始取得	2013.5.23	实用新型
9	铝轮毂加工数控车床专用刀具	ZL 201520205963.5	原始取得	2015.4.7	实用新型
10	高强度 PCD 孔铝合金轮毂	ZL 201520205032.5	原始取得	2015.4.7	实用新型
11	铝合金轮毂 PCD 孔钢套安装工装	ZL 201520204740.7	原始取得	2015.4.7	实用新型
12	铝合金轮毂铸造模具	ZL 201520374737.X	原始取得	2015.6.3	实用新型

注：公司的专利权处于正常使用状态，无纠纷。目前，公司正在办理专利权

人名称从“常州理工科技股份有限公司”变更为“常州理工科技股份有限公司”的相关手续。

3、土地使用权

权利人	地址	土地使用权证号	土地用途	取得方式	使用权面积 (M ²)	使用权终止日期	他项权利
理工有限	新北区龙虎塘	320411002009GB00036	工业	出让	16679	2049/4/11	抵押

4、取得的业务许可资格或资质情况

目前,公司所处行业的行业主管部门和行业协会对本行业的管理仅限于宏观管理,企业具体的业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化的方式运营,因此该行业不存在业务许可资格或者资质来规范市场准入。

(1) 质量认证情况

截止本公开转让说明书签署之日,公司所获得的认证情况具体如下:

单位名称	认证证书	体系介绍	认证机构	颁发日期
理工有限	ISO/TS16949:2009质量管理体系认证	该体系使用于汽车行业,旨在对汽车供应链持续改进、预防缺陷及减少浪费和偏差	国际汽车工作组 (IATF)	2014.7.29

(2) 公司获得的其他资质

单位名称	证书名称	发证机关/单位	编号	发证日期	有效期
理工有限	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	GR201432001270	2014.9.02	三年
理工有限	高新技术产品认定证书 (轿车高强度铝合金轮毂)	常州市科学技术局	201303XB018B	2013.09	三年
理工有限	高新技术产品认定证书 (轿车轻质轮毂)	常州市科学技术局	201302XB009C	2013.06	三年
理工有限	高新技术产品认定证书 (轿车无内胎轮毂)	常州市科学技术局	201302XB010C	2013.06	三年
理工有限	高新技术产品认定证书 (轿车高强度铝合金轮毂)	江苏省科学技术厅	140GX6G0957N	2014.12.	五年
理工有限	常州市汽车轮毂工	镇江市科学技术局		2015	不适用

	程技术研究中心				
理工有限	报关单位注册登记证书	常州海关	2104969808	2012.12.4	三年

5、特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（三）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机械设备、运输设备、办公设备和电子及其他设备。截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产净值为 64,152,741.03 元。

房屋所有权

权利人	地址	房屋所有权证号	他项权利
理工有限	新北区新苑五路 99 号	00380726	抵押
理工有限	新北区新苑五路 99 号	00380726	抵押
理工有限	新北区新苑五路 99 号	00380726	抵押
理工有限	龙虎塘工业园区新苑五路 99 号	00380369	抵押

表 公司提供产品时使用的主要设备

单位：元

序号	设备名称	原值	净值	成新率
1	剪板机	120,000.00	6,000.00	5.00%
2	折弯机	115,000.00	5,750.00	5.00%
3	车床	18,200.00	910.00	5.00%
4	车床	78,461.54	50,509.79	64.38%
5	数控车床	65,641.03	36,020.41	54.87%
6	钻铣床	7,500.00	1,027.58	13.70%
7	空压泵	2,700.00	134.40	4.98%
8	空压机	3,591.45	1,430.77	39.84%
9	空压机	106,837.60	78,080.40	73.08%
10	台钻	2,500.00	144.99	5.80%
11	台钻	1,200.00	69.50	5.79%
12	摇臂钻床	53,800.00	7,374.72	13.71%
13	变压器	228,788.76	13,251.20	5.79%
14	变压器	2,500.00	1,035.54	41.42%
15	变压器	5,200.00	3,923.73	75.46%
16	切割机	6,700.00	388.24	5.79%
17	电焊机	6,700.00	388.24	5.79%
18	电焊机	1,750.00	101.85	5.82%
19	电焊机	7,600.00	439.77	5.79%

20	电焊机	7,300.00	480.78	6.59%
21	电焊机	4,920.00	674.45	13.71%
22	电焊机	4,017.09	2,935.89	73.08%
23	切割机	2,520.00	345.45	13.71%
24	切割机	982.91	383.85	39.05%
25	切割机	1,709.40	708.18	41.43%
26	气保焊机	26,000.00	3,564.53	13.71%
27	气保焊机	8,376.07	3,137.58	37.46%
28	行车	100,902.00	6,642.42	6.58%
29	行车	70,000.00	4,607.94	6.58%
30	行车	34,188.03	12,805.89	37.46%
31	电动门	15,210.00	1,242.44	8.17%
32	起重机	37,500.00	5,733.84	15.29%
33	起重机	118,000.00	20,846.32	17.67%
34	气保焊机	26,000.00	4,593.68	17.67%
35	气保焊机	25,500.00	7,532.68	29.54%
36	铣边机	115,000.00	23,047.58	20.04%
37	空压机	1,700.00	340.54	20.03%
38	起重机	60,000.00	12,025.00	20.04%
39	油压机	580,000.00	130,016.34	22.42%
40	铣边机	120,000.00	26,900.00	22.42%
41	卷板机	150,000.00	33,625.00	22.42%
42	割机	4,100.00	983.84	24.00%
43	割机	1,700.00	407.84	23.99%
44	液压车	2,500.00	798.06	31.92%
45	电动门	4,500.00	1,471.45	32.70%
46	电焊机	19,600.00	7,031.23	35.87%
47	冲床	10,256.42	4,166.42	40.62%
48	储气罐	1,880.34	808.26	42.98%
49	焊机	452.14	194.38	42.99%
50	清角机	34,188.03	13,888.53	40.62%

51	水槽铣床	8,547.01	3,472.51	40.63%
52	型材切割锯	5,128.21	2,083.21	40.62%
53	玻璃压条切割锯	4,273.50	1,736.25	40.63%
54	四点焊接机	30,769.23	12,499.98	40.62%
55	门窗组角机	9,829.06	3,993.31	40.63%
56	组合端面铣床	22,222.22	9,027.47	40.62%
57	门窗铣床	11,794.87	6,098.69	51.71%
58	自动切割锯床	23,504.27	9,548.27	40.62%
59	精密切割锯床	70,940.17	28,819.42	40.62%
60	焊机挤刀	8,376.07	3,601.75	43.00%
61	切割机	1,623.93	788.03	48.53%
62	升降机	16,239.32	9,039.96	55.67%
63	压缩机	68,376.07	42,934.50	62.79%
64	空压机	95,726.50	60,108.49	62.79%
65	吸干机	35,641.03	22,379.51	62.79%
66	过滤器	2,735.04	1,717.49	62.80%
67	过滤器	2,735.04	1,717.49	62.80%
68	高效除油过滤器	3,076.92	1,932.00	62.79%
69	储气罐	6,923.08	4,347.01	62.79%
70	燃气工程	1,096,000.00	740,256.53	67.54%
71	氩弧焊机	2,179.49	1,472.24	67.55%
72	等离子切割机	2,478.63	1,674.21	67.55%
73	空压机	1,581.20	1,067.88	67.54%
74	光谱仪吸尘器	333.33	225.09	67.53%
75	低压铸造机	1,602,564.18	1,095,085.38	68.33%
76	低压铸造机	384,615.40	299,359.04	77.83%
77	低压铸造机	726,495.76	594,213.10	81.79%
78	低压铸造机	375,811.96	310,358.00	82.58%
79	低压铸造机	352,136.76	315,896.01	89.71%
80	低压铸造机	790,598.33	715,491.53	90.50%
81	抵押铸造机	348,815.39	348,815.39	100.00%

82	喷砂机	40,170.94	27,768.16	69.12%
83	平衡机	19,230.77	13,293.41	69.13%
84	空压机	1,000.00	667.36	66.74%
85	车篷护栏	6,935.04	4,629.24	66.75%
86	冷却控制系统	10,256.41	6,846.01	66.75%
87	燃气报警工程	80,000.00	55,933.46	69.92%
88	光谱仪通道系统	20,512.82	14,342.00	69.92%
89	控制柜	17,948.72	12,549.30	69.92%
90	立式锯床	20,512.82	14,504.39	70.71%
91	喷砂机	4,700.85	3,323.71	70.70%
92	工程卡盘	63,247.86	45,222.30	71.50%
93	车床卡盘	14,358.97	13,335.85	92.87%
94	动力卡盘	38,611.12	35,860.09	92.88%
95	扇形爪	47,863.24	34,222.12	71.50%
96	扇形爪	8,119.65	6,705.49	82.58%
97	标签机	1,367.52	977.64	71.49%
98	卷帘门	5,600.00	4,004.12	71.50%
99	钻攻机	2,435.90	1,741.82	71.51%
100	卷样机	2,735.04	2,540.19	92.88%
101	燃气工程	123,000.00	88,918.75	72.29%
102	燃气报警工程	60,000.00	43,375.00	72.29%
103	汽车无尘涂装生产线	2,406,932.70	1,740,011.90	72.29%
104	汽车无尘涂装生产线	452,991.45	359,750.77	79.42%
105	热处理连续炉	2,094,017.09	1,513,799.69	72.29%
106	化铝浸泡炉	115,384.62	96,201.96	83.38%
107	抛丸机	83,760.69	61,214.95	73.08%
108	数控加工中心	7,367,499.32	5,384,413.96	73.08%
109	卧式数控床	512,820.50	443,803.39	86.54%
110	铝轮去毛刺机	149,572.65	109,312.57	73.08%
111	翻板机	180,000.00	131,550.00	73.08%
112	三爪联动夹具	66,666.67	48,722.15	73.08%

113	涨套	27,794.88	20,313.52	73.08%
114	扇形爪	10,256.40	7,576.80	73.87%
115	发电机	1,196.58	884.07	73.88%
116	除尘器	85,470.09	63,817.61	74.67%
117	变压器（扩容）	451,724.41	337,287.61	74.67%
118	变压器	217,047.74	167,217.33	77.04%
119	电箱	3,247.86	2,425.14	74.67%
120	包边机	23,931.62	17,868.90	74.67%
121	硬度计	3,931.62	2,966.59	75.45%
122	压缩机	111,965.82	85,373.82	76.25%
123	压缩机	183,760.68	159,029.59	86.54%
124	冷干机	16,239.32	12,639.64	77.83%
125	电箱	28,632.48	22,285.72	77.83%
126	铝液铝屑兼用炉	1,282,051.30	1,038,461.62	81.00%
127	燃气工程	16,580.00	13,561.02	81.79%
128	潜水泵	7,242.74	5,923.92	81.79%
129	起重机	55,555.56	45,439.93	81.79%
130	试验机	239,316.24	197,635.26	82.58%
131	钻孔机	83,760.68	69,835.37	83.37%
132	脱油机	4,444.44	3,705.45	83.37%
133	储气罐	6,837.61	5,809.14	84.96%
134	数控车床卡盘	14,957.26	12,825.88	85.75%
135	翻板机	62,474.36	54,560.92	87.33%
136	储气罐	2,991.45	2,683.61	89.71%
137	储气罐	17,094.02	12,763.46	74.67%
138	车床	91,500.00	4,575.00	5.00%
139	车床	42,300.00	2,115.00	5.00%
140	刨床	31,000.00	1,550.00	5.00%
141	铣床	77,800.00	3,890.00	5.00%
142	电焊机	14,600.00	845.98	5.79%
143	电焊机	4,400.00	255.23	5.80%

144	数控切割机	160,000.00	21,932.97	13.71%
145	逆变气保焊机	9,572.65	3,813.37	39.84%
146	铝液测氢仪	12,393.16	8,566.87	69.13%
147	射线检测系统	675,213.70	466,741.54	69.13%
148	光谱仪	259,829.06	179,606.84	69.13%
149	化铝浸泡炉	555,555.56	384,027.71	69.12%
150	冷动式干燥机	17,948.72	12,975.57	72.29%
151	铝屑烘烤设备	343,247.88	248,139.58	72.29%
152	卧式气密性试验机	393,162.39	287,336.03	73.08%
153	盐水喷雾试验机	7,521.37	6,330.57	84.17%
154	射芯机	307,692.32	227,307.62	73.87%
155	车轮平衡机	55,555.56	52,916.70	95.25%
156	模架	11,111.11	10,231.48	92.08%
157	模架	11,111.11	10,231.48	92.08%
158	上模芯	4,273.50	4,273.50	100.00%
159	下模芯	2,564.10	2,564.10	100.00%
160	下模芯	2,564.10	2,564.10	100.00%
161	上模芯	2,136.75	2,136.75	100.00%
162	黑猫牌清洗机	2,777.78	2,755.79	99.21%
163	天然气燃烧机	28,205.13	27,981.84	99.21%
164	风机	2,564.10	2,543.80	99.21%
165	加工车床	64,000.00	63,493.33	99.21%
166	加工车床	64,000.00	63,493.33	99.21%
167	加工车床	64,000.00	63,493.33	99.21%
168	加工车床	64,000.00	63,493.33	99.21%
169	加工车床	64,000.00	63,493.33	99.21%
170	加工车床	64,000.00	63,493.33	99.21%
171	数控机床	538,461.53	504,358.97	93.67%
172	数控机床	529,914.52	496,353.24	93.67%
173	低压铸造机	1,350,329.91	1,222,048.59	90.50%
174	低压铸造机	1,452,991.52	1,314,957.32	90.50%

175	皮带机	6,239.32	6,041.76	96.83%
176	吸干机	26,623.94	25,780.86	96.83%
177	铸造机钢板	25,755.09	17,599.49	68.33%
178	热处理连续炉	1,066,840.58	771,236.88	72.29%
179	铸造机钢板	6,184.39	4,813.51	77.83%
180	铸造机钢板	11,679.11	9,552.53	81.79%
181	铸造机钢板	6,037.41	4,985.81	82.58%
182	铸造机钢板	5,664.31	5,036.55	88.92%
183	铸造机钢板	12,696.65	11,499.31	90.57%
184	铸造机钢板	21,696.23	19,806.87	91.29%
185	铸造机钢板	23,346.90	21,128.94	90.50%
186	机加工线架	66,677.54	61,926.80	92.88%
187	地上铺	50,008.15	46,445.05	92.87%
188	预埋铁	500,081.52	464,450.70	92.87%
189	托盘	137,522.42	134,256.26	97.62%
190	周转车	202,116.28	197,316.01	97.62%
191	料框	175,028.53	170,871.61	97.63%
192	水箱	75,845.70	74,044.35	97.62%
193	仓库钢结构	63,218.64	61,717.20	97.63%
194	仓库纸箱车间平台	1,313,547.46	1,282,350.70	97.62%
合计		32,953,419.18	23,817,424.56	72.28%

截至2015年9月30日，公司固定资产分类列示如下：

单位：元

项目	原值	净值	成新率
合计：	64,152,741.03	17,332,164.43	70.66%
其中：房屋及建筑物	11,596,522.93	8,472,918.81	73.06%
机器设备	50,909,295.07	36,516,783.09	71.73%
运输设备	1,160,145.53	175,233.36	15.10%
办公设备	111,709.03	25,809.38	23.10%
其他设备	375,068.47	136,649.01	36.43%

（四）员工情况

1、员工基本情况

截止 2015 年 9 月 30 日，公司员工总数 107 人。公司在职员工分布情况如下：

分类	部门划分	人数	比例（%）
职能划分	生产人员	71	66.36
	销售人员	4	3.74
	研发技术人员	18	16.82
	行政人员及其他	14	13.08
学历划分	本科及以上	14	13.08
	专科	13	12.15
	专科以下	80	74.77
专业划分	相关专业	40	37.38
	非相关专业	67	62.62
年龄划分	<30	39	36.45
	30-40	31	28.97
	40-50	33	30.84
	>50	4	3.74

截至 9 月 30 日，公司员工总数 107 人，其中公司研发技术人员有 18 人，占比 16.82%，可以保证企业研发活动及相关业务稳定有效运行。从学历结构上来看，公司大专及以上学历共有 27 人，占公司员工总数的 25.23%，主要集中在技术部、质控部、市场部和财务部，上述部门公司在招聘选用时具有一定的教育和专业知识的要求；公司专科以下学历员工占 74.77%，主要为生产工人及后勤服务人员。同时，公司生产人员 71 人，占员工总数的 66.36%，占比较大，此类岗位对教育程度要求不高。公司人员岗位、学历结构与公司业务相匹配。

从年龄分布来看，公司 30 岁以下为 37 人，占公司员工总数的 36.45%；30-40 岁为 30 人，占公司员工总数的 28.97%，合计占公司员工总数的 65.42%。公司根据业务发展需要招聘员工，公司人员年龄结构与公司业务相匹配。

公司人员岗位结构的比例显示出公司是以制造、生产为核心竞争力的高性能铝合金汽车轮毂生产企业，生产人员比例相对较高，凸显出公司的行业特性。

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员主要有 3 人，分别是蒋亚明、潘一明、吴秀刚。

蒋亚明，公司董事长、总经理。1967 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年 8 月至 1988 年 2 月，任职于常州武进县压延厂生产车间；1988 年 3 月至 1998 年 3 月任常州武进县染整设备厂销售经理；1998 年 3 月至 2004 年 11 月担任常州市明玉塑钢门窗有限公司总经理；2010 年 8 月起历任江苏天得电力装备有限公司执行董事、总经理，现任江苏天得电力装备有限公司董事长、常州天得智能创业服务有限公司董事长、江苏天得科技实业有限公司董事。2004 年 11 月创立理工有限，历任执行董事兼总经理；2015 年 8 月至今，任理工股份董事长、总经理，任期自 2015 年 8 月 31 日起，至 2018 年 8 月 30 日止。

吴秀刚，公司董事、副总经理。1977 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 7 月至 2003 年 7 月，任职于泰安华泰铝轮毂有限公司历任铸造车间班长、铸造车间主任、生产部计划科长、生产部部长、技术部部长；2003 年 8 月至 2008 年 4 月任职于大亚车轮制造有限公司，历任生产经理、总经理助理、副总经理；2008 年 4 月至 2010 年 3 月任职于江苏圆通汽车零部件有限公司，任副总经理；2010 年 3 月至 2013 年 5 月任职于南通贸联铝合金科技有限公司，任常务副总经理；2013 年 7 月加入理工有限，2015 年 8 月起，任理工股份董事、副总经理，任期自 2015 年 8 月 31 日起，至 2018 年 8 月 30 日止。

潘一明先生，公司监事会主席。1976 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 9 月至 2003 年 5 月任职于东莞得泰电子有限公司，历任技术部技术员、生产部现场领班；2003 年 6 月至 2006 年 7 月任职于宁波甬

祺铝轮制造有限公司，任技术部技术员；2006年7月至2012年6月任职于浙江永乐铝轮制造有限公司，任技术部部门主管；2012年6月加入理工有限，任技术部经理。2015年8月起，任理工股份监事，任期自2015年8月31日起，至2018年8月30日止。

报告期内，核心技术人员未发生重大变动，人员保持稳定。

五、与主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

产品类型	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入金额	占主营业务收入比重%	收入金额	占主营业务收入比重%	收入金额	占主营业务收入比重%
12-15寸铝制车轮	17,148,155.97	21.27	16,844,317.22	27.65	9,102,728.83	20.66
16-19寸铝制车轮	22,782,753.28	28.26	24,432,978.56	40.10	15,601,690.84	35.42
20-24寸铝制车轮	34,710,631.68	43.04	19,055,505.03	31.27	13,743,851.39	31.21
26寸以上铝制车轮	5,989,132.42	7.43	599,513.65	0.98	0	0
包装设备	0	0	0	0	668,888.88	1.52
电力设备	0	0	0	0	4,930,454.23	11.19
合计	80,630,673.35	100	60,932,314.46	100	44,047,614.17	100

注：电力设备部分由2013年1-3月控制的子公司江苏天得电力装务有限公司合并而来。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

产品的主要消费群体为汽车修理改装服务提供商及相关经销商。

2、前五名客户销售情况

2015 年 1-9 月份向前 5 名客户销售情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占收入总额的比例（%）
宁波星速轮毂有限公司	非关联方	29,204,506.87	35.82
ALLIED WHEEL COMPONENTS,INC	非关联方	27,381,906.00	33.60
宁波摩多进出口有限公司	非关联方	5,850,385.74	7.18
江苏三和轮毂制造有限公司	非关联方	4,556,917.95	5.59
江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	非关联方	3,363,172.24	4.13
合计		70,356,888.80	86.32

2014 年度向前 5 名客户销售情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占收入总额的比例（%）
ALLIED WHEEL COMPONENTS,INC	非关联方	16,160,635.75	25.76
宁波摩多进出口有限公司	非关联方	8,607,127.17	13.72
宁波自由者进出口有限公司	非关联方	7,781,719.57	12.40
江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	非关联方	5,282,445.28	8.42
江苏三和轮毂制造有限公司	非关联方	3,514,118.09	5.60
合计		41,346,045.86	65.90

2013 年度向前 5 名客户销售情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占收入总额的比例（%）
宁波自由者进出口有限公司	非关联方	15,814,034.46	40.42
宁波摩多进出口有限公司	非关联方	4,441,894.32	11.35
宁波纬尚国际贸易有限公司	非关联方	3,539,916.57	9.05
金华市百纳轮毂有限公司	非关联方	2,333,682.60	5.97

单位名称	与本公司关系	金额	占收入总额的比例（%）
ALLIED WHEEL COMPONENTS,INC	非关联方	2,150,786.98	5.50
合计		28,280,314.93	72.29

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月对前五名客户的销售额占主营业务收入比分别为 72.29%、65.90% 以及 86.32%，均超过 50%，且前五大客户基本保持不变，具有较低的客户集中度。

客户集中度较低，是由于售后市场（AM 市场）其本身的个性化离散化性质决定的其经销商和最终客户分布分散，同时出于公司本身对于客户选择、渠道拓展的战略决策，不断开发新客户、大客户，间接使得客户集中度较低，同时对于重大客户不构成重大依赖。

客户作为汽车零配件零售及售后维修企业，与汽车工业本身的发展情况及整体经济发展态势具有一定关联性，同时与汽车保有量保持拟合正相关。公司的海外业务主要集中在美国市场，美国经济的复苏及其汽车工业零部件通过进口减少成本的格局，对汽车零部件的需求会相对保持稳定小幅增长，特别是对公司这种多规格、高质量的定制化的需求增长更快。在国内市场我国新型工业进一步推进，特别是低压铸造技术进一步成熟，目标客户具有较高的稳定性。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料供应情况

1、原材料供应情况

（1）原材料供应情况

公司建立了完善的采购和存货管理制度，由生产部门实施。公司产品主要的原材料有铝 A356、模具等。公司生产所需要的原材料均为充分竞争市场产品，

市场供应充足，采购价格主要按照铝价+加工费的定价原则；同时，公司与供应商保持良好合作关系，供应渠道稳定，可以满足公司生产和进一步扩产的需要。

（2）成本结构

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	25,425,135.80	56.53%	33,872,519.08	62.04%	27,047,501.84	64.88%
直接人工	3,710,549.63	8.25%	5,923,868.99	10.85%	5,098,504.12	12.23%
制造费用	15,840,673.68	35.22%	14,801,482.79	27.11%	9,542,498.72	22.89%
合计	44,976,359.10	100.00%	54,597,870.86	100.00%	41,688,504.68	100.00%

报告期内，公司成本构成中，直接材料占生产成本的比重较大，这与产品构造直接相关；公司生产的汽车轮毂主要由铝构成，根据其生产工艺流程，低压铸造、精加工等核心制造环节均由专业机械设备完成，报告期内公司房屋及建筑物、机器设备等固定资产增幅较大，因此制造费用占比上升较快。

2、报告期内前五名供应商情况

2015 年 1-9 月向前 5 名供应商采购情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占采购款总额的比例（%）
山东华宇铝电有限公司	非关联方	14,259,634.15	20.05
山东创丰金属科技有限公司	非关联方	10,096,356.81	14.20
内蒙古华唐伟业再生资源有限公司	非关联方	5,457,738.32	7.68
山东创新工贸有限公司	非关联方	3,769,230.77	5.30
聊城广源精密机械制造股份有限公司	非关联方	3,593,076.92	5.05
合计		37,176,036.97	52.28

2014 年向前 5 名供应商采购情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占采购款总额的比例（%）
连云港庆盈金属材料贸易有限公司	非关联方	33,829,829.26	59.89
昆山杰德模具有限公司	非关联方	3,312,111.11	5.86
常州市科祥化工有限公司	非关联方	1,301,611.11	2.30
丹阳市金隆油箱制造有限公司	非关联方	1,037,805.13	1.84
宁波市东鑫汽车轮毂制造有限公司	非关联方	894,240.17	1.58
合计		40,375,596.78	71.48

2013 年向前 5 名供应商采购情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占采购款总额的比例（%）
连云港聚硕贸易有限公司	非关联方	17,202,717.48	57.44
昆山德森恩精密模具有限公司	非关联方	1,213,931.62	4.05
常州市科祥化工有限公司	非关联方	866,151.28	2.89
常州大成绿色镀膜科技有限公司	非关联方	725,196.58	2.42
常州市腾鑫机电有限公司	非关联方	590,769.23	1.97
合计		20,598,766.19	68.78

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月从前五大供应商采购额占当年采购总额的比重分别为 68.78%、71.48%与 52.28%。

报告期内，2013、2014 年公司原材料采购较为集中，主要向连云港聚硕贸易有限公司、连云港庆盈金属材料贸易有限公司采购铝锭，价格为上海长江有色金属网铝现货均价加加工费，价格公允，具有可替代性，不存在依赖性，2015 年公司与其他铝锭供应商建立合作关系，采购较为分散。

公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中持有权益。

（四）研发情况

公司技术研发通常为根据客户反馈的产品使用性能和经济指标，采取研发、生产、销售相结合的模式，不断改进生产工艺、优化产品结构和试制新材料；在保障正常生产经营的同时，研发部门也会根据公司发展规划积极研发新产品，丰富公司产品品种。

公司的研究开发机构为技术部、质控部、生产部和市场部进行协助配合。其中，技术部负责根据技术、工艺研发需求制定研发计划；生产部负责配合技术部进行新工艺、新产品试制；质控部负责新工艺、新产品检测与实验、市场部负责收集产品使用情况、产品使用性能数据和竞争产品数据，为技术研发提供参考依据。

公司根据客户反馈的产品使用性能和经济指标，采取研发、生产、销售相结合的模式，不断改进生产工艺、优化产品结构和试制新产品，根据综合技术指标与经济性原则合理确定研发目标。

公司研发主要过程为：技术部提出研发计划和研发指标并下达试验研制任务，由生产部安排试验生产；样本产品试制后，由技术部根据试验过程和试制样本进行分析并改进研制方案，再安排试验生产；市场部根据客户使用产品的实际情况，收集技术数据，反馈到技术部和生产部，作为进一步改进生产、制定技术研发计划的参考依据。

公司研发技术人员构成如下表：

分类		人数	比例
年龄划分	< 30 岁	9	50%
	30 岁-40 岁	8	44.44%
	40 岁-50 岁	1	5.56%
	> 50 岁	-	-
工龄划分	3 年以上	4	22.22%
	3 年以下	14	77.78%

任职部门	技术部	4	22.22%
	生产部	9	50%
	质控部	1	5.56%
	辅助人员	4	22.22%
学历划分	本科以上	-	-
	本科	6	33.33%
	专科	7	38.89%
	专科以下	5	27.78%

（二）研发费用

报告期内，公司研发投入具体如下：

年度	研发投入总额（元）	占营业收入比重
2015年1-9月	3,543,206.21	4.39%
2014年度	3,256,483.39	5.37%
2013年度	2,532,151.63	6.47%

（五）报告期内主要合同执行情况

1、销售合同

公司与经销商一般会签订框架合同和相关的附件，由于下游客户通常采用零库存模式管理采购。因此，具体的价格和销售其会依据自身生产的需求，以销售订单的方式要求公司发货。

截至目前，对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

年度	序号	客户名称	实际履行金额（元）	合同标的	合同期限/签署日期	完成情况
2013年度	1	宁波摩多进出口有限公司	4,564,505.46	铝轮	2013.3.29	框架协议完成
	2	宁波自由者进出口有限公司	1,589,740	铝轮	2013.8.13	订单合同完成
	3	金华市百纳轮毂有限公司	1,099,804	铝轮	2013.10.25	订单合同完成
	4	张仁川	1,338,920.29	铝轮	2013.6.4	框架协议继续履行

2014年度	1	宁波摩多进出口有限公司	7,456,792.07	铝轮	2014.7.30	框架协议完成
	2	AWC	16,160,635.75	铝轮	2014.1.1	订单合同完成
	3	宁波星速轮毂有限公司	38,646,212.02	铝轮	2014.10.7-2017.9.30	框架协议继续履行
	4	江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	6,700,845.14	铝轮	2014.3.7-2015.3.6	框架协议完成
	5	江苏三和轮毂制造有限公司	9,479,907.14	铝轮	2014.4.13	框架协议继续履行
2015年度	1	达斯特工业（中国）有限公司	620,000(订单)	铝轮	2015.8.17-2017.8.16	框架协议继续履行
	2	江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	2,610,042.99	铝轮	2015.6.5-2016.6.4	框架协议继续履行
	3	AWC	27,424,752.67	铝轮	2015.1.12	订单合同继续履行

注：合同完成情况为截至 2015 年 9 月 30 日的实际执行情况。

2、采购合同

公司主要根据经销商订单采购。公司与长期合作的供应商签订框架合同，公司所采购的材料和零部件一般交货周期一般不超过一个月。报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

年度	序号	客户名称	实际履行金额（元）	合同标的	合同履行期限/签署日期	完成情况
2013年度	1	连云港聚硕贸易有限公司	20,127,179.45	铸造铝合金锭	2012.8.28-2013	框架协议完成
	2	佛山市灿东模具技术有限公司	447,780	车轮模具	2012.8.30-2013	框架协议完成
	3	昆山德森恩模具制造有限公司	1,420,300	车轮模具	2012.9.7-2013	框架协议继续履行
	4	昆山杰德模具有限公司	3,039,150	模具	2013.10.08	框架协议完成
2014年度	1	连云港庆盈金属材料贸易有限公司	39,580,900.23	铝合金锭	2014.1.1-2014.12.31	框架协议完成
	2	常州市科祥华工有限公司	1,500,000	油漆	2014.6.8	框架协议完成
	3	昆山鑫达林精密模具有限公司	1,466,200	低压模具	2014.12.19	订单合同完成
	4	宁波市东鑫汽车轮毂制造有限公司	1,013,786	电镀加工	2014.5.10-2015-5.9	框架协议完成

2015年1-9月	5	山东创新工贸有限公司	3,880,000	铝合金锭	2014.11.28-2015.3.21	框架协议完成
	6	聊城广源精密机械制造有限公司	2,382,306	轮毂模具	2014.12.20-2016.11.19	框架协议继续履行
	1	山东华宇铝电有限公司	15,033,771.94	铝合金锭	2015.1.1-2015.12.31	框架协议继续履行
	2	宁波市东鑫汽车轮毂制造有限公司	2,800,000	电镀加工	2015.5.10-2016.5.9	框架协议继续履行
	3	山东创丰金属科技有限公司	11,812,737.47	铝合金锭	2015.5.14-2015.12.31	框架协议继续履行
	4	昆山鑫达林精密模具有限公司	1,160,200	低压模具	2015.9.21	订单合同完成
	5	内蒙古华唐伟业再生资源有限公司	8,784,304.99	铝合金锭	2015.7.20-2015.12.31	框架协议继续履行

注：合同完成情况为截至 2015 年 9 月 30 日的实际执行情况。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司专注于高性能铝合金轮毂的设计、研发、制造和销售。按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业可归为 C36-汽车制造业；按照《国民经济行业分类》，本公司所属行业为 C3660-汽车零部件及配件制造；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》公司所处行业可归为 13101010-机动车零配件与设备；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业可归为 C3660-汽车零部件及配件制造。

（一）行业概况

公司所属行业是汽车零部件行业，汽车零部件是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。按照专业化分工程度，汽车零部件产值约占整车产值的 50%-70%。因此，整车市场销量及保有量决定汽车零部件的市场需求量。我国的汽车零部件行业正是伴随着汽车工业的发展而成长起来的。1994 年我国制定了《中国汽车工业产业政策》，汽车零部件行业迎来了宝贵的发展机遇。2000 年以

后,随着我国宏观经济的快速发展以及人均购买力水平的提高,轿车开始大举进入家庭,汽车零部件行业迎来了大发展时期。而我国自 2008 年以来,汽车行业进入迅速发展阶段,2014 年大陆汽车产销量分别为 2372.29 万辆和 2349.19 万辆,同比增长 7.26%和 6.86%,连续六年蝉联全球第一。

汽车轮毂行业是汽车零部件行业的一个分支,它的行业特征与汽车零部件行业相似,基本属于技术密集和资金密集型行业,其发展依赖于汽车行业整体的发展。汽车轮毂产品属于具有一定性能和强度要求的功能性零件,汽车轮毂产品开发周期属于中短期,在整个开发过程中存在更改、变动的可能;轮毂型号随着整车不同车型设计变化,尺寸和形状均不相同,因此汽车零部件行业主要采用“以销定产”的生产模式,根据客户的销售合同来安排和组织生产。一旦汽车轮毂产品开发成功并批量生产后,产品就进入了相对的稳定期,生命周期一般跟着汽车市场的供求变化而变化,需求量比较稳定。

而行业中的售后服务市场(AM 市场)随着汽车消费的不断增长、消费者对汽车及零部件保养和维护意识的不断增强、以及消费者个性化追求不断高涨而发展起来的。售后市场中,汽车零部件行业的用户是已拥有汽车的消费者,属于零售市场,产品主要通过专业零售店、连锁店、专卖店,以及改装厂等形式销售给消费者。与整车制造市场不同,售后市场与汽车整车制造业联系较弱,特别是涉及到汽车改装及增强汽车制动性能的汽车缓速器等细分行业,与汽车消费者经济实力、消费者偏好、当地气候、汽车保有量等联系较为紧密,售后市场要求零部件供应商有独特的设计能力、创新能力、快速反应能力,能够适应多品种、小批量的市场需求,以及良好的销售渠道和售后服务体系。随着汽车保有量和消费者对个性化追求的不断增加,售后市场对汽车零部件的需求将逐步增加,与整车制造市场共同推动汽车零部件行业的发展。

美国、德国、日本等发达国家作为全球汽车产量和保有量位居世界前列的国家，也是汽车零部件最主要的整车制造市场和售后服务市场，其中美国售后服务市场最具有代表性。一般来说，整车制造市场约占汽车零部件市场总额的 2/3，但随着汽车保有量的增加和消费者对个性化的追求，售后市场市场的重要性将逐步增加。

公司产品销售主要集中在美国市场和国内市场，美国的经济强劲复苏，首先美国经济的复苏，对于与国民经济密切相关的汽车工业行业形成利好，对于汽车零配件的需求也会随之上升，另外美国政府提出的制造业回归，其制造业回归主要集中在中高端的制造业，而公司的业务特长是多规格、高性能，不会形成直接的冲击，反而美国制造业的回归也会对公司的带来大量的多规格、小批量的定制化需求。

在国际市场，由于汽车工业是传统的制造行业，整体上汽车零配件制造业逐渐从以欧美市场向以中国和墨西哥为代表的市场转移。在美国市场，公司的铝合金轮毂的主要竞争者是墨西哥的公司，墨西哥公司有交货周期短的优势，随着公司美国销售公司开始运作，公司逐渐弥补这一劣势。在国内市场，公司专注于多规格、高性能的定制化的铝合金汽车轮毂市场，而且公司拥有丰富的铝合金轮毂制造经验和较强的品牌知名度，在国内多规格的高性能铝合金汽车轮毂形成独特的竞争优势。

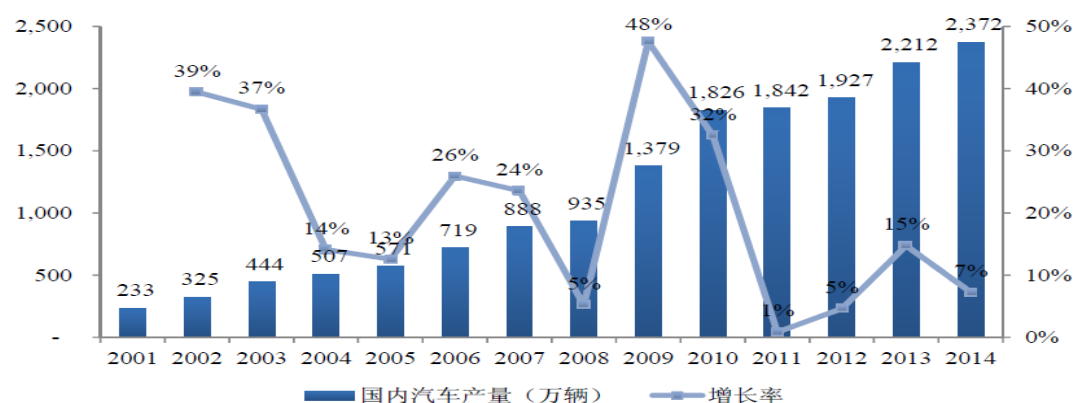
（二）市场规模

自 2009 年起，中国已连续六年蝉联世界第一大汽车产销国，2014 年我国汽车生产 2372.29 万辆，同比增长 7.26%，销售 2349.19 万辆，同比增长 6.86%。受益于中国经济高速增长、公路基础设施明显改善、私家车保有量也迎来了显著提高，中国中小型轿车及大中型客车市场增长稳定，以客车为例，我国客车销量

达到 57.11 万辆，同比增长 8.99%，其中大型客车销售 9.02 万辆；中型客车销售 7.75 万辆；轻型客车销售 40.34 万辆。随着车辆的全民化，车辆配件的需求也随之增大。汽车轮毂除了实现其本身作为重要功能件的用途之外，还同时满足了人们对于个性化差异的需求。

而从总体上看，近年来我国汽车轮毂行业发展势头良好，表现出了良好的增长性。2012 年，行业规模以上企业销售收入达到了 668.02 亿元，相比上年增长 12.58%，从 2007 年到 2012 年，销售收入年均增长率达到了 24.66%。2012 年，行业平均规模以上企业销售利润达到了 89.18 亿元，相比上年增长 12.26%，从 2007 年到 2012 年，销售利润年均增长率达到了 26.84%。

2001-2014 年我国汽车产量增长情况



数据来源：国家统计局、中国汽车工业协会

（三）行业发展趋势

近年来，在经济全球化日益发展的背景下，汽车零部件采购的全球化进程也进一步加快。整车企业面对市场要求和产品研发生产上的诸多新问题，为降低成本，提高产品在全球市场的竞争力，对所需的零部件在全球范围内择优采购。而世界各大汽车零部件公司将降低成本作为获得竞争优势的最重要手段，跨国公司逐步将零部件工业中的劳动密集型部分向低工资成本国家和地区大量转移。像我

国和一些新兴经济体一下子就吸引了汽车零部件巨头们的目光，给当地的零部件制造行业带来良好的发展商机。目前汽车零部件行业出现了汽车零部件产业链全球化、生产方式标准化、模块化、环保化、轻量化、精益生产的发展趋势。

而汽车轮毂行业，作为集资金、劳动、技术密集于一身的行业，技术跨度比较大，工艺控制有一定的难度。在这样的前提下，行业本身正在通过资源配置转型实现物流成本的最低化，生产销售区域化，以便于供货，减少流动资金占压，逐步呈现出围绕整车厂家的生产销售区域化格局。与此同时，中国轮毂制造设备的国产化也随技术进步同步开展进程。国内企业正在逐步形成强大的轮毂产品的技术开发能力，走制造、开发、研究创新的发展路径。

由于制造技术和生产成本的原因，在过去的相当长时期内，钢制车轮在汽车车轮的生产中占据着统治地位。随着汽车工业的飞速发展，人们对汽车各项性能指标要求的提高，各国政府对节能、环保法规的日趋严格，世界各国的汽车及零部件厂商都在努力寻找汽车轻量化的途径，而汽车行驶系统的轻量化不仅可以减轻汽车的整车质量，还因减少了汽车非簧载质量而使其行驶性和行驶舒适性都有所提高。因此，铝合金汽车车轮越来越受到市场青睐，传统的钢制车轮正面临着严峻的挑战。由于制造技术和生产成本的原因，在过去的相当长时期内，钢制车轮在汽车车轮的生产中占据着统治地位。随着汽车工业的飞速发展，人们对汽车各项性能指标要求的提高，各国政府对节能、环保法规的日趋严格，世界各国的汽车及零部件厂商都在努力寻找汽车轻量化的途径，而汽车行驶系统的轻量化不仅可以减轻汽车的整车质量，还因减少了汽车非簧载质量而使其行驶性和行驶舒适性都有所提高。

目前我国，铝合金轮毂是汽车“轻量化”、“动车化”、“节能化”和“现代时装化”的产物，受到了越来越多的客户的青睐。目前，世界上铝车轮的装车率

已超过 60%，品种和数量都在不断增加，覆盖了从轿车到客车和卡车的所有车型。以乘用车为例，钢制车轮市场份额从上世纪 80 年代的 90% 下降到目前 50% 左右，特别是在中高端乘用车领域，铝合金车轮市场竞争优势明显。目前，不仅绝大部分轿车采用铝合金车轮，而且愈来愈多中型、大型汽车（客车、货车等）也在采用大尺寸铝合金车轮来代替传统钢轮。铝合金车轮逐步代替传统钢轮的趋势已越来越明显，铝合金车轮市场的发展前景将更加广阔。

由于车轮作为可模块化定制的标准化零部件，其技术相对成熟，是汽车产业全球转移中向发展中国家转移的主要零部件，同时，中国在人力成本、模具成本、原材料成本、行业配套等方面具有绝对优势，此外，中国具有较好的工业基础，以上各种因素共同作用，致使中国车轮制造业具有较强的国际竞争力，发达国家在市场竞争中并不具有显著优势，因此外部竞争环境并不是很严酷；同时，汽车制造产业的转移使得我国汽车铝合金车轮企业面临较大的市场空间。近年来，我国生产汽车车轮的外商投资企业和民营企业生产工艺水平、产品质量和性能都得到较大的提高，部分企业产品通过了相关国际第三方认证、跨国整车制造商第二方认证，产品达到了跨国公司整车配套的高质量、低成本要求，具有一定的国际竞争力，汽车铝合金车轮已成为我国颇受重视的出口汽车零部件，是我国能替代进口并可以向美国、日本、欧洲等发达国家批量出口的主要零部件之一。

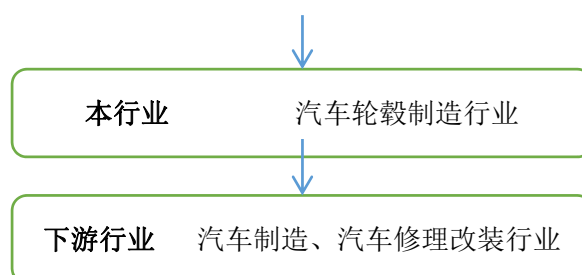
（四）行业上下游的关系

汽车轮毂的主要原材料为钢、铝锭、不同材质的模具等。因此公司所属行业的上游行业为钢、铝冶炼行业，公司下游行业为汽车制造、汽车修理改装行业。

汽车轮毂制造行业产业链示意图如下：

上游行业

钢、铝冶炼行业



汽车轮毂制造的上游是炼钢、铝冶炼行业。我国钢、铝材供应充足，生产企业众多，各类产品供应丰富，且市场竞争充分，能够满足行业的需求，但钢、铝原材料价格的波动对炼钢、铝冶炼行业产生影响，进而影响到行业内公司生产材料的采购价格。

汽车轮毂制造生产企业下游为汽车制造、汽车修理改装业等。受下游行业竞争者结构和行业经营模式的影响，所在行业对下游行业的整体依赖程度较高。下游汽车制造业及经销商为了控制所生产整车的功能和质量稳定性，延伸控制了其上游汽车零部件及配件供应商产品的性能和质量，乃至二级供应商体系的产品，下游汽车制造业有能力影响公司对于原材料及配件供应商的选择；同时，汽车制造企业等为了维持其产品的利润率，会持续稳定的削减其产品生产成本，这些压缩的成本会转嫁到上游，因此，汽车零部件及配件制造企业的议价能力通常比较弱。

汽车制造及汽车修理改装企业对汽车轮毂需求巨大且保持稳定，具备持续稳定的下游需求。

（五）行业的竞争程度及行业壁垒

1、行业竞争程度

从现有企业竞争情况来看，汽车轮毂企业集中度较高，行业增长率放缓，而行业退出壁垒较高，产品差异性较大，现有企业的竞争较激烈。

2、行业壁垒

(1) 严格的供应商认证形成的市场壁垒

通过严格的供应商认证是进入本行业竞争的必要条件。各大整车制造企业对供应商均有严格的认证条件，要求供应商除了具备在行业内领先的技术、产品、服务以及稳定的量产能力外，还必须通过行业内认可的权威质量管理体系认证，该类认证对配套厂家的原材料供应管理能力、产品生产过程及产品质量要求很高，并且完成认证往往需要较长时间，资金、技术实力较弱的企业很难进入该行业。

汽车轮毂的开发是根据每个车型同步开发的。产品开发进行项目化管理，其开发周期长，变动频率大，认可时间长，需要大量的试验和装车论证，一般持续时间较长。因此要想进入某个市场必须经过长期的开发和磨合过程，市场形成时间较长，对新进入者形成一定的市场壁垒。

(2) 多年的经验积累和技术储备形成的技术壁垒

汽车轮毂制造专业性较强，加工制造汽车轮毂必须有专业化的模具、检具保证，要有一整套的性能试验标准，一整套的项目开发流程和丰富的实践经验，对各种技术要求较高，因此对新进入者构成一定的技术壁垒。

(3) 精细化的管理能力

目前汽车零部件的生产制造日趋呈现批量大、品种多、交货周期短、质量要求高等特征。汽车轮毂作为非标零部件，品种繁多，生产管理难度很大。行业内企业从原材料采购管理、生产过程管理到销售过程管理越来越多的需要应用精益化管理模式，只有良好、系统的管理，企业才能持续保持产品质量、原材料质量的稳定性和供货的持续性。高水平管理来自于高效精干的管理团队和持续不断的改进方法，新进入该行业的企业难以在短时间内建立高效的管理团队和稳定的管理机制，较难获得整车制造企业和一级配套商的订单。

(4) 规模和资金壁垒

国内主要整车制造企业对合格供应商均有产能规模、资金实力等方面的严格要求，以满足大规模的订单需求。只有具备较强的资金实力，拥有足够的固定资产规模，储备一定数量的技术人才和熟练工人，才能进入高端竞争层次；另外，本行业为资本密集型产业，对设备投入要求较高，对生产工艺、产品质量要求严格，但产品单位价值低，因此只有达到足够的生产规模，企业才能产生一定的效益，并且只有足够大的产能，才能保证供货的稳定性与及时性；再者，为了保证及时供货，整车制造企业往往倾向于就近采购，要求零部件供应商就近设厂，这也对供应商资金实力和管理能力提出更高的要求。因此，汽车轮毂行业对资金的需求较大，对新进入者构成一定的资金壁垒。此外，汽车轮毂行业终端客户——汽车制造及汽车修理改装企业在整个产业链竞争中较为强势，一般均要求供应商有一定的付款账期，对本行业流动资金亦有较高的要求。

（六）行业监管体制与相关法律法规

1、行业主管部门

公司所处行业行政主管部门是工业和信息化部、国家和各省市级发展与改革委员会，负责制定产业发展政策、总体管理；行业协会为中国汽车工业协会（CAAM）是汽车零部件行业的自律组织，负责行业内部自律性管理。

2、行业管理主要法律法规及产业政策

序号	法律规定名称	实施时间	颁布的政府部门
1	《中华人民共和国道路交通安全法》	2004.5.1	全国人大常委会
2	《汽车贷款管理办法》	2004.10.1	中国人民银行
3	《缺陷汽车产品召回规定》	2004.10.1	质检总局
4	《节能中长期专项规划》	2004.11.25	国家发改委
5	《汽车品牌销售管理办法》	2005.4.1	国家发改委等
6	《机动车维修管理规定》	2005.8.1	交通部
7	《二手车流通管理办法》	2005.10.1	商务部等

8	《车辆购置税征收管理办法》	2005.11.15	国家税务总局
9	《关于鼓励发展节能环保型小排量汽车的意见》	2005.12.25	国务院办公厅
10	《汽车产品外部标识管理办法》	2006.2.1	国家发改委
11	《汽车产品回收利用技术政策》	2006.2.6	国家发改委等
12	《关于调整和完善消费税政策的通知》	2006.3.20	财政部等
13	《关于加快推进产能过剩行业结构调整的通知》	2006.3.12	国务院
14	《关于汽车工业结构调整意见的通知》	2006.12.20	国家发改委
15	《关于规范汽车出口秩序的通知》	2006.12.31	商务部等
16	《机动车排放欧III、欧IV中国标准》	2007.7.1	国家环境保护总局
17	《关于促进运输类专用汽车结构调整有关问题的通知》	2007.6.29	国家发改委
18	《新能源汽车生产准入管理规则》	2007.11.1	国家发改委
19	《关于调整乘用车消费税政策的通知》	2008.9.1	财政部等
20	《关于实施成品油价格和税费改革的通知》	2009.1.1	国务院
21	《关于减征 1.6L 及以下排量乘用车车辆购置税的通知》	2009.1.16	财政部等
22	《汽车摩托车下乡实施方案》	2009.3.10	财政部等
23	《关于促进汽车消费的意见》	2009.3.20	商务部等
24	《2009 年老旧汽车报废更新补贴资金发放范围及标准》	2009.4.13	财政部等
25	《关于促进汽车消费贷款保证保险业务稳步发展的通知》	2009.5.27	保监会
26	《促进大内需鼓励汽车、家电“以旧换新”实施方案》	2009.6.1	国家发改委等
27	《新能源汽车生产企业及产品准入管理规则》	2009.6.17	工业和信息化部
28	《汽车“以旧换新”实施办法》	2009.7.13	财政部等
29	《关于进一步加强汽车销售行为以及汽车配件质量监管工作的通知》	2010.7	国家工商局、交通部、国家质检局
30	《关于汽车及汽车零部件产品强制性认证执行标准有关要求》	2011.11.25	国家认监委
31	《中华人民共和国车船税法》	2012.1.1	全国人大常委会
32	《中华人民共和国车船税法实施条例》	2012.1.1	国务院

（七）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）产业政策的扶持和推动

2009年3月20日，国务院颁布的《汽车产业调整和振兴规划》指出：要实现汽车产销稳定增；要以结构调整为主线，推进汽车企业兼并重组，提高产业集中度；要加快国家汽车及零部件出口基地建设，建设汽车出口信息、产品认证、共性技术研发、试验、检测、培训等公共服务平台；要加强关键技术研发，加快技术改造，提升企业素质；要重点支持关键零部件产业化及独立公共检测机构和产学研相结合的汽车关键零部件技术中心建设，发展提升整车性能的关键零部件；要加强自主创新，培育自主品牌，形成新的竞争优势，促进汽车产业持续、健康、稳定发展。

2009年10月23日，商务部、发改委、工信部、财政部、海关总署和质检总局联合发布的《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》指出：要大力实施汽车产品出口战略，扩大具有自主知识产权和自主品牌的汽车产品出口，增强企业的自主创新能力，加大结构调整力度，提高出口增长效益和质量，推动我国汽车产品出口持续健康发展；汽车及零部件出口从2009年到2011年力争实现年均增长10%，到2015年汽车和零部件出口达到850亿美元，年均增长约20%，到2020年实现中国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额10%的战略目标。

2011年7月7日，商务部、国家发改委、工信部等十一部委联合发布《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》：汽车行业被列入25个重点行业，加快出口基地建设，继续抓好汽车及零部件出口基地建设，充分运用现有资金政策，支持出口基地搭建技术研发、信息服务、产品认证、检验检测等公共服务平台。

2012年6月，中国汽车工业协会车轮委员会发布了《中国汽车车轮行业“十二五”发展规划》：规划中指出行业结构调整坚持以“存量调整”为主、“增量调整”

为辅的发展原则，避免低水平的重复建设。通过市场调节、优胜劣汰，支持骨干企业通过兼并重组扩大规模，提供产业集中度，尽量避免重复投资。

2012年7月，国务院颁布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中指出，在新能源汽车方面，以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推进新能源汽车及零部件研究试验基地建设，研究开发新能源汽车专用平台，构建产业技术创新联盟，推进相关基础设施建设。重点突破高性能动力电池、电机、电控等关键零部件和材料核心技术，大幅度提高动力电池和电机安全性与可靠性，降低成本；加强电制动等电动功能部件的研发，提高车身结构和材料轻量化技术水平；推进燃料电池汽车的研究开发和示范应用；初步形成较为完善的产业化体系。建立完善的新能源汽车政策框架体系，强化财税、技术、管理、金融政策的引导和支持。

（2）世界汽车产业大转移提供新机遇

全球经济发展的一体化趋势促成了汽车零部件采购的国际化。近年来，随着国际汽车价格竞争的加剧，国外汽车整车制造企业为了提高竞争力，纷纷采用零部件全球采购方式以降低整车生产成本和优化供应结构。世界各大汽车制造商正加速转移本土的汽车制造业到发展中国家去，我国因高速增长的汽车消费势头和巨大的消费市场潜力而成为他们首选的目的国。由于汽车整车制造商的大部分零部件都靠全球采购，因此，可以预期未来一段时期内，我国的汽车零部件仍将会有较高的需求，这对我国汽车零部件企业来说，是一个发展壮大的机遇。

2、不利因素

（1）企业规模偏小，产品结构不合理

目前，我国汽车零部件企业数量众多，但规模较小，产业集中度低，产品在精度和寿命方面相比国外同类产品具有一定差距，研发能力也相对缺乏，使得新

产品的开发能力不能满足汽车产品更新换代的需要，难以形成规模优势和较强的竞争力，大多数生产企业只能从事简单加工服务或生产低价产品，通过一味的价格竞争来获得加工订单，往往只能获取较低的利润率。随着汽车零部件产业向发展中国家持续转移，汽车零部件行业呈激烈的竞争态势。

（2）原材料价格的波动和人工工资的增长对行业盈利水平造成影响

近年来，受有色金属、焦炭等基础原料价格波动的影响，钢、铝等原材料价格出现了较大波动，直接影响行业利润和价格的稳定；同时，近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场，整车市场价格不断下降，为了转嫁降价压力，整车制造企业持续降低采购价格；人工工资的增长等直接影响行业盈利水平，加大了企业的经营压力。

（八）公司在行业中的竞争地位

1、公司的优劣势

公司成立以来一直致力于高性能铝合金轮毂的设计、研发、生产和销售的企业。公司在多年经营过程中，形成了如下竞争优势：

（1）竞争优势

A、资质认证：经过两年的专业化研发及生产，公司已具有较强的技术研发和产品设计、制造能力，2014 年公司被批准认定为国家级高新技术企业，并在 2015 年建立了市工程研究技术中心，拟在 2016 年建立省工程研究技术中心。在产品质量上，公司铝合金车轮的质量已达到国际先进水平。公司铝合金车轮的生产和服务过程已通过 ISO/TS16949:2009 国际质量管理体系认证。

B、硬件设备：公司配备有一整套具有国际先进水平的生产和检测设备，具备了从产品设计、模具设计和制造到产品成型、精加工、表面涂装等一体化生产能力，初步实现少人化、智能化生产模式，并且在 2015 年初开始建造 3.2 万平

米的现代化生产厂房，将引进全国最先进的 120 万只铝合金轮毂生产线，预计 2015 年底完成，先进的硬件设备为技术研发与生产提供了可靠保障。

C、研发实力：公司拥有一支经验丰富、高素质的研发队伍，拥有核心技术人员 8 名，涉及机械设计、铸造技术等多个专业，不断研发新技术与产品，通过两年多的精耕细作及实践积累，公司已在铝合金轮毂轻量化技术、高强度技术、模具研发技术、铸造和加工生产技术等方面处于国内领先水平。目前，公司已经获得 12 项实用新型专利。

（2）竞争劣势

A、融资渠道单一

扩充生产能力、提高设备水平、加快产品开发等均需要大规模、持续的资金投入，公司目前尚未进入资本市场，融资渠道单一束缚了公司更快的发展。在本次股票挂牌后，公司的资本规模、融资能力将得到改善，生产规模实现跨越式发展，并将促进本公司研发投入能力的提高，从而提高公司的核心竞争力。

2、公司在行业中的竞争地位

在汽车零配件行业中，汽车轮毂市场是一个较小的细分市场，公司以清晰的定位和战略规划，专注于生产、研发高性能汽车轮毂，积累了突出的产品研发和技术、工艺创新能力，成为该细分市场领先的供应商。公司积极与国内外经销商及整车制造厂商合作。凭借多年积累的品牌优势，在汽车轮毂行业具有较高的知名度，产品及服务受到客户的认可，公司于 2012 年 4 月通过 ISO9001-2008 质量体系第三方论证；公司与国内小厂商相比，在技术、质量、交付和服务上具有竞争优势。

3、行业内主要竞争对手

目前，汽车轮毂行业内企业数量较多，企业规模相对有限，行业中企业的业务规模尚无权威的统计数据，行业内具有代表性的企业的情况如下表所示：

公司名称	公司介绍
<p>中信戴卡轮毂制造股份有限公司 http://www.dicastal.com/</p>	<p>中国中信集团公司于 1988 年投资组建的中国大陆第一家铝合金车轮制造企业，前身是戴卡轮毂制造有限公司。2007 年 10 月，进行股份制改造；2012 年 8 月，正式更名为中信戴卡股份有限公司。目前公司总资产达 102 亿元，注册资本 7.8 亿元。作为国内第一家铝合金车轮制造企业，从 2008 年起，中信戴卡铝车轮产品销量蝉联世界第一。2012 年 6 月 11 日，美国权威汽车杂志《Automotive News》（汽车新闻）公布了 2011 年全球汽车零部件配套供应商 100 强名单，中信戴卡公司成为第一个且是目前唯一进入全球汽车零部件配套供应商 100 强的中国企业，位列第 97 位；2013 年中信戴卡再次刷新纪录，排名跃升至第 92 位，为中国汽车零部件制造业在国际上赢得了荣誉。</p>
<p>浙江万丰奥威汽轮股份有限公司 http://www.wfaw.com.cn/</p>	<p>浙江万丰奥威汽轮股份有限公司创建于 2001 年，由万丰奥特控股集团联合中国汽车技术研究中心等发起设立，专业生产汽车铝合金车轮。经过十一年发展，已成为中国铝轮行业领跑企业，于 2006 年 11 月 28 日成功在深交所上市，已具备 1800 万件的年产能，建立有完善的开发、制造、营销服务体系，并拥有自营进出口权，“ZCW”产品作为中国名牌、出口名牌，销往美国、日本、德国、法国、俄国、韩国、巴西等三十多个国家和地区，是宝马、奔驰、路虎、通用、福特、大众、大发、现代等体系的优秀配套商。</p>
<p>正兴车轮集团有限公司 http://www.zenixauto.com/</p>	<p>“正兴”商标于 2005 年被认定为“中国驰名商标”，企业于 2006 年被评为首批“国家汽车零部件出口基地企业”，于 2007 年通过国际汽车行业 TS16949 质量管理体系认证，是中国汽车零部件百强企业。漳州公司、廊坊公司和合肥公司分别于 2008 年、2009 年和 2010 年被政府有关部门认定为高新技术企业。2011 年 5 月 13 日，正兴集团以“正兴”品牌拼音的第一个字母缩写“ZX”为股票代码在纽交所成功上市</p>
<p>山东兴民钢圈股份有限公司 http://www.xingmin.com/</p>	<p>山东兴民钢圈股份有限公司创建于 1999 年 12 月，是一家集汽车钢制车轮的研发、制造和销售，并具有与主机厂同步开发设计能力的现代化企业。公司总占地面积 100 余万平方米，现有资产 30 亿元，员工 2000 余人。设有国家级汽车轮辋测试中心、兴民—北航交通车轮先进技术研发中心、首钢—兴民钢圈联合实验室，目前在国内设有两家全资子公司唐山兴民钢圈有限公司、咸宁兴民钢圈有限公司，并控股安徽江淮车轮有限公司，中外合资赛诺特（龙口）车轮制造有限公司。2010 年 2 月 9 日，公司股票在深交所挂牌上市</p>

注：以上数据均来源于各公司网站及相关公开资料，并不保证内容的准确性。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全情况

有限公司阶段，理工有限根据《公司法》制定了《公司章程》并按其规定及时召开股东会，形成相应的股东会决议。虽然治理结构较为简单，但仍能有效地进行决策，保护了股东和公司的利益。

理工股份自成立以来，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。股东大会参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况制定通过了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等制度。

公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在公司章程中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

（二）股东大会、董事会、监事会规范运作情况

理工股份成立后，共计召开股东大会 3 次、董事会 4 次、监事会 3 次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

目前，公司现任董事、监事为创立大会暨第一次股东大会时经股东提名，由股东大会选举产生。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第一届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律

法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与对公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。

公司职工监事由公司职工大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了《关联交易管理制度》。公司已按财政部等颁发的《企业内部控制基本规范》等相关法规的要求设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

（一）公司近两年合法规范经营情况

公司在报告期内不存在因重大违法违规行为受处罚的情况。

公司报告期内存在受到处罚的情况。

根据江苏省常州地方税务局第一税务分局 2015 年 11 月 12 日出具的《申请人涉税信息查询告知书》，公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 12 日，暂无税务行政处罚记录。

常州市国家税务局第一税务分局 2015 年 11 月 12 日针对公司开具的《税收证明》：自 2004 年 9 月 8 日至 2015 年 10 月 31 日，该纳税户于 2013 年 8 月 22 日逾期未办理税务登记造成简易行政处罚 100 元，其余时期暂未发现违法违规记录。上述 100 元罚款发生的原因系因公司更名未及时更新税务登记证导致的行政处罚，公司已及时缴纳了罚款并更新了税务登记证。上述税务方面的罚款及滞纳金均系工作人员的疏忽所致，公司无主观恶意且未造成严重后果，公司在税务方面无重大违法违规行为。

2015 年 1 月 8 日，常州市新北区环境保护局现场检查发现，理工有限存在“年产 12 万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目”审批手续尚未完成即开始生产的行为，并出具了编号为常新环罚字[2015-025]的《行政处罚决定书》，处罚内容如下：（1）责令“年产 12 万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目”立即停止生产；（2）处以罚款 3 万元。理工有限收到上述行政处罚决定后即进行了整改、缴纳了相应的罚款并加紧办理相应的审批手续。经与常州市新北区环境保护局相关主管领导进行访谈得知，理工有限未按规定办理“年产 12 万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目”环评手续的行为属于违法违规，但因为不存在主观恶意，且未造成严重后果”。以上处罚属于一般违法行为，不属于重大违法违规。

目前，公司已于 2015 年 9 月 10 日获得了常州市新北区环境保护局核发的《常新环试[2015]137 号《建设项目试生产（运行）环境保护核准通知单》，核准理工股份申报的“年产 12 万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目”的试生

产。2015 年 11 月 11 日，理工股份获得了常州市新北区环境保护局（常州高新区）环保局受字[2015]第 369817 号《行政许可申请受理通知书》。

常州市新北区环境保护局于 2016 年 1 月 29 日就公司的环保验收申请于其网站上进行了公示。

（公示网址，http://hbfj.cznd.gov.cn/html/cznd_huanbaoju/2016/JI1KMDBH_0129/4534.html）

今天是：2016年2月2日 星期二 农历 乙未年 腊月初四

常州高新区（新北区）环保局

网站首页 新闻动态 政务公开 办事指南 在线申报 公告公示 部门信箱 专题报道

天气预报：常州 4℃ ~ -2℃ 全站搜索： 搜索 高级搜索

友情链接

中国·常州
www.Changzhou.gov.cn
常州市人民政府主办

常州高新区
www.cznd.gov.cn

高新区
固废交换信息平台

当前位置：首页 > 公告公示 > 部门公告 > 内容

2016年1月29日拟作出建设项目竣工环境保护验收决定的公示

日期：2016-01-29 来源： 浏览量：15 字号：【大 中 小】

序号	项目名称	建设地点	建设单位	验收监测（调查）单位	项目概况	环境保护措施落实情况	公众参与情况
1	年产12万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目	常州市新北区龙虎塘新苑五路99号	常州理工科技股份有限公司	钟楼区环境监察大队	年产12万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件的生产规模	1、该项目无工艺废水产生及排放，冷却水循环使用，定期补充，不外排。全厂生活污水经化粪池处理后，排入当地市政污水管网。 2、该项目建设项目废气主要有铝锭熔解炉作业废气、工件抛丸粉尘及维修焊接废气。其中熔解炉废气通过水帘除尘后通过15米高排气筒排放；抛丸粉尘经布袋除尘器处理后通过15米高排气筒排放；焊接烟尘，直接无组织排放。 3、项目产生的危险废物（废切削液、废机油及抹布）委托有资质单位处置。	目前未收到反馈意见

公示期限：2016年1月29日至2016年2月2日，共5天。

反馈意见方式：联系人：项目管理处 联系电话：0519-85163087、85177984 传真：0519-85163087

听证权利告知：自公示期五天内申请人、利害关系人可对以上拟作出的建设项目竣工环境保护验收决定要求听证。

关闭窗口 打印内容

常州市新北区环保局派遣的验收组于 2016 年 2 月 17 日出具了关于“年产 12 万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目”竣工环保验收意见，验收结论为：“验收组认为常州理工科技股份有限公司‘年产 12 万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目’环评手续齐全，验收资料完备，污染物排放符合环评批复要求，据此验收组建议同意该项目通过环评验收。”。据此，常州市新北区环境保护局于同日出具了常新环验[2016]20 号文，同意理工股份“年产 12

万只铝合金汽车轮毂及高速动车铝制品部件项目”竣工通过环保验收。

除以上情况外，公司不存在因违法违规情况受到处罚的情况。

（二）控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

（三）公司涉诉及仲裁情况

理工股份因与连云港世展精细化学品有限公司就双方签订的《定做合同》产生纠纷，向法院提起诉讼。涉案标的 92.3 万元。连云港世展精细化学品有限公司就此提起反诉。一审结果判决理工股份胜诉，对方已提起上诉。案件尚在审理中。

除上述情况外，公司目前不存在未决诉讼或仲裁。

四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立

公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的采购、销售渠道、研发体系，公司经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。除向关联公司委托施工及采购等外（详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中“（二）关联方

交易及关联方余额”之“1、关联方交易”中披露的内容），公司不存在其他的关联采购和关联销售的情况，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司主要资产为生产设备，公司对该等设备均为购买获得，权利完整，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司自有的房屋、土地使用权等均为公司合法所有，可以合法使用。公司名下专利、实用新型等无形资产均为公司合法占有。公司目前不存在关联公司占用公司资产的情况。

（三）人员独立

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在不得在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。

（四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决

策，独立在银行开户、独立纳税。具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为蒋亚明、肖春夫妇。

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人蒋亚明、肖春夫妇除持有本公司股份外，还持有江苏天得电力装备有限公司、常州天得智能创业服务有限公司、江苏天得科技实业有限公司、合肥市徽州服饰有限公司、常州理工投资管理中心（有限合伙）、**江苏天得智能物流管理有限公司、常州天得创智自动化设备有限公司**、等公司及法人的股权。本公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

实际控制人持股的公司详细情况如下：

1、江苏天得电力装备有限公司

江苏天得电力装备有限公司为常州理工科技有限公司、常州国丰机械有限公司、李原共同出资设立的有限责任公司。2010 年设立时，常州理工科技有限公司货币出资 5,040 万元，出资占比 42%；常州国丰机械有限公司出资 4,800 万元，出资占比 40%；李原出资 2,160 万元，出资占比 18%。2011 年 12 月，常州国丰

机械有限公司将其持有的 4,800 万元出资转与肖春。并完成了工商变更。2012 年 8 月，李原将其持有的 2,160 万元出资额中的 1,080 万元出资额转与常州理工科技有限公司；将其持有的 2,160 万元出资额中的 1,080 万元出资额转与肖春。并完成了工商变更。2013 年 3 月，常州理工科技有限公司将其持有的 6,120 万元出资额转与蒋亚明。并完成了工商变更。目前其基本情况如下：

成立时间	2010 年 08 月 26 日
注册号	320407000145082
住所	常州市新北区钱家边 288 号
法定代表人	蒋亚明
注册资本	12,000 万元
经营范围	输变电铁塔、构架、工业管件、支吊架、电站辅机、非标设备、金属结构件及混凝土制品、电站消防器材的设计和制造、技术开发、咨询服务；特高压电网工程设计；智能电网的技术开发、转让、咨询服务；实业投资；信息咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏天得电力装备有限公司主要业务为：输变电铁塔的设计和制造，特高压电网工程设计；智能电网的技术开发、转让、咨询服务。

2、常州天得智能创业服务有限公司

常州天得智能创业服务有限公司为江苏天得电力装备有限公司独资 100 万元出资设立的有限责任公司。

成立时间	2015 年 01 月 28 日
注册号	320407000286266
住所	常州市新北区春江镇钱家边 288 号
法定代表人	蒋亚明
注册资本	100 万元
经营范围	为入驻企业提供孵化扶持服务；物业管理；场地、设施的租赁；技术推广服务；科技项目申报代理；非学历职业技能培训（不含国家统一认可的证书类培训）。（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）

常州天得智能创业服务有限公司主要业务为：为入驻企业提供孵化扶持服务。

3、江苏天得科技实业有限公司

江苏天得科技实业有限公司为肖春、陶博文共同出资设立的有限责任公司。

肖春认缴出资 475 万元，出资占比 95%；陶博文认缴出资 25 万元，出资占比 5%。

成立时间	2014 年 04 月 02 日
注册号	320407000247740
住所	常州市新北区钱家边 288 号
法定代表人	陶博文
注册资本	500 万元
经营范围	输变电铁塔及构架、工业管件、电站辅机、非标设备、电站消防器材的设计和制造，技术开发及咨询服务；机电一体化设备、智能化控制装置的研发，设计，技术开发，制造；工业装备与自动化系统的研发；智能电网的技术开发、转让、咨询服务；实业投资；信息咨询服务；有色金属、钢材、建材的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

常州天得智能创业服务有限公司主要业务为：输变电铁塔及构架的研发、设计和制造。

4、合肥市徽州服饰有限公司

合肥市徽州服饰有限公司为肖春、郑大昌共同出资设立的有限责任公司。肖春出资 25 万元，出资占比 50%；郑大昌出资 25 万元，出资占比 50%。

成立时间	2006 年 7 月 24 日
统一社会信用代码/注册号	340100000265665
住所	安徽省合肥市蒙城路 79 号 B 幢
法定代表人	肖春
注册资本	50 万元
经营范围	服装、鞋帽、针纺织品、纺织原料（除专项许可）、纺织机械、皮具、箱包、文化体育用品、日用百货、建筑材料、五金交电销售。

合肥市徽州服饰有限公司主要业务为：服装销售。

5、常州理工投资管理中心（有限合伙）

常州理工投资管理中心（有限合伙）具体情况请见本公开转让说明书“第一

章 基本情况”中“三、股权结构及股本形成状况”之“（三）公司法人股东情况”中披露。

6、江苏天得智能物流管理有限公司

江苏天得智能物流管理有限公司为江苏天得电力装备有限公司认缴出资 1,000 万元出资设立的有限责任公司。

成立时间	2015 年 12 月 28 日
注册号	91320411MA1MDD734U
住所	常州市新北区春江镇钱家边 288 号
法定代表人	肖春
注册资本	1,000 万元
经营范围	物流园管理服务；供应链管理服务；物流方案咨询策划；物流信息咨询服务；物业管理；货运经营（危险货物除外）；仓储服务；承办海运、陆运、空运国际货物运输代理业务；实业投资；企业管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏天得智能物流管理有限公司主要业务为：物流园管理服务。

7、常州天得创智自动化设备有限公司

常州天得创智自动化设备有限公司为江苏天得电力装备有限公司、许涛共同出资设立的有限责任公司，江苏天得电力装备有限公司认缴出资 245 万元，占 49%；，许涛出资 255 万元，占 51%。

成立时间	2016 年 01 月 04 日
注册号	91320411MA1ME0BN3W
住所	常州市新北区春江镇钱家边 288 号
法定代表人	肖春
注册资本	500 万元
经营范围	自动化设备、电子设备、计算机软件技术开发，技术转让，技术咨询，技术服务；自动化设备、电子设备（以上除特种设备）的生产，安装，维修；自动化设备、机电设备及配件、仪器仪表的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

常州天得创智自动化设备有限公司主要业务为：农业设备制造销售。

以上公司均与理工股份间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在同业竞争，保障公司利益，控股股东、实际控制人蒋亚明、肖春夫妇、公司其他董事、监事、高级管理人员于 2015 年 11 月 13 日出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务总监、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

2、本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；

3、本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。”

六、关联方资金占用、关联担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本说明书“第四章 公司业务”之“七、关联方关系及关联交易”。

有限公司阶段，公司与关联公司间曾存在一定的资金往来不规范。后公司对此逐步进行了规范，目前，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的

其他企业占用情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》。

（二）关联担保情况

公司目前不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。有限公司阶段，公司曾为江苏天得电力装备有限公司提供担保，整体变更为股份有限公司后，该等担保已经解除或主债权已履行完毕。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理制度》。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生新对外担保事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外担保管理制度》的相关规定。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股方式	直接持股比例（%）
1	蒋亚明	董事长、总经理	34,748,679	23,175,786	配偶肖春为公司股东；肖春为常州理工投资管理中心（有限合伙）普通合伙人	51.20
2	肖春	董事、副总经理	23,165,786	34,758,679	配偶蒋亚明为公司股东；肖春为常州理工投	34.13

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股数量（股）	直系亲属持股或间接持股方式	直接持股比例（%）
					资管理中心（有限合伙）普通合伙人	
3	吴滨	董事、董事会秘书	-	-	-	-
4	吴秀刚	董事、副总经理	-	150,000	常州理工投资管理中心（有限合伙）有限合伙人	-
5	周宏娟	董事	175,198	-	-	0.26
6	潘一明	监事会主席	-	100,000	常州理工投资管理中心（有限合伙）有限合伙人	-
7	张银	监事	-	20,000	常州理工投资管理中心（有限合伙）有限合伙人	-
8	吴剑润	监事	-	140,000	常州理工投资管理中心（有限合伙）有限合伙人	-
9	房翔	财务总监	-	100,000	常州理工投资管理中心（有限合伙）有限合伙人	-
合计			58,089,663	58,444,465		85.59

（二）相互之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司除蒋亚明、肖春为夫妻关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议

2、重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人蒋亚明、肖春

夫妇出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本说明书本章之“五、同业竞争情况”之相关内容。

（2）其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司任职情况	在其他单位兼职情况	兼职单位与公司关系
1	蒋亚明	董事长、总经理	江苏天得电力装备有限公司董事长	实际控制人控制的其他企业
			常州天得智能创业服务有限公司董事长	实际控制人控制的其他企业
			江苏天得科技实业有限公司董事	实际控制人控制的其他企业
			常州天得创智自动化设备有限公司董事	实际控制人控制的其他企业的参股公司
			江苏天得智能物流管理有限公司董事	实际控制人控制的其他企业
2	肖春	董事、副总经理	江苏天得电力装备有限公司董事	实际控制人控制的其他企业
			常州天得智能创业服务有限公司董事	实际控制人控制的其他企业
			江苏天得科技实业有限公司董事长	实际控制人控制的其他企业
			合肥市徽州服饰有限公司董事长	实际控制人控制的其他企业
			常州理工投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人	公司股东、实际控制人控制的其他企业
			常州天得创智自动化设备有限公司董事长	实际控制人控制的其他企业的参股公司
			江苏天得智能物流管理有限公司董事长	实际控制人控制的其他企业
3	吴滨	董事、董事会秘书	-	-
4	吴秀刚	董事、副总经理	-	-

5	周宏娟	董事	常州市富晶琳商贸有限公司执行董事、总经理	无
6	潘一明	监事会主席	-	-
7	张银	监事	-	-
8	吴剑润	职工代表监事	江苏天得科技实业有限公司监事	实际控制人控制的其他企业
			常州天得智能创业服务有限公司监事	实际控制人控制的其他企业
9	房翔	财务总监	-	-

公司高级管理人员均未在关联企业领取薪酬。

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

（一）董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事共 5 名，为蒋亚明、肖春、吴滨、吴秀刚、周宏娟，蒋亚明任董事长。

有限公司阶段，公司设一名执行董事，2008 年 12 月起由蒋亚明担任。

2015 年 8 月 20 日，理工股份召开创立大会暨第一次股东大会，选举蒋亚明、肖春、吴滨、吴秀刚、周宏娟任公司董事，任期三年。

同日，理工股份董事会召开第一届董事会第一次会议，选举蒋亚明任董事长。公司董事选任于 2015 年 8 月 31 日完成了工商备案。

（二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事共 3 名，为潘一明、张银、吴剑润。其中，潘一明任监事会主席，吴剑润为职工代表监事。

有限公司阶段，公司设一名监事，2008 年 12 月起由肖春担任。

2015 年 8 月 20 日，理工股份召开创立大会暨第一次股东大会，选举潘一明、张银任公司监事，与职工代表大会选举的吴剑润共同组成第一届监事会，任期三年。

同日，理工股份监事会召开第一届监事会第一次会议，选举潘一明任监事会主席。公司监事选任于 2015 年 8 月 31 日完成了工商备案。

（三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司高级管理人员为：总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有高级管理人员 5 名。其中，蒋亚

明任总经理，肖春、吴秀刚任副总经理，吴滨任董事会秘书、房翔任财务总监。

有限公司阶段，公司总经理由蒋亚明担任。

2015年8月20日，理工股份召开第一届董事会第一次会议，聘任蒋亚明任公司总经理，聘任肖春、吴秀刚任副总经理，聘任吴滨任董事会秘书，聘任房翔任财务总监。并于2015年8月31日就此完成了工商备案。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

近两年，除因整体变更为股份有限公司时完善公司治理架构而增选了公司董事、监事、高级管理人员外，公司董事、监事、高级管理人员均保持稳定，未发生重大变化，经营持续稳定。

九、公司重要事项决策和执行情况

公司在有限公司阶段仅制定了董事会工作条例、监事会工作条例及重点投资项目决策程序和管理制度，未建立三会管理制度，也未建立关联交易、重大投资等管理制度，公司仅会就经营问题召开董事会、股东会。有限公司阶段，除涉及股权变更、经营范围变更等需要工商变更的事项外，公司不存在重大事项的决议。股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及关联交易管理制度、对外担保管理制度等制度，并设立了董事会、监事会，选举了董事、监事。在股份公司成立后至今，公司的重要事项决议主要是为股份公司制度完善的需要而做出的，这些决议都能得到很好的执行。

有限公司阶段，公司曾为江苏天得电力装备有限公司提供担保，整体变更为股份有限公司后，该担保已经解除。

报告期内，公司没有发生重大投资、委托理财事项。

江苏天得电力装备有限公司等作为公司的关联公司，报告期内与公司存在一定的业务往来。理工有限整体改制为理工股份后，新发生的关联交易均已履行了

规定的审议手续。

公司管理层已经出具声明，未来将根据公司章程、关联交易管理相关制度控制并规范可能的关联交易事项。公司目前不在与其他关联公司的关联交易事项，今后如有关联交易事项，将根据公司章程和关联交易制度规范管理。

第四章 公司财务

一、最近两年一期报表审计意见和经审计的二年一期资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表

（一）近两年一期财务报表的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份财务报告，已经具有证券期货从业资格的北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的报告（中证天通（2015）审字第 1601003 号）。

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

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

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

2、合并财务报表范围及变化情况

公司合并报表范围为常州理工科技投股份有限公司及其控股子公司。

2013 年 3 月 12 日，公司与蒋亚明签订股权转让协议，将所持有江苏天得电

力装备有限公司 51%的股权转让给蒋亚明,并于 2013 年 3 月 21 日办理了工商变更手续,转让价格为人民币 6,120 万元。报告期内,2013 年 1-3 月公司合并江苏天得电力装备有限公司财务报表,自 2013 年 4 月起不再纳入合并范围。

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
江苏天得电力装备有限公司	6,120 万元	51.00	出售	2013 年 3 月	股权转让协议及股东会决议

(三) 经审计的近两年一期资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	26,972,856.62	25,346,178.91	22,945,709.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	100,000.00	2,929,268.10	936,027.50
应收账款	11,586,327.09	9,404,884.35	4,705,101.28
预付款项	10,127,070.96	7,067,522.55	3,975,003.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,864,696.52	4,523,516.42	25,579,994.40
存货	39,105,547.23	29,052,115.32	23,764,282.56
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,660,532.88	3,887,365.05	4,766,997.93
流动资产合计	93,417,031.30	82,210,850.70	86,673,116.61
非流动资产：			
可供出售金融资产		800,000.00	800,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	45,327,393.65	41,261,148.37	34,013,157.58

在建工程	740,000.00	740,000.00	740,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,245,552.82	2,286,486.17	2,341,063.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,232,522.27	169,512.12	271,730.16
递延所得税资产	682,263.08	831,863.14	656,527.02
其他非流动资产			
非流动资产合计	54,227,731.82	46,089,009.80	38,822,478.73
资产总计	147,644,763.12	128,299,860.50	125,495,595.34

合并资产负债表（续）

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	31,000,000.00	24,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	16,352,374.99	28,475,887.00	33,400,000.00
应付账款	20,081,287.61	16,372,548.25	10,703,619.42
预收款项	1,837,786.86	3,153,471.94	475,605.80
应付职工薪酬	774,047.00	888,372.00	557,945.00
应交税费	13,838.37	6,424.67	
应付利息			
应付股利			
其他应付款	33,485.00	46,581,618.91	62,250,426.68
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	79,092,819.83	126,478,322.77	131,387,596.90
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,176,233.33	760,533.33	855,600.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,176,233.33	760,533.33	855,600.00
负债合计	80,269,053.16	127,238,856.10	132,243,196.90
股东权益：			
实收资本	64,644,432.00	20,000,000.00	8,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	0.22		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	2,731,277.74	-18,938,995.60	-14,747,601.56
归属于母公司股东权益合计	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
少数股东权益			
股东权益合计	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
负债和股东权益总计	147,644,763.12	128,299,860.50	125,495,595.34

2、合并利润表

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	81,502,346.78	62,742,829.40	44,050,423.57
其中：营业收入	81,502,346.78	62,742,829.40	44,050,423.57
二、营业总成本	73,096,891.16	67,266,929.00	52,174,054.43
其中：营业成本	64,425,196.20	54,622,456.28	41,688,504.68
销售费用	2,542,724.99	1,490,763.36	355,953.66
管理费用	7,099,442.36	6,646,553.25	6,893,702.14
财务费用	972,052.10	2,470,161.03	2,670,462.15
资产减值损失	-1,942,524.49	2,036,995.08	565,431.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

投资收益（损失以“－”号填列）			235,238.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,405,455.62	-4,524,099.60	-7,888,392.75
加：营业外收入	140,200.00	157,382.42	45,597.74
其中：非流动资产处置利得		42,203.88	
减：营业外支出	31,350.00	12.98	16,943.84
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,514,305.62	-4,366,730.16	-7,859,738.85
减：所得税费用	149,600.06	-175,336.12	-154,562.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,705,176.56
归属于母公司股东的净利润	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,479,163.47
少数股东损益			-226,013.09
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,705,176.56
归属于母公司股东的综合收益总额	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,479,163.47
归属于少数股东的综合收益总额			-226,013.09
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

3、合并现金流量表

项目	2015 年 1-9 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	90,985,629.58	65,908,469.72	41,931,008.46
收到的税费返还	4,888,381.79	2,666,019.74	
收到其他与经营活动有关的现金	11,203,487.69	975,325.10	20,783,375.79
经营活动现金流入小计	107,077,499.06	69,549,814.56	62,714,384.25
购买商品、接受劳务支付的现金	79,840,369.59	62,030,095.88	24,243,703.70
支付给职工以及为职工支付的现金	8,445,979.87	9,241,305.49	8,233,440.88
支付的各项税费	143,392.25	157,013.54	175,017.98
支付其他与经营活动有关的现金	49,865,751.33	247,065.04	69,433,749.22
经营活动现金流出小计	138,295,493.04	71,675,479.95	102,085,911.78
经营活动产生的现金流量净额	-31,217,993.98	-2,125,665.39	-39,371,527.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	800,000.00		60,041,328.14
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		312,777.72	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	800,000.00	312,777.72	60,041,328.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,854,882.76	11,777,076.31	21,817,095.27
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	22,854,882.76	11,777,076.31	21,817,095.27
投资活动产生的现金流量净额	-22,054,882.76	-11,464,298.59	38,224,232.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	57,950,000.00	12,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	45,000,000.00	51,000,000.00	68,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	102,950,000.00	63,000,000.00	68,000,000.00
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	44,000,000.00	71,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,873,026.54	3,095,453.50	2,895,502.94
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			
筹资活动现金流出小计	37,873,026.54	47,095,453.50	73,895,502.94
筹资活动产生的现金流量净额	65,076,973.46	15,904,546.50	-5,895,502.94

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	11,804,096.72	2,314,582.52	-7,042,797.60
加：期初现金及现金等价物余额	6,460,291.91	4,145,709.39	11,188,506.99
六、期末现金及现金等价物余额	18,264,388.63	6,460,291.91	4,145,709.39

4、合并所有者权益变动表

项目	2015 年 1-9 月												
	归属于母公司股东的股东权益											少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	20,000,000.00										-18,938,995.60		1,061,004.40
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	20,000,000.00										-18,938,995.60		1,061,004.40
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	44,644,432.00				0.22						21,670,273.34		66,314,705.56
（一）综合收益总额											8,364,705.56		8,364,705.56
（二）股东投入和减少 资本	44,516,666.00				13,433,334.00								57,950,000.00
1、股东投入的普通股	44,516,666.00				13,433,334.00								57,950,000.00
2、其他权益工具持有 者投入资本													
3、股份支付计入股东													

权益的金额													
4、其他													
(三) 利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转	127,766.00				-13,433,333.78						13,305,567.78		
1、资本公积转增资本	13,433,333.78												13,433,333.78
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他	-13,305,567.78				-13,433,333.78						13,305,567.78		-13,433,333.78
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	64,644,432.00				0.22						2,731,277.74		67,375,709.96

合并所有者权益变动表（续1）

项目	2014 年度												
	归属于母公司股东的股东权益											少数股 东权益	股东权益合 计
	实收资本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	8,000,000.00										-14,747,601.56		-6,747,601.56
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	8,000,000.00										-14,747,601.56		-6,747,601.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	12,000,000.00										-4,191,394.04		7,808,605.96
（一）综合收益总额											-4,191,394.04		-4,191,394.04
（二）股东投入和减少资本	12,000,000.00												12,000,000.00
1、股东投入的普通股	12,000,000.00												12,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益													

的金额													
4、其他													
(三) 利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	20,000,000.00										-18,938,995.60		1,061,004.40

合并所有者权益变动表（续2）

项目	2013 年度													
	归属于母公司的股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	8,000,000.00										-7,268,438.09		58,800,000.00	59,531,561.91
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	8,000,000.00										-7,268,438.09		58,800,000.00	59,531,561.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-7,479,163.47		-58,800,000.00	-66,279,163.47
（一）综合收益总额											-7,479,163.47		-226,013.09	-7,705,176.56
（二）股东投入和减少资本													-58,573,986.91	-58,573,986.91
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他													-58,573,986.91	-58,573,986.91
（三）利润分配														

1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四)股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五)专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	8,000,000.00										-14,747,601.56		-6,747,601.56

5、母公司资产负债表

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	26,972,856.62	25,346,178.91	22,945,709.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	100,000.00	2,929,268.10	936,027.50
应收账款	11,586,327.09	9,404,884.35	4,705,101.28
预付款项	10,127,070.96	7,067,522.55	3,975,003.55
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,864,696.52	4,523,516.42	25,579,994.40
存货	39,105,547.23	29,052,115.32	23,764,282.56
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,660,532.88	3,887,365.05	4,766,997.93
流动资产合计	93,417,031.30	82,210,850.70	86,673,116.61
非流动资产：			
可供出售金融资产		800,000.00	800,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	45,327,393.65	41,261,148.37	34,013,157.58
在建工程	740,000.00	740,000.00	740,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,245,552.82	2,286,486.17	2,341,063.97
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,232,522.27	169,512.12	271,730.16
递延所得税资产	682,263.08	831,863.14	656,527.02

其他非流动资产			
非流动资产合计	54,227,731.82	46,089,009.80	38,822,478.73
资产总计	147,644,763.12	128,299,860.50	125,495,595.34

母公司资产负债表（续）

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	31,000,000.00	24,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	16,352,374.99	28,475,887.00	33,400,000.00
应付账款	20,081,287.61	16,372,548.25	10,703,619.42
预收款项	1,837,786.86	3,153,471.94	475,605.80
应付职工薪酬	774,047.00	888,372.00	557,945.00
应交税费	13,838.37	6,424.67	
应付利息			
应付股利			
其他应付款	33,485.00	46,581,618.91	62,250,426.68
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	79,092,819.83	126,478,322.77	131,387,596.90
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,176,233.33	760,533.33	855,600.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计	1,176,233.33	760,533.33	855,600.00
负债合计	80,269,053.16	127,238,856.10	132,243,196.90
股东权益：			
实收资本	64,644,432.00	20,000,000.00	8,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	0.22		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	2,731,277.74	-18,938,995.60	-14,747,601.56
股东权益合计	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
负债和股东权益总计	147,644,763.12	128,299,860.50	125,495,595.34

6、母公司利润表

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	81,502,346.78	62,742,829.40	39,119,969.34
减：营业成本	64,425,196.20	54,622,456.28	37,037,658.38
营业税金及附加			
销售费用	2,542,724.99	1,490,763.36	342,996.66
管理费用	7,099,442.36	6,646,553.25	6,165,178.16
财务费用	972,052.10	2,470,161.03	2,671,084.00
资产减值损失	-1,942,524.49	2,036,995.08	565,431.80
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,405,455.62	-4,524,099.60	-7,662,379.66
加：营业外收入	140,200.00	157,382.42	45,597.74
其中：非流动资产处置利得		42,203.88	
减：营业外支出	31,350.00	12.98	16,943.84
其中：非流动资产处置损失			

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,514,305.62	-4,366,730.16	-7,633,725.76
减：所得税费用	149,600.06	-175,336.12	-154,562.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,479,163.47
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,479,163.47

7、母公司现金流量表

项目	2015 年 1-9 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	90,985,629.58	65,908,469.72	40,618,939.21
收到的税费返还	4,888,381.79	2,666,019.74	
收到其他与经营活动有关的现金	11,203,487.69	975,325.10	746,946.48
经营活动现金流入小计	107,077,499.06	69,549,814.56	41,365,885.69
购买商品、接受劳务支付的现金	79,840,369.59	62,030,095.88	19,856,588.93
支付给职工以及为职工支付的现金	8,445,979.87	9,241,305.49	7,838,028.28
支付的各项税费	143,392.25	157,013.54	173,975.18
支付其他与经营活动有关的现金	49,865,751.33	247,065.04	67,868,263.66
经营活动现金流出小计	138,295,493.04	71,675,479.95	95,736,856.05
经营活动产生的现金流量净额	-31,217,993.98	-2,125,665.39	-54,370,970.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	800,000.00		61,200,000.00

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		312,777.72	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	800,000.00	312,777.72	61,200,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,854,882.76	11,777,076.31	7,799,595.16
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	22,854,882.76	11,777,076.31	7,799,595.16
投资活动产生的现金流量净额	-22,054,882.76	-11,464,298.59	53,400,404.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	57,950,000.00	12,000,000.00	
取得借款收到的现金	45,000,000.00	51,000,000.00	68,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	102,950,000.00	63,000,000.00	68,000,000.00
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	44,000,000.00	71,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,873,026.54	3,095,453.50	2,895,502.94
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	37,873,026.54	47,095,453.50	73,895,502.94
筹资活动产生的现金流量净额	65,076,973.46	15,904,546.50	-5,895,502.94
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	11,804,096.72	2,314,582.52	-6,866,068.46
加：期初现金及现金等价物余额	6,460,291.91	4,145,709.39	11,011,777.85
六、期末现金及现金等价物余额	18,264,388.63	6,460,291.91	4,145,709.39

8、母公司所有者权益变动表

项目	2015 年 1-9 月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	20,000,000.00										-18,938,995.60	1,061,004.40
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	20,000,000.00										-18,938,995.60	1,061,004.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	44,644,432.00				0.22						21,670,273.34	66,314,705.56
（一）综合收益总额											8,364,705.56	8,364,705.56
（二）股东投入和减少资本	44,516,666.00				13,433,334.00							57,950,000.00
1、股东投入的普通股	44,516,666.00				13,433,334.00							57,950,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积												

2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
（四）股东权益内部结转	127,766.00				-13,433,333.78						13,305,567.78	
1、资本公积转增资本(或股本)	13,433,333.78				-13,433,333.78							
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他	-13,305,567.78										13,305,567.78	
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	64,644,432.00				0.22						2,731,277.74	67,375,709.96

母公司所有者权益变动表（续 1）

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	8,000,000.00										-14,747,601.56	-6,747,601.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	8,000,000.00										-14,747,601.56	-6,747,601.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	12,000,000.00										-4,191,394.04	7,808,605.96
（一）综合收益总额											-4,191,394.04	-4,191,394.04
（二）股东投入和减少资本	12,000,000.00											12,000,000.00
1、股东投入的普通股	12,000,000.00											12,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积												

2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	20,000,000.00										-18,938,995.60	1,061,004.40

母公司所有者权益变动表（续2）

项目	2013 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	8,000,000.00										-7,268,438.09	731,561.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	8,000,000.00										-7,268,438.09	731,561.91
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）											-7,479,163.47	-7,479,163.47
（一）综合收益总额											-7,479,163.47	-7,479,163.47
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积												

2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	8,000,000.00										-14,747,601.56	-6,747,601.56

（四）近两年一期更换会计师事务所的情况

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月两年一期报表由北京中证天通会计师事务所(特殊普通合伙)审计；近两年一期不存在更换会计师事务所的情况。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发

生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见（二）合并财务报表的编制方法、2），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及“（八）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（二）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少

数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本“（八）长期股权投资”或“（五）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本“（八）长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

（三）现金及现金等价物的确定标准

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

（四）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（五）金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损

益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独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。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原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当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成

本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
关联方及保证金组合	关联方往来及押金保证金具有类似较低的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析法	按账龄分析法计提
关联方及保证金组合	单独测试无特别风险的不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

3、坏账准备的转回

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

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

（七）存货**1、存货的分类**

存货主要包括原材料、在产品、产成品、库存商品。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（八）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见“（五）金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别判断是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别判断是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，

该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会

计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司自首次执行新会计准则年度之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按（二）（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用

权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	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
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他设备	年限平均法	3	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十四）长期资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有

固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十四）长期资产减值”。

（十一）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款

的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十二）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件

的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十四）长期资产减值”。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费、雨棚及其他。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十四）长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息

为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利、其他长期福利。

其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利

预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

（十六）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十七）收入

1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司销售收入分为内销收入和出口销售收入。

（1）内销收入确认：

有驻厂代表的，在货物装车后，驻厂代表确认签字并完成发货后，此时商品所有权益发生转移，即可确认销售收入的实现。

无驻厂代表的，在货物装车发运并到达指定收货地点后，由对方签字确认收货无误后，即可确认销售收入的实现。

（2）出口销售收入确认：

公司自营出口，无论是海、陆、空出口，均以取得运单并向客户交单后作为出口外销收入的实现。外销收入的入账金额一律以离岸价（FOB 价）为基础，以离岸价以外价格条件成交的出口商品，其发生的国外运输保险及佣金等费用支出，均应作冲减外销收入处理。

公司委托外贸企业代理出口，应以收到外贸企业代办的运单和向银行交单后作为收入的现实。入账金额与自营出口相同，支付给外贸企业的代理费应作为出口产品销售费用处理，不得冲减外销收入。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（十八）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十九）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不

是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

（二十一）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做

出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格

或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

4、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

6、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

7、预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对

或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（二十二）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则。

2. 会计估计变更

本报告期内，公司未发生会计估计变更事项。

（二十三）前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、公司近两年一期主要会计数据和财务指标

（一）公司近两年一期利润形成的有关情况

1、营业收入构成情况、变动趋势及原因

（1）公司营业收入构成情况

近两年一期，公司营业收入一直处于快速增长中。2013 年、2014 年、2015 年 1 至 9 月，公司营业收入分别为 44,050,423.57 元、62,742,829.40 元和 80,638,078.44 元；2014 年度较 2013 年度增加 18,692,405.83 元，增幅达到 42.43%；2015 年 1 至 9 月，公司营业收入已经达到 2014 年全年营业收入的 129.9%。

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	80,630,673.35	98.93	60,932,314.46	97.11	44,047,614.17	99.99
其他业务收入	871,673.43	1.07	1,810,514.94	2.89	2,809.40	0.01
营业收入合计	81,502,346.78	100.00	62,742,829.40	100.00	44,050,423.57	100.00
主营业务成本	63,321,996.99	98.29	54,392,378.07	99.58	41,688,504.68	100.00
其他业务成本	1,103,199.21	1.71	230,078.21	0.42		
营业成本合计	64,425,196.20	100.00	54,622,456.28	100.00	41,688,504.68	100.00

报告期内，公司收入主要来源于主营业务收入，其他业务收入占比较小。

二年一期，主营业务收入占总收入比重都在 97% 以上，2015 年 1 至 9 月，主营业务收入占营业收入比重为 98.93%，公司的营业收入的快速增长，主要由主营业务收入持续快速增长驱动。

（2）公司主营业务收入分产品情况

报告期内，公司的主营业务由车轮、包装设备、电力设备制造（由 2013 年 1-3 月控制的子公司江苏天得电力装务有限公司合并而来）到集中于铝合金车轮铸造，其收入构成情况如下：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
铝制车轮	80,630,673.35	100.00	60,932,314.46	100.00	38,448,271.06	87.29
包装设备					668,888.88	1.52
电力设备					4,930,454.23	11.19
营业收入合计	80,630,673.35	100.00	60,932,314.46	100.00	44,047,614.17	100.00

2013 年之前，公司曾以包装设备制造为主营业务，于 2012 年底开始改变经营方向，转而经营铝合金车轮制造业务。2014 年度以来，铝合金车轮制造业务已经成为公司唯一的主营业务。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 9 月，铝制车轮销售收入分别为：38,448,271.06 元、60,932,314.46 元、80,630,673.35 元。2014 年度，铝制车轮销售收入较 2013 年度增加 22,484,043.40 元，增幅为 58.48%；2015 年 1 至 9 月，车轮制造收入 80,630,673.35 元，是 2014 年全年车轮制造收入的 132.33%，增长迅速。

报告期内，公司铝合金车轮制造产品存在向大尺寸产品发展的趋势；报告期内，公司铝制车轮产品销售分类情况如下：

车轮产品	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
12-15 寸	17,148,155.97	21.27	16,844,317.22	27.64	9,102,728.83	23.68
16-19 寸	22,782,753.28	28.26	24,432,978.56	40.10	15,601,690.84	40.58
20-24 寸	34,710,631.68	43.05	19,055,505.03	31.27	13,743,851.39	35.75
26 寸以上	5,989,132.42	7.43	599,513.65	0.98		
合计	80,630,673.35	100.00	60,932,314.46	100.00	38,448,271.06	100.00

报告期内，尤其是 2015 年 1-9 月，公司大尺寸产品研发投产产能释放，大尺寸产品销售额占铝制车轮总销售额比重较前两年上升较大；大尺寸铝制车轮要求更多的投入和更高的工艺水平。公司的这一趋势也反映了客户对公司技术水平和生产能力的认可。

（3）公司销售模式及分类情况

公司的铝制车轮产品主要由汽车售后市场消费，最终客户群体主要美洲客户。公司采取经销的方式对外销售，通过与经销商签定卖断式销售合同完成销售。当前，公司产品一部分通过销售与国内经销商方式销售海外（内销），一部分直接出口销售与海外经销商客户（外销）。

内销收入确认：有驻厂代表的，在货物装车后，驻厂代表确认签字并完成发货后，此时商品所有权益发生转移，即可确认销售收入的实现；无驻厂代表的，在货物装车发运并到达指定收货地点后，由对方签字确认收货无误后，即可确认销售收入的实现。

出口（外销）销售收入确认：公司自营出口，无论是海、陆、空出口，（FOB、CIF）均以取得运单并向客户交单后作为出口外销收入的实现。外销收入的入账金额一律以离岸价（FOB 价）为基础，以离岸价以外价格条件成交的出口商品，其发生的国外运输保险及佣金等费用支出，均应作冲减外销收入处理。

公司委托外贸企业代理出口，以收到外贸企业代办的运单和向银行交单后作为收入的现实。入账金额与自营出口相同，支付给外贸企业的代理费作为出口产品销售费用处理，不冲减外销收入。

	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
外销	30,784,911.84	38.18	18,462,661.57	30.15	2,463,245.97	5.59

	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销	49,853,166.60	61.82	42,766,661.45	69.85	41,584,368.20	94.41
合计	80,638,078.44	100.00	61,229,323.02	100.00	44,047,614.17	100.00

报告期内，公司直接出口销售增长速度快于销售总体增长速度。2014 年度，公司外销销售额较 2013 年度增长 649.53%，2015 年 1-9 月外销销售额达到 2014 年度全年的 166.74%。外销销售额的快速增长，一方面推动了公司营业收入的持续强劲增加；另一方面，公司直接出口，使得公司可以降低对国内贸易商的依赖；同时，更直接的接触海外客户，了解客户需求，可以获得更优质的市场需求信息，提高经营效率。

（4）主营业务收入构成情况、变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入的变化主要由铝合金车轮制造业务影响；公司铝合金车轮制造收入快速增长主要由产品销量和销售均价两方面因素驱动。具体情况见下表：

	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售收入（元）	80,630,673.35	60,932,314.46	38,448,271.06
销售量（个）	220,995	217,171	149,955
个均销售价格（元）	364.85	280.57	256.40

①车轮制品销售量的快速增长

由于国家的出口扶持政策，报告期内，车轮制品出口退税率为 17%，中国制造的铝合金车轮制品在国际市场有较大的竞争优势。报告期内，公司在通过将产品销售国内贸易商的同时，还大力利用相关的渠道，独立拓展海外渠道。自营出口产品占比持续上升，促使了公司销量和营业收入的持续快速增长。

2013 年度，公司的车轮销售量为 149,955 件；2014 年度，公司的车轮销售量为 217,171 件；2015 年 1-9 月份，公司的车轮销售量为 220,995 件，增长迅速。

②车轮制品的销售均价不断上升

报告期内，公司车轮制品销售均价不断上升。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月销售产品的个均销售价格分别为 256.40 元、280.57 元和 364.85 元；均价增长迅速，尤其是 2015 年 1-9 月个均销售价格比 2014 年度个均销售价格提高 30.04%。

公司销售均价上升的原因主要有：一、定制化设计、生产模式下，公司议价能力的提升；二、均价较高的大尺寸车轮制品销量占车轮制品总的销量比重的提升。

由于公司处于业务发展期，前期业务规模较小，因而在公司产品质量提升、打开销售市场、生产能力快速释放过程中，营业收入增长较快；预期未来公司营业收入增速将向行业平均水平回归。

2、报告期内主营业务成本归集情况、变动趋势及原因

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，车轮制造营业成本占公司营业总成本的比重分别为：87.81%、99.58%、98.29%，是公司营业成本的最主要组成部分。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司车轮制品个均销售成本分别为：244.13 元、250.35 元和 286.53 元。2014 年度车轮制品个均销售成本较 2013 年度略有上升，涨幅为 2.55%；而 2015 年 1-9 月则较 2014 年增长迅速，增幅为 16.09%。

车轮制品	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售成本（元）	63,321,996.99	54,392,378.07	36,608,430.15
销售量（个）	220,995	217,171	149,955
个均销售成本（元）	286.53	250.35	244.13

由于公司按移动平均法将发出存货结转为营业成本，因而营业成本构成与入库产品成本构成情况相当。报告期内，公司入库车轮产成品成本归集构成情况如下：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	38,129,644.04	56.53	35,103,746.22	62.04	26,615,282.54	64.88
直接人工	5,565,987.54	8.25	6,140,738.90	10.85	5,018,210.40	12.23
制造费用	23,751,659.43	35.22	15,341,683.54	27.11	9,388,092.99	22.89
合计	67,447,291.01	100.00	56,586,168.66	100.00	41,021,585.93	100.00

根据入库车轮产品成本归集构成情况看，公司车轮产品成本构成中，直接材料占总成本比重 60%左右，是产品成本的最主要构成部分；公司的直接材料投入为铝锭投入。由于报告期内，原材料铝锭价格持续下降，且公司大力研究轻质车轮，入库产品中直接材料占比持续下降。

报告期内，因为公司生产效率的提升、涂装环节的外包、以及自动化程度的提升，产品成本中直接人工成本占比持续均速下降，由 2013 年度的 12.23% 下降

至 2015 年 1-9 月的 8.25%。

报告期内，制造成费占产品成本的比重一直呈上升趋势，占入库产成本比重由 2013 年度的 22.89% 增至 2015 年 1-9 月的 35.22%。原因有：①报告期内，公司深化服务，朝客户定制化产品及大尺寸产品方向发展，新产品模具费用分摊上升较快；②公司根据环保部门要求，将涂装环节外包于有资质第三方进行，增加了制造成本；上述因素，造成制造费用快速上升。

也正是由于报告期内，销量的增加及制造费用的快速上升，促使了公司主营业务成本的上升。

3、营业毛利构成情况及趋势

(1) 营业毛利构成情况

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	81,502,346.78	62,742,829.40	44,050,423.57
营业成本（元）	64,425,196.20	54,622,456.28	41,688,504.68
毛利（元）	17,077,150.58	8,120,373.12	2,361,918.89
综合毛利率（%）	20.95%	12.94%	5.36%

近两年一期，公司综合毛利一直处于稳步增长过程中，由 2013 年度的 5.36% 增长至 2015 年 1 至 9 月份的 20.95%。

公司营业收入和毛利主要由主营业务贡献。报告期内，公司主营业务毛利分内外销情况如下：

	2015 年 1-9 月			2014 年度			2013 年度		
	毛利（元）	占比	毛利率	毛利（元）	占比	毛利率	毛利（元）	占比	毛利率
外销	6,610,167.28	38.19%	21.47%	2,147,158.01	32.83%	11.63%	117,872.16	5.00%	4.79%
内销	10,698,509.08	61.81%	21.46%	4,392,778.38	67.17%	10.34%	2,241,237.33	95.00%	5.39%
合计	17,308,676.36	100.00%	21.47%	6,539,936.39	100.00%	10.73%	2,359,109.49	100.00%	5.36%

由于公司产品是定制化产品，产品型号多达上千种，不同型号产品价格差异较大。不同的经销商及其定制的产品型号有差异，销售价格和毛利率也会有差异；总体而言，公司内外销毛利率的差异主要由于不同经销商订制的产品的型号构成不同造成。

(2) 主营业务毛利构成分产品情况

项目	2015 年 1-9 月			2014 年度			2013 年度		
	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）

项目	2015 年 1-9 月			2014 年度			2013 年度		
	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）
铝制车轮	17,308,676.36	21.47	100.00	6,539,936.39	10.73	100.00	1,839,840.91	4.79	77.99
包装设备							239,660.65	35.83	10.16
电力设备							279,607.93	5.67	11.85
合计	17,308,676.36	21.47	100.00	6,539,936.39	10.73	100.00	2,359,109.49	5.36	100.00

报告期内，公司铝合金车轮制造产品不同尺寸产品毛利情况如下：

项目	2015 年 1-9 月			2014 年度			2013 年度		
	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）	金额（元）	毛利率（%）	占比（%）
12-15 寸	1,977,084.34	11.53	11.42	-127601.91	-0.76	-1.95	-438,449.93	-4.82	-23.83
16-19 寸	3,852,195.48	16.91	22.26	3492224	14.29	53.40	388,153.44	2.49	21.10
20-24 寸	9,060,273.11	26.10	52.35	3081399.9	16.17	47.12	1,890,137.40	13.75	102.73
26 寸以上	2,419,123.43	40.39	13.98	93914.4	15.67	1.44			
合计	17,308,676.36	21.47	100.00	6539936.39	10.73	100.00	1,839,840.91	4.79	100.00

由于大尺寸车轮生产难度更大，对设备投入、工艺水平均有更高要求，因而毛利水平显著高于小尺寸。报告期内，尤其是 2015 年 1-9 月，公司大尺寸产品销售额占车轮产品总销售额占比的较前两年有较大提升，使得公司铝制车轮产品毛利率较上一年增长更快。

（3）主营业务毛利变动趋势及原因

公司当前主营业务为铝合金车轮制造。调查了解，目前有跃岭股份（002725）、万丰奥威（002085）两家上市公司也从事铝合金车轮制造业务，三家公司铝合金车轮制造业务毛利率情况如下表：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
跃岭股份（002725）	20.85%	24.04%	24.76%
万丰奥威（002085）	23.66%	20.91%	19.11%
平均	22.26%	22.48%	21.94%
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
常州理工科技	21.47%	10.73%	4.79%

报告期内，公司铝制车轮制造业务营业毛利率增长较快，由 2013 年度的 4.79% 增长至 2015 年 1 至 9 月的 21.47%。

根据上市公司报告，报告期内铝合金车轮制造业务平均毛利水平基本稳定在 22% 左右。由于公司仍处于业务发展期，报告期期初，公司同类业务毛利率水平较行业平均水平差距较大；经过近两年的快速发展，2015 年公司当前毛利率水平基本达到同类上市公司的平均水平。

报告期内，公司铝合金车轮制造业务毛利率不断提高的原因主要有：

①公司制造水平的提高

报告期内，公司各类车轮产品的营业毛利率都有较大提高。公司通过持续的研发投入不断提升生产工艺水平和产品设计能力，公司产品的定制化服务提升了公司的议价能力，同时公司的生产工艺水平的提高和产能的释放，使得公司的生产效率得到极大提高，从而促使公司各类型产品毛利率的不断提高。

②产品结构的升级优化

公司产品中，大尺寸车轮产品毛利高于小尺寸车轮产品毛利；公司的研发投入和设备投入提升了公司在大尺寸车轮产品市场的竞争优势，并通过对订单的筛选和市场的拓展，扩大了大尺寸车轮产品的销售。从而实现公司销售产品结构的升级优化和营业毛利水平的快速提高。

③原材料价格的下降

公司产品成本构成中，原材料成本占比 60% 左右。报告期内，原材料铝锭的价格整体呈下降趋势，也有利于公司产品的成本下降以及产品毛利率的提高。

④人工费用的有效控制

报告期内，公司在产量大幅提高的过程中，有效利用现有的劳动力，提升机械化水平，使得人工费用的增长远低于营业收入的增长速度，有效的控制了成本。

（二）主要费用情况

报告期内公司主要发生费用情况如下表：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
销售费用	2,542,724.99	3.12	1,490,763.36	2.38	355,953.66	0.81
管理费用	7,099,442.36	8.71	6,646,553.25	10.59	6,893,702.14	15.65
财务费用	972,052.10	1.19	2,470,161.03	3.94	2,670,462.15	6.06

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
费用合计	10,614,219.45	13.02	10,607,477.64	16.91	9,920,117.95	22.52

2013 年度、2014 年度，2015 年 1-9 月，公司销售费用、管理费用、财务费用合计分别为 9,920,117.95 元、10,607,477.64 元和 10,614,219.45 元，占营业收入比重分别为 22.52%、16.91%和 13.02%。显示公司在业务快速发展过程中，费用控制情况良好，经营效率不断提升。

1、销售费用分析

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
差旅费			9,967.00	0.02	47,185.40	0.11
运输费	2,366,041.82	2.90	1,334,299.36	2.13	248,037.26	0.56
工资	103,756.00	0.13	146,497.00	0.23	60,731.00	0.14
展位费	72,927.17	0.09				
合计	2,542,724.99	3.12	1,490,763.36	2.38	355,953.66	0.81

公司销售费用主要包括运输费、销售人员工资、销售人员差旅费、展位费等。

2013 年度、2014 年度，2015 年 1-9 月，公司销售费用分别为 355,953.66 元、1,490,763.36 元和 2,542,724.99 元，占营业收入比重分别为 0.81%、2.38%和 3.12%；销售费用中，占主要份额的是运输费用，占营业收入比重分别为：0.56%、2.13%和 2.90%。报告期内，由于公司直接向海外出口销售比重的增加，运输费用也对应增长。

2、管理费用分析

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
研发费用	3,536,107.21	4.34	3,256,483.39	5.19	2,532,151.63	5.75
工资	364,604.00	0.45	438,614.00	0.70	842,180.00	1.91
折旧	320,261.02	0.39	616,843.30	0.98	733,218.70	1.66
社保费	392,282.88	0.48	491,651.50	0.78	631,497.22	1.43
福利费	478,496.25	0.59	481,951.12	0.77	457,200.26	1.04
业务招待费	384,670.22	0.47	294,367.92	0.47	314,632.70	0.71
汽车费用	118,496.59	0.15	133,304.88	0.21	162,204.86	0.37
中介费	144,419.74	0.18	148,559.30	0.24	103,756.57	0.24
办公费	93,306.61	0.11	126,162.74	0.20	115,587.80	0.26

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
房产税	51,778.98	0.06	69,038.67	0.11	69,038.68	0.16
长期待摊摊销	472,987.60	0.58	36,449.16	0.06	392,342.18	0.89
其他	742,031.26	0.91	553,127.27	0.88	539,891.54	1.23
合计	7,099,442.36	8.71	6,646,553.25	10.59	6,893,702.14	15.65

公司管理费用主要包括研发费用、管理人员工资、社保费、福利费、折旧、办公费、业务招待费等。2013 年度、2014 年度，2015 年 1-9 月，公司管理费用分别为 6,893,702.14 元、6,646,553.25 元和 7,099,442.36 元、占营业收入比重分别为 15.65%、10.59%和 8.71%。从绝对数额上看，报告期内管理费用支付基本保持稳定；由于报告期内公司的营业收入增长较快，管理费用占营业收入比重也逐年有较大幅度下降。

公司管理费用中，研发费用支出占比较大，2013 年度、2014 年度，2015 年 1-9 月，公司研发费用支出分别为 2,532,151.63 元、3,256,483.39 元和 3,536,107.21 元、占营业收入比重分别为 5.75%、5.19%和 4.34%；占到管理费用支出的比重分别为 36.73%、49%和 50.51%，占比较大，且逐年增长。主要是公司新品开发较多，对应研发费用也持续增加。

3、财务费用分析

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
利息支出（借款利息）	1,566,726.54	1.92	2,183,526.03	3.48	2,895,502.94	6.57
利息支出（贴现利息）	306,300.00	0.38	912,303.67	1.45		0.00
减：利息收入	516,068.68	0.63	955,589.43	1.52	265,047.39	0.60
净利息费用	1,356,957.86	1.66	2,140,240.27	3.41	2,630,455.55	5.97
汇兑损失		0.00	24,851.17	0.04	680.93	0.00
减：汇兑损益	451,937.45	0.55		0.00		0.00
手续费	67,031.69	0.08	305,069.59	0.49	39,325.67	0.09
合计	972,052.10	1.19	2,470,161.03	3.94	2,670,462.15	6.06

公司财务费用主要包括利息支出（包括借款利息、贴现利息）、利息收入、汇兑损益和手续费等。2013 年度、2014 年度，2015 年 1-9 月，公司财务费用分别为 2,670,462.15 元、2,470,161.03 元和 972,052.10 元、占营业收入比重分别为

6.06%、3.94%和 1.19%。报告期内公司财务费用绝对金额呈下降趋势，同时由于公司营业收入的快速增长，双重因素叠加，财务费用占公司营业收入比重下降也尤其明显。

报告期内，公司财务费用下降主要是由于利息支出（借款利息）的快速下降及汇兑收益的增加引起。公司的银行借款均为短期借款，报告期内波动较大，由于平均贷款金额的下降以及贷款利率的降低，公司贷款利息支出持续降低。此外，2015 年 1-9 月，公司票据贴现较 2014 年减少，支出的贴现利息也有较大下降。同时，由于 2015 年 1-9 月，美元兑人民币汇率上升，公司汇兑收益较前两年大幅增加，达到 451,937.45 元，占营业收入的 0.55%，占当期营业利润的 5.38%，汇兑收益的增加，也降低了公司的财务费用。

（三）资产减值损失

公司报告期内，公司的资产减值损失全部是对应收账款和其他计提坏账准备；公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提坏账准备。报告期内每期计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账损失	-1,942,524.49	2,036,995.08	565,431.80
合计	-1,942,524.49	2,036,995.08	565,431.80

公司 2015 年，由于公司加强应收账款、其他应收账款清收力度，原计提坏账准备转回。2015 年 9 月 30 日，公司坏账损失为 -1,942,524.49 元。

（四）重大投资收益

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
处置长期股权投资产生的投资收益			235,238.11
合计			235,238.11

（五）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益主要由非流动性资产处置损益、计入当期损益的政府补助、除上述之外的其他营业外收入和支出构成。具体情况如下

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益		42,203.88	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	94,300.00	95,066.67	41,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,550.00	-20,098.89	-12,746.10
小计	108,850.00	157,369.44	54,146.10
所得税影响额			
合计	108,850.00	157,369.44	54,146.10

注：本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43 号）的规定执行。

其中，计入当期损益的政府补助：

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	510,000.00	94,300.00		95,066.67	483,000.00	41,400.00
合计	510,000.00	94,300.00		95,066.67	483,000.00	41,400.00

报告期收到的政府补助明细：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
三位一体专项项目资金	510,000.00		
工业和信息化专项引导资金			483,000.00
合计	510,000.00		483,000.00

（六）税项

1、纳入合并报表的公司适用的主要税种及税率如下

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。

税种	具体税率情况
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。
出口退税率	17%

公司持有出口企业出口货物退(免)税登记证,享有“免、抵、退”税的税收政策。公司出口退税率为17%。

由于让本国产品以不含税(增值税、消费税)价格进入国际贸易市场,与国外产品在同等条件下进行竞争是国际贸易的通行做法;我国同样对出口货物退还其在国内生产和流通环节实际缴纳的增值税、消费税;我国的税率(含出口退税率)具有稳定性的特征,且当前国内铝生产存在过剩,预期在相当长时间内铝制车轮产品出口退税率税率不会调整。

增值税为价外税,公司出口产品价格不含增值税的价格。公司根据“免、抵、退”政策享受的“免、抵、退”税额,可以认为是公司获得的为生产出口车轮产品采购原材料所支付的上游产品的增值税的补偿(相关进项税在内销模式下,可以作进项税抵扣)。因而,公司根据“免、抵、退”政策享受的“免、抵、退”税额并非享受的政策优惠;公司的营业收入及经营业绩均不受“免、抵、退”税额影响,公司对其也无重大依赖;仅公司的经营性活动现金净流量受出口退税影响。报告期内,2014年度,公司出口退税金额为2,666,019.74元;2015年1-9月公司出口退税金额为4,888,381.79元;出口退税金额相对公司业务规模仍较小,对公司经营影响较小。

2、税收优惠及批文

本公司自2014年9月被认定为高新技术企业,取得高新技术企业证书,有效期为三年。经常州市国家税务局第一分局备案公司自2014年1月1日起至2014年12月31日按照15%税率征收企业所得税。

(七) 主要财务指标变动分析

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	147,644,763.12	128,299,860.50	125,495,595.34
股东权益合计(元)	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56

(元)			
每股净资产(元)	1.04	0.05	-0.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.04	0.05	-0.84
资产负债率(母公司)	54.37	99.17	105.38
流动比率(倍)	1.18	0.65	0.66
速动比率(倍)	0.69	0.42	0.48
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	81,502,346.78	62,742,829.40	44,050,423.57
净利润(元)	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,705,176.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	8,364,705.56	-4,191,394.04	-7,479,163.47
扣除非经常性损益后的净利润(元)	8,255,855.56	-4,348,763.48	-7,759,322.66
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(元)	8,255,855.56	-4,348,763.48	-7,533,309.57
毛利率(%)	20.95	12.94	5.36
净资产收益率(%)	12.42	-395.04	—
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	12.25	-409.87	—
基本每股收益(元/股)	0.21	-0.25	-0.96
稀释每股收益(元/股)	0.21	-0.25	-0.96
应收帐款周转率(次)	6.11	5.15	6.68
存货周转率(次)	1.65	1.88	1.75
经营活动产生的现金流量净额(元)	-31,217,993.98	-2,125,665.39	-39,371,527.53
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.78	-0.12	-4.91

(1)每股净资产=期末净资产÷期末股份数

(2)流动比率=流动资产÷流动负债

(3)速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

(4)资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

(5)毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

(6)净资产收益率=净利润÷期末净资产总额×100%

(7)扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润÷期末净资产总额×100%

(8)每股收益=净利润÷当期加权平均股份数

(9)应收账款周转率=营业收入÷期末应收账款账面余额

(10)存货周转率=营业成本÷期末存货

(11)每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷当期加权平均股份数

(12)增资扩股完成后至变更为股份有限公司之日止期间的普通股股数=股份有限公司设立后的股份数

增资扩股前各年度/期间的普通股股数=增资扩股前原有限责任公司的实收资本×股份有限公司设立后的股份数÷自增资扩股完成后至变更为股份有限公司之日止期间内原有限责任公司的实收资本

1、盈利能力分析

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，归属申请挂牌公司股东的净利润分别为：-7,705,176.56 元、-4,191,394.04 元、8,364,705.56 元，稳步快速改善；毛利率、净资产收益率、每股收益也均呈逐步稳步上升趋势，并在 2015 年 1-9 月扭亏为盈。

公司盈利状况不断改善的原因主要有：

①销售收入的快速增长；

公司一直保持较高的研发投入，不断提高设计能力，使得公司更能适应客户定制化需求；同时，生产工艺和生产能力的提升，使得公司能迅速在大尺寸车轮市场打开局面，从而提高了公司的营利能力。

②营业成本、费用的有效控制

公司在营业收入迅速增长的过程中，不断加强成本和费用的控制。报告期内，公司营业成本和费用的增长速度远低于营业收入的增长速度，保障了公司盈利能力的提升。

2、偿债能力分析

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司资产负债率分别为：105.38%、99.17%、54.37%，下降较快；流动比率 0.66 倍、0.65 倍、1.18 倍；速动比率 0.48 倍、0.42 倍、0.69 倍。报告期内，公司各类偿债指标中都不断改善，目前已处于较为正常的水平。

公司偿债能力不断增强的原因有有：

①近两年公司经营状况不断改善，获利能力和盈利水平不断提高，从而增强

了公司的偿债能力；

② 2015 年 5 月以来，公司进行了多次增资，并对偿还了对股东的欠款，公司股本有较大提高，同时债务下降、净资产增加，偿债能力也有较大提高。

3、营运能力分析

报告期内，公司营运能力增强，营运效率在不断提高。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司应收帐款周转率分别为：6.68 次、5.15 次、6.11 次，应收账款占当期营业收入的比重分别为：14.97%、19.43%、16.36%；存货周转率分别为：1.75 次、1.88 次、1.65 次（2015 年 1-9 月应收帐款周转率和存货周转率因为只统计有 1-9 月的主营业务收入和主营业务成本，因而不便直接和 2013 年度、2014 年度比较）。

报告期内，公司应收帐款周转率在 6 次上下波动，2013 年较高应收帐款周转率较高是因为当年属于车轮制造业务开展初期，主要订单为小批量订单，公司一般要求较高的订金和较短的信用期，因而应收账款周转率较高；2014 年公司车轮产品销往海外市场占比不断上升，客户稳定、批量大的同时账期也较原来有所延长，从而造成公司应收账款周转率下降；2015 年 1-9 月，随着公司应收账款管理的加强，应收账款回收状况有较大的改善；各项应收款项，当期按账龄计提的坏账准备较上一年减少 1,942,524.49 元，显示公司应收款项管理良好，资产质量优良。

报告期内，由于公司业务的快速发展，公司订单式生产的管理经验也不断加强，存货周转率也不断提高，反应了公司组织生产能力和存货管理水平的提高。

4、现金流量分析

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-39,371,527.53 元、-2,125,665.39 元和-31,217,993.98 元。

报告期内，公司经营活动现金流入主要来源于销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金，收到其他与经营活动有关的现金主要由往来款和押金保证金构成。具体情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	90,985,629.58	65,908,469.72	41,931,008.46

收到的税费返还	4,888,381.79	2,666,019.74	
收到其他与经营活动有关的现金	11,203,487.69	975,325.10	20,783,375.79
合计	107,077,499.06	69,549,814.56	62,714,384.25

报告期内，公司经营活动现金流出主要用于购买商品、接受劳务、支付职工工资福利、支付各项税费以及支付其他与经营活动有关项目，支付其他与经营活动有关的现金主要由往来款和保证金构成。具体情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	79,840,369.59	62,030,095.88	24,243,703.70
支付给职工以及为职工支付的现金	8,445,979.87	9,241,305.49	8,233,440.88
支付的各项税费	143,392.25	157,013.54	175,017.98
支付其他与经营活动有关的现金	49,865,751.33	247,065.04	69,433,749.22
合计	138,295,493.04	71,675,479.95	102,085,911.78

由于报告期内，公司主营业务经营情况持续向好，公司各期经营活动创造净现金流的能力也不断提高。

2015 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-31,217,993.98 元，较 2014 年度有较大下降。原因是 2015 年 1-9 月，公司归还了股东及其他关联方对公司的借款（计支付其他与经营活动有关的现金），净支出合计 34,588,434.47 元，扣除上述还款影响，当期经营活动产生的净现金流量为 3,370,440.49 元，较 2014 年度，继续改善。

四、公司近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	19,662.83	447,838.75	10,393.59
银行存款	10,600,818.80	6,012,453.16	4,135,315.80
其他货币资金	16,352,374.99	18,885,887.00	18,800,000.00
合计	26,972,856.62	25,346,178.91	22,945,709.39

公司的库存现金和银行存款主要是为了支付日常的零星采购和费用开支；其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金和信用证保证金，截止 2015 年 9 月 30

日，公司的所有权受到限制的货币资金为人民币 16,352,374.99 元，全部为银行承兑汇票保证金。

（二）应收票据

1、应收票据分类

单位：元

种类	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	100,000.00	2,929,268.10	936,027.50
合计	100,000.00	2,929,268.10	936,027.50

风险提示：截止 2015 年 9 月 30 日，公司已背书转让但尚未到期的应收票据金额为 300,000.00 元，全部为银行承兑汇票。具体情况为：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）	是否已终止确认
龙口市汇龙建筑工程有限公司	2015/4/10	2015/10/9	50,000.00	是
常州市精诚金刚石工具有限公司	2015/5/5	2015/11/3	50,000.00	是
十堰聚澳工贸有限公司	2015/4/23	2015/10/22	100,000.00	是
江苏华耐德电器有限公司	2015/6/9	2015/12/9	100,000.00	是
合计			300,000.00	

2、其他说明

报告期内，公司存在向非金融机构办理票据贴现业务的行为，所取得资金全部用于公司生产经营周转。2013 年度办理此类票据贴现业务的金额为 1,250.00 万元，2015 年 1-9 月为 3,016.00 万元。截止 2015 年 9 月 30 日，已办理此类贴现的票据均已到期。

（三）应收账款

1、应收账款按种类列示

报告期内，公司应收账款分类及计提坏账准备情况见下表：

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	12,408,802.54	93.08	822,475.45	6.63
关联方及保证金组合				
组合小计	12,408,802.54	93.08	822,475.45	6.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	923,000.00	6.92	923,000.00	100.00
合计	13,331,802.54	100.00	1,745,475.45	13.09

(续)

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	10,550,111.72	86.53	1,864,777.37	17.68
关联方及保证金组合	719,550.00	5.90		
组合小计	11,269,661.72	92.43	1,864,777.37	16.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	923,000.00	7.57	923,000.00	100.00
合计	12,192,661.72	100.00	2,787,777.37	22.86

(续)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	5,671,812.82	86.00	966,711.54	17.04
关联方及保证金组合				
组合小计	5,671,812.82	86.00	1,889,711.54	33.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	923,000.00	14.00	923,000.00	100.00
合计	6,594,812.82	100.00	1,889,711.54	28.65

公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的情况。2014 年末，公司持有关联方及保证金应收账款，由于该类应收账款期限短且发生坏账可能性极小，公司未计提坏账准备；2015 年 9 月 30 日，公司已不再持有关联方及保证金应收账款。

公司存在的单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

名称	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
连云港世展	923,000.00	923,000.00	923,000.00	923,000.00	923,000.00	923,000.00
合计	923,000.00	923,000.00	923,000.00	923,000.00	923,000.00	923,000.00

公司已就享有的连云港世展精细化学品有限公司（以下称“被告”）应收账款，于 2014 年 4 月诉至常州市新北区人民法院法院。2015 年 9 月 18 日判决如下：连云港世展精细化学品有限公司于本判决生效之日起十日内支付常州理工科技有限公司剩余价款 92.3 万元，并承担按照每日万分之三计算的利息损失。截止报告日，公司尚未收到以上货款和利息损失。

2、应收账款按账龄列示

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	11,068,087.14	83.02	9,325,715.64	76.49	3,828,546.74	58.05
1 至 2 年	1,339,555.40	10.05	117,340.00	0.96	847,870.00	12.86
2 至 3 年			831,210.00	6.82	779,371.77	11.82
3 年以上	924,160.00	6.93	1,918,396.08	15.73	1,139,024.31	17.27
合计	13,331,802.54	100.00	12,192,661.72	100.00	6,594,812.82	100.00

3、账龄组合应收账款及其坏账准备计提情况

2015 年 9 月 30 日，公司账龄组合应收账款及其坏账准备情况按账龄结构列示如下：

账龄	2015 年 9 月 30 日					
	账面余额		坏账准备		账面净额	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	11,068,087.14	89.19	553,404.37	67.29	10,514,682.77	90.75

1 至 2 年	1,339,555.40	10.80	267,911.08	32.57	1,071,644.32	9.25
2 至 3 年						
3 年以上	1,160.00	0.01	1,160.00	0.14		
合计	12,408,802.54	100.00	822,475.45	100.00	11,586,327.09	100.00

2014 年 12 月 31 日，公司账龄组合应收账款及其坏账准备情况按账龄结构列示如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面净额	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	8,606,165.64	81.58	430,308.29	23.08	8,175,857.35	94.13
1 至 2 年	117,340.00	1.11	23,468.00	1.26	93,872.00	1.08
2 至 3 年	831,210.00	7.88	415,605.00	22.29	415,605.00	4.79
3 年以上	995,396.08	9.43	995,396.08	53.38	0.00	0.00
合计	10,550,111.72	100.00	1,864,777.37	100.00	8,685,334.35	100.00

2013 年 12 月 31 日，公司账龄组合应收账款及其坏账准备情况按账龄结构列示如下：

账龄	2013 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面净额	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	3,828,546.74	67.50	191,427.34	19.80	3,637,119.40	77.30
1 至 2 年	847,870.00	14.95	169,574.00	17.54	678,296.00	14.42
2 至 3 年	779,371.77	13.74	389,685.89	40.31	389,685.88	8.28
3 年以上	216,024.31	3.81	216,024.31	22.35	0.00	0.00
合计	5,671,812.82	100.00	966,711.54	100.00	4,705,101.28	100.00

2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末，公司应收账款与当期营业收入比重始终处于相对稳定的状态。2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末，公司应收账款余额分别为：6,594,812.82 元、12,192,661.72 元和 13,331,802.54 元，与当期营业收入之比分别为 14.97%、19.43%和 16.36%。2014 年末，应收账款较往 2013 年末有所上升之后，2015 年 1-9 月，公司加强应收账款管理，期末应收账款余额较 2014 年末增速下降，占当期营业收入比重下降。

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）	金额（元）	占营收比（%）
应收账款余额	13,331,802.54	16.36	12,192,661.72	19.43	6,594,812.82	14.97

报告期内，公司应收账款结构短期化变化趋势明显：2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末，一年期以内应收账款余额占应收账款余额比例分别为：58.05%、76.49%和 83.02%。2015 年 9 月 30 日，公司一年期以内应收账款净额占应收账款净额 90.75%，状况良好。

2015 年 9 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及其关联方欠款。

4、大额应收账款统计

2015 年 9 月 30 日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
ALLIED WHEEL COMPONENTS,INC	非关联方	3,467,168.55	1 年以内	26.01
宁波星速轮毂有限公司	非关联方	3,221,775.54	1 年以内	24.17
常州万力路矿山动力机械有限公司	非关联方	1,437,187.00	1 年以内	10.78
丹阳诺威达汽配有限公司	非关联方	1,284,349.05	1 年以内	9.63
连云港世展精细化学品有限公司	非关联方	923,000.00	3 年以上	6.92
合计		10,333,480.14		77.51

2014 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
宁波星速轮毂有限公司	非关联方	2,391,290.83	1 年以内	19.61
ALLIED WHEEL COMPONENTS,INC	非关联方	2,151,377.53	1 年以内	17.64
常州万力路矿山动力机械有限公司	非关联方	1,984,930.20	1 年以内	16.28
连云港世展精细化学品有限公司	非关联方	923,000.00	3 年以上	7.57
宁波自由者进出口有限公司	非关联方	884,893.00	1 年以内	7.26
合计		8,335,491.56		68.36

2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
------	--------	-------	----	---------------

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
ALLIEDWHEELCOMPONENTS,INC	非关联方	964,778.38	1 年以内	14.63
连云港世展精细化学品有限公司	非关联方	923,000.00	3 年以上	14.00
丹阳诺威达汽配有限公司	非关联方	814,048.01	1 年以内	12.34
南车戚墅堰机车车辆研究所	非关联方	758,000.00	1 年以内	11.49
常州国丰机械有限公司	非关联方	579,300.00	2 至 3 年	8.78
合计		4,039,126.39		61.24

（四）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	9,869,689.46	97.45	7,037,243.40	99.57	3,934,411.40	98.98
1 至 2 年	251,954.35	2.49	29,687.00	0.42	40,592.15	1.02
2 至 3 年	4,835.00	0.05	592.15	0.01		
3 年以上	592.15	0.01				
合计	10,127,070.96	100.00	7,067,522.55	100.00	3,975,003.55	100.00

2、预付款项金额较大的前五名单位情况

截止 2015 年 9 月 30 日，预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	预付时间	未结算原因
常州安邦铸造机械有限公司	非关联方	4,541,430.70	2015 年	尚未决算
常州启源印刷厂	非关联方	2,600,266.71	2015 年	尚未决算
苏州伟转自动化机械设备有限公司	非关联方	1,200,000.00	2015 年	尚未决算
沈阳旭日达机械设备制造有限公司	非关联方	400,000.00	2015 年	尚未决算
常州艾尔泰克机电有限公司	非关联方	294,592.00	2015 年	尚未决算
合计		9,036,289.41		

截止 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	预付时间	未结算原因
山东创新工贸有限公司	非关联方	3,880,000.00	2014 年	尚未决算

单位名称	与本公司关系	金额（元）	预付时间	未结算原因
山东华宇铝电有限公司	非关联方	1,650,000.00	2014 年	尚未决算
黄美红	非关联方	630,000.00	2014 年	尚未决算
江苏泰玛克数控科技有限公司	非关联方	589,000.00	2014 年	尚未决算
合计		6,749,000.00		

截止 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	预付时间	未结算原因
常州安邦铸造机械有限公司	非关联方	2,065,000.00	2013 年	尚未决算
无锡市定邦模具厂	非关联方	1,300,000.00	2013 年	尚未决算
常州市安家建筑工程有限公司	非关联方	360,000.00	2013 年	尚未决算
合计		3,725,000.00		

公司预付账款主要为预付模具、设备、材料款等。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司预付款项分别为 3,975,003.55 元、7,067,522.55 元和 10,127,070.96 元，占公司当期资产总额的比重分别为 3.17%、5.51%、6.86%，因为公司业务拓展较快，原料、设备前期投入较大，公司预付账款占当期总资产的比重也持续增长。

报告期内，公司预付款项的账龄绝大部分在一年以内。2015 年 9 月 30 日，97.45%预付款账龄在一年以内。

2015 年 9 月 30 日，预付款项余额中无对持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及其关联方的预付款。

（五）其他应收款

1、其他应收款按种类列示

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,286,800.00	34.22	500,000.00	38.86
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析组合	2,473,946.86	65.78	396,050.34	16.01
组合小计	2,473,946.86	65.78	396,050.34	16.01

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,760,746.86	100.00	896,050.34	23.83

(续)

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,300,000.00	20.57	500,000.00	38.86
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析组合	5,019,789.33	79.43	1,296,272.91	25.82
组合小计	5,019,789.33	79.43	1,296,272.91	25.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	6,319,789.33	100.00	1,796,272.91	28.42

(续)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析组合	5,415,473.31	20.64	657,343.66	12.14
关联方组合	20,821,864.75	79.36		
组合小计	26,237,338.06	100.00	657,343.66	2.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	26,237,338.06	100.00	657,343.66	2.51

2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款均为对无锡市定邦模具厂的其他应收账款，情况如下：

	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
--	-----------------	------------------

	账面金额	坏账准备	计提比例	账面金额	坏账准备	计提比例
无锡定邦	1,286,800.00	500,000.00	38.86%	1,300,000.00	500,000.00	38.46%
合计	1,286,800.00	500,000.00	38.86%	1,300,000.00	500,000.00	38.46%

其形成原因为：2014 年 1 月，公司就与无锡市定邦模具厂（下称“被告”）定作合同纠纷一案诉至常州市新北区人民法院，要求解除定作合同，并由被告返还预付定作款 130 万。2014 年 9 月 10 日，常州市新北区人民法院作出一审判决（[2014]新商初字第 43 号）解除公司与被告签订的合同，并判令被告在判决生效十日内返还预付定作款 130 万。判决生效后，被告拒不履行，公司已向法院提起强制执行请求，截至审计报告日止，尚未执行完毕。

2、其他应收账款按账龄列示

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,969,606.86	52.37	1,290,832.99	20.43	25,205,538.06	96.07
1 至 2 年	1,481,800.00	39.40	4,419,156.34	69.92	425,800.00	1.62
2 至 3 年	101,540.00	2.70	3,800.00	0.06	506,000.00	1.93
3 年以上	207,800.00	5.53	606,000.00	9.59	100,000.00	0.38
合计	3,760,746.86	100.00	6,319,789.33	100.00	26,237,338.06	100.00

3、其他应收款按组合计提坏账准备按账龄结构列示

账龄	2015 年 9 月 30 日					
	账面余额		坏账准备		账面净额	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,969,606.86	79.61	98,480.34	24.87	1,871,126.52	90.05
1 至 2 年	195,000.00	7.88	39,000.00	9.85	156,000.00	7.51
2 至 3 年	101,540.00	4.10	50,770.00	12.82	50,770.00	2.44
3 年以上	207,800.00	8.40	207,800.00	52.47	0.00	0.00
合计	2,473,946.86	100.00	396,050.34	100.00	2,077,896.52	100.00

（续）

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面净额

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,290,832.99	25.71	64,541.65	4.98	1,226,291.34	32.93
1 至 2 年	3,119,156.34	62.14	623,831.26	48.12	2,495,325.08	67.02
2 至 3 年	3,800.00	0.08	1,900.00	0.15	1,900.00	0.05
3 年以上	606,000.00	12.07	606,000.00	46.75	0.00	0.00
合计	5,019,789.33	100.00	1,296,272.91	100.00	3,723,516.42	100.00

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面净额	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	4,383,673.31	80.95	219,183.66	33.34	4,164,489.65	87.52
1 至 2 年	425,800.00	7.86	85,160.00	12.96	340,640.00	7.16
2 至 3 年	506,000.00	9.34	253,000.00	38.49	253,000.00	5.32
3 年以上	100,000.00	1.85	100,000.00	15.21	0.00	0.00
合计	5,415,473.31	100.00	657,343.66	100.00	4,758,129.65	100.00

4、其他应收款金额前五名单位情况

截止 2015 年 9 月 30 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
无锡市定邦模具厂	非关联方	1,286,800.00	1-2 年	34.22
常州供电公司	非关联方	563,790.60	1 年以内	14.99
刘啟文	非关联方	471,509.36	1 年以内	12.54
常州港华燃气有限公司	非关联方	463,980.20	1 年以内	12.34
新北区新桥甲乙快捷酒店	非关联方	300,000.00	1 年以内	7.98
合计		3,086,080.16		82.06

截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
无锡市定邦模具厂	非关联方	1,300,000.00	1-2 年	20.57
陈英	非关联方	1,253,096.34	1-2 年	19.83
常州宁梓进出口有限公司	非关联方	797,160.00	1-2 年	12.61
常州国丰机械有限公司	非关联方	646,700.00	1-2 年	10.23

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
常州供电公司	非关联方	564,927.92	1 年以内	8.94
合计		4,561,884.26		72.18

截止 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
江苏天得电力装备有限公司	关联方	20,821,864.75	1 年以内	79.36
陈英	非关联方	1,253,096.34	1 年以内	4.78
常州宁梓进出口有限公司	非关联方	797,160.00	1 年以内	3.04
常州国丰机械有限公司	非关联方	646,700.00	1 年以内	2.46
杨黎勇	非关联方	422,000.00	1-2 年	1.61
合计		23,940,821.09		91.25

公司其他应收款主要是生产经营中，部分预付款。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司其他应收款净额分别为 25,579,994.40 元、4,523,516.42 元和 2,864,696.52 元，占公司当期资产总额的比重分别为 20.39%、3.52%、1.94%。报告期期末，公司其他应收款不断下降，占当期总资产的比例也大幅下降。

2015 年 9 月 30 日，其他应收款余额中无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及其关联方欠款。

（六）存货

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,655,631.67		7,655,631.67	8,550,168.40		8,550,168.40
在产品	12,161,602.54		12,161,602.54	12,760,502.14		12,760,502.14
库存商品	19,288,313.02		19,288,313.02	7,741,444.78		7,741,444.78
合计	39,105,547.23		39,105,547.23	29,052,115.32		29,052,115.32

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,407,647.03		8,407,647.03
在产品	10,718,916.84		10,718,916.84
库存商品	4,637,718.69		4,637,718.69
合计	23,764,282.56		23,764,282.56

公司的存货包括原材料、在产品、库存商品。公司生产方式主要为订单式生产，生产由需求驱动；同时为了更好的满足客户需求，公司同时会预备部分销售较好的存货。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司存货分别为 23,764,282.56 元、29,052,115.32 元和 39,105,547.23 元，受销售持续快速增长驱动，公司存货金额也持续增加，增长速度与营业收入增长速度基本相当。

由于公司产品为定制化产品，产品型号较多，而客户主要为大的经销商，出货集中量大，所以期末公司留存有金额较大的存货，主要为在产品和库存商品。

	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业成本	64,425,196.20	54,622,456.28	41,688,504.68
月均营业成本	7,158,355.133	4,551,871.357	3,474,042.057
综合毛利率	20.95%	12.94%	5.36%
	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
存货（元）	39,105,547.23	29,052,115.32	23,764,282.56
库龄（月）	5.46	6.38	6.84

报告期内，由于公司产品结构不断优化，业务增长速度较快；所以，期末公司存货库龄呈下降趋势，由 2013 年末的 6.84 个月下降至 2015 年 9 月末的 5.46 个月。

公司根据订单组织生产，产品销售数量及价格在生产前已根据订单基本锁定，因而不存在滞销情况；公司产品为铝制品，损毁情况极少发生，且原料可以回收继续生产利用；同时，报告期内公司产品毛利持续增长，2015 年 1-9 月为 20.95%，毛利较高，并逐步达到行业平均毛利率水平。结果各方面信息判断，公司认为期末公司存货状态良好，不在账面价值高于可变现净的情形，故未计提存货跌价准备。

2015 年 9 月 30 日，公司存货状态良好，不在账面价值高于可变现净的情形，故未计提存货跌价准备。此外，期末无所有权受限制的存货。

(七) 其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
进项税留抵	2,660,532.88	3,887,365.05	4,766,997.93
合计	2,660,532.88	3,887,365.05	4,766,997.93

(八) 可供出售金融资产

公司可供出售金融资产主要为参股其他公司股权，情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可供出售金融资产		800,000.00	800,000.00

2011 年 7 月，公司与常州东恒染织集团有限公司共同出资设立江苏东恒新动力科技有限公司，实收资本 400.00 万元。公司出资 80.00 万元，占实收资本 20%。

2015 年 5 月 5 日，公司与许峰签订股权转让协议，以人民币 80.00 万元价格将所持有江苏东恒新动力科技有限公司 20% 的股权转让给非关联方许峰。公司于 2015 年 5 月 29 日收到该股权转让款，并于 2015 年 7 月 15 日办理了工商变更手续。

(九) 固定资产

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、电子设备及其他设备。报告期内，公司固定资产账面价值情况如下：

单位：元

	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	8,472,918.81	8,866,963.56	7,996,501.07
机器设备	36,516,783.09	32,063,861.83	25,584,935.60
运输设备	175,233.36	122,808.90	263,098.90
办公设备	25,809.38	38,602.95	56,244.63
电子及其他设备	136,649.01	168,911.13	112,377.38

固定资产合计	45,327,393.65	41,261,148.37	34,013,157.58
--------	---------------	---------------	---------------

2015年9月30日，公司固定资产及其折旧情况如下：

单位：元

	原值	累计折旧	减值准备	净值	平均成新率
房屋及建筑物	11,596,522.93	3,123,604.12	-	8,472,918.81	73.06%
机器设备	50,909,295.07	14,392,511.98	-	36,516,783.09	71.73%
运输设备	1,160,145.53	984,912.17	-	175,233.36	15.10%
办公设备	111,709.03	85,899.65	-	25,809.38	23.10%
电子及其他设备	375,068.47	238,419.46	-	136,649.01	36.43%
合计	64,152,741.03	18,825,347.38	-	45,327,393.65	70.66%

公司在充分考虑各类固定资产的经济寿命和使用状况基础上，制定了较为严谨的折旧年限并足额计提。因此，报告期内，公司固定资产状态良好，且均处于使用状态；不存在明显减值迹象，故未计提固定资产准备。

风险提示：2015年9月30日，账面价值30,118,856.00元（原值40,418,560.94元）的房屋、建筑物及机器设备分别作为30,000,000.00元和10,000,000.00元的短期借款的抵押物。

（十）在建工程

报告期内，公司在建工程主要为作为动车齿轮箱项目投入的模具，由于公司动车齿轮箱项目一直在研发中，尚未投产；模具也一直在调试中，故未结转入固定资产中。情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
齿轮箱项目-模具	740,000.00	740,000.00	740,000.00

（十一）无形资产

报告期末，公司无形资产均为土地使用权资产。情况如下表：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产原值	2,728,891.08	2,728,891.08	2,728,891.08

累计摊销	483,338.26	442,404.91	387,827.11
减值准备	-	-	-
无形资产净值	2,245,552.82	2,286,486.17	2,341,063.97

风险提示：2015年9月30日，账面价值人民币2,245,552.82元无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为人民币2,245,552.82元(原值2,728,891.08)的土地使用权为抵押，取得银行短期借款人民币30,000,000.00元。

(十二) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用主要为办公楼装修费用、雨棚建造费用等情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
办公楼装修费	0.00	18,138.74	72,554.66
雨棚	4,800,288.43	151,373.38	199,175.50
平台及其他	432,233.84		
合计	5,232,522.27	169,512.12	271,730.16

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	396,228.87	2,641,525.79	687,607.55	4,584,050.28	636,763.80	2,547,055.20
固定资产折旧	286,034.21	1,906,894.73	144,255.59	961,703.95	19,763.22	79,052.88
合计	682,263.08	2,641,525.79	831,863.14	4,584,050.28	656,527.02	2,547,055.20

2、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
2015年	1,728,917.82	1,728,917.82	1,728,917.82
2016年	1,429,997.44	1,429,997.44	1,429,997.44

年份	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
2015 年	1,728,917.82	1,728,917.82	1,728,917.82
2017 年	4,868,302.16	4,868,302.16	4,868,302.16
2018 年	7,132,292.08	7,132,292.08	
2019 年	3,442,745.44		
合计	16,873,337.12	13,430,591.68	6,298,299.60

(十四) 期末所有权受限资产

截止 2015 年 9 月 30 日，公司所有权受限资产情况如下：

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	16,352,374.99	银行承兑汇票保证金
房屋建筑物	11,596,522.93	抵押借款
机器设备	28,473,222.62	抵押借款
无形资产	2,728,891.08	抵押借款
合计	59,151,011.62	

五、公司两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	40,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00
保证借款		6,000,000.00	4,000,000.00
合计	40,000,000.00	31,000,000.00	24,000,000.00

报告期末，公司尚有 4000 万元贷款，分别为：2015 年 6 月 15 日，以公司土地和房屋作抵押向兴业银行常州新北支行申请的合计 3000 万贷款；2015 年 6 月 18 日以固定资产作抵押向招商银行常州天宁支行申请的 1000 万元贷款。报告期内，公司短期借款不断上升主要原因为公司生产规模扩张较快，应收账款和存货占用资金增加，公司增加补充流动资金，有利于增强持续经营能力。期末短期借款占公司资产比重不高，且公司有足值的抵押物持续获得银行借款，因而还款压力不大。

(二) 应付票据

单位：元

种类	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	16,352,374.99	28,475,887.00	33,400,000.00
合计	16,352,374.99	28,475,887.00	33,400,000.00

报告期各期末，公司应付票据余额都较高，均为银行承兑汇票；2015 年 9 月 30 日，银行承兑汇票余额为 16,352,374.99，由于上述银行承兑汇票公司已按 1:1 比例缴存保证金，因而无偿债风险。

(三) 应付账款

1、应付账款明细情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	19,383,499.62	14,389,656.83	8,351,868.64
1 至 2 年	123,899.75	893,025.44	2,223,183.94
2 至 3 年	499,962.62	1,002,552.72	44,374.36
3 年以上	73,925.62	87,313.26	84,192.48
合计	20,081,287.61	16,372,548.25	10,703,619.42

2、账龄超过1年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额（元）	未偿还的原因	报表日后是否归还
苏州达泰尔机械有限公司	400,000.00	尚未结算	否
常州大成绿色镀膜科技有限公司	105,250.00	尚未结算	否
无锡格来机电有限公司	65,826.00	尚未结算	否
宁波市鄞州斯智车业科技有限公司	55,985.00	尚未结算	否
合计	627,061.00		

公司应付账款主要是向供应商采购模具、机器设备及原材料货款。报告期各期末，公司应付账款余额受业务量的快速增长影响，也保持较快的增长，无明显异常。

2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月 30 日，公司一年以内应付账款占应付

账款比重分别为 78.03%、87.89%、96.53%，期限短期化趋势明显；截止 2015 年 9 月 30 日，公司无重大长期应付账款。

应付账款中无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

3、应付账款前五名客户情况

截止 2015 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）
温州宇顺电镀有限公司	非关联方	2,370,063.00
聊城广源精密机械制造股份有限公司	非关联方	2,362,944.80
宁波市东鑫汽车轮毂制造有限公司	非关联方	1,306,431.50
江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	非关联方	1,201,673.24
常州港华燃气有限公司	非关联方	878,471.68
合计		8,119,584.22

截止 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）
常州安邦铸造有限公司	非关联方	2,075,321.36
昆山市帮达轮毂模具制造有限公司	非关联方	945,900.00
常州市科祥化工有限公司	非关联方	786,282.00
佛山市灿东模具技术有限公司	非关联方	579,665.00
聊城广源精密机械制造股份有限公司	非关联方	541,350.80
合计		4,928,519.16

截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）
建荣精密机械（上海）有限公司	非关联方	800,000.00
昆山德森恩精密模具有限公司	非关联方	735,900.00
常州市科祥化工有限公司	非关联方	763,397.00
苏州泛亚化工有限公司	非关联方	500,000.00
常州大成绿色镀膜科技有限公司	非关联方	448,480.00
合计		3,247,777.00

（四）预收款项

1、预收账款明细情况

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,598,881.88	87.00	2,833,671.94	89.86	186,805.80	39.28
1至2年	238,904.98	13.00	31,000.00	0.98	288,800.00	60.72
2至3年			288,800.00	9.16		
合计	1,837,786.86	100.00	3,153,471.94	100.00	475,605.80	100.00

公司预收款项主要由客户预付定制个性化产品开模定金以及外贸过程中在办妥完海关报关及交货程序前提前收到货款两部分构成。

2、预收账款前五名客户情况

截止2015年9月30日，预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预收账款总额的比例(%)
達斯特工业(中国)有限公司	非关联方	292,428.96	1年以内	15.91
上海梓豪贸易有限公司	非关联方	242,985.00	1年以内	13.22
上海申周机械有限公司	非关联方	217,488.70	1年以内	11.83
宁波迪梵进出口有限公司	非关联方	213,682.00	1至以内	11.63
宁波纬尚国际贸易有限公司	非关联方	206,780.43	1年以内	11.25
合计		1,173,365.09		63.84

截止2014年12月31日，预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预收账款总额的比例(%)
江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	非关联方	1,557,161.92	1年以内	49.38
安腾金属制品有限公司	非关联方	310,299.78	1年以内	9.84
连云港世展精细化学品有限公司	非关联方	288,800.00	2至3年	9.16
上海梓豪贸易有限公司	非关联方	242,985.00	1年以内	7.71
ALLIED WHEEL COMPONENTS, INC	非关联方	228,357.66	1年以内	7.24
合计		2,627,604.36		83.33

截止2013年12月31日，预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预收账款总额的比例(%)
连云港世展精细化学品有限公司	非关联方	288,800.00	1至2年	60.72

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收账款总额的比例（%）
金华市百纳轮毂有限公司	非关联方	85,167.10	1 年以内	17.91
宁波自由者进出口有限公司	非关联方	70,638.70	1 年以内	14.85
昆明佳进达商贸有限公司	非关联方	13,860.00	1 年以内	2.91
溧水县观山精细化工有限公司	非关联方	12,240.00	1 年以内	2.57
合计		470,705.80		98.96

（五）应付职工薪酬

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	774,047.00	888,372.00	557,945.00
其中：短期薪酬	774,047.00	888,372.00	557,945.00

公司短期薪酬包含：工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费。

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司分别按员工基本工资的 12%、0.2% 每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

（六）应交税费

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
个人所得税	13,838.37	6,424.67	
合计	13,838.37	6,424.67	

（七）其他应付款

1、其它应付款明细情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	11,400.00	34.05	29,187,752.04	62.66	61,257,366.68	98.40

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 至 2 年	22,085.00	65.95	16,962,806.87	36.42	993,060.00	1.60
2 至 3 年			431,060.00	0.92		
合计	33,485.00	100.00	46,581,618.91	100.00	62,250,426.68	100.00

其他应付款按款项性质分类：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
暂借款	33,485.00	46,137,201.91	61,243,987.68
押金		415,000.00	977,000.00
其他		29,417.00	29,439.00
合计	33,485.00	46,581,618.91	62,250,426.68

2、其他应付款金额前五名情况

债权人名称	款项性质	2015 年 9 月 30 日
江永权	暂借款	27,528.00
严伟	暂借款	4,000.00
王建涛	暂借款	980.00
职工	暂借款	431.00
魏星明	暂借款	293.00
合计		33,232.00

（续）

债权人名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
蒋亚明	暂借款	26,869,395.04	32,221,018.04
常州安邦铸造机械有限公司	暂借款	1,873,714.00	11,893,714.00
肖春	暂借款	7,719,039.43	7,944,202.20
施荣军	暂借款	6,282,000.00	6,282,000.00
合肥市徽州服饰有限公司	暂借款	2,040,000.00	1,830,000.00
合计		44,784,148.47	60,170,934.24

公司其他应付款主要为对股东及其他关联方的暂借款及员工报销费用。2013 年末、2014 年末，公司其他应付款中主要为对实际控制人及其他关联方的借款；2015 年 5 月，公司已归还了上述对关联方的借款。

报告期期末，公司已无大额其他应付款项，也无欠持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

（八）递延收益

单位：元

项目/类别	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年（计入当期损益）	2013 年 12 月 31 日
工业和信息化专项引导资金	760,533.33		71,300.00	689,233.33
三位一体专项项目资金		510,000.00	23,000.00	487,000.00
合计	760,533.33	510,000.00	94,300.00	1,176,233.33

（续）

项目/类别	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少（计入当期损益）	2013 年 12 月 31 日
工业和信息化专项引导资金	855,600.00		95,066.67	760,533.33
合计	855,600.00	-	95,066.67	760,533.33

（续）

项目/类别	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少（计入当期损益）	2013 年 12 月 31 日
工业和信息化专项引导资金	414,000.00	483,000.00	41,400.00	855,600.00
合计	414,000.00	483,000.00	41,400.00	855,600.00

工业和信息化专项引导资金：根据常州市新北区经济发展局的常新经技[2013]15 号文件和常州市新北区财政局的常新财企[2013]9 号文件，公司共收到新北区市级工业和信息化专项设备补助资金 89.70 万元，其中：2012 年 12 月份收到 41.40 万元，2013 年 12 月份收到 48.30 万元。

三位一体专项项目资金：根据常州市经济和信息化委员会的常经信投资[2014]337 号和常州市财政局常财工贸的常财工贸[2014]98 号文件，公司于 2015 年 1 月份收到“三位一体”专项资金设备补助款 29 万元；根据常州市经济和信息化委员会的常经信投资[2015]202 号和常州市财政局常财工贸的常财工贸[2015]50 号文件，公司于 2015 年 7 月份收到“三位一体”专项资金设备补助款 22 万元。

六、报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	64,644,432.00	20,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	0.22	0.00	0.00
盈余公积	0.00	0.00	0.00
未分配利润	2,731,277.74	-18,938,995.60	-14,747,601.56
归属于母公司股东权益合计	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56
少数股东权益			
股东权益合计	67,375,709.96	1,061,004.40	-6,747,601.56

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

序号	关联方姓名或名称	与公司关联关系	备注
1	蒋亚明	控股股东、实际控制人；董事长、总经理	蒋亚明和肖春是夫妻关系。其中蒋亚明持有本公司 51.20% 股权，肖春持有本公司 34.13% 股权，蒋亚明和肖春合计持有本公司 85.33% 股权。
2	肖春		
3	常州理工投资管理中心（有限合伙）	其他股东	实际控制人之一肖春担任普通合伙人及管理人的员工持股平台
4	肖玲		持股 5% 以下的股东；实际控制人之一肖春同胞姐妹
5	肖凤		
6	肖庆		
7	肖英		
8	吴秀刚	其他董、监、高	董事、副总经理
9	周宏娟		董事，持股 5% 以下的股东
10	吴滨		董事、董事会秘书
11	房翔		财务负责人
12	潘一明		监事会主席
13	吴剑润		监事
14	张银		监事
15	江苏天得电力装备有限公司	公司控股参股公司	2013 年 1 至 3 月，公司持有其 51% 股权。
16	江苏东恒新动力科技有限公司		2013 年至 2015 年 7 月，公司持股 20% 的公司

17	江苏天得电力装备有限公司	实际控制人控股、参股的其他公司	蒋亚明与肖春合计持股其 100% 股权
18	常州天得智能创业服务有限公司		江苏天得电力装备有限公司持股 100% 的公司
19	江苏天得智能物流管理有限公司		江苏天得电力装备有限公司持股 100% 的公司 蒋亚明任其董事、肖春任其董事长
20	常州天得创智自动化设备有限公司		江苏天得电力装备有限公司持股 49% 的公司 蒋亚明任其董事、肖春任其董事长
21	江苏天得科技实业有限公司		公司实际控制人之一肖春持股 95% 的公司
22	合肥市徽州服饰有限公司	其他关联方	公司实际控制人之一肖春持股 50% 的公司
23	常州市富晶琳商贸有限公司		董事及持股 5% 以下的股东持股 20% 并担任执行董事、总经理的公司

（二）关联交易情况

1、关联方交易

（1）经常性关联交易

报告期内公司存在的同关联方之间的经常性关联交易，为向江苏天得电力装备有限公司采购铁托盘之关联交易。交易情况如下：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年 1-9 月发生额	
				金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
江苏天得电力装备有限公司	采购	铁托盘	市场价格	406,819.10	100.00

（2）偶发性关联方交易

报告期内，公司同关联方发生的偶发性关联交易有：

①2013 年 3 月，实际控制人受让公司持有的江苏天得电力装备有限公司 51.00% 股权之关联交易，具体情况为如下：

关联方	关联交易内容	转让价格
蒋亚明	公司持有江苏天得电力装备有限公司 51.00% 股权	6,120.00 万元

②2015 年江苏天得电力装备有限公司为公司建设雨棚及平台。交易情况如下：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年 1-9 月发生额	
				金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
江苏天得电力装备有限公司	采购	雨棚及平台	市场价格	5,904,231.36	100.00

2、与关联方发生资金往来

(1) 应收项目

项目名称	2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
其他应收款:		
江苏天得电力装备有限公司	20,821,864.75	
合计	20,821,864.75	

(2) 应付项目

项目名称	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付票据:			
江苏天得电力装备有限公司			5,000,000.00
江苏天得科技实业有限公司	17,059,784.70		
合计	17,059,784.70		5,000,000.00
其他应付款:			
肖春		7,719,039.43	7,944,202.20
肖庆			300,000.00
蒋亚明		26,869,395.04	32,221,018.04
江苏天得电力装备有限公司		5,904,231.36	
合计		40,492,665.83	40,465,220.24

3、关联方担保

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕或解除
江苏天得电力装备有限公司	100,000,000.00	2013.12.11	2018.12.11	是
江苏天得电力装备有限公司	18,000,000.00	2014.11.06	2015.11.06	是

注：①2013 年 12 月 11 日，公司与中国农业银行股份有限公司常州城区支行签订最高额保证合同（合同编号：32100520130007942），为江苏天得电力装备有限公司提供担保，担保的最高额度为 100,000,000.00 元，已于 2015 年 9 月解除担保合同。

②截止 2015 年 11 月 5 日，江苏天得电力装备有限公司提前偿还中国农业银行股份有限公司常州城区支行银行借款，根据贷款协议及担保协议，公司为江苏天得电力装备有限公司提供关联担保已于当日到期。

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏天得电力装备有限公司、蒋亚明	3,000,000.00	2015.6.8	2016.3.7	否
蒋亚明、肖春	10,000,000.00	2015.6.17	2016.6.16	否
江苏天得电力装备有限公司、蒋亚明、肖春	20,000,000.00	2012.10.23	2015.6.2	是
蒋亚明、肖春	9,000,000.00	2013.5.10	2015.5.9	是
江苏天得电力装备有限公司、蒋亚明、肖春	6,000,000.00	2014.5.19	2015.5.19	是
蒋亚明、肖春	15,000,000.00	2014.4.30	2015.4.29	是
蒋亚明、肖春	10,000,000.00	2012.10.28	2013.5.12	是

(三) 关联交易对财务状况和经营的影响

报告期内，关联方对公司的借款和担保，保障了公司持续经营。

当前公司持续存在的向关联方采购铁托盘之关联交易。铁托盘是公司产品包装器具，非公司生产所需重要部件，每期使用量较小；公司同关联方之间的铁托盘关联交易以市场公允价定价，总体交易金额较小，2015年1-9月，交易金额为406,819.10元，占公司当期营业成本0.63%，不存在重大影响。

(四) 关联交易的决策程序

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策权限与程序作出明确规定；有限公司亦未专门制定针对关联交易的专项管理制度，有限公司阶段公司治理存在不完善的地方。

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等制度及规范性文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东/关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

(五) 董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东未在主要客户或供应商中占有权益。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2015年11月4日，公司召开2015年第二次临时股东大会，决定将公司注册资本由6,464.4432万元增加至6,786.9432万元，新增322.50万元注册资本。同意常州理工投资管理中心（有限公司）、周志春、郭伯良、邵辉、贡荣斌、顾国安、蒋伟萍、许慧、陆小军、曹永春、周晓英、徐建平等以货币方式认购新增注册资本。

（二）或有事项

1、公司就与连云港世展精细化学品有限公司（以下称“被告”）定制合同纠纷一案，于2014年4月诉至常州市新北区人民法院，2015年9月18日判决如下：连云港世展精细化学品有限公司于本判决生效之日起十日内支付常州理工科技有限公司剩余价款92.3万元，并承担按照每日万分之三计算的利息损失。截止报告日，公司尚未收到以上货款和利息损失。

2、2014年1月，公司就与无锡市定邦模具厂定作合同纠纷一案诉至常州市新北区人民法院，要求解除定作合同，并由被告返还预付定作款130万。2014年9月10日，常州市新北区人民法院作出一审判决（[2014]新商初字第43号）解除公司与被告签订的合同，并判令被告在判决生效十日内返还预付定作款130万。判决生效后，被告拒不履行，公司已向法院提起强制执行请求，截至本报告日止，尚未执行完毕。

（三）其他重要事项

1、2013年12月11日，公司与中国农业银行股份有限公司常州城区支行签订最高额保证合同（合同编号：32100520130007942），为江苏天得电力装备有限公司提供担保，担保的最高额度为100,000,000.00元，担保期间是2013年12月11日至2018年12月11日。公司已于2015年9月17日办理解除该最高额保证合同。

2、截止 2015 年 11 月 5 日，江苏天得电力装备有限公司提前偿还中国农业银行股份有限公司常州城区支行银行借款，根据贷款协议及担保协议，公司为江苏天得电力装备有限公司提供关联担保已于当日到期。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，进行了一次资产评估。2015 年 8 月 3 日，银信资产评估有限公司出具银信评报字（2015）沪第 0911 号评估报告：于评估基准日（2015 年 6 月 30 日），委估净资产公允价值的评估值为 7,850.84 万元，较审计后账面净资产增值 1,386.39 万元，增值率为 21.45%。

十、报告期内股利分配政策润情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）公司利润分配的一般政策

公司章程对公司利润分配规定如下：

“第一百四十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

第一百四十三条 公司利润分配政策为：公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司可以采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

若存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金。”

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司尚未进行过股利分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统开后，股利分配政策将按照《公司章程》中规定的股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，2013 年 1-3 月，公司曾控股有天得电力装备有限公司；2013 年 3 月，公司向实际控制人蒋亚明先生转让了所持有的天得电力装备有限公司股权。

当前，公司无控股子公司，无须编制合并报表。

十二、公司管理层对公司持续经营能力和可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素的自我评估

（一）公司管理层对公司持续经营能力的评估

公司管理层经自查，未发现自 2015 年 9 月 30 日起 12 个月内对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项。

（二）公司管理层对可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素的自我评估

1、国际贸易风险：公司当前主要市场是国际市场，尤其是美国市场。公司

所处汽车零部件行业的发展主要取决于整车制造业的景气程度和售后服务业的需求，受市场所在地宏观经济及国际贸易环境影响。如果产品销售市场国家或地区宏观经济发生衰退或者政府出台保守的国际贸易政策，可能对公司产品的销售产生不利影响。

公司当前主要市场是国际市场，并且随着国内汽车的普及，海外发达国家已经发展壮大的汽车后市场消费也将在国内成为发展趋势。未来，公司将密切关注行业发展政策与趋势，不断开拓新市场。在放眼国际市场的同时，紧跟国内汽车后市场发展趋势，并可适时调整市场战略如同整车制造商合作，以保障公司平稳快速发展。

2、主要原材料价格波动风险：公司生产所需的原材料主要为铝锭 A356，在报告期内铝锭占生产成本的平均比例为 60%左右；因而，主要原材料铝锭的价格是影响公司主营业务成本和毛利率的重要因素，铝锭价格的变化对公司的盈利能力和经营业绩产生较大影响。报告期内，铝锭价格的波幅较大，将来公司仍然面临原材料价格波动带来的相关风险。

公司已建立了较为完善的采购制度，在铝价降低时加大采购力度，铝价上升时按需采购，控制好原料风险。未来公司考虑通过期、现结合的方式，通过期货市场操作，锁定材料成本，降低原材料价格波动风险。

3、企业所得税税率变动风险：本公司于 2014 年被认定为高新技术企业。公司 2014 年、2015 年及 2016 年均按 15% 的税率缴纳企业所得税。公司未来可能存在不符合高新技术企业条件而不再被认定为高新技术企业的情形，从而导致企业所得税税率发生变动的风险。

公司将保持整体先进性，按照评定要求严格规范，保持高新技术企业的资质。

4、汇率风险：报告期内公司的自营出口（外销）销售收入占同期主营业务收入的比例在持续上升，2015 年 1-9 月，自营出口（外销）业务收入 30,784,911.84 元，占主营业务收入的 38.18%。由于公司的自营出口业务主要以美元为结算货币，因此，公司受汇率波动的影响较大。

当前，人民币升值经过 10 年的升值，近两年已稳定，并于今年以来走入贬值通道；2015 年 8 月以来人民币骤然贬值，对本公司已形成较大利好；根据国际普遍观点，目前人民币已不存在低估，并且随着美国经济的复苏，中国经济下行等因素，预期在相当一段时间内，人民币升值可能性较低。**未来，公司将继续**

关注本外币汇率波动形势，研究采用适当的风险控制工具，在享受汇率波动收益的同时，尽可能规避汇率波动的风险。

5、技术风险：铝制车轮行业同质化程度较高，技术壁垒较低，公司面临其他同行业竞争者通过更新机器装备、提高工艺、技术水平占领自身市场，而丧失竞争优势的风险。

报告期内，公司研发费用支出平均占公司管理费用的 40% 以上，公司一直把提高自身产品设计水平、工艺水平作为竞争立足点。公司当前产品种类已达 1000 个以上，尺寸从 12 寸至 32 寸以上均可生产，是市场上少有的具备生产大尺寸车轮能力的企业；此外，公司目前还在投入研发动车齿轮箱项目。未来，公司将继续加强研发投入，立足车轮产品，同时适时开发其他铝制品，以不断保持自身的竞争优势。

十三、公司经营目标和计划

公司致力于成为一家高度专业化的高性能铝合金车轮制造企业，公司以为市场的提供高质量、高安全性、高性价比的产品为己任。

未来两年，公司将紧紧抓住汽车零部件行业快速发展的机遇，在以汽车车轮业务为根本的同时，公司将结合自身的生产经营现状和长远发展计划，顺应汽车零部件行业系统配套、模块化、平台化供应的特点，创建规模化、专业化、一体化、品牌化的企业发展模式，坚持规范管理制度，提高公司治理层、管理层管理能力和化解风险的能力；同时，公司将继续加强研发投入，研究新产品、新工艺，增强产品设计能力，努力发展后继产品，加快产品结构调整。努力实现建成一家经济效益稳中向好，综合实力不断增加，具有市场竞争优势和地位的技术密集型企业，不断为股东创造经济价值。

第五章 有关声明

(本页无正文，为常州理工科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：

周宏娟 王翔 袁臣 林

公司监事：

孙沁 孙沁

公司高级管理人员：

周宏娟 王翔 袁臣
林 袁翔





主办券商声明

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

法定代表人 

项目负责人: 

项目小组成员: 

姚瑞基
杨志红



上海证券有限责任公司

2016年4月1日

会计师事务所声明

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

机构负责人：张克云

经办注册会计师：



北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年4月1日

资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

机构负责人：

杨光

经办注册资产评估师：

中国注册
资产评估师
徐红兵
31060001

徐红兵

中国注册
资产评估师
刘欢
31130001

刘欢

银信资产评估有限公司

2016 年 4 月 1 日

律师事务所声明

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

机构负责人： 

经办律师： 

京衡律师集团上海事务所

2016年4月1日



第六章 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
 - (二) 财务报表及审计报告；
 - (三) 法律意见书；
 - (四) 公司章程；
 - (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
 - (六) 其他与公开转让有关的重要文件。
- (正文完)