

湖北博士隆科技股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



中航证券有限公司  
AVIC SECURITIES CO., LTD.

二零一六年三月

## 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。

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

### 一、市场波动风险

公司下游行业主要包括汽车制造业、IT电子产业和轨道交通业等，这些下游市场的波动将直接造成公司业绩的波动。其中，汽车行业的波动与宏观经济波动关系较为紧密，周期性较为明显。若未来我国宏观经济发生较大波动，汽车制造业等公司下游行业出现增速减缓或负增长的情形，将对整个紧固件制造行业造成较为严重不利影响。

### 二、市场开发风险

目前我国紧固件行业存在低端市场同质化竞争激烈，高端市场技术水平不高、长期依赖进口的状况。公司立足高端市场，经过十几年积累，已形成较为稳定的产品结构、客户基础和销售规模。为了应对激烈的市场竞争，实现业务的不断发展，公司不断加强新产品研发，积极拓宽客户群体。但由于高端紧固件产品在精度、性能、强度等方面要求较高，在模具结构设计、产品的生产、专用设备设计、专用检测设备等方面均具有较高的技术壁垒，加之市场竞争不断加剧，如果公司不能持续在核心技术、产品生产、客户拓展等方面保持竞争优势，或者公司市场拓展进度低于预期，将很可能会影响公司的业务增长速度、行业地位及盈利水平。

### 三、市场竞争加剧风险

目前，从全球铆接件生产厂家的地域分布来看，标准化的中低档铆接件生产主要集中在亚洲的发展中国家，并大量向北美、西欧等市场出口，而应用于IT和电讯、汽车工业、轨道交通、航空航天等领域的高档铆接件的生产目前仍主要集中在北美、欧洲等发达国家和地区。当前，我国已成为紧固件制造大国，拥有紧固件生产企业7,000余家，紧固件产量已连续多年位居全球第一，但有实力的规模性企业较少，高端紧固件主要依靠进口。公司专注于铆接件的高端市场，专心做高可靠性产品，以满足我国汽车、IT等行业的龙头企业实现铆接

件国产化的需要，使客户能够以低于进口产品的价格使用拥有国内自主知识产权的高品质铆接件。如果国外紧固件龙头企业加强在国内市场的竞争，或者国内企业研制出更具竞争优势的同类产品，将对公司持续经营产生较大不利影响。

#### 四、存货管理及跌价风险

2015年11月末、2014年末和2013年末，公司存货账面价值分别为28,619,014.39元、29,956,052.25元和28,087,586.87元，占同期流动资产的比例分别为40.83%、40.97%和40.53%，存货周转率分别为1.54、1.85和1.55。

公司产品应用范围广，产品型号和原材料种类繁多，存货管理难度大。报告期内，随着公司业务不断发展，公司存货种类及规模还将进一步增加，管理难度还将进一步加大。特别是公司在美国设立子公司进行国外业务拓展，由于运输周期较长且为了及时满足当地客户产品需要，子公司进行了较大规模的备货。同时，由于子公司目前仍处于业务拓展初期，销售仍存在较大不确定性，因此，存在存货积压、跌价的风险。若公司不能加强生产计划管理和库存管理，加强市场拓展及时消化存货，公司将存在存货变现能力及可变现价值下降的风险，给公司经营业绩带来不利影响。

#### 五、应收账款坏账风险

2015年11月末、2014年末和2013年末，公司应收账款账面价值分别为26,781,733.45元、31,349,609.05元和27,546,255.24元，占流动资产的比例分别为38.21%、42.87%和39.75%，占同期营业收入比例为33.98%、33.51%和33.75%，应收账款规模较大。虽然公司应收账款大多来自于大型汽车公司配套生产厂商和IT电子加工企业，这些企业综合实力较强、信用良好，报告期内公司应收账款回款情况较好，未发生过大额坏账损失，但由于应收账款规模较大且占营业收入比例较高，一旦客户财务状况恶化或公司应收账款管理不善，公司将存在因应收账款不能按期收回而发生坏账损失的风险，从而对公司资金周转和经营稳定性产生不利影响。

## 六、原材料价格波动及人力成本上升的风险

公司生产所需原材料包括各种金属材质线圈以及各种模具和其他辅助材料。报告期内，公司直接材料成本占主营业务成本的一半以上，一旦原材料采购价格产生较大波动，将对公司产品成本及经营业绩产生较大影响。

同时，随着我国经济的快速发展，国民收入水平逐年增加，劳动力价格呈现不断增长的趋势。此外，随着公司业务规模将进一步扩大，员工数量也将进一步增加。若公司收入增长放缓，公司将面临因人工成本上升导致盈利水平下降的风险。

## 七、核心技术人员流失风险

公司从事精密紧固件制造行业，主要业务技术含量较高，从业人员除需具备相关专业知识外，还须具备多年的业务实践经验，其中研发和生产人员的稳定性对于公司至关重要，是产品质量稳定的保障。公司在二十多年的专业生产中，建立了较为稳定的核心技术团队。随着未来业务规模扩张，以及市场竞争加剧，公司对相关核心人才的需求也将进一步加大。如果公司不能持续做好人才培养和稳定工作，一旦核心人才流失，将给公司研发能力提升带来不利影响。

## 八、实际控制人不当控制风险

截至本公开转让转说明书签署之日，实际控制人蒋大胜直接持有公司47.1918%的股权。蒋大胜先生自公司成立以来，即担任公司执行董事或董事长，对公司生产经营各项重大决策均具有重要影响。公司存在实际控制人利用其控制地位通过行使表决权对公司的投资、经营、人事决策等施加重大影响，从而影响中小股东利益的风险。

## 九、税收优惠政策变化风险

2011年10月13日，公司被认定为高新技术企业，取得证书编号为GF201142000062的高新技术企业证书（有效期三年）。2014年10月14日，公司继续被认定为高新技术企业，并取得GR201442000859的高新技术企业证书（有效

期三年)。报告期内,公司享受高新技术企业所得税税收优惠政策,所得税税率为15%。如果公司未来不能持续符合高新技术企业的条件,将无法继续获得企业所得税税收优惠,税负增加将给公司盈利能力带来不利影响。

根据财政部、国家税务总局财税[2002]7号《关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》和国家税务总局国税发[2002]11号《关于印发〈生产企业出口货物免抵退管理操作规范〉(试行)的通知》等文件精神,国家对出口企业的长期实行鼓励政策,政策预期比较稳定。本公司自营出口货物增值税实行“免、抵、退”办法,公司产品具体退税率如下:

商品编码	商品名称	增值税出口退税率
83082000	贱金属制管形铆钉及开口铆钉	5%
76161000	铝钉、螺钉、螺母、垫圈等紧固件	13%

从长期来看,出口退税作为一种政府补贴手段,随着我国企业竞争实力的增强以及经济环境的变化,不排除公司主导产品的出口退税率未来可能下调甚至取消,出口退税率的下调将增加公司出口产品成本,进而对公司经营业绩产生不利影响。

## 十、汇率变动风险

2015年1-11月、2014年度、2013年度,公司出口业务收入占主营业务收入的比例分别为28.48%、26.85%、24.99%。公司出口业务主要结算货币为美元。报告期内,人民币对美元汇率呈现先升值后贬值的波动趋势,人民币对美元汇率的波动会直接影响到公司出口业务的收益,并产生汇兑损益,从而影响公司经营业绩。报告期内,公司汇兑损益金额及占利润总额的比例如下:

单位:元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
汇兑损益	1,036,684.05	-6,257.26	-480,722.56
利润总额	7,389,928.24	8,539,800.16	8,292,171.50
<b>净利润</b>	<b>6,418,655.08</b>	<b>7,125,581.93</b>	<b>7,132,688.21</b>
汇兑损益占利润总额比例(%)	14.03	-0.07	-5.80
汇兑损益占净利润的比例(%)	<b>16.15</b>	<b>-0.09</b>	<b>-6.74</b>

未来如果人民币呈现不断升值趋势,公司将面临因人民币升值导致的营业收

入减少和汇兑损失增加的风险。

## 十一、海外市场需求变化风险

2015年1-11月、2014年度、2013年度，公司出口业务收入占主营业务收入的比例分别为28.48%、26.85%、24.99%。公司产品主要销售往北美洲、欧洲、大洋洲和亚洲等地区，该等地区经济政策完善，经济形势稳定；政治局面稳定，不存在战乱、政治暴乱等不稳定因素。随着经济全球化的逐渐深入，中国与北美洲、欧洲、大洋洲等经济合作不断深入，双方互利互助。公司产品销售国家级地区的经济、政治政策未发生重大变化。公司国外客户经过多年合作比较稳定，具有良好持续合作前景。但公司出口业务比重较高且呈现逐年提高的趋势，如国际市场需求因销售国家或地区政策、经济环境变动而发生较大变化时，将对公司经营造成较大不利影响。

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、博士隆、股份公司	指	湖北博士隆科技股份有限公司
博士隆有限、有限公司	指	湖北博士隆科技有限公司，原名“湖北祥泽铆钉制造有限公司”，系公司前身
祥泽铆钉	指	湖北祥泽铆钉制造有限公司
GFE公司	指	Global Fastener Engineering, Inc.,
纺配厂	指	钟祥县纺织机械配件厂
香港川泽	指	香港川泽有限公司
达晨创丰	指	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）
隆盛合伙	指	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业
仕名合伙	指	钟祥仕名股权投资有限合伙企业
博鑫合伙	指	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业
东桥镇政府	指	湖北省钟祥市东桥镇人民政府
公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让
本公开转让说明书	指	《湖北博士隆科技股份有限公司公开转让说明书》
上汽大众	指	上汽大众汽车有限公司
一汽大众	指	一汽大众汽车有限公司
神龙汽车	指	神龙汽车有限公司
Hardware	指	Hardware specialty co.,inc
鸿富锦	指	鸿富锦精密工业（武汉）有限公司
英格索兰	指	英格索兰公司（纽约证券交易所代码：IR）
ABB	指	ABB集团公司，是集团总部位于瑞士苏黎世全球500强企业
中国中车	指	中国中车股份有限公司
最近两年及一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年1-11月
主办券商	指	中航证券有限公司
审计机构、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《公司章程》	指	《湖北博士隆科技股份有限公司章程》

《公司章程（草案）》	指	公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的《湖北博士隆科技股份有限公司章程（草案）》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
元	指	人民币元
<b>专业术语</b>		
紧固件	指	紧固两个或两个以上零件（或构件）连接成为一件整体时所采用的一类机械零件的总称
冷墩	指	利用模具在常温下对金属棒料墩粗（常为局部墩粗）成形的锻造方法
表面处理	指	表面处理是在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法
热处理	指	热处理是将金属材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的晶相组织结构，来改变其性能的一种金属热加工工艺
电镀	指	指在含有预镀金属的盐类溶液中，以被镀基体金属为阴极，通过电解作用，使镀液中预镀金属的阳离子在基体金属表面沉积出来，形成镀层的一种表面加工方法
攻丝	指	攻丝是用一定的扭矩将丝锥旋入要钻的底孔中加工出内螺纹的工艺方法

**【注】：**本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入导致。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、市场波动风险 .....	2
二、市场开发风险 .....	2
三、市场竞争加剧风险 .....	2
四、存货管理及跌价风险 .....	3
五、应收账款坏账风险 .....	3
六、原材料价格波动及人力成本上升的风险 .....	4
七、核心技术人员流失风险 .....	4
八、实际控制人不当控制风险 .....	4
九、税收优惠政策变化风险 .....	4
十、汇率变动风险 .....	5
释 义 .....	7
目 录 .....	9
第一节基本情况 .....	11
一、公司基本情况 .....	11
二、股票挂牌情况 .....	12
三、公司股权结构 .....	14
四、公司成立以来股本形成及其变化情况 .....	18
五、公司重大资产重组情况 .....	31
六、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	31
七、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	35
八、相关机构的情况 .....	37
第二节公司业务 .....	39
一、公司主要业务及产品情况 .....	39
二、公司组织结构及主要业务流程 .....	43
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	47
四、公司生产经营情况 .....	55
五、公司的商业模式 .....	67
六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位 .....	67
第三节公司治理 .....	87
一、公司治理机制的建立和健全情况 .....	87
二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....	90
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的违法违规及受处罚情况 .....	93
四、独立运营情况 .....	93
五、同业竞争情况 .....	95
六、公司资金占用和对外担保情况 .....	96
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	96
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因 .....	99

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>101</b>
一、报告期财务报表 .....	101
二、审计意见类型及财务报表编制基础 .....	123
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	123
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	156
五、关联方关系及关联交易 .....	182
六、重要事项 .....	186
七、报告期内资产评估情况 .....	187
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后股利分配政策 .....	187
九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	188
十、风险因素 .....	189
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>194</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	194
二、主办券商声明 .....	195
三、申请挂牌公司律师声明 .....	196
四、会计师事务所声明 .....	197
五、评估机构声明 .....	198
<b>第六节 附件</b> .....	<b>199</b>

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：湖北博士隆科技股份有限公司

公司英文名称：Hubei Boshlong Technology Corp.

法定代表人：蒋大胜

有限公司成立日期：1990年11月6日

股份公司设立日期：2015年11月26日

注册资本：2,265.3986万元

住所：钟祥市东桥镇楚天大道269号

邮编：431933

信息披露事务负责人：蒋大胜

所属行业：根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司从事的业务属于“C34 通用设备制造业”；根据中国国家统计局2011年11月最新颁布的《国民经济行业分类与代码》，公司隶属于“C34 通用设备制造业”中的“C3482 紧固件制造”；根据挂牌公司投资型行业分类指引，公司所处行业属于工业机械（12101511）；根据挂牌公司管理型行业分类指引，公司所处行业隶属于“C3482 紧固件制造”。

主要业务：公司主营业务系研发、生产和销售铆接件产品，主要产品包括抽芯铆钉、拉铆螺母、压铆螺母、高强度紧固件、非标异型紧固件、冲压零部件、智能电子部件及铆接工具和冷镦冲模。

统一社会信用代码：914208006154081416

电话：0724-4394202

传真：0724-4394113

互联网网址： www.bsl-tech.com.cn

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量： 22,653,986 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

根据《公司法》第一百四十一条及《公司章程》第二十八条规定，“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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导

致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

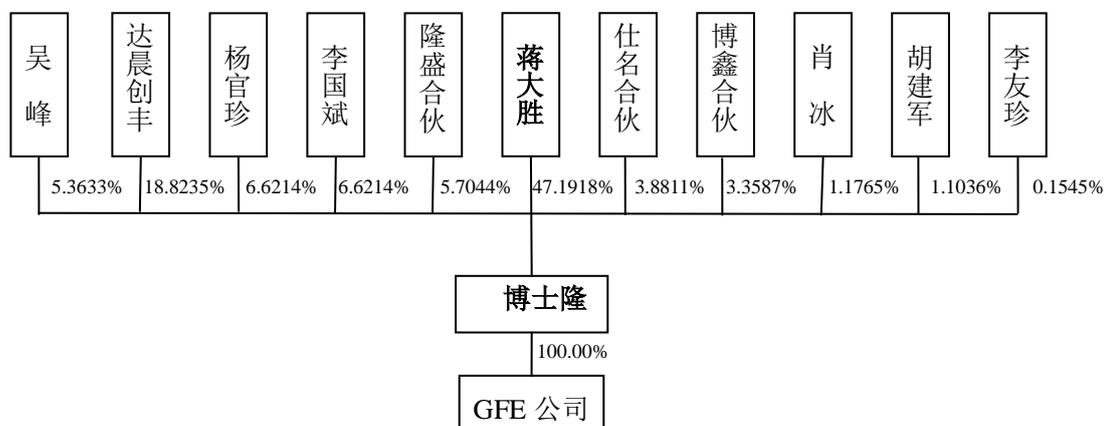
## 2、股东所持股票的限售安排

博士隆成立于 2015 年 11 月 26 日，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	名称或姓名	任职情况	持股数（股）	持股比例	是否存在质押或冻结	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量
1	蒋大胜	董事长兼总经理	10,690,821	47.1918%	否	0
2	李国斌	-	1,500,000	6.6214%	否	0
3	杨官珍	-	1,500,000	6.6214%	否	0
4	李友珍	-	35,000	0.1545%	否	0
5	肖冰	-	266,517	1.1765%	否	0
6	吴锋	-	1,215,000	5.3633%	否	0
7	胡建军	-	250,000	1.1036%	否	0
8	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	-	1,292,271	5.7044%	否	0
9	钟祥仕名股权投资有限合伙企业	-	879,227	3.8811%	否	0
10	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业	-	760,870	3.3587%	否	0
11	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	-	4,264,280	18.8235%	否	0
合计		-	<b>22,653,986</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>0</b>

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 公司主要股东基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

蒋大胜，持有博士隆 10,690,821 股股份，持股比例为 47.1918%，为公司的控股股东及实际控制人。

蒋大胜，男，1954 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。身份证号为 42243119541214XXXX，住址是湖北省钟祥市东桥镇云台大道 50 号。1990 年至今，历任博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限的董事长、总经理，现任博士隆董事长、总经理。

##### 2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司最近两年控股股东、实际控制人均为蒋大胜，未发生变化。

##### 3、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

序号	名称或姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质
1	蒋大胜	10,690,821	47.1918%	境内自然人
2	李国斌	1,500,000	6.6214%	境内自然人
3	杨官珍	1,500,000	6.6214%	境内自然人
4	肖冰	266,517	1.1765%	境内自然人

序号	名称或姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质
5	吴锋	1,215,000	5.3633%	境内自然人
6	胡建军	250,000	1.1036%	境内自然人
7	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	1,292,271	5.7044%	合伙企业
8	钟祥仕名股权投资有限合伙企业	879,227	3.8811%	合伙企业
9	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业	760,870	3.3587%	合伙企业
10	深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	4,264,280	18.8235%	合伙企业
合计		<b>22,618,986</b>	<b>99.8455%</b>	

除公司控股股东、实际控制人蒋大胜外，其他主要股东基本情况如下：

(1) 李国斌

男，1949年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现已退休。1981年3月至1995年6月，就职于荆门日报报业集团，历任新闻部主任、总编主任、编委。

(2) 杨官珍

女，1944年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，现已退休。1964年至1976年任职于钟祥市卫生防疫站，1976年至退休任职于钟祥市人民医院。

(3) 肖冰

男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2010年至今，分别就职于深圳市达晨创业投资有限公司任合伙人、总裁，就职于深圳达晨财信投资管理有限公司，任总裁、董事。

(4) 吴锋

男，1968年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级会计师。1990年7月至2003年11月，就职于财政部商贸金融司、国债金融司，历任副处长、处长级干部；2003年11月至今，就职于中国再保险集团公司，历任投资中心基金投资部经理、资产公司研究发展部副总经理、创新业务部总经理、集团公司股改办副主任、资产公司固定收益部经理、新业务事业部经理、董事总经理。

(5) 胡建军

男，1976年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，中级会计师。1993年8月至1998年3月，就职于湖南涟源伏口镇财政局，任财政所税收专管员；1998年4月至1999年12月，就职于涟源会计事务所，任审计部项目经理；2000年1月至今，就职于天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），任上海分所合伙人、分所所长。

(6) 钟祥隆盛股权投资有限合伙企业

注册号：420881000283945

成立日期：2014年8月11日

执行事务合伙人：陆培宽

注册资本：535.00万元

注册地址：钟祥市东桥镇云台大道50号

经营范围：股权投资及从事相关咨询服务业务（不含金融业务），资产管理活动。（国家法律法规禁止的不得经营，涉及行政审批的未获审批前不得经营）

(7) 钟祥仕名股权投资有限合伙企业

注册号：420881000283937

成立日期：2014年8月11日

执行事务合伙人：何新林

注册资本：364.00万元

注册地址：钟祥市东桥镇云台大道50号

经营范围：股权投资及从事相关咨询服务业务（不含金融业务），资产管理活动。（国家法律法规禁止的不得经营，涉及行政审批的未获审批前不得经营）

(8) 钟祥博鑫股权投资有限合伙企业

注册号：420881000283929

成立日期：2014 年 8 月 11 日

执行事务合伙人：王华珍

注册资本：315.00 万元

注册地址：钟祥市东桥镇云台大道 50 号

经营范围：股权投资及从事相关咨询服务业务（不含金融业务），资产管理活动。（国家法律法规禁止的不得经营，涉及行政审批的未获审批前不得经营）

（9）深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）

注册号：440300602342918

成立日期：2013 年 3 月 2 日

普通合伙人：深圳市达晨财智创业投资管理有限公司

注册资本：199,700.00 万元

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：股权投资业务；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问

#### 4、公司股东之间的关联关系

公司自然人股东肖冰是深圳市达晨财智创业投资管理有限公司的董事，深圳市达晨财智创业投资管理有限公司是公司股东深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）的普通合伙人。

蒋威、王东升分别通过钟祥隆盛股权投资有限合伙企业、钟祥仕名股权投资有限合伙企业间接持有公司 2.5059%、1.9338%的股权。蒋威和王东升是兄弟关系，控股股东蒋大胜是蒋威、王东升的父亲。

王华珍、曾珍分别通过钟祥博鑫股权投资有限合伙企业、钟祥隆盛股权投资

有限合伙企业间接持有公司的 0.533%和 0.2133%的股权，王华珍和曾珍是母女关系；路正明、汤正军通过钟祥仕名股权投资有限合伙企业分别间接持有公司 0.0532%和 0.0210%的股权，路正明和汤正军是兄弟关系；何新林、史法军通过钟祥仕名股权投资有限合伙企业分别间接持有公司 0.1599%和 0.1063%的股权，何新林和史法军是兄弟关系；雷杰、苟维华分别通过钟祥仕名股权投资有限合伙企业、钟祥隆盛股权投资有限合伙企业间接持有公司 0.0318%和 0.1597%的股权，雷杰和苟维华是兄弟关系；王世华、王然通过钟祥博鑫股权投资有限合伙企业分别间接持有公司 0.0427%和 0.0319%的股权，王世华和王然是父子关系。

除上述关联关系之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

#### 5、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至公开转让说明书签署之日，股东所持公司股份无质押和其他争议情形。

### 四、公司成立以来股本形成及其变化情况

#### 1、1990年11月，有限公司成立，注册资本为736万元

博士隆前身是祥泽铆钉，后更名为博士隆有限。1990年8月28日，纺配厂与香港川泽签署《湖北钟祥县纺织机械厂香港川泽有限公司合资经营湖北祥泽铆钉制造有限公司合同》以及《中外合资经营湖北祥泽铆钉制造有限公司章程》，约定合资设立祥泽铆钉，注册资本为人民币736万元，其中，纺配厂以现汇美元95.4万元和人民币50万元出资（共计人民币500万元），占注册资本68%，香港川泽以50万美元设备出资，占注册资本32%。公司合营期限15年。

1990年10月19日，湖北省对外经济贸易委员会出具了《关于鄂港合资经营“湖北祥泽铆钉制造有限公司”合同、章程的批复》（鄂经贸资[1990]151号），同意祥泽铆钉设立及相关合同、章程。

1991年5月27日，湖北会计师事务所出具（91）鄂会师报字第69号《关于中外合资湖北祥泽铆钉制造有限公司验证投入资本的报告书》，审验确认，纺配厂实缴出资人民币50万元以及美元95.4万元，占认缴出资的100%，香港川泽以直接汇设备款出资43.5万美元，占认缴出资的87%。

1990年10月19日，祥泽铆钉取得湖北省人民政府签发《中华人民共和国

中外合资经营企业批准证书》（外经贸鄂审字[1990]117号）。

1990年11月06日，祥泽铆钉办理完毕设立登记手续，取得湖北省工商行政管理局颁发的注册号为工商企合鄂字第00129号的营业执照。

设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	纺配厂	人民币 50.00 万元及美元 95.40 万元	68.00%
2	香港川泽	美元 50.00 万元	32.00%
合计		人民币 736.00 万元	100.00%

上述设立过程中存在以下问题：

#### （1）纺配厂出资借用账户问题

祥泽铆钉设立时由于未开立外汇账户，中方股东纺配厂对祥泽铆钉的美元出资直接存入纺配厂的外汇账户后由祥泽铆钉实际使用。

纺配厂的上述美元出资虽然未直接进入祥泽铆钉账户，但全部美元出资款均由祥泽铆钉实际用于设备采购，瑞华会计师查阅了祥泽铆钉明细账及相关入账凭证、转账凭证和外币付款通知单，并检查了祥泽铆钉进口该设备相关文件资料，并现场查验了相关设备，对纺配厂的上述美元出资到位情况进行了复核，确认纺配厂上述出资款实际已全部到位。

#### （2）纺配厂出资不到位问题

纺配厂上述出资的 50 万元人民币，经核实是祥泽铆钉分别于 1991 年 5 月 13 日、1991 年 5 月 22 日、1991 年 5 月 25 日、1991 年 6 月 5 日向中国农业银行钟祥县支行东桥营业部取得的 10 万元、10 万元、15 万元、15 万元，共计 50 万元借款，不属于纺配厂出资款。纺配厂的 50 万元人民币出资实际并未到位。

2010 年 12 月，由蒋大胜补足了前述 50 万元人民币出资，瑞华会计师对此进行了复核。因此，纺配厂出资不到位的问题已经得到解决。

#### （3）香港川泽出资到位时间不及时及出资方式与约定不一致问题

香港川泽的上述 50 万美元出资按约定最迟应于 1990 年 11 月 21 日前到位，但实际出资在祥泽铆钉增资至人民币 761 万元时才补足，存在出资到位时间不及时问题。同时，香港川泽以直接汇设备款方式出资，也与合资合同约定的设备出

资不一致。

经验资机构湖北会计师事务所验证和瑞华会计师复核，香港川泽的出资最终已完成，且出资实际已被祥泽铆钉使用，连同前述纺配厂缴纳出资用于设备采购。因此，香港川泽的出资实际已经到位，未对祥泽铆钉实际经营造成实质性不利影响。

#### (4) 相关政府部门对祥泽铆钉设立时出资存在的问题的确认

钟祥市工商局出具了《关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革合法合规进行确认的批复》（钟工商[2015]29号），确认如下：“1、公司借用纺配厂美元账户，虽然导致纺配厂美元出资未直接进入公司账户，但全部美元出资均由公司实际使用。前述情形已经验资机构验证并经审计机构核实。因此，公司借用纺配厂美元账户行为并未影响纺配厂美元出资实际到位，不属于重大违法违规行为。2、公司1990年设立时，纺配厂未出资到位的50万元人民币，2010年已由蒋大胜出资补足，纺配厂出资不到位的问题已经得到解决，不属于重大违法违规行为。3、公司1990年设立以及1991年增资时，香港川泽的出资虽然存在出资方式与约定不符以及出资到位不及时的问题，但经验资机构验证和审计机构核实，香港川泽的出资最终已经到位，且出资已被公司使用，不属于重大违法违规行为”。荆门市工商局出具了《荆门市工商局关于钟祥市工商局<对湖北博士隆科技有限公司历史沿革合法合规进行确认的请示>的批复》（荆工商函[2015]13号）同意以上确认意见。

钟祥市商务局出具了《关于湖北博士隆科技有限公司合法合规进行确认的批复》（钟商复[2015]3号），确认如下：“公司在设立和增资阶段，存在出资方式和出资时间与商务部门批准不完全一致的不规范问题。经瑞华会计师验资机构和审计机构核实，香港川泽出资最终已完成，且出资实际已被该公司使用。视同出资实际到位，且不构成重大违法违规。根据《行政处罚法》规定，建议不予处罚。”荆门市招商局出具了《关于湖北博士隆科技有限公司合法合规进行确认的批复》（荆招商办[2015]3号文件）同意以上确认意见。

## 2、1991年7月，增资至761万元

1991年4月21日，经祥泽铆钉董事会决议，同意祥泽铆钉注册资本增加至

761 万元人民币，其中，纺配厂增资 3.4 万美元，香港川泽增资 1.6 万美元，均以货币出资。

1991 年 5 月 14 日，湖北省对外经济贸易委员会出具了《关于湖北祥泽铆钉有限公司增加投资总额和注册资本的批复》（鄂经贸资[1991]66 号），同意本次增资。

1994 年 3 月 23 日，湖北会计师事务所钟祥分所出具钟会师报字[1994]02 号《关于中外合资湖北祥泽铆钉制造有限公司验资报告》，审验确认，纺配厂以现金出资 3.4 万美元，香港川泽以代付购模具、代购工具、代垫工资与差旅费方式出资 8.1 万美元（包括补齐首次出资缺额 6.5 万美元和此次增资 1.6 万美元）。

1991 年 5 月 14 日，祥泽铆钉取得湖北省人民政府签发《中华人民共和国中外合资经营企业批准证书》（外经贸鄂审字[1991]151 号）。

1991 年 7 月 2 日，祥泽铆钉完成此次增资的工商变更登记手续，取得湖北省工商行政管理局换发的工商企鄂字第 00129 号《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	纺配厂	517.48	68.00%
2	香港川泽	243.52	32.00%
	合计	761.00	100.00%

上述增资过程中存在以下问题：

（1）纺配厂出资借用账户问题

由于祥泽铆钉未开立外汇账户，中方股东纺配厂此次对祥泽铆钉的美元出资直接存入纺配厂的外汇账户后由公司实际使用。

纺配厂的上述美元出资虽然未直接进入祥泽铆钉账户，但全部美元出资款均由祥泽铆钉实际用于设备采购。瑞华会计师对纺配厂的上述美元出资到位情况进行了复核，确认纺配厂上述出资款实际已全部到位。

（2）香港川泽出资方式与约定不一致问题

香港川泽此次用于增资的 1.6 万美元及补足首次出资的 6.5 万美元，是以代

购模具、代购工具、代垫工资和差旅费等方式出资，与约定出资方式不一致。

虽然香港川泽出资方式与约定不一致，但验资机构湖北会计师事务所钟祥分所验证和审计机构瑞华会计师复核，香港川泽的出资最终已完成，且出资实际已被祥泽铆钉使用。因此，香港川泽的出资实际已经到位，未对祥泽铆钉实际经营造成实质性不利影响。

### (3) 相关政府部门对祥泽铆钉增资存在的问题的说明

对于祥泽铆钉本次增资过程中存在的上述问题，钟祥市工商局出具了《关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革合法合规进行确认的批复》（钟工商[2015]29号），荆门市工商局出具了《荆门市工商局关于钟祥市工商局<对湖北博士隆科技有限公司历史沿革合法合规进行确认的请示>的批复》（荆工商函[2015]13号），钟祥市商务局出具了《关于湖北博士隆科技有限公司合法合规进行确认的批复》（钟商复[2015]3号），荆门市招商局出具了《关于对“湖北博士隆科技有限公司”有关事项进行确认的批复》（荆招商办[2015]3号），确认相关出资已实际到位，不属于大违法违规行为，不予处罚。具体内容详见本章节“四、公司成立以来股本形成及其变化情况/1、1990年11月，有限公司成立，注册资本为736万元/（4）相关政府部门对祥泽铆钉设立时出资存在的问题的确认”。

### 3、2006年12月，外资转内资及股权转让

1996年，由于纺配厂经营困难且国家政策鼓励采取多种方式实现企业脱困的背景下，纺配厂与祥泽铆钉进行了“分家”，即，东桥镇政府将纺配厂持有的祥泽铆钉股权以及相关银行借款债务剥离出纺配厂，并在确定产权受让者之前，由东桥镇政府直接行使祥泽铆钉股东职权，但公司中方股权仍登记在纺配厂名下。1998年6月18日，为加快企业产权制度改革，东桥镇政府与蒋大胜签订《祥泽铆钉经营权买断协议书》，约定东桥镇政府将祥泽铆钉中方股本经营权出售给蒋大胜，外方股权随企业体制变更一并交给蒋大胜，由蒋大胜自主经营。祥泽铆钉经营权作价10万元，蒋大胜已按协议约定支付完毕10万元全部价款。

2001年12月30日，为进一步加快企业产权制度改革，在1998年经营权买断的基础上，东桥镇政府与蒋大胜签订《湖北祥泽铆钉制造有限公司“产权”买断协议书》，约定“（1）东桥镇政府将祥泽铆钉中方股本及祥泽铆钉流动资金的产

权出售给蒋大胜，原外方股份随企业体制变更一并交给蒋大胜，由蒋大胜自主经营，自担风险；(2)祥泽铆钉产权出售价款共计 15 万元人民币，蒋大胜已于 1998 年 6 月 18 日与东桥镇人民政府签订“经营权”买断协议书时，支付 10 万元人民币，所欠 5 万元人民币，蒋大胜在签订产权买断书协议时一次性付清。”蒋大胜已支付完毕经营权买断和产权买断的全部价款，但祥泽铆钉并未办理产权变更的工商登记手续，中方股权仍登记在纺配厂名下。

2006 年，祥泽铆钉 15 年合资经营期限届满后，蒋大胜、杨玉兰夫妇依据前述产权买断协议的约定受让祥泽铆钉全部股权，并完成了外资企业转为内资企业及股权转让的工商变更登记手续。祥泽铆钉于 2006 年 12 月 07 日取得了钟祥市工商行政管理局换发的注册号为 4208811200975 的《企业法人营业执照》，公司类型变更为有限责任公司（私营）。

本次股权结构变动后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋大胜	669.68	88.00%
2	杨玉兰	91.32	12.00%
合计		761.00	100.00%

上述股权转让存在以下问题：

(1) 未能及时进行工商变更登记手续

1996 年，祥泽铆钉与纺配厂“分家”后，东桥镇政府实际行使祥泽铆钉股东职责，1998 年和 2001 年，蒋大胜分别从东桥镇政府处买断公司经营权和产权，祥泽铆钉的股东权利和义务已实际转由蒋大胜行使，但均未及时办理工商变更登记手续。直至 2006 年，祥泽铆钉中外合资经营期限届满，公司转为内资企业，蒋大胜夫妇最终受让了祥泽铆钉全部股权，并办理了工商变更登记手续。

根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》的相关规定，中外合资经营企业的中国合营者应不包括政府部门和自然人。因此，从祥泽铆钉与纺配厂“分家”到祥泽铆钉转为内资企业期间，尽管祥泽铆钉中方股权通过“分家”和产权买断已从纺配厂经镇政府实际转让给蒋大胜，但因股东资格问题公司并未就上述事项进行工商变更登记，祥泽铆钉中方股东在工商登记部门仍登记为纺配厂。

## （2）未及时履行外资转内资变更程序

祥泽铆钉经批准的合资经营期限为十五年，即 1990 年 11 月 6 日至 2005 年 11 月 5 日。祥泽铆钉实际办理外资转内资的时间为 2006 年，晚于经批准的经营期限届满日。由于祥泽铆钉产权于 2001 年被蒋大胜买断后，祥泽铆钉经营管理实际由蒋大胜任负责，因此延迟办理未对祥泽铆钉经营造成不利影响。

## （3）外资转内资及股权转让变更程序存在瑕疵、资料存在缺失

2006 年，祥泽铆钉合资经营期限届满后，公司根据《湖北祥泽铆钉制造有限公司“产权”买断协议书》的约定，办理了外资转内资及蒋大胜夫妇受让公司全部股权的工商登记手续。

在办理外资转内资过程中，由于祥泽铆钉外资股东香港川泽已于 2001 年 4 月 20 日解散，祥泽铆钉在外方股东不知情且未向商务部门申请批准的情况下直接向工商管理部门申请办理了外资转内资及蒋大胜夫妇受让股权的变更登记手续。由于祥泽铆钉存续历史久远，祥泽铆钉的主管工商行政管理机构多次变更，祥泽铆钉工商档案经多次移交，祥泽铆钉外资转为内资的部分工商登记资料以及蒋大胜夫妇取得了公司 100% 股权的全部工商登记资料已缺失，根据现存的工商档案无法确认蒋大胜夫妇依据产权买断协议约定取得公司全部股权的工商登记程序，是在公司外资转内资时一次办理完成，还是在公司外资转内资完成后另行办理完成。

尽管祥泽铆钉外资转内资程序中存在上述瑕疵，且部分资料存在缺失，但蒋大胜买断祥泽铆钉全部产权的事实清楚，并得到当地政府的批准以及外方的事后确认，股权无纠纷，未对第三方造成不利影响。

## （4）外方股权事后确认

2001 年 12 月 30 日，蒋大胜买断祥泽铆钉全部股权。因香港川泽已于 2001 年 4 月解散，蒋大胜买断祥泽铆钉全部股权的行为未能取得外方股东香港川泽的同意。

2015 年 2 月 12 日，香港川泽原董事长和原股东王香港出具《王香港关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革相关情况的确认及声明》，确认认可祥泽铆钉

2001 年香港川泽解散后祥泽铆钉的股权变化，其或解散的香港川泽与蒋大胜、祥泽铆钉（博士隆）、或其他任何单位或个人之间就祥泽铆钉（博士隆）股权不存在任何纠纷或潜在纠纷。因此，蒋大胜买断公司产权已事后得到了外方的确认，蒋大胜夫妇取得公司 100% 股权的工商登记结果合法有效。

（5）相关政府部门对祥泽铆钉“分家”和产权买断以及外资转内资存在的问题的说明

钟祥市人民政府出具了《钟祥市人民政府关于同意湖北博士隆科技有限公司有关产权问题确认的通知》（钟政发[2015]22 号），确认如下：“1、纺配厂为钟祥市东桥镇人民政府创办的国有企业，其产权归国家所有，企业性质为国有企业；2、蒋大胜夫妇通过产权买断从镇政府处取得的公司全部股权无争议、真实、合法、有效。”荆门市人民政府出具了《荆门市人民政府关于对湖北博士隆科技有限公司有关产权问题确认的批复》（荆政[2015]110 号），同意以上确认意见。

钟祥市人民政府出具了《钟祥市人民政府关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革中相关事项确认的批复》（钟政函[2015]112 号），确认如下：“……3、1998 年 6 月 18 日，镇政府与蒋大胜签订《祥泽铆钉公司经营权买断协议书》，是镇政府将该公司经营权卖断给蒋大胜的行为，是该公司产权买断的一个重要环节。前述事实真实、合法、有效。4、2001 年 12 月 30 日，镇政府与蒋大胜签订《湖北祥泽铆钉制造有限公司“产权”买断协议书》，该协议约定的本意是：（1）镇政府将该公司全部股权转让给蒋大胜，但外方股权需待该公司外资转内资后再办理过户给蒋大胜；……（3）产权买断价款的 15 万元人民币包含买断该公司经营权的 10 万元人民币价款，蒋大胜仅需支付剩余 5 万元人民币。镇政府已经收到公司经营权买断和产权买断的全部价款。前述事实真实、合法、有效。5、2006 年，该公司合资经营期限届满后，该公司办理了外资转内资以及蒋大胜夫妇受让公司全部股权的工商变更登记。该行为系《湖北祥泽铆钉制造有限公司“产权”买断协议书》的延续和实施。前述事实真实、合法、有效。”

钟祥市工商局出具了《关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革合法合规进行确认的批复》（钟工商[2015]29 号），确认如下：“1、博士隆公司与纺配厂“分家”与蒋大胜买断公司产权，是政府为企业脱困、盘活经营的举措，并取得了实

质性效果。你公司“分家”和产权买断行为中涉及的股东变更，虽然“分家”之后到外资转内资完成期间未能及时办理工商变更登记，但是外资转内资后祥泽铆钉的全部股权已变更登记至蒋大胜、杨玉兰名下，并得到政府的批准和外方的认可。前述股东变化未及时办理工商登记的行为，不属于重大违法违规行为。2、蒋大胜 2001 年买断公司全部股权未得到外方股东的批准，2015 年得到外方的事后确认，蒋大胜、杨玉兰取得公司 100% 股权的工商登记结果合法有效。3、你公司办理外资转内资时间晚于经批准的经营期限届满日，但鉴于当时外资方查无下落，无法办理相关登记手续，且得到东桥镇人民政府和外方的事后确认，不属于重大违法违规行为。4、你公司办理外资转内资程序中存在瑕疵，但蒋大胜买断公司全部产权得到东桥镇人民政府的批准以及外方的事后确认，不属于重大违法违规行为。”荆门市工商局出具了《荆门市工商局关于钟祥市工商局<对湖北博士隆科技有限公司历史沿革合法合规进行确认的请示>的批复》（荆工商函[2015]13 号），同意以上确认意见。

钟祥市商务局出具了《关于湖北博士隆科技有限公司合法合规进行确认的批复》（钟商复[2015]3 号），确认如下：“……二、湖北祥泽铆钉制造有限公司在与纺配厂“分家”、经营权买断、产权买断、外资转内资以及蒋大胜夫妇股权受让等阶段，存在股东资格不合格、未向商务部门报批等不规范问题。湖北祥泽铆钉制造有限公司“分家”与产权买断，均是在经营困难、国家政策鼓励的背景下发生的企业脱困、盘活经营的行为，通过产权改革，企业经营得到改善，并逐步发展成为盈利良好的公司。根据东桥镇政府东政发[2015]54 号文的“关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革中相关事项进行确认的请示”及钟祥市人民政府钟函[2015]112 号“关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革中相关事项进行确认的批复”，博士隆有限的上述行为不构成重大违法违规，根据《行政处罚法》规定，建议不予处罚。三、湖北祥泽铆钉制造有限公司与纺配厂“分家”、公司经营权买断、公司产权买断、外资转内资以及蒋大胜夫妇受让该公司全部股权的过程和最终结果认定的问题根据东桥镇人民政府东政发[2015]54 号“关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革中相关事项进行确认的请示”及钟祥市人民政府钟函[2015]112 号“关于对湖北博士隆科技有限公司历史沿革中相关事项进行确认的批复”，祥泽铆钉与纺配厂“分家”、公司经营权买断、公司产权买断、外资转内

资以及蒋大胜夫妇受让公司全部股权的过程和最终结果均为有效。”荆门市招商局出具了《关于对“湖北博士隆科技有限公司”有关事项进行确认的批复》（荆招商办[2015]3号），同意以上确认意见。

#### 4、2009年12月，股权转让

2009年12月24日，经博士隆有限股东会决议，蒋大胜将其持有的博士隆有限的30%股权分别各以114.5万元转让给李国斌、李友珍、杨官珍三人各10%股权，杨玉兰将其持有的博士隆有限12%股权以136.98万元转让给蒋大胜。

同日，蒋大胜和李国斌、李友珍、杨官珍、杨玉兰分别签署了《股权转让协议》。

2009年12月25日，博士隆有限完成本次增资的工商变更登记，取得了钟祥市工商行政管理局换发的注册号为4208811200975的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋大胜	532.70	70.00%
2	李国斌	76.10	10.00%
3	杨官珍	76.10	10.00%
4	李友珍	76.10	10.00%
	合计	761.00	100.00%

#### 5、2011年10月，增资至1,350万元

2011年9月28日，经博士隆有限股东会决议，同意公司注册资本由761万元增至1,350万元，其中蒋大胜以货币367.3万元向博士隆有限增资367.3万元，杨官珍以货币73.9万元向博士隆有限增资73.9万元，李友珍以货币73.9万元向博士隆有限增资73.9万元，李国斌以货币73.9万元向博士隆有限增资73.9万元。

2011年10月9日，立信会计师事务所出具了信会师报字（2011）第13531号《验资报告》，对本次增资进行验证，审验确认，截至2011年10月9日，各股东已缴纳新增注册资本（实收资本）合计人民币589万元，出资方式为货币，变更后的累计注册资本人民币1,350万元。

2011年10月19日，博士隆有限完成本次增资的工商变更登记手续，取得

了钟祥市工商行政管理局换发的注册号为 4208811200975 的《企业法人营业执照》。

本次股权结构变动后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋大胜	900.00	66.67%
2	李国斌	150.00	11.11%
3	杨官珍	150.00	11.11%
4	李友珍	150.00	11.11%
合计		<b>1,350.00</b>	<b>100.00%</b>

### 6、2014 年 11 月，增资至 1,812.3189 万元

2014 年 7 月 20 日，经博士隆有限临时股东会决议，同意公司注册资本由 1,350 万元增至 1,812.3189 万元，此次增资 462.3189 万元，其中蒋大胜认缴 169.0821 万元，钟祥隆盛股权投资有限合伙企业认缴 129.2271 万元，钟祥仕名股权投资有限合伙企业认缴 87.9227 万元，钟祥博鑫股权投资有限合伙企业认缴 76.0870 万元。

2014 年 11 月 25 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字 [2014]48100002 号《验资报告》，对本次增资进行验证，审验确认，截至 2014 年 11 月 18 日止，各股东已缴纳新增出资人民币 1,914 万元，其中人民币 4,623,189.00 元作为实收资本，超过实收资本的部分人民币 14,516,811.00 元作为资本公积，出资方式为货币，变更后的累计注册资本人民币 18,123,189.00 元。

2014 年 11 月 26 日，公司完成本次增资的工商变更登记手续。

本次股权结构变动后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋大胜	1,069.0821	58.98%
2	李国斌	150.00	8.28%
3	杨官珍	150.00	8.28%
4	李友珍	150.00	8.28%
5	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	129.2271	7.13%
6	钟祥仕名股权投资有限合伙企业	87.9227	4.85%
7	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业	76.087	4.20%
合计		<b>1,812.3189</b>	<b>100.00%</b>

## 7、2015年1月，增资至2,265.3986万元

2014年12月18日，经博士隆有限临时股东会决议，同意公司注册资本由1,812.3189万元增至2,265.3986万元，此次增资453.0797万元，其中深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)以货币资金2,400万元对博士隆有限增资426.4280万元，肖冰以货币资金150万元对博士隆有限增资26.6517万元。

2015年1月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2015]48100001号《验资报告》，对本次增资进行验证，审验确认，新股东已缴纳2,550万元，其中人民币4,530,797.00元作为实收资本，超过实收资本的部分人民币20,969,203.00元作为资本公积，出资方式为货币，变更后的累计注册资本人民币22,653,986.00元，实收资本22,653,986.00元。

2015年1月26日，博士隆有限完成本次增资的工商变更登记手续，取得了钟祥市工商行政管理局换发的注册号为4208811200975的《企业法人营业执照》。

本次股权结构变动后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋大胜	1,069.0821	47.192%
2	李国斌	150.0000	6.621%
3	杨官珍	150.0000	6.621%
4	李友珍	150.0000	6.621%
5	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	129.2271	5.705%
6	钟祥仕名股权投资有限合伙企业	87.9227	3.881%
7	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业	76.0870	3.359%
8	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	426.4280	18.824%
9	肖冰	26.6517	1.176%
合计		<b>2,265.3986</b>	<b>100.00%</b>

## 8、2015年6月，股权转让

2015年5月24日，经博士隆有限临时股东会决议，同意股东李友珍将其持有公司121.5万元出资额以684.045万元转让给吴锋，将其持有的公司25万元出资额以140.75万元转让给胡建军。李友珍分别和吴锋和胡建军签订了《股权转让协议》。

2015年6月30日，博士隆有限完成本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权结构变动后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	蒋大胜	1,069.0821	47.1918%
2	李国斌	150.0000	6.6214%
3	杨官珍	150.0000	6.6214%
4	李友珍	3.5000	0.1545%
5	肖冰	26.6517	1.1765%
6	吴锋	121.5000	5.3633%
7	胡建军	25.0000	1.1036%
8	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	129.2271	5.7044%
9	钟祥仕名股权投资有限合伙企业	87.9227	3.8811%
10	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业	76.0870	3.3587%
11	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	426.4280	18.8235%
合计		<b>2,265.3986</b>	<b>100.00%</b>

## 9、整体变更为股份公司

2015年11月4日，经博士隆有限股东会决议，有限公司整体变更为股份公司，同时公司更名为湖北博士隆科技股份有限公司。

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年11月1日出具瑞华审字[2015]48100074号《审计报告》，截至2015年7月31日，博士隆有限账面净资产为人民币96,085,597.55元。国众联资产评估土地房地产估价有限公司于2015年11月4日出具国众联评报字（2015）第2-707号《湖北博士隆科技有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》，博士隆有限净资产评估值为13,481.27万元（评估基准日为2015年7月31日）。根据审计结果，确定博士隆的股本总额为人民币2,265.3986万元，股份总数为22,653,986股。基准日登记在册的全体股东作为发起人以其在公司净资产值中拥有的相应份额的权益作为出资，按1: 0.235768800折合股份。净资产大于股本部分计入资本公积。

2015年11月13日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了瑞华验字[2015]48100014号《验资报告》，确认博士隆已收到全体股东缴纳的注册资本人民币22,653,986.00元。

2015年11月26日，湖北博士隆科技股份有限公司取得了荆门市工商行政管理局颁发的注册号914208006154081416的统一社会信用代码，博士隆正式成立。

博士隆设立时股东及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	蒋大胜	1,069.0821	1,069.0821	47.1918%
2	李国斌	150.0000	150.0000	6.6214%
3	杨官珍	150.0000	150.0000	6.6214%
4	李友珍	3.5000	3.5000	0.1545%
5	肖冰	26.6517	26.6517	1.1765%
6	吴锋	121.5000	121.5000	5.3633%
7	胡建军	25.0000	25.0000	1.1036%
8	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	129.2271	129.2271	5.7044%
9	钟祥仕名股权投资有限合伙企业	87.9227	87.9227	3.8811%
10	钟祥博鑫股权投资有限合伙企业	76.0870	76.0870	3.3587%
11	深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	426.4280	426.4280	18.8235%
	合计	2,265.3986	2,265.3986	100.00%

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事基本情况

公司董事会由 5 名董事构成，全体董事均由公司第一次股东大会（暨创立大会）选举产生，分别为蒋大胜、蒋威、王东升、廖敏、程志毅，其中蒋大胜为董事长。董事任期起始日为 2015 年 11 月 24 日，任期三年。

#### 1、蒋大胜

详见本公开转让说明书“第一节基本情况/三、公司股权结构/（二）主要股东情况/1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### 2、蒋威

蒋威，男，1977 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1999 年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任营销员、营销部经理、营销部副总、常务副总，现任博士隆常务副总经理兼董事。

### 3、王东升

王东升，男，1974年07月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2001年8月至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任生产员工、质保部经理、生产部兼采购部经理、制造副总，现任博士隆第一事业部总经理兼董事。

### 4、廖敏

廖敏，男，1966年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历(MBA)。2000年9月至2007年5月，就职于武汉武大创新投资有限公司，任副总经理、董秘；2007年6月至2010年8月，就职于武汉武大立元投资管理有限公司，任董事、总经理；2010年至今，就职于深圳达晨创业投资有限公司，任湖北分公司总经理，现兼任博士隆董事。

### 5、程志毅

程志毅，男，1958年9月，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，教授。1985年4月至1987年9月，就职于华中工学院，任教师；1987年9月至2000年8月，就职于武汉水利电力大学，历任讲师、教研室主任、副教授、副处长；2001年8月至今，就职于武汉大学，任教授，现兼任博士隆董事。

## (二) 监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别为胡娟娟、王勇、何新林。胡娟娟为监事会主席，何新林为职工大会选举的职工监事，胡娟娟、王勇由公司第一次股东大会（暨创立大会）选举产生。监事任期起始日为2015年11月24日，任期三年。

#### 1、胡娟娟

胡娟娟，女，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2009年12月就职于Midwest Corporation Ltd，任外贸经理；2010年1月至今，就职于博士隆有限及博士隆，历任营销部销售主管、外贸部经理，现任博士隆外贸部经理兼任监事会主席。

## 2、王勇

王勇，男，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任装配车间操作工、快速铆钉操作工、小冷镦操作工、综合二操作工、装配车间主任，现兼任博士隆监事。

## 3、何新林

何新林，男，1971年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任制钉车间主任、装配车间主任、小冷镦车间主任、生产部经理、PMC经理，现任博士隆生产保障部部长兼职工监事。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共9名，包括总经理蒋大胜，常务副总经理蒋威、第一事业部总经理王东升、第二事业部总经理黄正国、第三事业部总经理李光才、管理总监陆培宽、技术总监刘军、财务总监王华珍和质量总监杨振洪。

#### 1、蒋大胜

详见本公开转让说明书“第一节基本情况/三、公司股权结构/（二）主要股东情况/1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### 2、蒋威

详见本公开转让说明书“第一节基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事基本情况/2、蒋威”。

#### 3、王东升

详见本公开转让说明书“第一节基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事基本情况/3、王东升”。

#### 4、黄正国

黄正国，女，1957年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

1990年至2007年，就职于博士隆前身祥泽铆钉，历任财务主管、党群书记、生产副总、质保部经理等；2007年09月至2013年，就职于宁波茂旺铆钉制造有限公司，任咨询顾问；2013年至今，就职于博士隆有限，任生产部总监，现任博士隆第二事业部总经理。

## 5、李光才

李光才，男，1971年09月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1991年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任车间员工、车间主任、生产部兼质量部经理、营销部经理，现任博士隆第三事业部总经理。

## 6、陆培宽

陆培宽，男，1952年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1975年8月至2000年7月就职于钟祥市东桥镇东桥职业高中，历任语文教师、教导主任、副校长、校长；2000年8月至2005年7月分别就职于杭州绿城育华中学、广东汕头峡山实验中学，任副校长、校长；2005年8月至2008年7月就职于钟祥市职业高中，任副校长；2008年9月至2011年12月就职于湖北新世纪对外经济技术合作有限公司，任执行总经理兼培训校长；2012年7月至2013年2月就职于钟祥艳鑫科技有限公司，任执行总经理；2013年至今，就职于博士隆有限及博士隆，任副总经理，现任博士隆管理总监。

## 7、刘军

刘军，男，1977年09月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任操作工、技术部经理、技术中心总监，现任技术总监。

## 8、王华珍

王华珍，女，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，中级会计师。1991年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任成本会计、财务部经理，现任博士隆财务总监。

## 9、杨振洪

杨振洪，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师，注册质量工程师、标准化高级工程师、ISO9000高级审核员。1983年至2009年就职于武汉市滨湖机械厂，历任助理讲师、助理工程师、工程师、可靠性主持设计师、标准化主持设计师、工厂可靠性与标准化负责人、高级工程师；2008年至2015年，就职于武汉雅迪管理顾问有限公司，任副总经理、高级顾问师；同时2014年至2015年就职于上海奥世管理体系认证有限公司，任ISO/TS16949主任审核员、ISO9000高级审核员、ISO9000见证审核员；2015年11月至今，就职于博士隆，任质量总监。

## 七、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	14,839.29	15,077.49	14,067.74
股东权益合计(万元)	9,381.34	6,200.23	3,573.93
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	9,381.34	6,200.23	3,573.93
每股净资产(元)	4.14	3.42	2.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	4.14	3.42	2.65
资产负债率(%)	35.48	56.56	72.87
流动比率(倍)	2.01	1.03	0.93
速动比率(倍)	1.15	0.58	0.52
项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	7,881.09	9,355.44	8,161.50
净利润(万元)	641.87	712.56	713.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	641.87	712.56	713.27
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	530.91	639.00	695.08
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	530.91	639.00	695.08
毛利率(%)	42.92	42.52	42.98

净资产收益率 (%)	7.26	17.42	22.23
扣除非经常性损益后 净资产收益率 (%)	6.01	15.62	21.66
基本每股收益(元/股)	0.29	0.51	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.51	0.53
应收账款周转率 (次)	2.71	3.18	3.23
存货周转率 (次)	1.54	1.85	1.55
经营活动产生的现金流 流量净额 (万元)	567.14	-31.89	1,729.27
每股经营活动产生的 现金流量净额(元/股)	0.25	-0.02	1.28

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、资产负债率=负债期末余额/资产期末余额；
- 2、流动比率=流动资产期末余额/流动负债期末余额；
- 3、速动比率=（流动资产期末余额-存货期末余额-预付款项期末余额-其他流动资产期末余额-一年内到期的非流动资产期末余额）/流动负债期末余额；
- 4、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 5、加权平均净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产；
- 6、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数；
- 7、稀释每股收益，在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股的情况下，分别调整归属于申请挂牌公司股东的净利润和发行在外普通股加权平均数计算，报告期内，公司不存在稀释性对普通股的影响，故稀释每股收益等于基本每股收益；
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 9、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 10、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数。

公司 2014 年末和 2015 年 11 月末的股东权益、归属于申请挂牌公司的股东权益、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产增幅较大，主要是由于公司 2014 年 11 月、2015 年 1 月分别进行了增资扩股所造成，同时导致 2014 年度、2015 年 1-11 月净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益降幅较大；公司利用增资扩股筹资资金归还部分借款，导致公司资产负债率降幅较大，流动比率和速动比率增幅较大。

公司 2014 年度经营活动现金流量净额较 2013 年度降幅较大，一方面，是因为公司 2014 年度薪资上调，薪资支出增幅较大；另一方面，公司 2013 年度因日常经营业务需要对外借款金额较大，并于 2014 年度归还。2015 年 1-11 月经营活动现金流量净额较 2014 年度增幅较大，一方面是因为 2014 年度归还对

外借款导致 2014 年度经营活动现金流量净额较小；另一方面，公司 2014 年度销售额增幅较大，部分销售收入在 2015 年初回款。

## 八、相关机构的情况

### （一）主办券商

名称：中航证券有限公司

法定代表人：王宜四

住所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层

联系电话：010-64818499

传真：010-64818501

项目小组负责人：毛军

项目小组成员：马辉、吕宵楠、陈迪、陈红、夏庆、李浩

### （二）律师事务所

名称：北京市海润律师事务所

单位负责人：朱玉栓

住所：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼 15 层

联系电话：010-62159696

传真：010-88381869

经办律师：穆曼怡、李伟

### （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

单位负责人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88219191

传真：010- 88210558

经办注册会计师：李海林、吕亚丽

#### **（四）资产评估机构**

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话：0755-8832456

传真：0755- 25132275

经办注册评估师：陈军、张明阳

#### **（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丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010） 58598980

传真：（010） 58598977

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务及产品情况

#### (一) 主营业务情况

公司主营业务系铆接件产品的研发、生产和销售，主要产品包括抽芯铆钉、拉铆螺母、压铆螺母、非标异型紧固件、密封铆塞、自攻螺纹嵌套和钞箱电子锁等。

公司是湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合认定的高新技术企业。经过多年的自主研发和技术积累，公司目前已授权专利39项，其中实用新型专利34项，发明专利4项，外观设计专利1项。此外，公司已通过ISO/TS16949全球汽车行业质量体系认证、GJB9001B军工质量管理体系认证、ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、ISO18001职业健康安全管理体系认证。公司产品广泛应用于汽车、IT、电讯、电控和轨道交通等行业，并成为了上汽大众、一汽大众、神龙汽车、Hardware、鸿富锦、英格索兰、ABB、中国中车等著名企业的供应商。

#### (二) 主要产品及其用途

铆接产品比双面连接产品更方便，比螺丝连接更高效，比焊接更环保节能，可根据不同需要采用不同的材质产品来适应，在紧固件中具有独特不可替代的地位。公司生产的铆接件产品主要供应于汽车、IT和轨道交通行业中的大型客户，除了具有铆接件传统的单面铆接、快速高效、环保节能、适应性好的特点外，还具有定制化研制、高一致性、高可靠性和自主知识产权的特点，具体如下：

产品系列	主要产品	产品图片	特点及功能	应用行业
抽芯铆钉系列	普通开口型		普通开口型铆钉在拉铆过程中，铆钉被压缩膨胀形成铆钉头，产生较强的拉紧力，防止钣金件脱落；比焊接更环保，比螺丝连接效率高，且安装简单容易操作；适用于用于很薄的钣金件的连接。	IT行业、汽车行业

双鼓型		双鼓型抽芯铆钉在拉铆过程中，钉体在钉芯作用下，管壁折叠变形，与铆接件的贴合面较普通型膨胀式扩孔变形要大，且铆接后，钉芯头不松动；适合于橡胶、木头、玻璃等有机材料与软金属件之间的连接，具有抗震、减压的作用。	IT 行业、汽车行业
口杯型		口杯型抽芯铆钉拉铆过程中，钉芯头部变形产生很强的夹紧力。具有良好的机械性能；铆接范围广；有一定的密封作用（如防水防油），适用于较厚板金件之间的连接。	电信、电控、汽车行业、集装箱行业
伞型		伞型抽芯铆钉在拉铆过程中产生大的法兰面，可防止震动脱落；适用于塑料件、橡胶件、木质件和金属件的连接。	汽车行业
快速型		快速铆钉突破了传统抽芯铆钉单个装钉单个铆接的概念，能够配合专用工具进行连续、快速的铆接，效率高；成本低，钉芯在拉铆过程中可重复使用万次以上；节能降耗散热性好。适合大批量生产的行业如电子行业（电路板、机箱）、汽车行业。	IT 行业、汽车行业
挤压型		挤压式抽芯铆钉加大铆体变形端与被联接件之间的接触面，使被联接件难以松动，可抗震动、防脱落，有效地提高了铆接的抗拉力、抗剪力；钉芯经过热处理强化，硬度高；适用于金属件之间的连接。	汽车行业
封闭型		原理与普通开口型抽芯铆钉相同，但比开口型具有更好的密封性能；用于需要防水密封功能的较薄的金属件的连接。	汽车行业、IT 行业
哈克铆钉		哈克铆钉由一个钉杆和一个套环组成，这种铆钉具有高强度夹紧力和防震功能，安全可靠性能高；有较高的抗载荷能力；有一定密封性能。	航空航天、轨道交通、汽车

铆接螺母系列	铆接螺母		安装工具简便、效率高、成本低；灵活安装，装好后无需进行表面处理；不会产生局部高温损害，保证了相邻部件安全；具有较高强度和可靠性；应用范围广，能够在塑料、陶瓷部件、各类金属部件之间实现铆接安装，适用于为薄壁件提供内螺纹承载支持。	IT 行业、汽车行业
	压铆螺母		可以在薄壁板件上进行快速固定、并提供较高强度的内螺纹支持；防转效果强；适用于很薄的钣金件。	汽车
其他	非标异形件		空心螺母作固定支撑面，空心螺杆对插入的紧固螺栓起夹紧作用，异型组合件为客户特殊件，为客户特别定做的产品，为客户解决安装或结构件的需求；成本低、性能好、节约材料。	汽车
	密封铆塞		密封铆塞广泛用于发动机、液压和气动元件（阀组、油缸或气缸等）多余流体通道口的封堵。可代替钢球堵、锥形螺堵、焊接种堵以及带密封垫螺堵等各种各样综合封堵；深孔的封堵尤能体现其优越性；在钢、球墨铸铁、灰口铸铁、铜以及中、高强度铝合金材料的工件上可以得到有效的高压无泄漏密封。	液压系统、柴油机
	自攻螺纹嵌套		新型的加强螺纹强度的紧固件，其内外都有牙纹，嵌入铝合金、铸铁、铜等材料可以形成较高强度的内螺纹孔，防止重复拆卸螺纹被破坏，提供很强的螺纹支撑，也可对已坏的内螺纹进行修复。	轨道交通
	钞箱电子锁		可识别 RFID 信号，用于实现自动开闭并满足电子化管理的钞箱，提高钱钞运输过程中的安全性以及管理的规范性。	银行管理系统

抽芯铆钉系列和铆螺母系列产品是公司当前的主要产品，供应于国内欧美品牌汽车制造企业和 IT、电讯和电控行业著名大型企业，未来发展主要依赖于下游客户相关产品的品种增加和产量增加。

密封铆塞产品是公司自主研制的替代国外进口的重要产品，该产品大量应用于汽车（发动机、变速箱）、液压机械、空压及泵阀体等行业，市场前景广阔，并已经得到部分客户认可，未来将成为公司业绩的重要增长点。

自攻螺纹嵌套、哈克铆钉产品亦是公司自主研发的替代进口产品，适用于轨道交通和新能源汽车等领域。由于公司这些产品在国内具有较强的独特性，能够使客户以更合理的价格获得与进口件类似的性能和品质，未来具有较好的成长空间。

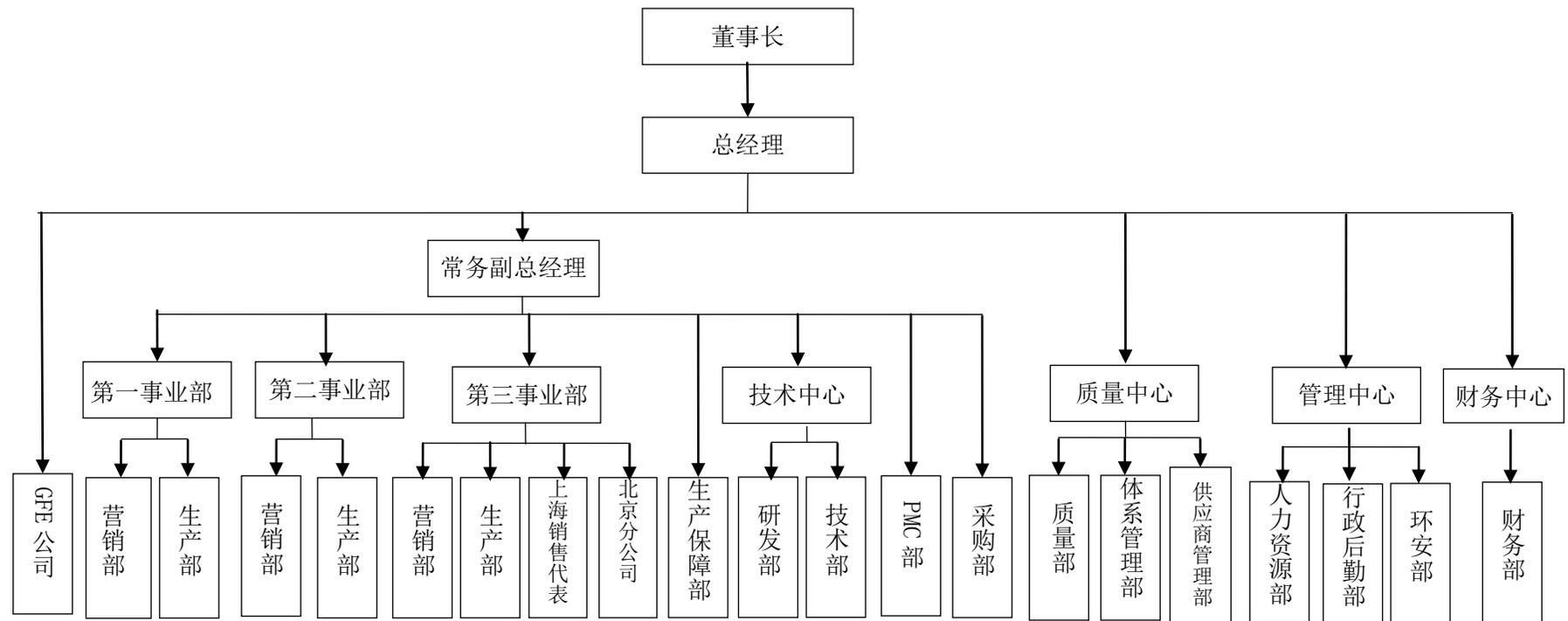
### **（三）子公司 GFE 公司主要业务**

公司全资子公司GFE公司是公司在北美专门从事抽芯铆钉、铆螺母等铆接件销售的销售公司。着眼于全球市场和国际化经营，同时为了拓展营销渠道、开拓北美市场，公司在美国设立了销售子公司GFE公司。GFE公司的设立和运营将有利于公司将过去的贴牌出口转型为自主品牌销售，将过去出口销售给境外进口商的模式转为直接销售给境外批发商及终端客户的模式，减少中间销售环节，直接开发客户，提升外销业绩。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### (一) 组织结构

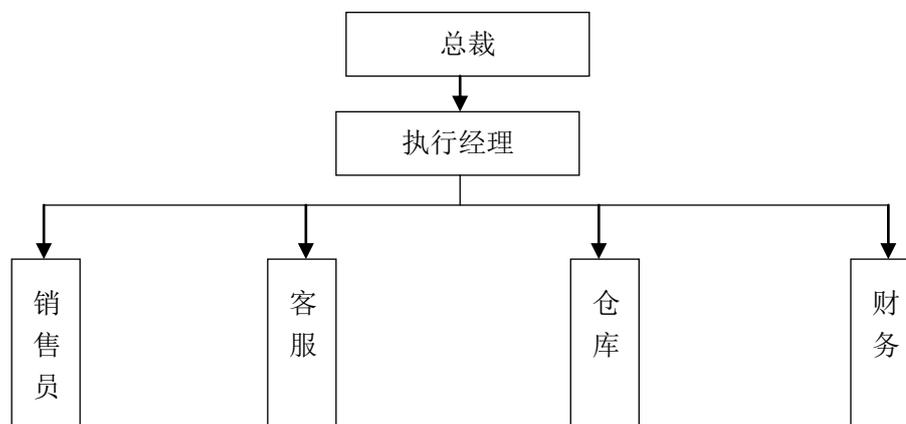
#### 1、博士隆组织结构图



第一事业部、第二事业部和第三事业部是公司分级管理、分级核算、独立考核、自主决策的三个产品事业部。这三个事业部按照行业划分，拥有自己的产品和市场，公司总部保留人事决策，财务控制和监督权利，并由公司统一采购、统一质控和统一技术支持。前述三个事业部的具体划分为：（1）第一事业部主要职能是生产和销售汽车、电控以及外销等相关产品；（2）第二事业部主要职能是生产和销售 IT 行业相关产品；（3）第三事业部主要职能是生产和销售发动机、液压机械、新能源汽车和钞箱电子锁等行业相关产品。

按照产品的技术和客户特性的不同，分为三大事业部。每一事业部业务边界清晰，权责利分明，有利于各事业部灵活自主的适应市场并快速响应，有利于满足客户对产品质量、交期和价格的要求从而带来持续稳定增长的订单，有利于提升各事业部经营管理者的积极性和创造性，也有利于公司管理层更加有效的激励和考核、便于提升管理效率。各产品事业部由公司统一采购，有利于公司最大限度的发挥采购规模效应，降低采购成本；由公司统一质量管控，有利于公司保证产品的品质、维护客户的利益和企业的品牌形象；由公司统一技术支持，有利于发挥研发技术协同效应，实现技术共享，保持持续的创新。

## 2、子公司 GFE 公司组织结构图



### （二）主要业务流程

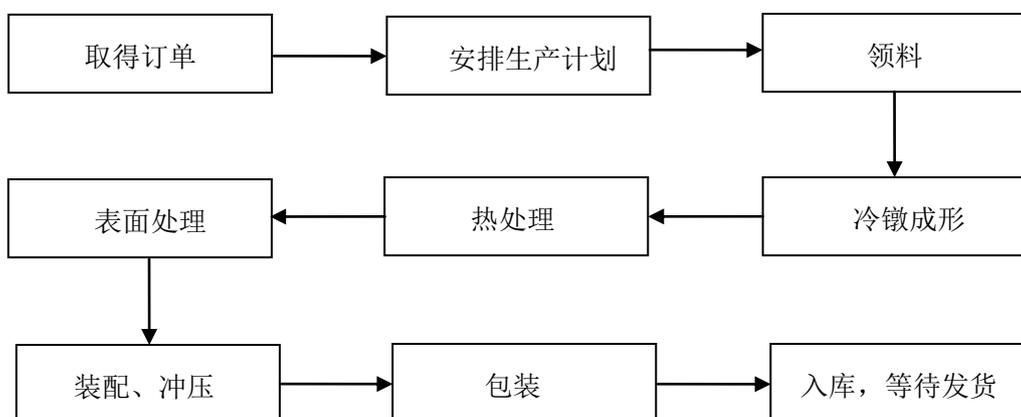
#### 1、博士隆主要业务流程

##### （1）生产流程

公司主要采用以销定产的方式组织生产。

对于有特殊需求的非标产品，公司严格按照订单安排生产；对于批量生产的标准件，公司以正式订单为基础，结合市场行情、客户同期需求、采购周期、生产周期等因素综合考虑后安排生产。生产订单通过ERP系统到达生产保障部后，生产保障部对生产订单进行分析，结合成品、半成品、原材料、辅料、模具等仓储信息以及生产设备运行状况给采购部下达采购计划。生产保障部在协调采购计划达成过程中，通知各生产部门做生产前准备，然后在所有生产准备完成后下达生产计划。各生产部门根据生产计划配置合适的生产场地、设备和人员，严格按照作业指导书进行生产。整个过程由质量部进行监督。目前，公司能够自主完成绝大部分生产过程，仅有表面处理工序有部分采取委托加工的方式。

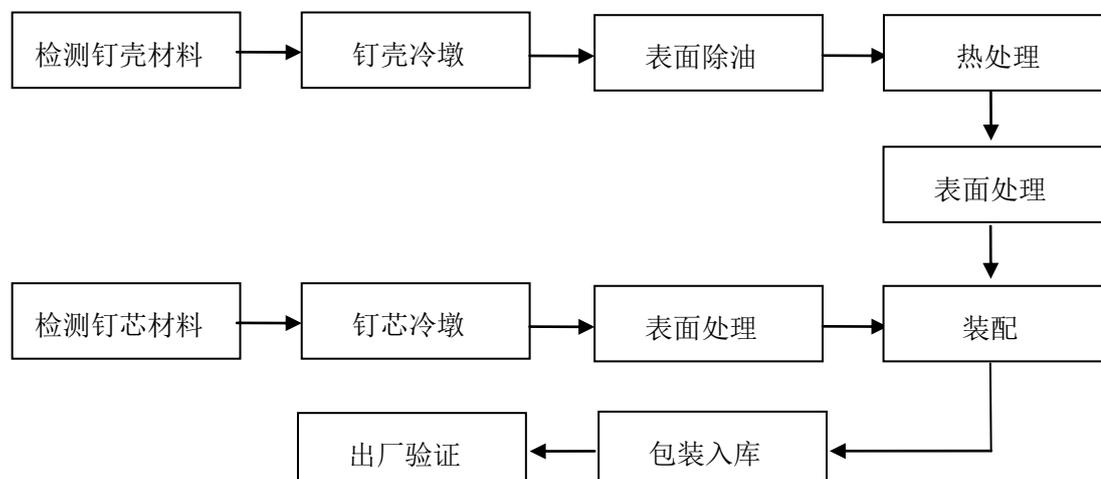
公司生产流程图如下：



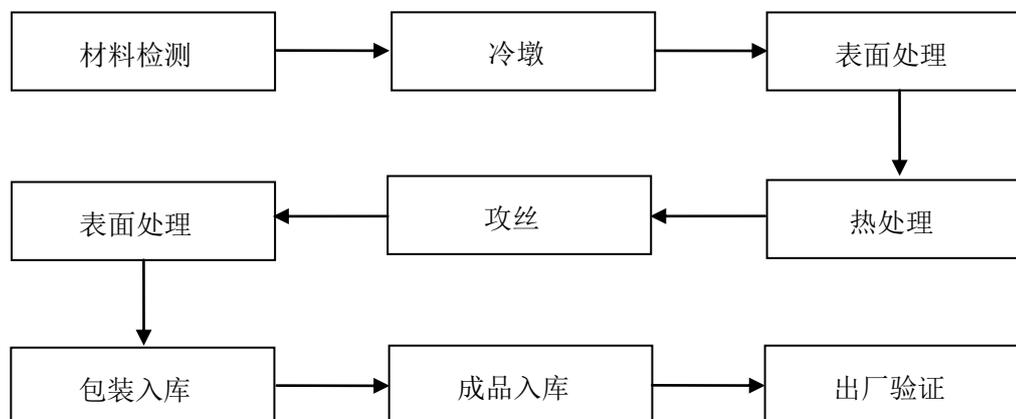
## （2）生产工艺流程

公司产品主要包括抽芯铆钉、铆接螺母两大类，工艺流程图如下：

### ①抽芯铆钉生产工艺流程



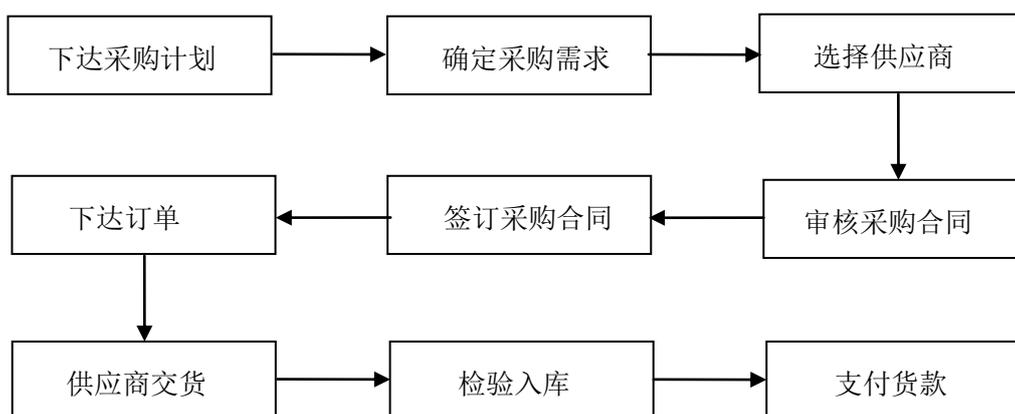
## ② 铆接螺母生产工艺流程



## (3) 采购流程

生产保障部根据生产计划向采购部门下达采购计划，采购部根据采购计划对供应商进行询价和议价，根据价格、质量、交期综合确定供应商。供应商考核分为月度绩效考核和年度审核，月度绩效考核会根据供方的质量、交期和配合度综合评判。

采购流程图如下：

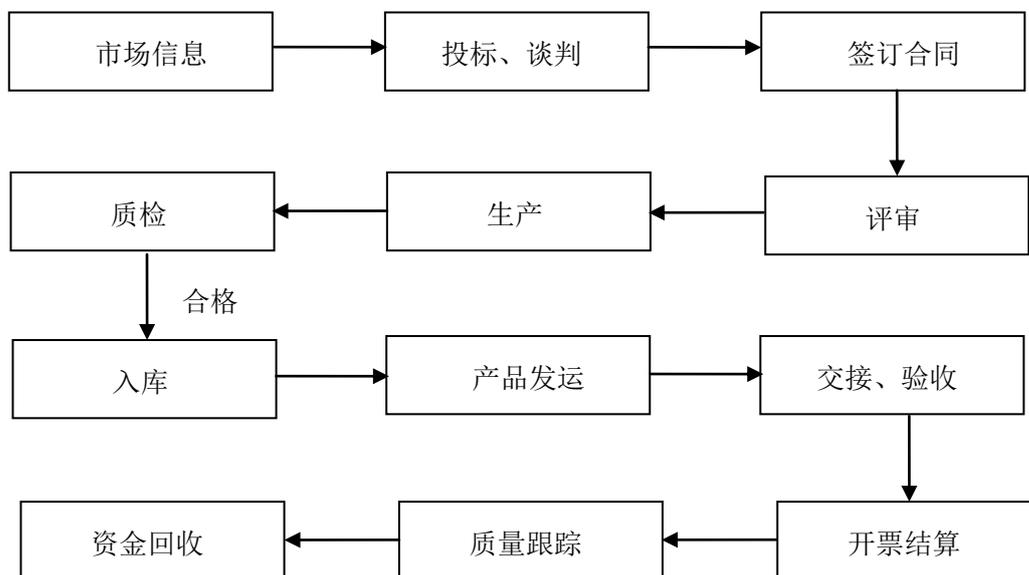


## (4) 销售流程

博士隆销售模式主要为直销模式，公司产品销售价格制定主要包括市场定价和成本加成定价两种。市场定价主要是在针对能够替代进口、为大客户供应的高端产品，公司以进口产品价格为基础，与客户协商确定价格。成本加成定价主要针对同质化竞争较为激烈的外贸市场，公司采用按成本加上一定的利润的成本加

成定价方式。在货款结算方面，公司大部分采用先货后款的方式结算，结算周期为 30-90 天。

销售流程图如下：



## 2、子公司 GFE 公司主要业务流程

子公司 GFE 公司作为公司在北美的销售公司，其主要业务流程是：根据北美市场情况预测市场需要，从母公司博士隆采购产品，运至 GFE 公司在美国伊利诺伊州的仓库储存和中转，最终销售给北美的零售商或直接客户。

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司主要技术

核心技术	技术特点和创新性	技术优势	取得方式
生产快速铆钉冷墩技术	利用自主研发的专用冷墩机，能实现客户定制化产品的批量生产。	专用于快速铆钉的生产，解决快速铆钉的头部墩粗、二次冷墩下料问题。	自主研发
铆塞专用实验设备的自主研发技术	能模拟产品的使用环境实行产品可靠性检测。	可以实现对产品高低温、高低压的循环检测，温度可实现-30 到 150 度的循环，压力实现 0-200MPA 的循环。	与武汉大学合作开发
专用于工艺孔的封堵技术	实现对发动机、变速箱、液压器件的快速封堵。	密封性能更可靠，使用更安全。	自主研发
专用于高铁车体螺母安装的自攻螺套	适用于较软构件的快速安装，并提供较高强度的内螺纹支	具有安装方便，安全性更高的优势，有效降低了作业强	自主研发

技术	持。	度。	
----	----	----	--

## (二) 公司无形资产情况

截至 2015 年 11 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	成新率
土地使用权	14,142,792.00	1,094,184.78	13,048,607.22	92.26%
软件	647,903.22	427,621.38	220,281.84	34.00%
<b>合计</b>	<b>14,790,695.22</b>	<b>1,521,806.16</b>	<b>13,268,889.06</b>	<b>89.71%</b>

### 1、土地

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有土地情况如下：

序号	证载权利人	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	地类 (用途)	使用权类型	土地使用证号	终止日期	抵押情况
1	博士隆有限	东桥楚天大道 269 号	30,000.00	工业用地	出让	钟国用 (2010) 第 2008-170-2 号	2060.02.28	已抵押
2	博士隆有限	东桥楚天大道 269 号	246.60	工业用地	出让	钟国用 (2015) 第 116 号	2065.05.13	未抵押
3	博士隆有限	钟祥西环三路南侧	49,859	工业用地	出让	钟国用 (2011) 第 302 号	2061.12.05	已抵押

注：以上土地的证载权利人为博士隆有限，公司正在申请变更为博士隆。

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有商标情况如下：

序号	证载权利人	注册商标	注册号	分类号	核定使用商品	注册有效期限
1	博士隆有限		13032451	6	金属垫圈；金属环；盒用金属紧固扣件；金属螺栓；金属栓；钉子；金属铆钉；金属塞；金属螺母；车辆紧固用螺丝。	2015.01.07-2025.01.06

2	GFE 公司		42769 61	6 和 20	NON-METAL FASTENERS,NAMELY,RIVET;NON-METAL SELF-ALIGNING DEMOUNTABLE SNAP FASTENERS CONSISTING OF PRESS FASTENERS AND PRESS STUDS FOR USE IN ATTACHING PANELS,HATCHES,FLOORS AND FURNITURE IN BOATS,MOTOR VEHICLES,TRAINS AND AIRCRAFT,IN CLASS 20(U.S. CLS.2, 13, 22, 25, 32 AND 50)	2013.01.15- 2023.01.14
---	--------	---	-------------	--------	---	---------------------------

注：表中第 1 项商标权的证载权利人为博士隆有限，公司正在申请变更为博士隆。

### 3、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司取得的已经授权专利情况如下：

序号	证载权利人	申请专利名称	专利类型	专利号	专利申请日
1	博士隆有限	一种高速制钉机	发明专利	ZL20120245203.8	2012.07.16
2	博士隆有限	一种双工位封闭式铆钉机	发明专利	ZL201210245213.1	2012.07.16
3	博士隆有限	一种高速制作钉芯的方法	发明专利	ZL201210245214.6	2012.07.16
4	博士隆有限	双工位封闭式铆钉的加工方法	发明专利	ZL201210245215.0	2012.07.16
5	博士隆有限	间隙式调整器	实用新型	ZL200920084183.4	2009.03.12
6	博士隆有限	冷镦二次成型机	实用新型	ZL200920084182.X	2009.03.12
7	博士隆有限	一种自冲孔式镶嵌螺母	实用新型	ZL200920267198.4	2009.11.21
8	博士隆有限	塑料件专用铆螺母	实用新型	ZL201120117826.8	2011.04.20

9	博士隆有限	公差吸收器	实用新型	ZL201120117827.2	2011.04.20
10	博士隆有限	一种封闭式铆钉一次拉伸成型装置	实用新型	ZL201120117828.7	2011.04.20
11	博士隆有限	钛合金组合式锁芯铆钉	实用新型	ZL201220046193.0	2012.01.30
12	博士隆有限	双面沉头空芯铆钉	实用新型	ZL201220046195.X	2012.01.30
13	博士隆有限	汽车钣金压铆螺母	实用新型	ZL201220046212.X	2012.01.30
14	博士隆有限	双工位封闭式铆钉机用穿越式转移装置	实用新型	ZL20120343059.7	2012.07.16
15	博士隆有限	一种高速制钉机的钉芯成型机构	实用新型	ZL20122034100.0	2012.07.16
16	博士隆有限	一种双工位封闭式铆钉机	实用新型	ZL20122034102.X	2012.07.16
17	博士隆有限	封闭型 T 型钉推挤式铆塞铆钉	实用新型	ZL201320002651.5	2013.01.05
18	博士隆有限	封闭型锥型钉推挤式铆塞铆钉	实用新型	ZL201320002936.9	2013.01.05
19	博士隆有限	拉杆可拆卸式高锁紧螺栓	实用新型	ZL201320202241.5	2013.04.20
20	博士隆有限	拉断式高锁紧螺栓	实用新型	ZL201320202236.4	2013.04.20
21	博士隆有限	一种高锁紧螺母	实用新型	ZL2013020201673.4	2013.04.20
22	博士隆有限	钉芯尾部成型刀具	实用新型	ZL201320421231.0	2013.07.16
23	博士隆有限	钉芯颈部成型刀具	实用新型	ZL201320421301.2	2013.07.16
24	博士隆有限	储屑式自攻自锁双螺纹套	实用新型	ZL201420055062.8	2014.01.28
25	博士隆有限	一种新型封闭式铆塞（中国）	实用新型	ZL201420510430.3	2014.09.05
26	博士隆有限	一种新型封闭式铆塞（德国）	实用新型	Nr.202014106064.2	2014.12.16
27	博士隆有限	一种新型封闭式铆塞（日本）	实用新型	3196227	2014.12.16
28	博士隆有限	铆塞密封性检测装置	实用新型	ZL201420756867.5	2014.12.06
29	博士隆有限	铆塞密封性检测座	实用新型	ZL201420756868.X	2014.12.06

30	博士隆有限	铆塞密封性集成式检测装置	实用新型	ZL201420756870.7	2014.12.06
31	博士隆有限	铆塞密封性检测基座	实用新型	ZL201420756873.0	2014.12.06
32	博士隆有限	铆塞密封性集成式检测装置的降温换气机构	实用新型	ZL201420756883.4	2014.12.06
33	博士隆有限	铆塞密封性集成式检测基座	实用新型	ZL201420756884.9	2014.12.06
34	博士隆有限	储屑式空间连通式无屑自攻螺纹套	实用新型	ZL201520186955.0	2015.03.31
35	博士隆有限	一种硬质 T 型钞箱结构	实用新型	ZL201520079211.9	2015.02.05
36	博士隆有限	一种硬质钞箱的防摔卡扣机构	实用新型	ZL201520079164.8	2015.02.05
37	博士隆有限	一种硬质智能电子钞箱	实用新型	ZL201520079225.0	2015.02.05
38	博士隆有限	一种硬质钞箱电子锁	实用新型	ZL201520079213.8	2015.02.05
39	博士隆有限	硬质智能电子钞箱	外观设计	ZL201530033932.1	2015.02.05

注：以上专利的证载权利人为博士隆有限，公司正在申请变更为博士隆。

### （三）业务许可和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格和资质情况如下：

序号	资质名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	高新技术企业	GR201442000859	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	2014.10.14-2017.10.13
2	ISO/TS 16949: 2009	02223/0	IATF（国际性汽车工作小组）	2011.01.24-2017.01.22
3	ISO 9001: 2008	09983/0	Quality Austria	2011.01.24-2017.01.22
4	职业健康安全管理体系认证证书	07015E20003R1M	北京军友诚信质量认证有限公司	2015.03.05-2018.03.04

5	环境管理体系认证证书	07015E20003R1M	北京军友诚信质量认证有限公司	2015.03.05-2018.03.04
6	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4212960026	中华人民共和国荆州海关	2007年1月31日颁发, 长期有效

子公司 GFE 公司未取得业务许可资格或资质。

#### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司及其子公司 GFE 公司未取得任何特许经营权。

#### (五) 公司固定资产情况

根据瑞华会计师出具的经审计的财务报告, 截至 2015 年 11 月 30 日, 公司固定资产情况如下:

单位: 元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑	40,219,695.55	3,544,453.50	36,675,242.05
机器设备	37,740,197.05	14,128,295.41	23,611,901.64
运输设备	986,992.52	641,202.01	345,790.51
办公设备及其他	1,590,978.14	894,706.98	696,271.16
<b>合计</b>	<b>80,537,863.26</b>	<b>19,208,657.90</b>	<b>61,329,205.36</b>

#### 1、房产建筑

截至 2015 年 11 月 30 日, 公司及子公司主要房产情况如下:

序号	证载权利人	地点	产权证书编号	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	是否抵押
1	博士隆有限	钟祥市东桥镇楚天大道	钟祥市房权证东桥镇字第 201000249 号	1,484.98	出让	抵押
2	博士隆有限	钟祥市东桥镇楚天大道	钟房权证东桥镇字第 201003095 号	4,181.52	出让	抵押
3	博士隆有限	钟祥市东桥镇楚天大道	钟房权证东桥镇字第 201003096 号	4,181.52	出让	抵押

4	博士隆有限	钟祥市东桥镇楚天大道	钟祥市房权证东桥镇字第 201000248 号	2,583.12	出让	抵押
5	博士隆有限	钟祥市东桥镇楚天大道	钟房权证东桥镇字第 201302164 号	1,867.40	出让	抵押
6	博士隆有限	钟祥经济开发区西环三路	钟房权证鄂中字第 201401270 号	3,176.25	出让	抵押
7	博士隆有限	钟祥经济开发区西环三路	钟房权证鄂中字第 201401271 号	3,660.25	出让	抵押
8	博士隆有限	钟祥经济开发区西环三路	钟房权证鄂中字第 201401272 号	641.30	出让	抵押
9	博士隆有限	钟祥经济开发区西环三路	钟房权证鄂中字第 201401276 号	2,655.60	出让	抵押
10	博士隆有限	钟祥市经济开发区西环三路	钟房权证鄂中字第 201500061 号	3,151.68	出让	抵押

注 1：以上房产的证载权利人为博士隆有限，公司正在申请变更为博士隆。

注 2：表中第 1 项和第 4 项房产的房产证上所载土地性质为划拨地，而该等土地已于 2010 年 2 月办理了出让手续并取得了新的土地使用权证，博士隆已向钟祥市房地产市场管理所提交了新土地使用权证，但前述房产证一直因公司借款被抵押于银行而未办理土地性质更正手续。钟祥市房地产市场管理所于 2015 年 12 月 21 日出具相关证明文件，对上述情况进行了确认。

## 2、主要生产设备明细情况

截至 2015 年 11 月 30 日，公司拥有的原值在 40 万元以上的主要生产设备如下：

单位：元

设备名称	原值	净值	成新率 (%)
中水回用设备	1,214,220.55	1,039,809.91	85.64
五工位冷镦机 (508LL)	965,000.00	611,240.58	63.34
冷镦机 (MA-5)	860,227.15	664,181.99	77.21
自动镀锌线	789,316.24	669,870.25	84.87
拉钉夹头组合机(进口装配机)	619,778.18	398,934.70	64.37

五工位冷锻机（Z45-548）	452,991.45	452,991.45	100.00
-----------------	------------	------------	--------

子公司 GFE 公司仅有少量办公设备。

## （六）公司员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司员工总数 287 人，员工专业结构、受教育程度、年龄分布情况如下：

### 1、员工结构

#### （1）员工专业结构

员工类别	人数（人）	占职工总人数的比例（%）
销售人员	32	11.15
生产人员	153	53.31
管理人员	91	31.71
技术人员	11	3.83
<b>合计</b>	<b>287</b>	<b>100.00</b>

#### （2）员工受教育程度

学历程度	人数（人）	占职工总人数的比例（%）
本科及以上学历	24	8.36
大专	63	21.95
高中及以下	200	69.69
<b>合计</b>	<b>287</b>	<b>100.00</b>

#### （3）员工年龄分布

年龄	人数（人）	占职工总人数的比例（%）
30 岁以下	86	29.96
30-40 岁	103	35.89
40-50 岁	77	26.83
50 岁以上	21	7.32
<b>合计</b>	<b>287</b>	<b>100.00</b>

子公司 GFE 公司仅有执行经理一名、销售员一名、财务人员一名，合计三名员工。此外，GFE 公司以劳务派遣方式聘用两名仓库员和一名客服人员。

### 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员近两年无变动。核心技术人员简历如下：

王东升简历详见“第一节 基本情况/六、公司董事、监事高级管理人员情况 /（一）董事基本情况/3、王东升。”

刘军，男，1977年09月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任操作工、技术部经理、技术中心总监，现任博士隆技术总监。

邓志礼：男，1971年06月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任操作工、大冷镦车间主任、技术主管，现任博士隆技术主管。

邓士平：男，1958年09月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1977年5月至1979年9月担任湖北省荆门市钟祥市东桥变电站操作工；1980年3月至1985年9月担任湖北省荆门市钟祥市东桥镇西桥化工厂生产部操作工；1985年10月至1991年9月担任湖北省荆门市钟祥市东桥纺配厂生产部操作工；1991年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任操作工、技术人员、研发主管，现任博士隆研发主管。

史克军：男，1973年01月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1993年7月至1996年10月担任宝石集团制造部车间工人；1996年10月至1998年4月担任宝石集团工模制造中心机加组工人；1999年11月至2004年6月担任宝石集团成型车间主机手；2004年6月至2006年5月担任宝石集团技术科质检员；2006年至今，就职于博士隆前身祥泽铆钉、博士隆有限及博士隆，历任质保部主管、工艺主管。现任博士隆工艺主管。

## 四、公司生产经营情况

### （一）主要销售情况

#### 1、报告期内主营收入情况

公司最近两年及一期主营业务收入的情况如下：

单位：元

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抽芯铆钉	52,826,626.51	67.16	64,876,476.59	69.54	58,246,745.02	71.52
铆螺母	13,604,197.28	17.29	17,658,919.96	18.93	15,738,569.61	19.33
其他	12,230,008.47	15.55	10,756,024.85	11.53	7,450,398.16	9.15
合计	<b>78,660,832.26</b>	<b>100.00</b>	<b>93,291,421.40</b>	<b>100.00</b>	<b>81,435,712.79</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司主要收入来源为抽芯铆钉和铆螺母销售收入,占比80%以上,抽芯铆钉和铆螺母收入较为稳定;同时,公司加大新产品开发力度,异型组合件等其他产品收入占比逐步提升。

其中,子公司GFE公司最近两年及一期主营业务收入情况如下:

单位:元

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抽芯铆钉	9,859,835.14	94.94	10,464,861.17	96.95	10,853,600.95	99.10
铆螺母	525,497.85	5.06	329,041.55	3.05	98,402.88	0.90
合计	<b>10,385,332.99</b>	<b>100.00</b>	<b>10,793,902.72</b>	<b>100.00</b>	<b>10,952,003.83</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内前5大客户销售情况

2015年1-11月、2014年度、2013年度公司对前五大客户的销售情况如下:

单位:元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例(%)	销售内容
<b>2015年1-11月</b>				
1	鸿富锦精密工业(武汉)有限公司	10,473,563.68	13.29	铆钉
2	柳州柳新汽车冲压件有限公司	7,308,329.56	9.27	螺栓、螺母
3	广州市罗维特五金紧固件有限公司	6,883,096.47	8.73	五金紧固件
4	一汽大众汽车有限公司	5,770,392.00	7.32	铆钉、铆螺母、异型件
5	Hardware specialty co.,inc	3,190,280.67	4.05	公差调节器
<b>合计</b>		<b>33,625,662.38</b>	<b>42.66</b>	

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)	销售内容
<b>2014 年度</b>				
1	鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	16,086,516.65	17.20	铆钉
2	柳州柳新汽车冲压件有限公司	7,652,913.51	8.18	螺栓、螺母
3	四川华庆机械有限公司	7,113,304.94	7.60	五金紧固件
4	一汽大众汽车有限公司	6,663,554.00	7.12	铆钉、铆螺母、异型件
5	Hardware specialty co.,inc	2,649,645.93	2.83	铆钉
<b>合计</b>		<b>40,165,935.03</b>	<b>42.93</b>	
序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)	销售内容
<b>2013 年度</b>				
1	鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	16,346,560.35	20.03	铆钉
2	一汽大众汽车有限公司	7,279,512.65	8.92	铆钉、铆螺母、异型件
3	四川华庆机械有限公司	6,129,068.13	7.51	五金紧固件
4	柳州柳新汽车冲压件有限公司	4,605,092.85	5.64	螺栓、螺母
5	上汽大众汽车有限公司	3,008,957.00	3.69	铆钉、铆螺母
<b>合计</b>		<b>37,369,190.98</b>	<b>45.79</b>	

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过营业收入的 50% 的情况或者严重依赖少数客户的情况。

2015 年 1-11 月、2014 年度、2013 年度 GFE 公司对前五大客户的销售情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)	主要销售内容
<b>2015 年 1-11 月</b>				
1	WURTH SNIDER BOLT & SCREW	492,156.93	4.74	抽芯铆钉
2	ANIXTER FASTENERS	480,589.52	4.63	抽芯铆钉
3	HI-RIVET DE MEXICO, S.A.DE C.V.	424,172.22	4.08	抽芯铆钉、铆螺母
4	ENGINEERED COMPONENTS CO	417,899.26	4.02	抽芯铆钉

5	L.A. FASTENERS, INC	363,256.70	3.50	抽芯铆钉、铆螺母
合计		<b>2,178,074.63</b>	<b>20.97</b>	
序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)	主要销售内容
<b>2014 年度</b>				
1	ANIXTER FASTENERS	673,023.61	6.24	抽芯铆钉
2	WURTH SNIDER BOLT & SCREW	497,711.66	4.61	抽芯铆钉
3	ENGINEERED COMPONENTS CO	392,294.75	3.64	抽芯铆钉
4	DUNCAN BOLT COMPANY	343,501.31	3.18	抽芯铆钉
5	AERO-SPACE SOUTHWEST, INC	318,673.75	2.95	抽芯铆钉
合计		<b>2,225,205.08</b>	<b>20.62</b>	
序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)	主要销售内容
<b>2013 年度</b>				
1	CERTIFIED PRODUCTS INC	406,675.29	3.71	抽芯铆钉
2	WURTH SNIDER BOLT & SCREW	388,767.54	3.55	抽芯铆钉、铆螺母
3	CRAWFORD PRODUCTS	387,461.97	3.54	抽芯铆钉
4	FPC CORPORATION	364,704.60	3.33	抽芯铆钉、铆螺母
5	ANIXTER FASTENERS	333,835.33	3.05	抽芯铆钉
合计		<b>1,881,444.73</b>	<b>17.18</b>	

## (二) 主要采购情况

### 1、主要原材料的采购情况

报告期内，博士隆作为生产企业，采购的主要原材料情况如下：

原材料	2015 年 1-11 月	
	金额 (万元)	占原材料采购金额的比重 (%)
线圈类	1,415.61	44.10
螺栓螺母卡簧类	917.22	28.57
辅料类	381.62	11.89
模具类	174.70	5.44
化工类	321.07	10.00
合计	<b>3,210.23</b>	<b>100.00</b>
原材料	<b>2014 年度</b>	

	金额（万元）	占原材料采购金额的比重（%）
线圈类	2,112.50	52.76
螺栓螺母卡簧类	921.68	23.02
辅料类	380.96	9.52
模具类	251.19	6.27
化工类	337.30	8.43
<b>合计</b>	<b>4,003.62</b>	<b>100.00</b>
原材料	<b>2013 年度</b>	
	金额（万元）	占原材料采购金额的比重（%）
线圈类	1,682.67	56.80
螺栓螺母卡簧类	606.72	20.48
辅料类	304.44	10.28
模具类	100.10	3.38
化工类	268.56	9.07
<b>合计</b>	<b>2,962.47</b>	<b>100.00</b>

报告期内，GFE 公司作为销售公司，主要向博士隆和其他公司采购抽芯铆钉和铆螺母等产成品后直接销售。

## 2、公司向前五大供应商采购的情况

报告期内，博士隆向前五大供应商采购的情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例（%）	采购内容
<b>2015 年 1-11 月</b>				
1	上海方隆金属材料有限公司	407.51	12.69	钢材
2	常熟市佳达铝业有限公司	276.17	8.60	铝材
3	瑞安市集泰航空配件有限公司	265.61	8.27	螺栓等
4	上海青浦拉丝联营厂	176.14	5.49	铝材
5	钟祥市锦琳机械制造有限公司	162.03	5.05	垫块等
<b>合计</b>		<b>1,287.45</b>	<b>40.10</b>	-
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例（%）	采购内容
<b>2014 年度</b>				
1	上海方隆金属材料有限公司	530.99	13.26	钢材
2	常熟市佳达铝业有限公司	367.01	9.17	铝材
3	南京宝日钢丝制品有限公司	213.66	5.34	钢材
4	上海翎光工贸有限公司	180.93	4.52	钢材
5	武汉环宇星表面工程有限公司	174.15	4.35	化工

合计		1,466.74	36.64	-
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占采购总额比例 (%)	采购内容
<b>2013 年度</b>				
1	上海方隆金属材料有限公司	444.68	15.01	钢材
2	常熟市佳达铝业有限公司	378.28	12.77	铝材
3	上海镏光工贸有限公司	237.82	8.03	钢材
4	上海青浦拉丝联营厂	169.52	5.72	铝材
5	南京宝日钢丝制品有限公司	152.75	5.16	钢材
合计		<b>1,383.05</b>	<b>46.69</b>	-

2015 年 1-11 月、2014 年度和 2013 年度，博士隆对前五名供应商采购额总计占当期采购总额的比重分别为 40.10%、36.64% 和 46.69%。博士隆不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50% 的情况或者严重依赖少数供应商的情况。

报告期内，GFE 公司采购铆钉和铆螺母等产成品后直接销售。其中，GFE 公司向前五大供应商采购的情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购内容
<b>2015 年 1-11 月</b>				
1	博士隆	9,960,079.81	94.93	铆钉、铆螺母
2	MARLI MANUFACTURING	378,326.28	3.61	铆钉
3	RIVET FIRECT	79,841.27	0.76	铆钉
4	BAY FASTENENING SYSTEMS	39,745.60	0.38	铆钉
5	JAY-CEE SALES&RIVET	13,482.87	0.13	铆钉
合计		<b>10,471,475.83</b>	<b>99.81</b>	
序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购内容
<b>2014 年度</b>				
1	博士隆	7,166,599.54	96.80	铆钉、铆螺母
2	PERFECT SELLER Co.,	71,729.37	0.97	铆钉
3	BAY FASTENENING SYSTEMS	64,499.95	0.87	铆钉
4	FPC CORPORATION	29,704.93	0.40	铆钉
5	RIVET FIRECT	20,136.77	0.27	铆钉
合计		<b>7,352,670.56</b>	<b>99.31</b>	
序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购内容
<b>2013 年度</b>				

1	博士隆	3,676,820.78	52.65	铆钉、铆螺母
2	UNITREND INTERNATIONAL	3,172,508.44	45.43	铆钉、铆螺母
3	RIVET FIRECT	39,430.66	0.56	铆钉
4	FPC CORPORATION	34,911.95	0.50	铆钉
5	KANEBRIDGE CORPORATION	29,012.71	0.42	铆钉
合计		<b>6,952,684.54</b>	<b>99.56</b>	

### (三) 重大合同及履行情况

#### 1、采购合同

报告期内，公司 20 万元以上的采购合同如下：

序号	合同对方	签订时间	采购内容	合同金额 (元)	进展状况
1	上海方隆金属材料有限公司	2014.12.12	钢材	690,510	履行完毕
2	瑞安市集泰航空配件有限公司	2014.11.03	螺栓	429,540	履行完毕
3	瑞安市集泰航空配件有限公司	2014.12.04	螺栓	414,000	履行完毕
4	南京宝日钢丝制品有限公司	2014.10.29	钢材	340,000	履行完毕
5	上海方隆金属材料有限公司	2014.11.10	钢材	333,815	履行完毕
6	上海方隆金属材料有限公司	2014.09.10	钢材	263,085	履行完毕
7	上海青浦拉丝厂	2015.03.10	铝材	249,356	履行完毕
8	常熟市佳达铝业有限公司	2015.03.19	铝材	228,278	履行完毕
9	常熟市佳达有限公司	2015.03.10	铝材	220,220	履行完毕
10	上海方隆金属材料有限公司	2014.11.24	钢材	210,835	履行完毕

#### 2、销售合同

报告期内，公司签署的主要销售框架性合同如下：

序号	合同对方	有效时间	销售内容	主要条款	进展状况
1	鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	2010.01.27 签订，有效期 5 年，到期自动每年延展	铆钉	约定交货条款、供应商保证及责任；并约定合同到期后双方无异议自动延展	正在履行
2	柳州柳新汽车冲压件有限公司	2013.09.25-2015.12.31	螺栓、螺母	按供货计划中的货物、数量、时间、交货地点交货；按采购计划和填充库存供货	正在履行
3	四川华庆机械有限责任公司	2013.01.01-2014.10.31	五金紧固件	约定合同数量、单价及总价，结算金额以每月	履行完毕

序号	合同对方	有效时间	销售内容	主要条款	进展状况
				实际交货数量及单价为准	
4	一汽大众汽车有限公司	2013.09.02-2014.09.01, 自动延长至第三个日历年	铆钉、铆螺母、异型件	关于订货、技术更改、产品质量	正在履行
5	上汽大众汽车有限公司	2010.09.11 签订, 期限为两年, 并到期每年自动延长一年	铆钉、铆螺母、异型件	订单包括批量采购订单和小批量采购订单, 在每个工作日通过 EDI-WEB 接收交货要求文件	正在履行
6	天津博信汽车零部件有限公司	2014.01.18-2014.12.31, 每年自动延长	异型组合件	产品型号、数量、价格、质量等	正在履行
7	友汇贸易(上海)有限公司	2012.08.07-2017.07.20, 到期自动延长一年	口杯铆钉	约定技术规范与标准、供货要求、交货要求、付款方式等重要条款	正在履行
8	神龙汽车有限公司	2013.05.07-2015.12.31	抽芯铆钉、铆钉、铆螺母	根据神龙汽车有限公司需求订单交货; 交货月末 90 天付款; 合同中约定了产品单价	正在履行
9	上海和达汽车配件有限公司	2013.01.01-2015.12.31	异型组合件	协议中的价格每年随主机厂(长城汽车)降价同比例下降	正在履行

注:柳州柳新汽车冲压件有限公司、神龙汽车有限公司、上海和达汽车配件有限公司的 2016 年的销售合同目前正在续签中, 相关产品已在生产中。

### 3、借款合同

报告期内, 公司签署的正在履行的借款合同如下:

序号	合同对方	合同性质	合同金额(元)	有效期限	进展情况
1	中国银行钟祥支行	借款合同	12,000,000	2013.01.11-2014.01.10	已履行完毕
2	中国工商银行钟祥支行	借款合同	5,000,000	2013.03.29-2013.10.26	已履行完毕
3	中国银行钟祥支行	借款合同	9,000,000	2013.09.13-2014.09.12	已履行完毕
4	交通银行荆门支行	借款合同	10,000,000	2013.11.25-2014.11.25	已履行完毕

5	中国工商银行钟祥支行	借款合同	6,000,000	2013.11.30-2014.03.28	已履行完毕
6	中国银行荆门分行	借款合同	7,000,000	2013.08.21-2016.08.20	已履行完毕
7	中国银行荆门分行	借款合同	8,000,000	2013.08.21-2016.08.20	已履行完毕
8	中国银行荆门分行	借款合同	10,000,000	2014.01.21-2015.01.20	已履行完毕
9	中国工商银行钟祥支行	借款合同	10,000,000	2015.01.25-2015.08.25	已履行完毕
10	浦发银行荆州分行	借款合同	10,000,000	2014.09.10-2015.09.09	已履行完毕
11	中国银行荆门分行	借款合同	8,000,000	2014.11.25-2015.11.24	已履行完毕
12	汉口银行钟祥支行	借款合同	10,000,000	2015.01.06-2015.12.29	正在履行
13	钟祥市财政局	借款合同	10,000,000	2015.02.06-2015.11.25	已履行完毕
14	中国银行钟祥支行	借款合同	7,000,000	2015.10.23-2016.10.22	正在履行
15	中国银行钟祥支行	借款合同	8,000,000	2015.11.17-2016.11.16	正在履行
16	上海浦东发展银行股份有限公司荆州支行	借款合同	10,000,000	2015.12.23-2016.12.22	正在履行

报告期内，GFE 公司无借款合同。

截止本公开转让说明书签署日，企业新增一笔借款合同如下：

合同对方	合同性质	合同金额 (元)	有效期限	进展情况
钟祥市财政局	借款合同	10,000,000	2016.02.02-2016.11.25	正在履行

#### 4、质押、抵押及保证情况

报告期内，公司正在履行的质押、抵押及保证情况如下：

序号	贷款机构	签订时间	金额(元)	类型	提供保证单位及说明
1	中国银行股份有限公司荆门分行	2013年6月28日	29,000,000	抵押借款	博士隆提供土地使用权(钟国用2011字第302号、钟国用2010第2008-170-2号),房

					屋（钟祥市房权证东桥镇字 201003095-96 号、201000248、249 号、201302164 号，机器设备（647 台评估价值为 3589.55 万）作为抵押物
2	中国银行股份有限公司荆门分行	2015 年 3 月 13 日	20,000,000	抵押借款	博士隆提供土地使用权（钟国用 2010 第 2008-170-2 号），房屋（钟祥市房权证东桥字第 201003095-96 号、201000248、249 号、201302164 号，机器设备（647 台评估价值为 3331.53 万）作为抵押物
3	汉口银行股份有限公司钟祥支行	2014 年 12 月 29 日	10,000,000	抵押借款	湖北钟格塑料管有限公司以房产和土地提供作为抵押物
4	上海浦东发展银行股份有限公司荆州分行	2014 年 9 月 9 日	10,000,000	质押借款	以保证金形式特定化的金钱 100 万
5	中国银行股份有限公司荆门分行	2014 年 1 月 9 日	无	保证借款/连带责任保证	由荆门市中小企业信用担保有限责任公司提供连带责任担保
6	中国银行股份有限公司荆门分行	2013 年 6 月 28 日	49,000,000	保证借款/连带责任保证	2012 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同
7	中国银行股份有限公司荆门分行	2015 年 3 月 13 日	20,000,000	保证借款/连带责任保证	2014 年 11 月 01 日至 2018 年 03 月 31 日签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同
8	汉口银行股份有限公司钟祥支行	2014 年 12 月 29 日	10,000,000	保证借款/连带责任保证	由蒋大胜提供连带责任担保
9	上海浦东发展银行股份有限公司荆州分行	2014 年 9 月 9 日	10,000,000	保证借款/连带责任保证	由荆门市中小企业信用担保有限责任公司提供连带责任担保
10	上海浦东发展银行股份有限公司	2015.11.16	10,000,000	抵押借款	博士隆提供房屋（钟房权证郢中字第

	公司荆州分行				201401270、201401271、201401272、201401276、201500061号)和土地使用权(钟国用2015第076号)
11	上海浦东发展银行股份有限公司荆州分行	2015.11.16	30,000,000	质押借款	博士隆在2015年5月1日到2018年11月30日所有的应收账款
12	上海浦东发展银行股份有限公司荆州分行	2015.11.16	30,000,000	保证借款/连带责任保证	由蒋大胜提供连带责任担保

报告期内，GFE公司无质押、抵押和保证情况。

### 5、融资租赁合同

序号	承租人	出租人	租赁标的	金额(元)	期限
1	博士隆有限	仲利国际租赁有限公司	机床 Z45-548 一套 打头机 3116 四模四冲 2 台	900,000	2014年6月6日至 2017年6月6日
2	博士隆有限	仲利国际租赁有限公司	螺帽成型机、 拉钉机等共 62 台	4,500,000	2014年5月4日至 2017年5月4日
3	博士隆有限	仲利国际租赁有限公司	冷墩机、电动 单梁起重机等 一共 41 台	472,000	2012年2月27日至 2015年2月27日
4	博士隆有限	仲利国际租赁有限公司	拉钉机 30 台、 二模四冲 10 台	2,246,000	2012年3月15日至 2015年3月15日

报告期内，GFE公司无融资租赁合同。

### (四) 境外业务经营情况

2015年1-11月、2014年度、2013年度，公司出口业务占主营业务收入的比例分别为28.48%、26.85%、24.99%。从主营业务收入的区域分布来看，公司国外收入占比具有稳定增长的态势。

#### 1、出口境外的经营模式

### (1) 海外业务模式

公司于 2012 年 7 月在美国设立专职销售的全资子公司 GFE 公司。GFE 公司通过参加展会和发布广告发展新客户、扩展已有客户延伸需求等方式持续开拓北美市场，并根据市场需求预测向博士隆采购相关铆钉和铆螺母产品，以 GFE 公司在美国伊利诺伊州租赁的仓库进行仓储和中转，及时响应北美客户的需要，赚取北美市场和中国市场之间扣除运费、仓储费和管理费后的差价。

### (2) 直接销售模式

公司通过参加国际性展会、电子商务 B2B、电话沟通、电子邮件、网上推介等方式，与国外客户取得联系，根据客户需要以及国外市场产品标准要求提供产品，直接向其进行销售。公司直接海外销售的客户往往为当地经销商，提供的产品主要为适应当地标准的标准化产品。

## 2、主要出口国

报告期内，公司产品主要出口至美国、意大利、澳大利亚、马来西亚和印度等国家和地区。

## 3、出口的主要客户

报告期内，公司主要客户有 Hardware specialty co., inc、Bremick Pty Ltd、Scrooscoop Fastener Co、FIXI S. R. L.、Tayash Trade & Impex pvt. Ltd、Likom Caseworks Sdn Bhd 和 ONURFIX 等公司。

## 4、与国外客户的结算

外销的结算流程方面，公司与客户签订销售合同以后，按合同约定组织生产（少数信用级别不高的客户或新客户需要支付部分合同金额作为预付款项），待生产完成以后，公司按合同约定完成报关装船时确认销售收入。客户按照合同约定的结算方式条款的规定付清货款，结算方式主要是电汇方式。

## 5、销售产品类型情况

目前，公司境外销售的产品主要是能够满足进口国当地标准的标准铆接件。公司正在开拓海外直接客户，未来将逐步提供满足海外直接客户需求的定制化

铆接件产品。

## 6、境外收入具体确认原则和方法

公司境外销售的，公司产品在境内港口装船后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。因此，实际操作中，公司以报关装船（即提单上记载的装船日期）作为确认出口收入的时点。

## 五、公司的商业模式

### （一）公司商业模式

公司隶属于紧固件行业，专注于铆接件的高端市场，专心做高可靠性产品，以满足上汽大众、鸿富锦等汽车、IT等行业龙头企业实现铆接件国产化的需要，使客户能够以低于进口产品的价格使用拥有国内自主知识产权的高品质铆接件。为此，公司一方面加大投入研发力量，与武汉大学产研结合，取得39项专利授权，打破国外垄断；另一方面，公司高度重视品质管理，积极申请通过了各项体系认证，以高可靠的产品质量赢得客户、赢得市场。公司实现了主要以直销的方式满足客户特殊定制需要，规避了竞争激烈的同质化标准件红海市场。报告期内，公司综合毛利率高达40%以上，高于紧固件行业平均水平。

### （二）子公司GFE公司的商业模式

GFE公司通过参加展会和发布广告发展新客户、扩展已有客户延伸需求等方式持续开拓北美市场，并根据市场需求预测向博士隆采购相关铆钉和铆螺母产品，以GFE公司在美国伊利诺伊州租赁的仓库进行仓储和中转，及时响应北美客户的需要，赚取北美市场和中国市场之间扣除运费、仓储费和管理费后的差价。由于北美市场处于前期开拓阶段，GFE公司销售利润率较低。

## 六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位

### （一）公司所处行业情况

#### 1、行业界定

### （1）公司主要产品及应用

公司产品以抽芯铆钉、拉铆螺母为主，非标异型件、密封铆塞、自攻螺纹嵌套和电子锁钞箱为辅的多种产品系列构成，近八十多个品种，二千多种规格型号。公司以高端产品为主，其产品广泛应用于汽车、IT、电讯、电控、轨道交通、发动机、液压机械、航空、航天、船舶等行业。

### （2）公司产品所属行业分类

公司产品属于机械通用零部件行业之紧固件分行业之铆接类。

#### 1) 机械通用零部件行业

机械通用零部件行业由齿轮、紧固件、链传动、弹簧、粉末冶金和传动联结件六个分行业组成，其产品是各类工业产品和重大技术装备中应用最广、用量最大及品种最多的机械基础件。

#### 2) 紧固件行业

紧固件是将两个或两个以上的零件（或构件）紧固连接成为一个整体时所采用的一类机械零件的总称，包括十二大类：螺栓、螺柱、螺钉、螺母、自攻螺钉、木螺钉、垫圈、挡圈、销、铆钉、紧固件组合件及联结副、焊钉等。

紧固件素有“工业之米”之称，是国民经济各部门应用范围最广、使用数量最多的机械基础件，大到航天、飞机、汽车和机械设备，小到桌椅板凳。它的特点是品种规格繁多，性能用途各异，而且标准化、系列化、通用化的程度也极高。

紧固件市场分布：工业机械（汽车、发电、环保等设备）占 25-28%，建筑工程（铁路、桥梁、公路、钢结构、维修）占 20-25%，电子电器占 10%-12%、其他约占 5%，出口占 30%-40%。

紧固件低端产品属于劳动密集型，而高端产品属于资金密集型和拥有高新技术的战略性产业，影响整个装备制造业特别是高端装备业的发展，世界各国都高度重视其发展。目前高端产品仍为几家世界级企业所垄断，我国高端紧固件 80% 以上仍依赖进口。高端紧固件进口替代发展空间前景广阔。

#### 3) 铆接件

铆钉是由头部和钉杆两部分构成的一类紧固件，用于紧固连接两个带通孔的零件（或构件），使之成为一件整体。这种连接形式称为铆钉连接，简称铆接。

抽芯铆钉可分为三类，包括开口型抽芯铆钉、封闭型抽芯铆钉以及结构型抽芯铆钉。

铆接属于不可拆卸连接，因为要使连接在一起的两个零件分开，必须破坏零件上的铆钉。破坏性使用的特性，使铆接产品的研发设计、生产工艺对产品质量一致性、可靠性的要求非常高。

由于较高的技术壁垒，目前高端结构型铆钉基本由美国、欧洲公司所垄断。而国内大多数厂家只能生产附加值低的普通抽芯铆钉，只有几个主流厂家才能生产封闭型铆钉和结构性铆钉，高端铆钉进口替代的前景广阔。

## 2、公司所处行业主管部门及监管体制

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司及子公司 GFE 公司从事的业务属于“C34 通用设备制造业”；根据中国国家统计局 2011 年 11 月最新颁布的《国民经济行业分类与代码》，公司隶属于“C34 通用设备制造业”中的“C3482 紧固件制造”。

紧固件制造行业归口中国机械工业联合会下属的中国机械通用零部件工业协会紧固件专业协会，主要负责行业改革和发展的政策建议、技术标准制定、行业统计、技术咨询、行业展会等。国家发展和改革委员会负责行业整体规划发展，组织制定本行业的技术政策及拟定本行业的法律、法规。国家环境保护部负责行业环境保护政策的制定，监督政策的落实、执行情况。国家质量监督检验检疫总局负责制定、发布、组织实施相关产品标准。

## 3、行业主要法律、法规及政策

紧固件是国民经济各部门应用范围最广、使用数量最多的机械基础件，其品种和质量对主机的性能和质量具有重要影响，在工业生产中占有重要地位。为此，国家出台多项相关支持性产业政策，鼓励发展高端紧固件，具体情况如下：

时间	文件名称	颁发单位	重点内容
2010 年	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	工业和信息化部	着力促进在汽车、风力发电、核电及飞机制造等方面应用紧固件的自主创新制造，对生产高强度紧固件提出了战略方向指导，确立了高强度紧固件在基础零部件

			产业中的重要地位。
2011年	《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	确定了优先发展的先进制造中高精度数控机床及功能部件、关键机械基础件、汽车关键零部件和轨道交通设备等产业。
2011年	《中国机械通用零部件工业发展“十二五”规划》	中国机械通用零部件工业协会	重点开发发动机、风力发电、核电、高速铁路、飞机和航天专用紧固件；重点攻克大规格紧固件的冷镦机技术和装备，以及复杂形状紧固件紧密成型技术等。
2013年	《“十二五”国家自主创新能力建设规划》	国务院	将机械基础零部件作为制造业创新能力建设重点领域。
2015年	《高强度紧固件行业规范条件》	工业和信息化部	提升高强度紧固件行业产品质量，调整产业结构，促进行业可持续发展。
2015年	《热处理行业规范条件》	工业和信息化部	促进热处理行业的结构调整和转型升级，保证产品质量和安全生产，加快淘汰落后产能和抑制低水平重复建设，推进节能减排清洁生产，引导热处理行业向精密、优质、清洁的集约化、专业化、规模化、现代化方向发展。

#### 4、行业发展特征

##### （1）全球紧固件市场主要分布在北美、欧洲和亚洲

铆接件属于紧固件行业，紧固件素有“工业之米”之称，是国民经济各部门应用范围最广、使用数量最多的机械基础件。

从铆接件市场分布看，目前全球对铆接件的需求主要集中在三大市场：第一大市场就是北美市场；第二大市场是欧洲；第三大市场就是亚洲国家。

从铆接件需求的行业分布看，汽车工业、轨道交通工业、IT和电讯行业对铆接件的需求最大、附加值最高。

从全球铆接件厂商的分布看，目前标准化的低档铆接件生产主要集中在亚洲的发展中国家，并大量向北美、西欧等市场出口；而应用于IT和电讯、汽车工业、轨道交通、航空航天等领域的高档铆接件的生产目前仍主要集中在北美、欧洲等发达国家和地区。

## （2）国内紧固件市场门类齐全、产业规模较大

当前，我国已成为紧固件制造大国，紧固件产量已连续多年位居全球第一。据中国机械通用零部件工业协会紧固件专业协会估计，我国紧固件生产企业约为7,000余家，行业规模以上企业2,000多家。2014年，我国紧固件行业销售额达710亿元，出口52.8亿美元。

## （3）国内中低端产品相对过剩、高端产品供给能力不足

我国紧固件行业作为基础配套件产业，其重要性长期被忽视。普通紧固件作为标准化产品，进入门槛相对较低。在长期同质化竞争情况下，我国的紧固件研发和创新几乎长期处于停滞状态，与国家经济的快速发展和先进技术的快速进步所需的新型紧固件产品及其生产能力建设，形成越来越大的差距。

因此，我国紧固件行业当前阶段呈现出结构性失调的特点，主要表现为：在低端市场，普通紧固件市场需求饱和，生产能力过剩，形成低层次重复建设，同质化竞争激烈的现象；在高端市场，包括汽车、高铁、航空航天等行业的高强度紧固件市场，由于绝大多数国内企业研发能力弱，工艺装备水平低，只有少数国内企业从事高端市场业务，因此不得不大量长期依赖进口。

目前高端紧固件产品，主要是美国、日本、欧洲企业生产，国内汽车、高铁、航空以及电子信息行业的高端铆接件市场几乎被美日欧企业所垄断。据统计，2014年我国进口高端紧固件高达34.6亿美元，同比增长15.3%，在可预期的一段时间内该金额仍将持续快速增长。

## （4）行业集中度不高，企业整体规模偏小

随着国内民营企业和合资企业多年来的发展，我国紧固件生产企业数量虽然众多，但工业总产值在5亿元以上的规模较大的企业不多，在国内A股上市并主营紧固件的企业只有晋亿实业（证券代码：601002）一家。国内紧固件企业整体规模偏小，行业集中度不高。

## （5）紧固件行业大而不强，与国外发达国家相比有较大差距

现阶段，我国紧固件产业大而不强，自主创新能力较弱，产品质量和综合效益不高，与国外发达国家相比具有较大差距。主要表现在以下方面：

### 1) 核心技术薄弱

当前，我国紧固件行业核心技术薄弱，主要表现在核心技术创新能力不足，原创性技术产品不多，研发周期长而且效率低。这跟我国紧固件行业发展的自身原因也有关，如高端紧固件自身的制造技术涉及面宽，复杂程度高、专业研发创新人员缺乏等，使得我国在生产制造高端紧固件需要的材料学、压力学、技工、表面处理、热处理和试验科学等六大专业方面的人才、技术和装备等均与国外存在一定差距。

### 2) 产品质量仍有差距

我国紧固件行业产业结构不合理，产品品质差距明显。特别是产品质量的稳定性、一致性、可靠性差距较大，产品寿命较短，与下游用户日益提升的要求相比尚有较大差距。

### 3) 综合效益较低

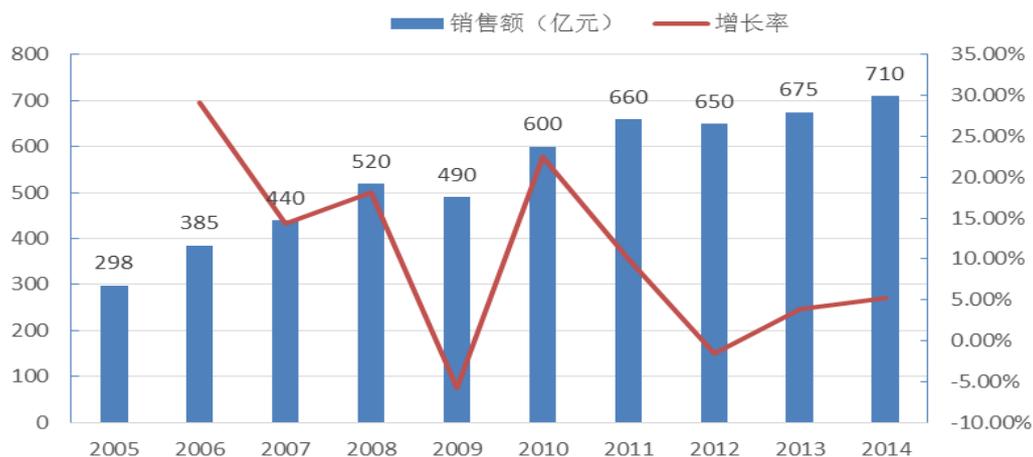
我国是紧固件出口大国，但进出口价差高达 6-8 倍之多，附加值较低。另外，我国紧固件生产效率、材料利用率、产品一次合格率、以及单位产品综合能耗和污染物排放水平与国际先进水平也存在较大差距。

## 5、行业市场规模与市场前景

### (1) 行业整体市场规模及前景

#### 1) 行业整体市场规模

近年来，中国紧固件行业保持了稳健的增长态势。根据中国产业信息网的数据，2014 年我国紧固件销售额达 710 亿元，是 2005 年销售额 298 亿元的 2.38 倍。2005 年-2014 年中国紧固件销售情况如下：



数据来源：中国产业信息网

## 2) 高端市场前景广阔

紧固件高端市场主要涉及 IT 和电讯、汽车工业、轨道交通、发动机液压、航空航天等领域。

目前我国正处在工业化的中期阶段，未来十几年内，先进制造、IT 产业、汽车、高铁、通信和航空航天等行业迅速发展，仍然是国民经济的支柱和国民经济增长的主要源泉。铆钉作为制造业的基础性行业，预计在未来将保持持续增长态势。

紧固件行业面临两大重要发展机遇：

①进口替代。在紧固件高端领域，80%以上仍依赖进口，在 30 多亿美元以上，未来还会持续增长，特别是耐热、耐腐蚀、高韧性抗疲劳及钛合金等高强度紧固件是国家产业政策大力支持开发的产品，具体包括组合螺钉及组合件、不锈钢紧固件、IT 产业微型紧固件、自锁类紧固件、钛合金紧固件、汽车专用紧固件及各类表面处理类等紧固件产品，进口替代的市场空间巨大。

②国内制造业转型升级。国家产业转型升级以及汽车、新能源、电子信息、高铁、船舶、航空航天等国家重点扶持装备制造业的发展，也为紧固件发展提供巨大发展空间。

### (2) 细分行业市场规模及前景

#### 1) 汽车行业

汽车行业作为重要的紧固件下游行业之一，其紧固件需求量约占紧固件总销量两成以上。汽车紧固件的品种繁多，主要包括标准紧固件、非标准紧固件、其他标准机械元件和其他非标准机械元件等。从紧固件数量上统计，一辆轿车需要约 580 种不同规格接近 5,000 个紧固件，一辆重型卡车需要约 570 种不同规格约 5,710 个紧固件。若按年产量 2,000 万辆整车计算，我国汽车紧固件年需求高达 500 亿件以上，约 120 万吨。

由于汽车紧固件关系人身安全、财产安全，因此经济价值相对较高，其品质和可靠性的要求相对较高，其中强度等级在 8.8~12.9 级的杆类紧固件和强度等级在 8~12 等级的各种螺母类紧固件产品约占汽车紧固件需求量的八成以上。与国外先进企业相比，目前我国生产的汽车紧固件在环保、能耗、品质、可靠性等方面尚存在一定差距，我国汽车紧固件尚未完全实现国产化。

近年来，我国汽车行业发展迅速。据统计，2014 年我国汽车产量达 2,372.29 万辆，同比增长 7.3%，汽车销量达 2,349.19 万辆，同比增长 6.9%，汽车产销量位居全球第一。为贯彻落实发展新能源汽车的国家战略，2014 年 7 月 14 日，国务院办公厅发布《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》，进一步推动了我国汽车行业的全面发展和转型升级。因此，我国汽车行业的稳步较快发展将带动汽车紧固件等行业的持续增长。

## 2) IT 电子行业

电子、电讯和电控等 IT 电子产业一直是使用铆钉等紧固件的重要大户。随着居民信息化使用普及程度的不断提高，以及 IT 产业的不断技术升级和产业结构调整，我国 IT 电子产业规模稳步扩大，并成为世界上主要的电子信息产品生产消费和出口大国之一。2014 年，我国规模以上电子信息产业企业超过 5 万家，其中电子信息制造企业 1.87 万家，全年完成销售收入总规模达到 14 万亿元，同比增长 13%。IT 电子产业的持续稳步发展将带来相关紧固件的持续增长。

## 3) 轨道交通行业

紧固件连接方式因具有施工简单、受力性能好、可拆卸等优点被广泛应用于铁路行业。在动车组列车上，铁路紧固件可将各行车设备连接到车体钢结构上，

既可以保证列车的高速安全运行，又能实现各设备可随时更换。此外，铁路紧固件可用于联接钢轨和轨枕，将钢轨固定在轨枕上，确保轨道交通的运营安全。

随着我国不断深化铁路投融资体制改革、加快铁路建设投资的政策支持，我国铁路建设规模呈现持续增长态势，尤其是高铁建设实现了快速发展。截至 2014 年末，我国铁路运营里程已达 11.2 万公里，其中高速铁路运营里程达到 1.6 万公里，位居全球第一，我国“四纵四横”快速铁路网主骨架已初具规模。2015 年 3 月 5 日，国务院李克强总理在当年的政府工作报告中指出，2015 年铁路投资要保持在 8,000 亿元以上，新投产里程 8,000 公里以上。受益于我国加速铁路尤其是高铁项目的推广建设，我国铁路紧固件行业发展迅速，势必拉动紧固件设备制造行业的快速发展。

同时，我国将进一步推动铁路重点领域技术攻关，在形成中国标准动车组系列化产品的同时，提高大功率机车自主化水平，组织对关键零部件进行自主研发和运用考核。对于我国具有自主研发能力、能够提供替代进口产品的紧固件企业而言，更是迎来重大发展机遇。

#### 4) 航空航天行业

航空航天用紧固件具有单机使用量大、种类多、综合要求高等特点，目前已发展成一个庞大的产品体系，主要包括高锁螺栓、螺栓、螺母、垫圈、铆钉、卡圈、螺钉、隔片和销等。当前，航空航天飞机均大量采用紧固件的机械连接方式，一架航空航天飞机的紧固件使用量少则几十万件，多则百万件，其类型结构多样，需根据其使用部位、使用环境、使用载荷、寿命要求、安装方法的不同而进行选用。

国务院出台的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006 至 2020 年）》中明确将大飞机列为十六个重大科技专项之一。根据国家统计局数据，2011-2014 年我国航空运输业固定资产投资完成额分别为 835.82 亿元、1,087.96 亿元、1,284.74 亿元、1,434.56 亿元，年复合增长率达 19.73%。随着亚太地区商用客机需求的增长、廉价航空需求的增加以及我国航空航天产业的迅速发展，势必拉动我国航空航天紧固件行业的快速发展。

## 5) 发动机、液压行业

密封铆塞主要应用于发动机行业和液压行业。具体而言，铆塞在发动机上的应用涉及曲轴、凸轮轴、缸体、缸盖、涡轮增压器、油泵燃油系统等部件，在液压行业的应用涉及液压设备、控制系统、工程机械、泵阀体等部件等。发动机和液压是高端制造的重点领域，我国作为装备制造大国，市场空间大。但目前该行业在全世界范围内被美国和瑞士的公司垄断，未来进口替代前景广阔。

## 6) 其他行业

除前述行业外，机械、电器、电力、军工、船舶、石油化工等行业对紧固件同样有着旺盛的需求，另外，大型基础设施的建设以及建筑行业对高质量紧固件的需求增加，也将拉动紧固件在建筑行业的需求增长。

当前阶段是我国由制造大国向制造强国转变的关键阶段，也是国民经济各行各业进行自主创新、结构调整和转型升级的重要阶段。汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等下游行业“调结构、促升级”的发展目标，为我国紧固件制造业带来广阔的发展空间。

## 6、进入本行业的主要障碍

普通紧固件作为标准化产品，常规的生产技术比较成熟，生产设备、材料、辅料、模具、工具的自动化的程度均比较高，资金门槛也相对较低，因此总体进入门槛相对较低。但对于高端紧固件，仍存在较高的进入门槛，具体如下：

### (1) 技术壁垒

铆接属于不可拆卸连接，因为要使连接在一起的两个零件分开，必须破坏零件上的铆钉。破坏性使用的特性，使产品设计、生产工艺对产品性能、质量的一致性、可靠性的影响非常高。要达到产品性能和质量一致性的高要求，其关键是其钉芯拉断力和钉帽变形量的精准控制。其核心技术是钉芯和钉帽“形”的精准制造与“质”的精准调制。

“形”的精准制造就是钉芯与钉帽的尺寸制造精准，与专用制造设备、专用模具、检测设备与手段密切相关。

“质”的精准调制就是通过热处理工艺方法，对钉芯与钉帽的力学性能进行调控，主要解决由于材料一致性不好和“形”的制造差异因素对产品性能的影响，以达到产品质量稳定与一致性的高要求，其技术与专有热处理工艺、产品性能检测专用设备技术密切相关。

针对以上特殊技术要求，加上铆接行业生产的产品种类繁多、形状复杂，尤其是高端铆接件，往往具有非标准化特点，研发生产高端铆接产品存在较高的技术壁垒。在开发环节，需要了解各应用行业的丰富的结构设计经验；在生产环节，要开发专用模具、专用制造设备、专有热处理技术和专用检测设备技术。而这些专用技术需要大量和较长时期的经验积累，并且需要与上游的客户、下游的材料厂商密切合作，才能取得较好的效果。

除上述研发生产技术壁垒外，由于高端产品生产因制造工序多且多为专用技术，加工精度要求高，培育一支技术水平较高、经验丰富的稳定员工队伍，也有较高的壁垒。因此，该行业对专业熟练工人也具有较高的依赖性。

## （2）客户壁垒

高端产品主要用于汽车、高端服务器、电控柜、高铁、动车、地铁及轻轨的车厢及底盘、航天航空设备等方面。这些领域的高端产品客户大多是一些世界五百强级的客户，如汽车行业的上汽大众、一汽大众、神龙汽车、福特汽车、通用汽车等；IT、电讯电控行业的鸿富锦、思科、瞻博网络、甲骨文、戴尔、联想、惠普、Hardware、英格索兰、ABB等，轨道交通行业的中国中车等。如果公司能够严格内部管理，在质量、交期、成本方面提高客户满意度，这些客户能够为公司带来大量、持续、稳定、高价和不断增长的订单。

这些客户都有严格的采购质量控制、规范的分级的供应商管理体系、长周期的产品质量验证制度，进入这些用户的A级供应商，往往要花很长的周期。以一汽大众为例，首先公司要通过ISO9001质量管理体系认证、ISO/TS16949全球汽车行业质量体系认证，然后要经过C级供应商、C+级供应商、B级供应商、B+级供应商、A级供应商，要通过前述六个环节，周期长达六至七年。这种客户认证先发优势使得客户在开发新产品时，会与已经通过认证的供应商合作，而未通过认证的供应商要进入则比较困难。因此，进入高端领域的高端客户具有较高的客

户壁垒。

### （3）业务资质壁垒

紧固件制造企业生产的部分产品须取得相应的许可证，如安全生产许可证、产品生产许可证，电镀、热处理等工艺需取得环保部门评估认可。在进入高端行业如汽车、高铁、航空航天等领域时，也要通过其制定的行业标准。特别是，这些领域的大型企业均设置了较高门槛的供应商认证门槛，认证过程严格、认证周期较长且名额有限。因此，本行业存在一定的业务资质壁垒。

### （4）管理壁垒

由于公司产品是高端产品，以非标准化产品为主，在研发、生产和销售过程中，呈小批量多品种特点，生产过程调整快，专业性强、技能要求高，对客户的反应与研发和生产过程密切相关，特别是定制化产品需要与上游的客户和上游的材料厂密切沟通，因此存在较高的管理壁垒。

### （5）资金壁垒

高端紧固件生产所需的设备种类多、单位价值高，导致固定资产投资规模较大；产品销售多采用赊销方式，销售周期长，导致流动资金占用量大，因此存在较高的资金壁垒。

## 7、影响行业发展的有利因素与不利因素

### （1）有利因素

#### 1) 政策支持

紧固件等机械通用零部件严重滞后于装备主机发展的局面早已引起国家层面的高度重视。为此，国家已经出台了一系列政策措施，如国家工业和信息化部印发的《机械基础零部件产业振兴实施方案》、《机械基础件、基础制造工艺及基础材料“十二五”发展规划》等，都明确提出要进一步增强包括紧固件行业在内的“三基”产业的创新能力和加工制造水平，使其能够基本满足重大装备的发展需要，改变产业发展严重滞后的局面。这些政策的陆续出台为紧固件行业的后续发展指明了前进的方向，创造了良好的政策环境。

## 2) 产品结构调整方向明确

依托国家重点发展项目及产业发展方向，企业向国家支持的高性能、高附加值产品调整的方面明显。如汽车、新能源、高铁、城市交通、先进制造业、航空航天、电子电器、IT 及建筑等产业成为国家重点支持发展的领域，组合螺钉及组件、不锈钢紧固件、IT 产业精密螺钉、自锁类紧固件、钛合金、铝合金紧固件、汽车专用紧固件及各表面处理及化学涂覆紧固件成为国家重点支持发展的产品，这些重点扶持领域和重点发展产品为企业的升级转型指明了方向。

## 3) 国内高端紧固件市场巨大，且日益快速增长

高端装备制造业是以高新技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是现代产业体系的脊梁，是推动工业转型升级的引擎。按照《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确的重点领域和方向，现阶段高端装备制造业发展的重点方向主要包括航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备、智能制造装备。这些领域科技含量高、创新内容多、结构复杂，由于工作环境和功能要求的特殊性，使用了大量的新型结构材料，采用了许多新型的结构形式，因此要求使用新型的紧固件和连接件。随着我国“中国制造 2025”战略的实施，我国制造行业处于重要转型升级阶段，高端装备需求日益扩大，带动我国高端装备或普通装备高端部位需要使用的紧固件市场快速增长。

## 4) 国内紧固件企业纷纷加大投入，技术水平日益提高

国外紧固件企业的实力来自于巨额的研发投入和持续不断的技术创新，国内企业在这方面一直有所欠缺。但随着我国紧固件市场规模的不断扩大，以及紧固件市场竞争的加剧，我国紧固件企业逐渐加大对新产品和新技术的研发投入。目前，我国的紧固件行业正处于转型的关键期，依靠汽车，新能源、高铁、城市交通、电子电器、航空航天、建筑维修等产业，调整产业结构，改进产业增长方式的转变，坚持走资源节约型、环境友好型、循环经济型的自主创新之路，不断改变紧固件行业的经济增长方式，而且引进国际先进技术和设备，添加各种检测仪器，不断提高工艺、技术和设备水平，不断提高劳动密集型产品的科技含量。

## 5) 关键工艺技术有所突破，走进口替代路线奠定了基础

关键技术的突破为我国紧固件行业由“大转强”，由“中国制造”转变为“中国创造”，由“低端产品”向“高端产品”升级，走进口替代路线奠定了基础。例如：①在生产高强度紧固件三个关键技术点材料和热处理已有所突破，已成功应用于开发 10.9 级高强度紧固件，该紧固件可广泛应用于汽车、柴油机、压缩机等行业；②在耐高温材料、热镦及热处理工艺上取得突破，为开发耐高温紧固件创造条件；③为发展风电设备国产化的需要，在大规格 10.9 级高强度紧固件的材料选用、热镦、热处理及表面处理的技术攻关方面也取得进展；④一些异型制造工艺的紧固件攻克了冷镦变型大，模具寿命短难关。

6) 国产紧固件装备技术进步和质量提高，为紧固件厂家与国内设备厂家开发独有专用设备专利，成为其制造技术优势的来源成为现实

在紧固件的生产中，冷镦加工是一种主要的生产工艺，冷镦机也就成为紧固件生产厂家的主要生产设备。由于金属冷成形技术与金属切削制造技术、冲压制造技术和热镦制造技术相比，具有环保、节能减排、材料利用率佳、生产效率高、制造成本和劳动强度低等特点，已成为紧固件和特殊零部件企业所采用主流趋势。

近年我国在金属冷成形技术装备取得较大发展。国产紧固件装备技术进步和质量提高，与国外产品比又有成本优势，因此国产设备占领了较大的市场占有率。这也为紧固件企业相以国外企业保持成本优势提供了支持。

特别重要是，复合形状零件的冷成形机的参数、规格和变形能力要根据零件的具体要求来决定，因此要依据冷成形工艺、模具、材料及零件的精度要求来开发。这不仅要求装备制造业要有冷成形的工艺和模具开发能力，还要求与用户（紧固件生产厂家）共同进行开发。这往往可形成紧固件厂家独有专用设备专利，成为其制造技术优势的来源。

7) 材料工业的发展，解决了一些关键材料国产化，为紧固件行业转型升级提供极好上游保证

在紧固件生产中，原材料对产品质量的成本构成产生重要影响。国内紧固件生产所用原材料除有色金属铜和铝外，使用原材料 90%以上以钢铁材料为主。钢铁业是紧固件的重要上游产业。

近年来钢铁行业的发展给紧固件产业很大支持，钢铁材料取得一定发展：①钢材品种齐全，品质提高。例如：直径从 5.5mm 到 42mm 的钢材都能供货，中低碳钢、低碳合金钢的合金钢品种齐全，一些按国外标准生产的钢种品质已超过国外同类产品。②在紧固件生产用的冷镦钢取得长足发展的同时，节能环保有发展有进步。③关键原材料国产化取得进展。一些高强度紧固件合金冷镦用专线材取得成功，并开始取替代进口。④钢企生产装备自动化水平提高，为材料质量提高提供保证。

紧固件是安全件，关键零部件已成共识，质量是紧固件的生命。保证产品质量不仅要注重冷镦后的调质处理，还注重冷镦前的原材料前处理。近年来钢企业引进自动化生线，如全程微机控制，温度曲线控制，自动安全报警装置等，对高端紧固件线材质量有装备保证。目前，大规格冷镦材料的国产化已具备现实条件。材料工业的发展，解决了关键材料国产化，为紧固件行业转型升级提供极好上游保证。

## （2）不利因素

### 1) 劳动力成本不断上升

随着我国人口红利逐渐消失，国民经济的日益增长，我国劳动力成本不断上升，我国紧固件物美价廉的成本优势日趋减弱。

### 2) 生产设备总体水平与国外先进相比仍还较低

紧固件的生产设备基本上都是专用的，设备水平的高低是决定产品质量优劣的主要条件。紧固件生产的专业设备很多，如材料改制用的球化退火、冷加工伸线和拉拔设备，材料表面处理用的机械及化学工艺的去氧化物设备，产品成形过程中各种规格品种的自动高速精密冷成形设备和热成形设备、自动切边、搓螺纹、辗螺纹、攻螺纹设备，以及产品成形后用的淬火、回火、渗碳自动热处理设备等。我国的相关国产设备生产在近几年里虽然已经得到了很大的发展，但是在整体上仍然与国外先进设备存在较大差距。

### 3) 专业技术不高

我国紧固件企业大多数生产规模小、企业技术不高，与国外企业相比仍有较大的差距。这导致我国中低端紧固件行业产品生产能力过剩，而高端紧固件产品供不应求。

#### 4) 材料与国外有差距

尽管建国以来我国材料工业得到长足发展，但是紧固件用的冷镦钢与国外先进材料相比仍然存在差距，如内部杂质含量高、冷镦性能不稳定、同批材料不同质量等，从而导致国内普通紧固件产品的一致性较差，不能满足高紧固件对一致性的高要求。

#### 5) 支撑服务体系相对薄弱

我国产业核心技术创新能力不足、创新效率不高的重要原因是基础配套能力较差，特别是在共性技术支撑体系和“专精特”产业技术支撑体系与国外存在较大的差距。

## 8、基本风险特征

### (1) 政策风险

公司所处的高端紧固件制造行业是我国重点鼓励、扶持发展的产业。我国政府通过制定产业政策和颁布法律法规，从税收优惠、投资补助、支持技术开发和完善配套建设等方面给公司所处行业予以大力支持。如果国家政策发生重大不利变化，将对公司未来成长造成较大不利影响。

### (2) 市场波动风险

紧固件制造行业下游行业主要包括汽车制造业、轨道交通业、IT电子产业和航空航天行业等，这些行业的波动将直接造成紧固件市场需求的波动。其中，汽车行业景气波动与宏观经济波动关系较为紧密，周期性较为明显。若未来我国宏观经济发生重大波动，汽车制造业等紧固件下游行业出现增速减缓或负增长的情形，将对整个紧固件制造行业造成较为严重的不利影响。

### (3) 市场竞争加剧的风险

与国外紧固件生产企业相比，国内生产企业在研究开发、技术实力、管理能力等方面均存在一定的差距。中国经济的快速发展、旺盛的市场需求和较低的制造成本吸引了国际大型紧固件生产企业进入国内市场，加剧了行业竞争。国外巨头凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，使我国高端紧固件市场竞争加剧，必须积极提高创新能力、提升技术水平和进行产业升级转型。

#### (4) 原材料价格波动风险

紧固件产品的主要原材料为铜材、钢材、铝材等金属材料。这些原材料价格会根据市场行情而波动，进而对紧固件制造企业的生产成本产生一定的影响。

## (二) 公司面临的主要竞争状况

### 1、公司及子公司在行业中的竞争地位

博士隆定位于紧固件中的铆接件高端市场，专注于研发、生产和销售汽车行业、IT行业和高铁等行业大型企业所需的铆接件产品，通过积极创新和狠抓管理，获得了上汽大众、一汽大众、神龙汽车、Hardware、鸿富锦等行业龙头企业的供应商体系认证。这些大型客户持续稳定的订单给公司带来了持续稳定的经营业绩，并赢得高于行业平均水平的毛利率。因此，公司在紧固件行业中的铆接件细分市场处于领先地位。

### 2、同行业公司的竞争优劣势比较

#### (1) 国外厂商

竞争对手	基本情况
美国史丹利公司	该公司在 2014 年收购了德事隆集团 (Textron,Inc.) 的紧固件部分，其紧固系统主要包含螺纹紧固件、铆钉及配套工具、组合件、冷成型件、冲压成型件、铸塑件等几大系列，被广泛应用于航空、铁路、汽车等交通运输设备及电子、电器、建筑、轻工产品等等。
德国博尔豪夫公司(Boellhoff)	该公司成立于 1877 年，公司总部位于德国的比勒费尔德市。该公司自行研究、开发和生产紧固件产品和装配系统，应用于汽车、航空、宇航、机械、电子、电气等诸多领域，在法国、巴西、墨西哥、波兰和美国等国设有生产基地，在世界很多城市都设有代表办事处。

瑞士孔瑞格公司（KVT Solutioneering）	该公司成立于 1927 年。目前，该公司是世界上最大的生产和销售高等级、高精度、高可靠性封堵产品的公司，其产品是欧美液压、发动机、高速轮轨、能源等行业企业的首选，并牢固占据全球工艺孔封堵行业市场占有率第一的位置。
美国天锐宇航公司（Cherry Aerospace）	该公司是全球领先的航空航天单面连接紧固件的设计和制造商。CHERRY 品牌的历史可追溯到 20 世纪 40 年代，当时该公司设计发明了安装简便的单面连接紧固件，此类产品之后迅速成为航空航天领域普遍采用的标准。

资料来源：公司官网以及其他公开资料。

## （2）国内厂商

竞争对手	基本情况
上海安字实业有限公司	该公司是国内最早生产各类抽芯铆钉的专业制造企业之一。公司以铆钉和铆接工具为两大主业，形成了从原材料加工到产品成型的系列配套的铆钉生产体系，拥有七家配套生产铆钉、铆接工具的全资和控股企业。
无锡安士达五金有限公司	该公司成立于 1988 年，1993 年与台湾成立合作经营公司。公司生产各类抽芯铆钉、铆螺母、配套工具及其相关紧固件产品。公司产品 70% 以上出口，主要销往欧美、南非、中东、东南亚等国家及地区。
恒昭金属制品（上海）有限公司	该公司成立于 1983 年，多年来一直致力于全系列抽芯铆钉、铆螺母和省力化高品质手工具的研究、生产与销售，如今在中国大陆和台湾省共拥有三家工厂。
宁波茂旺铆钉制造有限公司	该公司系专业生产各类抽芯铆钉的大型企业。公司持有自营进出口权，并通过 ISO9001 质量体系认证，能按国际铆钉行业标准进行生产，现 80% 产品远销世界各地，用户遍及亚洲、欧洲、美洲、澳洲、非洲等国家及地区。
无锡市三星铆钉厂	该公司成立于 1995 年，专业提供铆接紧固类的设计解决方案和产品。公司主要产品为抽芯铆钉、结构型铆钉和铆螺母，90% 的产品出口至德国、英国、美国、意大利、澳大利亚、新西兰、南非、台湾、新加坡等国家及地区。

资料来源：公司官网以及其他公开资料。

## 3、竞争优势

### （1）客户优势

公司客户集中在汽车、IT电子、轨道交通等国内或国际大型企业。这些客户能够为公司带来持续、稳定、高附加值和不断增长的订单，为公司持续盈利奠定坚实基础。由于这些大型企业对供应商认证标准较高、认证周期较强，且名额有限，且实现供应商分级管理。一旦成为这些大型客户的供应商并持续向其供应产品，不出现大的质量事故或其他状况，一般不会更换供应商。特别是持续的质量保证，升级为A级供应商，公司可以从产品开发时就与客户合作，更有利于从产品线深度和广度开发市场。公司较早进入了这些大型客户的供应商体系，具有明显的客户认证先发优势。因此，公司相比同行业其他铆接件供应企业，具有明显的客户优势。

## （2）技术优势

公司是国内较早定位于高端产品的铆接件企业，为客户以低于进口产品的价格提供拥有国内自主知识产权的高品质铆接件。经过十多年高端产品的发展，在研发和生产的各个环节建立技术优势。在设计研发环节，模具设计规格二千多种，积累了丰富的经验；在产品开发、检测技术开发，数字化模拟方面，公司加大研发投入，积极培养研发人才，与武汉大学产学研结合，目前取得授权专利 39 项专利，形成较强的综合技术实力。公司目前被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合认定为高新技术企业。在生产环节，公司在专门生产工装设备、专用检测设备、热处理工艺积累了丰富的经验，在国内处于领先水平。

## （3）质量优势

公司生产的铆接件属于安全件，对配套产品的最终质量起到重要作用，只有通过稳定的高品质产品才能赢得市场、赢得客户。公司立足高端市场，为高端客户生产高端产品，严格控制产品质量，在二十余年的生产过程中积累了丰富的经验，并通过ISO9001、ISO/TS16949 和GJB9001B等质量管理体系认证，具有明显的产品质量优势。

## （4）服务优势

除出口产品外，公司产品大多直接销售给国内终端客户。这种直销方式能够使公司直接了解客户需求，为客户提供定制化研发和生产服务。相比外资紧固件制造企业，公司发挥本土优势，为直销客户积极提供销售和技术支持，及时了解客户在产品使用过程中出现的问题，对产品进行持续改进，增强客户黏性。因此，相比外资同行业企业，公司具有一定的服务优势。

#### （5）人才优势

铆接件行业是对专业熟练工人具有高度依赖性的行业。公司在二十多年的专业生产中，培养了大量的专业熟练工人，这些专业熟练的技工队伍稳定，为公司持续稳定的提供高品质产品奠定重要基础，是公司做专、做精、做强、做大铆接行业的重要资本。因此，相对新行业进入者或人才流动较为频繁的沿海同行业公司，公司具有较强的人才优势。

### 4、竞争劣势

#### （1）资金不足

公司长期以来主要靠留存收益和银行贷款内涵式滚动发展，虽然经营规模逐年扩大，资本实力逐年增强，但资金可用规模始终是公司发展的重要瓶颈。目前，公司新开发的密封铆塞产品项目、自攻螺纹嵌套项目、哈克铆钉项目和新型钞箱项目陆续上马，需要公司持续研发改进以及投入设备批量生产，都对公司的资金投入提出了要求。但公司目前还未进入资本市场，融资渠道单一，仅仅依靠留存收益和银行贷款融资，难以满足公司未来长期发展需要。

#### （2）部分设备陈旧

由于建厂时间早以及机器设备需要定期更新等多方面原因，公司目前部分设备已略显陈旧，制约了公司产品质量和工艺水平的进一步提高。考虑到职工劳动强度和设备加工精度，为保证公司产品能够满足不断提升的客户需求，公司装备水平仍有待提高。

## 第三节公司治理

### 一、公司治理机制的建立和健全情况

#### (一) 最近两年内公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》和《公司章程》的有关规定建立了公司治理基本架构。公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，就股权转让、变更经营范围、变更公司地址、变更公司名称、增加注册资本、整体变更等重大事项履行了董事会和/或股东会决议程序，符合法律规范和公司章程的规定，合法有效。公司在有限公司期间未制定专门的三会议事规则、关联交易制度、对外担保制度、对外投资制度等管理制度。

股份公司期间，公司建立、健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，并制定了相应的议事规则和其他制度，该等议事规则和其他制度符合现行法律、法规及规范性文件要求，历次股东大会、董事会和监事会召开的过程及形成的决议内容合法、合规、真实、有效。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况及运行具体情况如下：

#### 1、股东大会制度建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。自整体变更为股份公司以来，公司共召开了四次股东大会。

(1) 2015年11月24日，公司召开第一次股东大会（暨创立大会），审议通过了《湖北博士隆科技股份有限公司筹建工作报告》、《关于整体变更为湖北博士隆科技股份有限公司的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司章程〉及其附件〈湖北博士隆科技股份有限公司股东大会会议事规则〉、〈湖北博士隆科技股份有限公司董事会议事规则〉及〈湖北博士隆科技股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于选举湖北博士隆科技股份有限公司第一届董事会成员的议

案》、《关于选举湖北博士隆科技股份有限公司股东代表出任监事的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》。

(2) 2015年12月16日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司十三五（2016-2020）发展战略规划〉的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司2016年经营目标规划〉的议案》。

(3) 2016年1月12日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司增加注册资本的议案》、《关于公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会办理公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票转让方式的议案》、《关于修订〈湖北博士隆科技股份有限公司章程〉及其附件的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》、《关于聘请主办券商的议案》、《关于聘请法律顾问的议案》、《关于公司〈审计报告〉及其对外使用的议案》、《关于确认公司报告期内与关联方关联交易及资金往来事项的议案》。

(4) 2016年1月29日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于向工商银行申请贷款的议案》。

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司设有董事会，董事会是公司决策机构。公司董事会由5名董事组成，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，均可连选连任。自股份公司设立以来，公司共召开了四次董事会。

(1) 2015年11月24日，公司召开了第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举湖北博士隆科技股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司总经理的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司副总经理的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司财务总监的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司营销总监的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司技术总监的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司生产

总监的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司质量总监的议案》《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司总经理工作细则〉的议案》。

(2) 2015年11月30日,公司召开了第一届董事会第二次会议,审议通过了《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司十三五(2016-2020)发展战略规划〉的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司2016年经营目标规划〉的议案》、《关于制定〈二〇一六年公司组织机构改革方案〉的议案》等涉及公司2016年及未来经营的议案以及《关于改聘王东升为湖北博士隆科技股份有限公司第一事业部总经理的议案》、《关于改聘黄正国为湖北博士隆科技股份有限公司第二事业部总经理的议案》、《关于改聘李光才为湖北博士隆科技股份有限公司第三事业部总经理的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司管理总监的议案》、《关于召开公司2015年第二次临时股东大会的议案》。

(3) 2016年1月5日,公司召开了第一届董事会第三次会议,审议通过了《关于公司增加注册资本的议案》、《关于公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票转让方式的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于修订〈湖北博士隆科技技术股份有限公司章程〉及其附件的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》、《关于制定〈湖北博士隆科技股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》、《关于聘请主办券商的议案》、《关于聘请法律顾问的议案》、《关于公司〈审计报告〉及其对外使用的议案》、《关于董事会对公司治理机制的讨论评估意见的议案》、《关于确认公司报告期内与关联方关联交易及资金往来事项的议案》、《关于聘任湖北博士隆科技股份有限公司信息披露负责人的议案》、《关于召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》。

(4) 2016年1月23日,公司召开了第一届董事会第四次会议,审议通过了《关于向工商银行申请贷款的议案》、《关于召开公司2016年第二次临时股东大会的议案》。

### 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司设有监事会，由3名监事组成，监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。监事会中包括1名职工代表，由公司职工通过职工大会选举产生。自股份公司设立以来，公司共召开了二次监事会。

(1) 2015年11月24日，公司召开了第一届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举湖北博士隆科技股份有限公司监事会主席的议案》。

(2) 2016年1月5日，公司召开了第一届监事会第二次会议，审议通过了《关于确认公司报告期内与关联方关联交易及资金往来事项的议案》。

#### (二) 公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则相关规定，独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论和决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）通过委派廖敏担任公司董事，参与公司治理，职工监事何新林通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

### (一) 董事会对公司治理机制的说明

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度。

#### 1、投资者关系管理

《公司章程（草案）》中的信息披露和投资者关系管理部分中规定了投资者关系管理制度，对公司与投资者沟通的主要内容和方式以及责任人进行了规定。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程（草案）》规定章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。《公司章程（草案）》第三十六条约定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，当事人有权向人民法院提起诉讼。

## 3、累积投票机制

《公司章程（草案）》第七十四条规定股东大会就选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程（草案）》第七十二条规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。有关联关系股东的回避和表决程序如下：

(1) 股东大会审议的某一事项与某股东有关联关系的，该关联股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。

(2) 股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系的股东名单，并说明关联股东与交易事项的关联关系。关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会做出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

(3) 股东大会进行表决前，会议主持人应宣布关联股东不参与投票表决，并宣布出席大会的非关联股东有表决权的股份总数和占公司股份的比例，由非关联股东对关联交易事项进行表决。

(4) 股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及《公司章程（草案）》第七十条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

《公司章程（草案）》第一百零一条规定董事会审议有关关联交易事项时，关联董事不应当参与投票表决。具体的关联董事的回避和表决程序如下：

(1) 董事会审议的某一事项与某董事有关联关系的，该关联董事应当在董事会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；关联董事没有主动说明关联关系的，其他董事或信息披露负责人可以要求其说明情况并回避表决。

(2) 董事会在审议关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系的董事名单，并说明关联董事与交易事项的关联关系。关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平/合法及产生的原因等向董事会做出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

## 5、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了《企业管理流程制度汇编》、《管理中心流程制度汇编》、《财务部制度汇编》、《财务报销制度》、《管理薪酬激励制度汇编》、《生产薪酬技能制度汇编》、《人资部制度汇编》《环安部制度汇编》、《营销中心流程制度汇编》、《营销部制度汇编》、《稽核中心流程制度汇编》等，为公司的内控管理奠定了良好的制度基础。在产品制造上，公司制定了《PMC 部制度汇编》、《采购部制度汇编》、《技术部制度汇编》、《生产部制度汇编》、《质保部制度汇编》等制度，保证了产品质量的稳定性。

### (二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东

充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的违法违规及受处罚情况**

2015年1月21日，因公司出口货物申报有误，上海外高桥港区海关以沪外关缉告字[2015]020号《中华人民共和国上海外高桥港区海关行政处罚告知单》对公司罚款人民币9,000元。2015年2月2日，公司已经缴纳上述罚款。2015年12月21日，荆州海关出具《企业资信证明》，说明上述罚款不属于重大违法违规。除以上情形外，公司最近两年及一期不存在其他违法违规及受处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人蒋大胜最近两年及一期内不存在违法违规行为及受处罚的情况。

### **四、独立运营情况**

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

#### **(一) 业务独立**

公司专业从事抽芯铆钉和拉铆螺母等紧固件的生产、研发和销售，具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力，独立于各股东和其他关联方。

公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司控股股东、实际控制人出具避免与公司同业竞争的承诺函。

## **（二）资产独立**

公司是由湖北博士隆科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，相关资产和产权正在办理变更登记手续。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷；不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

## **（三）人员独立**

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理及财务总监以及其他高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

## **（四）财务独立**

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，在中国农业银行钟祥市支行东桥分理处设有基本银行账户，账号：541601040000094，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业共用银行账户。公司独立纳税，取得了统一社会信用代码为914208006154081416的营业执照，不存在与股东单位混淆纳税的情况。

### **（五）机构独立**

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司设立了不同职能部门，具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况**

报告期内，控股股东、实际控制人蒋大胜先生不存在其他控股或实际控制的企业。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、公司实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争。

### **（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施**

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人蒋大胜出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、本人未直接或间接持有任何与博士隆及其控股子公司业务相同、类似或在任何方面构成竞争的其他企业、机构或其他经济组织的股权或权益，未以任何其他方式直接或间接从事与博士隆及其控股子公司相竞争的业务。

二、本人不会以任何形式从事对博士隆及其控股子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与博士隆及其控股子公司相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、凡本人及本人所控制的其他企业、机构或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与博士隆及其控股子公司的生产经营构成竞争的业务，本人将按照博士隆的要求，将该等商业机会让与博士隆或其控股子公司，由博士隆或其控股子公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与博士隆及其控股子公司存在同业竞争。

四、如果本人违反上述声明与承诺并造成博士隆或其控股子公司经济损失的，本人将赔偿博士隆或其控股子公司因此受到的全部损失。

五、本承诺函自签署之日即行生效，并且在本人作为博士隆控股股东、实际控制人期间，持续有效且不可撤销。”

## 六、公司资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司制定了《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等规章制度，建立健全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其他关联方违规占用资金现象的发生。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务/亲属关系	持股数量 (股)	持股比例	持股方式
----	---------	-------------	------	------

蒋大胜	董事长兼总经理/系蒋威和王东升的父亲	10,690,821	47.1918%	直接持股
蒋威	董事兼常务副总经理/系蒋大胜的儿子	567,686	2.5059%	间接持股
王东升	董事兼第一事业部总经理/系蒋大胜的儿子	438,084	1.9338%	间接持股
程志毅	董事	144,960	0.6398%	间接持股
胡娟娟	监事会主席	12,097	0.0534%	间接持股
王勇	监事	24,149	0.1066%	间接持股
何新林	职工监事	36,223	0.1599%	间接持股
陆培宽	管理总监	120,813	0.5333%	间接持股
王华珍	财务总监	120,745	0.5330%	间接持股
李光才	第三事业部总经理	96,619	0.4265%	间接持股
刘军	技术总监	48,320	0.2133%	间接持股
杨振洪	质量总监	129,015	0.5695%	间接持股
曾珍	人事经理/系财务总监王华珍的女儿	48,320	0.2133%	间接持股
合计		12,357,107	55.0801%	

## (二) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

### 1、与公司签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同或授予聘书，在勤勉尽责等方面作了严格的规定。

### 2、关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体详见“第三节公司治理/五、同业竞争情况/（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施”。

## (三) 公司高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员在除公司以外的其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职情况		兼职单位与博士隆的关
		单位名称	职务	

				联关系
廖敏	董事	中南财经政法大学	兼职教授	无
		深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	湖北分公司 总经理	为博士隆的 股东
		湖北武大有机硅新材料股份有限公司	董事	无
		湖北鄂信钻石科技股份有限公司	董事	无
		武汉翼达建设服务股份有限公司	董事	无
		湖北兴田生物科技有限公司	董事	无
		湖北百杰瑞新材料股份有限公司	董事	无
		湖北瀛通通讯线材股份有限公司	董事	无
		大力电工襄阳股份有限公司	董事	无
		武汉校导网科技有限公司	董事	无
		河南鑫安利安全科技股份有限公司	董事	无
		程志毅	董事	武汉大学

公司董事、监事、高级管理人员除上述兼职情况外，不存在其他兼职的情形。

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资	是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形
蒋大胜	董事长兼总经理	无	否
蒋威	董事兼副总经理	无	否
王东升	董事兼第一事业部总经理	无	否
廖敏	董事	武汉校导网科技有 限公司	否
程志毅	董事	无	否
胡娟娟	监事会主席	无	否
王勇	监事	无	否

何新林	职工监事	无	否
陆培宽	管理总监	无	否
王华珍	财务总监	无	否
李光才	第三事业部总经理	无	否
刘军	技术总监	无	否
黄正国	第二事业部总经理	无	否
杨振洪	质量总监	无	否
合计			

### （五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形、最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。公司董事、监事及高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

### （六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

### （一）董事变动情况

2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 18 日，博士隆有限设一名执行董事，由蒋大胜担任。2014 年 12 月 18 日，博士隆有限临时股东会审议通过选举蒋大胜、王东升、蒋威、程志毅、廖敏为公司董事。2015 年 11 月 24 日，博士隆第一次股东大会审议通过选举蒋大胜、王东升、蒋威、程志毅、廖敏为公司董事，任期 3 年。

报告期内，除上述情形，公司董事未发生其他变动。

## （二）监事变动情况

2013年1月1日至2014年12月18日，博士隆有限设监事一名。2014年12月18日，博士隆有限临时股东会审议通过选举王华珍、王勇、易霞为公司监事。2015年11月24日，博士隆第一次股东大会审议通过选举胡娟娟、王勇、何新林为公司监事，任期3年。

报告期内，除上述情形，公司监事未发生其他变动。

## （三）公司高级管理人员最近两年内变动情况

2013年1月1日至2015年11月24日，蒋大胜任公司总经理，蒋威、王东升、陆培宽任副总经理。2015年11月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任蒋大胜为总经理，聘任蒋威、王东升、陆培宽为副总经理，聘任王华珍为财务总监，聘任李光才为营销总监，聘任刘军为技术总监，聘任黄正国为生产总监，聘任杨振洪为技术总监。2015年11月30日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任王东升为第一事业部总经理、黄正国为第二事业部总经理、李光才为第三事业部总经理、陆培宽为管理总监。

报告期内，除上述情形，公司高级管理人员未发生其他变动。

上述董事、监事、高级管理人员的变动的原因为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规、有关规范性文件及《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	7,323,000.86	6,332,029.96	5,569,270.81
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	3,410,710.44	1,644,661.73	1,851,000.00
应收账款	26,781,733.45	31,349,609.05	27,546,255.24
预付款项	987,806.92	1,898,012.75	2,305,050.10
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,600,151.76	1,860,873.26	3,934,133.13
存货	28,619,014.39	29,956,052.25	28,087,586.87
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	372,550.85	83,511.65	-
<b>流动资产合计</b>	<b>70,094,968.67</b>	<b>73,124,750.65</b>	<b>69,293,296.15</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	61,329,205.36	63,399,492.76	40,553,654.60
在建工程	3,267,226.46	200,000.00	16,435,528.51
工程物资	-	-	-

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	13,268,889.06	13,590,173.44	13,866,435.48
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	432,621.97	460,463.90	528,509.59
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,297,942.85</b>	<b>77,650,130.10</b>	<b>71,384,128.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>148,392,911.52</b>	<b>150,774,880.75</b>	<b>140,677,424.33</b>
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	25,000,000.00	38,000,000.00	35,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,085,139.57	9,882,262.84	7,297,699.75
预收款项	60,422.22	112,366.22	263,126.08
应付职工薪酬	1,869,271.82	4,241,248.94	2,916,939.64
应交税费	1,228,335.00	1,285,566.25	1,816,346.53
应付利息	67,000.00	101,677.42	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	761,106.24	3,872,503.84	24,539,784.27
一年内到期的非流动负债	-	12,750,000.00	2,250,000.00
其他流动负债	719,197.41	716,122.81	80,580.26
<b>流动负债合计</b>	<b>34,790,472.26</b>	<b>70,961,748.32</b>	<b>74,164,476.53</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	12,750,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,378,260.56	3,967,278.26	4,944,885.41
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延收益	13,410,825.14	13,843,578.47	13,078,799.22
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,789,085.70</b>	<b>17,810,856.73</b>	<b>30,773,684.63</b>
<b>负债合计</b>	<b>54,579,557.96</b>	<b>88,772,605.05</b>	<b>104,938,161.16</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	22,653,986.00	18,123,189.00	13,500,000.00
资本公积	73,431,611.55	15,263,131.03	746,320.03
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-20,840.09	86,737.13	89,306.53
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	3,137,864.56	2,264,978.08
其中：法定公积金	-	-	-
任意公积金	-	-	-
未分配利润	-2,251,403.90	25,391,353.98	19,138,658.53
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>93,813,353.56</b>	<b>62,002,275.70</b>	<b>35,739,263.17</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>93,813,353.56</b>	<b>62,002,275.70</b>	<b>35,739,263.17</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>148,392,911.52</b>	<b>150,774,880.75</b>	<b>140,677,424.33</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>78,810,945.08</b>	<b>93,554,363.94</b>	<b>81,615,023.18</b>
其中：营业收入	78,810,945.08	93,554,363.94	81,615,023.18
<b>二、营业总成本</b>	<b>71,920,292.03</b>	85,898,973.32	73,541,531.98
减：营业成本	44,984,200.55	53,778,664.17	46,540,775.40
营业税金及附加	798,860.99	749,388.51	507,007.63
销售费用	9,724,467.43	9,804,995.87	8,376,751.91
管理费用	14,847,473.43	15,300,563.58	11,873,714.99
财务费用	731,770.65	5,376,009.41	4,993,191.93
资产减值损失	833,518.98	889,351.78	1,250,090.12
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的	-	-	-

投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,890,653.05</b>	<b>7,655,390.62</b>	<b>8,073,491.20</b>
加：营业外收入	640,841.22	954,689.39	444,814.30
其中：非流动资产处置利得	-	297,986.40	-
减：营业外支出	141,566.03	70,279.85	226,134.00
其中：非流动资产处置损失	80,794.74	32,571.37	148,484.00
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,389,928.24</b>	<b>8,539,800.16</b>	<b>8,292,171.50</b>
减：所得税费用	971,273.16	1,414,218.23	1,159,483.29
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,418,655.08</b>	<b>7,125,581.93</b>	<b>7,132,688.21</b>
归属于母公司所有者的净利润	6,418,655.08	7,125,581.93	7,132,688.21
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税收净额</b>	<b>-107,577.22</b>	<b>-2,569.40</b>	<b>85,436.68</b>
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	-107,577.22	-2,569.40	85,436.68
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	-107,577.22	-2,569.40	85,436.68
6、其他	-	-	-
归属于少数股东的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	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>6,311,077.86</b>	<b>7,123,012.53</b>	<b>7,218,124.89</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	6,311,077.86	7,123,012.53	7,218,124.89
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.29	0.51	0.53
（二）稀释每股收益	0.29	0.51	0.53

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	80,887,357.80	77,062,834.99	74,943,023.80
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	180,164.08	161,826.48	3,532,636.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>81,067,521.88</b>	<b>77,224,661.47</b>	<b>78,475,660.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,371,262.14	44,287,910.69	40,878,984.11
支付给职工以及为职工支付的现金	18,105,116.84	13,397,588.44	7,699,954.47
支付的各项税费	8,196,028.58	8,306,412.43	5,828,511.72
支付其他与经营活动有关的现金	14,723,667.53	11,551,620.53	6,775,541.91
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>75,396,075.09</b>	<b>77,543,532.09</b>	<b>61,182,992.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,671,446.79</b>	<b>-318,870.62</b>	<b>17,292,667.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,000.00	-
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	800,000.00	1,390,000.00	1,517,800.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>1,391,000.00</b>	<b>1,517,800.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,936,952.14	6,257,909.78	11,115,151.90
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,936,952.14</b>	<b>6,257,909.78</b>	<b>11,115,151.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,136,952.14</b>	<b>-4,866,909.78</b>	<b>-9,597,351.90</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	25,500,000.00	19,140,000.00	-
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	35,000,000.00	38,000,000.00	57,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	5,400,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>61,700,000.00</b>	<b>62,540,000.00</b>	<b>57,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	56,750,000.00	37,250,000.00	53,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,129,436.47	3,752,298.68	3,865,541.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,735,392.07	15,551,210.50	7,627,543.84
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>61,614,828.54</b>	<b>56,553,509.18</b>	<b>64,493,085.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>85,171.46</b>	<b>5,986,490.82</b>	<b>-7,493,085.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	571,304.79	-37,951.27	-152,988.93
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,190,970.90</b>	<b>762,759.15</b>	<b>49,242.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,132,029.96	4,369,270.81	4,320,028.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,323,000.86</b>	<b>5,132,029.96</b>	<b>4,369,270.81</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2015年1-11月所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者股东权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	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		
一、上年年末余额	18,123,189.00	15,263,131.03	-	86,737.13	-	3,137,864.56		25,391,353.98	-	-	62,002,275.70
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	<b>18,123,189.00</b>	<b>15,263,131.03</b>	-	<b>86,737.13</b>	-	<b>3,137,864.56</b>		<b>25,391,353.98</b>	-	-	<b>62,002,275.70</b>
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列）	<b>4,530,797.00</b>	<b>58,168,480.52</b>	-	<b>-107,577.22</b>	-	<b>-3,137,864.56</b>		<b>-27,642,757.88</b>	-	-	<b>31,811,077.86</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	<b>-107,577.22</b>	-	-		<b>6,418,655.08</b>	-	-	<b>6,311,077.86</b>
（二）所有者投入和 减少资本	<b>4,530,797.00</b>	<b>20,969,203.00</b>	-	-	-	-		-	-	-	<b>25,500,000.00</b>
1、所有者投入的普通	4,530,797.00	20,969,203.00	-	-	-	-		-	-	-	25,500,000.00

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	37,199,277.52	-	-	-	-3,137,864.56	-	-34,061,412.96	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	3,137,864.56	-	-	-	-3,137,864.56	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、未分配利润转至资本公积	-	34,061,412.96	-	-	-	-	-	-34,061,412.96	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>22,653,986.00</b>	<b>73,431,611.55</b>	-	<b>-20,840.09</b>	-	-	-	<b>-2,251,403.90</b>	-	-	<b>93,813,353.56</b>

(2) 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者股东权益									少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	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		
一、上年年末余额	13,500,000.00	746,320.03	-	89,306.53	-	2,264,978.08		19,138,658.53	-	-	35,739,263.17
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	<b>13,500,000.00</b>	<b>746,320.03</b>	-	<b>89,306.53</b>	-	<b>2,264,978.08</b>		<b>19,138,658.53</b>	-	-	<b>35,739,263.17</b>
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列）	<b>4,623,189.00</b>	<b>14,516,811.00</b>	-	<b>-2,569.40</b>	-	<b>872,886.48</b>		<b>6,252,695.45</b>	-	-	<b>26,263,012.53</b>
（一）综合收益总额			-	<b>-2,569.40</b>	-	-		<b>7,125,581.93</b>	-	-	<b>7,123,012.53</b>
（二）所有者投入和 减少资本	<b>4,623,189.00</b>	<b>14,516,811.00</b>	-	-	-	-		-	-	-	<b>19,140,000.00</b>
1、所有者投入的普 通股	4,623,189.00	14,516,811.00	-	-	-	-		-	-	-	19,140,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	<b>872,886.48</b>		<b>-872,886.48</b>	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	872,886.48		-872,886.48	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
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、未分配利润转至资本公积	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>18,123,189.00</b>	<b>15,263,131.03</b>	-	<b>86,737.13</b>	-	<b>3,137,864.56</b>		<b>25,391,353.98</b>	-	-	<b>62,002,275.70</b>

## (3) 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者股东权益									少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	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		
一、上年年末余额	13,500,000.00	746,320.03	-	3,869.85	-	1,608,282.67	-	12,662,665.73	-	-	28,521,138.28
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	13,500,000.00	746,320.03	-	3,869.85	-	1,608,282.67	-	12,662,665.73	-	-	28,521,138.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	85,436.68	-	656,695.41	-	6,475,992.80	-	-	7,218,124.89
（一）综合收益总额	-	-	-	85,436.68	-	-	-	7,132,688.21	-	-	7,218,124.89
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-656,695.41	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-656,695.41	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、未分配利润转至资本公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>746,320.03</b>	-	<b>89,306.53</b>	-	<b>2,264,978.08</b>	-	<b>19,138,658.53</b>	-	-	<b>35,739,263.17</b>

**(二) 母公司财务报表****1、资产负债表**

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,490,477.93	5,241,438.32	4,908,940.51
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	3,410,710.44	1,644,661.73	1,851,000.00
应收账款	30,355,426.12	32,732,673.21	27,508,445.82
预付款项	847,730.65	1,535,315.94	1,939,099.96
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,828,775.37	9,397,078.79	11,749,620.00
存货	21,694,459.06	24,981,171.34	23,216,536.62
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	365,068.77	67,908.20	
<b>流动资产合计</b>	<b>73,992,648.34</b>	<b>75,600,247.53</b>	<b>71,173,642.91</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	6,621.50	6,621.50	6,621.50
投资性房地产	-	-	-
固定资产	61,122,657.04	63,199,086.88	40,295,403.01
在建工程	3,267,226.46	200,000.00	16,435,528.51
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	13,223,407.26	13,530,892.28	13,782,239.55
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	432,621.97	460,463.90	528,509.59
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,052,534.23</b>	<b>77,397,064.56</b>	<b>71,048,302.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>152,045,182.57</b>	<b>152,997,312.09</b>	<b>142,221,945.07</b>

<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	25,000,000.00	38,000,000.00	35,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	4,724,391.91	8,686,785.21	7,428,917.68
预收款项	23,224.80	90,390.08	259,039.82
应付职工薪酬	1,869,271.82	4,241,248.94	2,914,849.50
应交税费	1,226,061.02	1,285,566.25	1,831,764.31
应付利息	67,000.00	101,677.42	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	522,459.66	2,854,643.80	23,091,952.82
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	12,750,000.00	2,250,000.00
其他流动负债	719,197.41	716,122.81	80,580.26
<b>流动负债合计</b>	<b>34,151,606.62</b>	<b>68,726,434.51</b>	<b>72,857,104.39</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	12,750,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,378,260.56	3,967,278.26	4,944,885.41
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	13,410,825.14	13,843,578.47	13,078,799.22
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,789,085.70</b>	<b>17,810,856.73</b>	<b>30,773,684.63</b>
<b>负债合计</b>	<b>53,940,692.32</b>	<b>86,537,291.24</b>	<b>103,630,789.02</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	22,653,986.00	18,123,189.00	13,500,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	73,431,611.55	15,263,131.03	746,320.03
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	3,137,864.56	2,264,978.08
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,018,892.70	29,935,836.26	22,079,857.94
<b>所有者权益合计</b>	<b>98,104,490.25</b>	<b>66,460,020.85</b>	<b>38,591,156.05</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>152,045,182.57</b>	<b>152,997,312.09</b>	<b>142,221,945.07</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	<b>76,217,072.70</b>	<b>90,154,829.23</b>	<b>74,285,267.72</b>
二、营业总成本	<b>69,565,840.11</b>	<b>80,883,829.62</b>	<b>66,777,510.70</b>
减：营业成本	45,503,749.49	53,871,294.97	43,860,253.96
营业税金及附加	798,860.99	749,388.51	507,007.63
销售费用	7,447,465.10	7,208,757.36	5,685,317.81
管理费用	14,447,983.13	12,892,888.63	10,671,302.93
财务费用	731,770.65	5,309,705.43	4,959,673.82
资产减值损失	636,010.75	851,794.72	1,093,954.55
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	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>6,651,232.59</b>	<b>9,270,999.61</b>	<b>7,507,757.02</b>
加：营业外收入	606,076.00	942,363.27	444,814.30
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	141,566.03	70,279.85	226,134.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>7,115,742.56</b>	<b>10,143,083.03</b>	<b>7,726,437.32</b>
减：所得税费用	971,273.16	1,414,218.23	1,159,483.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>6,144,469.40</b>	<b>8,728,864.80</b>	<b>6,566,954.03</b>
六、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	-	-	-
七、综合收益总额	<b>6,144,469.40</b>	<b>8,728,864.80</b>	<b>6,566,954.03</b>

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	76,744,127.40	71,898,998.14	68,340,432.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	180,164.08	161,826.48	3,532,636.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>76,924,291.48</b>	<b>72,060,824.62</b>	<b>71,873,068.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	33,085,772.60	44,259,113.44	33,539,893.52
支付给职工以及为职工支付的现金	17,065,593.71	12,650,670.14	6,854,053.62
支付的各项税费	8,196,028.58	8,306,412.43	5,834,303.77
支付其他与经营活动有关的现金	13,339,773.48	7,593,760.57	8,103,391.19
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>71,687,168.37</b>	<b>72,809,956.58</b>	<b>54,331,642.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,237,123.11</b>	<b>-749,131.96</b>	<b>17,541,426.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,000.00	-
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	800,000.00	1,390,000.00	1,517,800.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>1,391,000.00</b>	<b>1,517,800.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,936,952.14	6,257,909.78	11,115,151.90
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,936,952.14</b>	<b>6,257,909.78</b>	<b>11,115,151.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,136,952.14</b>	<b>-4,866,909.78</b>	<b>-9,597,351.90</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	25,500,000.00	19,140,000.00	
取得借款收到的现金	35,000,000.00	38,000,000.00	57,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	5,400,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>61,700,000.00</b>	<b>62,540,000.00</b>	<b>57,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	56,750,000.00	37,250,000.00	53,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,129,436.47	3,752,298.68	3,863,887.50
支付其他与筹资活动有关的现金	2,050,859.54	15,551,210.50	7,627,543.84
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>60,930,296.01</b>	<b>56,553,509.18</b>	<b>64,491,431.34</b>

筹资活动产生的现金流量净额	<b>769,703.99</b>	<b>5,986,490.82</b>	<b>-7,491,431.34</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	579,164.65	-37,951.27	-152,988.93
五、现金及现金等价物净增加额	<b>2,449,039.61</b>	<b>332,497.81</b>	<b>299,654.37</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,041,438.32	3,708,940.51	3,409,286.14
六、期末现金及现金等价物余额	<b>6,490,477.93</b>	<b>4,041,438.32</b>	<b>3,708,940.51</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2015年1-11月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	18,123,189.00	15,263,131.03	-	-	-	3,137,864.56	-	29,935,836.26	66,460,020.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	18,123,189.00	15,263,131.03	-	-	-	3,137,864.56	-	29,935,836.26	66,460,020.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,530,797.00	58,168,480.52	-	-	-	-3,137,864.56	-	-27,916,943.56	31,644,469.40
（一）综合收益总额			-	-	-	-	-	6,144,469.40	6,144,469.40
（二）所有者投入和减少资本	4,530,797.00	20,969,203.00	-	-	-	-	-	-	25,500,000.00
1、所有者投入的普通股	4,530,797.00	20,969,203.00	-	-	-	-	-	-	25,500,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	<b>37,199,277.52</b>	-	-	-	<b>-3,137,864.56</b>	-	<b>-34,061,412.96</b>	-
1、资本公积转增资本	-		-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	3,137,864.56	-	-	-	-3,137,864.56	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-		-	-	-	-	-	-	-
4、未分配利润转至资本公积	-	34,061,412.96	-	-	-	-	-	-34,061,412.96	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>22,653,986.00</b>	<b>73,431,611.55</b>	-	-	-	-	-	<b>2,018,892.70</b>	<b>98,104,490.25</b>

## (2) 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,500,000.00	746,320.03	-	-	-	2,264,978.08	-	22,079,857.94	38,591,156.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	13,500,000.00	746,320.03	-	-	-	2,264,978.08	-	22,079,857.94	38,591,156.05
三、本期增减变动金额（减）	4,623,189.00	14,516,811.00	-	-	-	872,886.48	-	7,855,978.32	27,868,864.80

少以“-”号填列)									
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	8,728,864.80	8,728,864.80
(二) 所有者投入和减少资本	4,623,189.00	14,516,811.00	-	-	-	-	-	-	19,140,000.00
1、所有者投入的普通股	4,623,189.00	14,516,811.00	-	-	-	-	-	-	19,140,000.00
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	-	-	-	-	-	872,886.48	-	-872,886.48	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	872,886.48	-	-872,886.48	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、未分配利润转至资本公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	18,123,189.00	15,263,131.03	-	-	-	3,137,864.56	-	29,935,836.26	66,460,020.85
----------	---------------	---------------	---	---	---	--------------	---	---------------	---------------

## (3) 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	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	所有者权益合 计
一、上年年末余额	13,500,000.00	746,320.03	-	-	-	1,608,282.67	-	16,169,599.32	32,024,202.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	13,500,000.00	746,320.03	-	-	-	1,608,282.67	-	16,169,599.32	32,024,202.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	656,695.41	-	5,910,258.62	6,566,954.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	6,566,954.03	6,566,954.03
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	656,695.41	-	-656,695.41	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	656,695.41	-	-656,695.41	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、未分配利润转至资本公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>746,320.03</b>	-	-	-	<b>2,264,978.08</b>	-	<b>22,079,857.94</b>	<b>38,591,156.05</b>

## 二、审计意见类型及财务报表编制基础

### （一）审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-11 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为瑞华审字[2015]48100080 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

### （二）财务报表的编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，本公司将 GFE 公司纳入报告期合并财务报表范围。子公司具体情况参见本节“九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

## 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司两年一期的财务状况及 2015 年 1-11 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和

现金流量等有关信息。

## （二）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## （三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## （四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## （五）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（参见本节“（六）合并财务报表的编制方法”之“（2）合并财务报表编制的方法”），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本节“十二、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）。

## **（六）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。

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期初数。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期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期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期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，详见本节“十二、长期股权投资”或“九、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”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”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。

### **（七）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。

### **（八）外币业务和外币报表折算**

#### **1、外币交易的折算方法**

本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当月月初的汇率，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：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。

### 3、外币财务报表的折算方法

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，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### （九）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) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公

司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## (2) 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时,本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## (3) 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。

## (4) 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。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

### **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）持有至到期投资、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，持续下跌期间的确定依据为 24 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。

## 5、金融负债的分类和计量

金融负债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负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续

计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## （2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## （3）财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## 6、金融负债的终止确认

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

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

## 7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具

定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

## 8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### （十）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 50 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

1) 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。

确定组合的依据：信用风险特征，即按账龄组合相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

2) 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
1.单项金额重大但单独测试未减值的单项金额重大的应收款项	账龄分析法：按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备
2.单项金额不重大未单独测试减值应收款款项	

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%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	30%	30%
3-4年	50%	50%
4-5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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。

### **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。

## **(十一) 存货**

### **1、存货的分类**

存货主要包括原材料、自制半成品、库存商品、发出商品等。

### **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。

### **(十二) 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，其会计政策详见本节“（九）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。

### （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“（六）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。

### **(十三) 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(%)
房屋建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17--4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
运输设备	年限平均法	5	5	19
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19

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本节“(十八)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。

## （十四）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、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用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本节“（十八）长期资产减值”。

## （十五）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。

## （十六）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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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本节“(十八) 长期资产减值”。

#### (十七) 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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### (十八) 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。

### **（十九）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、辞退福利以及其他长期职工福利。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及设定受益计划。其中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。

## **（二十）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。

### **1、亏损合同**

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

### **2、重组义务**

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## **（二十一）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。

## （1）境内销售

内销的结算流程方面，公司与客户签订销售合同以后，按合同约定组织生产，待生产完成以后，公司按合同约定发运商品，作发出商品核算，根据与客户签订的合同条款，确定风险报酬转移的时点并确认收入，客户按照合同约定的“结算方式”条款在一定的信用期限内付清货款。

公司境内销售收入确认时点根据合同确定的交易模式不同而分为两种情况确认：

### 1) 根据客户签收的发货单

公司负责将货物运达客户指定的地点，客户收到货物并签收，因此，产品已经发运，并取得客户收货确认的发货单，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再拥有对已售出商品实施有效控制的权利，并能够可靠计量与销售该产品有关的成本时，公司确认销售收入。

### 2) 根据客户提供的使用量报告

公司负责将货物运达客户指定的地点，或将货物交客户指定的第三方物流公司，第三方物流公司根据客户需求进行送货指指定的地点。月末客户根据当月实际用量以邮件的方式或直接在客户开发的供应商信息平台中的用量信息进行对帐，并根据对账结果开具增值税专用发票。

在这种情况下，在取得客户提供的用量使用报告时公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再拥有对已售出商品实施有效控制的权利，并取得收款的证据，与销售该产品有关的成本能够可靠计量，公司确认销售收入。

## （2）境外销售

外销的结算流程方面，公司与客户签订销售合同以后，按合同约定组织生产（少数信用级别不高的客户或新客户需要支付部分合同金额作为预付款项），待生产完成以后，公司按合同约定完成报关装船时确认销售收入。客户按照合同约定的“结算方式”条款的规定通过电汇等方式付清货款。

公司境外销售的，公司产品在境内港口装船后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。因此，实际操作中，公司以报关装船（即提单上记载的装船日期）作为确认出口收入的时点。

## 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。

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。

## 4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## （二十二）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。

## **(二十三) 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。

## **(二十四) 租赁**

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### **1、本公司作为承租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### **2、本公司作为出租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### **3、本公司作为承租人记录融资租赁业务**

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

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

### **4、本公司作为出租人记录融资租赁业务**

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

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

## （二十五）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）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。

### （4）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。

### （5）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。

## 四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）报告期内主要财务指标

#### 1、盈利能力分析

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入	78,810,945.08	93,554,363.94	81,615,023.18
净利润	6,418,655.08	7,125,581.93	7,132,688.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润	6,418,655.08	7,125,581.93	7,132,688.21
毛利率（%）	42.92	42.52	42.98
加权平均净资产收益率（%）	7.26	17.42	22.23
基本每股收益（元/股）	0.29	0.51	0.53

报告期内，公司主要产品和客户比较稳定，营业收入、净利润及毛利率相对稳定；由于2014年11月、2015年1月分别进行了增资扩股，公司净资产和股本有所增加，因此，2014年、2015年1-11月加权平均净资产收益率和基本每股收益有所下降。

## 2、偿债能力分析

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	36.78	58.88	74.59
流动比率（倍）	2.01	1.03	0.93
速动比率（倍）	1.15	0.58	0.52

报告期内，公司用2014年11月、2015年1月增资扩股筹集资金归还部分借款，公司资产负债率逐步下降，流动比率和速动比率逐步提升，长短期偿债能力显著提升。

## 3、营运能力分析

单位：元

项目	2015年1-11月 /2015年11月30日	2014年度/2014年 12月31日	2013年度/2013年 12月31日
营业收入	78,810,945.08	93,554,363.94	81,615,023.18
应收账款	26,781,733.45	31,349,609.05	27,546,255.24
存货	28,619,014.39	29,956,052.25	28,087,586.87
应收账款周转率（次）	2.71	3.18	3.23
存货周转率（次）	1.54	1.85	1.55

截至2015年11月末、2014年末、2013年末，应收账款和存货账面价值保持稳定，应收账款周转率和存货周转率有所波动。

## 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	5,671,446.79	-318,870.62	17,292,667.84
投资活动产生的现金流量净额	-4,136,952.14	-4,866,909.78	-9,597,351.90
筹资活动产生的现金流量净额	85,171.46	5,986,490.82	-7,493,085.00

汇率变动对现金及现金等价物的影响	571,304.79	-37,951.27	-152,988.93
现金及现金等价物净增加额	2,190,970.90	762,759.15	49,242.01
期末现金及现金等价物余额	7,323,000.86	5,132,029.96	4,369,270.81

(1) 2014 年度经营活动现金流量净额较 2013 年度降幅较大，一方面，公司 2014 年度薪资上调，薪资支出增幅较大；另一方面，公司 2013 年度因日常经营业务需要对外借款金额较大，并于 2014 年度归还。2015 年 1-11 月经营活动现金流量净额较 2014 年度增幅较大，一方面为 2014 年度归还对外借款导致 2014 年度经营活动现金流量净额较小，另一方面，公司 2014 年度销售额增幅较大，部分销售收入在 2015 年初回款。

(2) 报告期内，公司投资活动现金净流出逐年下降，主要原因为公司厂房、设备等资产逐步完备，减少了厂房、设备等资产的投资。

(3) 报告期内，公司筹资活动现金流主要为吸收投资收到的现金和银行借款，随公司厂房、设备等资产逐步完备，资金需求有所下降，2015 年度公司还款现金支出增加，导致筹资活动现金流量净额较 2014 年度降幅较大。公司 2013 年度融资租赁款支出较大，导致 2013 年度筹资活动现金流量净流出较大。

## (二) 营业收入及毛利分析

### 1、营业收入和毛利总体分析

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	78,810,945.08	93,554,363.94	14.63	81,615,023.18
营业成本	44,984,200.55	53,778,664.17	15.55	46,540,775.40
毛利	33,826,744.53	39,775,699.77	13.40	35,074,247.78

2014 年度公司营业收入同比增长 14.63%，毛利增长 13.40%，主要由于公司国外销售收入同比增长 23.05%。

### 2、营业收入构成及变化

#### (1) 按业务性质分类

单位：元

业务类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	78,660,832.26	99.81	93,291,421.40	99.72	81,435,712.79	99.78
其他业务收入	150,112.82	0.19	262,942.54	0.28	179,310.39	0.22
合计	<b>78,810,945.08</b>	<b>100.00</b>	<b>93,554,363.94</b>	<b>100.00</b>	<b>81,615,023.18</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入保持稳定，且99%以上来自主营业务收入，主营业务突出，公司其他业务收入主要为废料销售、加工收入。

### (2) 按产品类型分类（主营业务收入）

单位：元

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抽芯铆钉	52,826,626.51	67.16	64,876,476.59	69.54	58,246,745.02	71.52
铆螺母	13,604,197.28	17.29	17,658,919.96	18.93	15,738,569.61	19.33
其他	12,230,008.47	15.55	10,756,024.85	11.53	7,450,398.16	9.15
合计	<b>78,660,832.26</b>	<b>100.00</b>	<b>93,291,421.40</b>	<b>100.00</b>	<b>81,435,712.79</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要收入来源为抽芯铆钉和铆螺母销售收入，占比80%以上，抽芯铆钉和铆螺母收入较为稳定；同时，公司加大新产品开发力度，异型组合件等其他产品收入占比逐步提升。

### (3) 按收入地区分类（主营业务收入）

单位：元

地区类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国内	56,261,732.77	71.52	68,245,766.25	73.15	61,082,287.92	75.01
国外	22,399,099.49	28.48	25,045,655.15	26.85	20,353,424.87	24.99
合计	<b>78,660,832.26</b>	<b>100.00</b>	<b>93,291,421.40</b>	<b>100.00</b>	<b>81,435,712.79</b>	<b>100.00</b>

报告期内，按收入来源地区看，公司加大国外客户开发，国外收入占比逐步

提升。

### 3、毛利及毛利率构成及变化

单位：元

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
抽芯铆钉	19,531,612.63	36.97	24,357,609.08	37.54	21,791,039.74	37.41
铆螺母	8,641,283.57	63.52	11,429,548.87	64.72	10,507,321.96	66.76
其他	5,503,735.51	45.00	4,016,012.94	37.34	2,596,575.69	34.85
合计	<b>33,676,631.71</b>	<b>42.45</b>	<b>39,803,170.89</b>	<b>42.67</b>	<b>34,894,937.39</b>	<b>42.85</b>

报告期内，公司客户和产品稳定，各类产品毛利和毛利率基本保持稳定，抽芯铆钉和铆螺母是毛利主要来源；从各类产品毛利率看，铆螺母毛利率最高。同时公司重视其他产品开发销售，其他产品毛利率逐步提升。

报告期内各期外销、内销毛利率如下：

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
外销毛利率	<b>35.88%</b>	<b>38.66%</b>	<b>38.43%</b>
内销毛利率	<b>45.65%</b>	<b>43.89%</b>	<b>44.46%</b>
差异	<b>-9.77%</b>	<b>-5.23%</b>	<b>-6.03%</b>

报告期内，公司外销毛利率始终低于内销毛利率，这主要是因为外销产品和内销产品类型不同造成的。公司的内销产品以定制化产品为主，主要直接供应给国内大客户，由于定制化产品需要公司进行个性化设计，才能够满足客户特殊需求，替代性较低，因而附加值和毛利率较高。而外销产品主要以标准化产品为主，主要销售给国外经销商和零售商，由于标准化产品容易批量化生产，替代相对性较高，因而附加值和毛利率相对较低。

此外，出口退税政策也是造成内外销毛利率差异的一个重要原因。外销退税对毛利的影响体现在外销商品免抵退税不得免征和抵扣的进项税转出，计入当期外销商品的主营业务成本。公司报告期主营业务成本中不得免征和抵扣进项税转出金额对外销毛利率的影响如下：

单位：万元

项目	2015年1-11月	2014年	2013年
不得免征和抵扣进项税转出金额①	208.58	166.78	130.59
外销销售收入②	2,198.80	2,464.52	2,012.67
对外销毛利率的影响③=①÷②	9.49%	6.77%	6.49%

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	78,810,945.08	93,554,363.94	14.63	81,615,023.18
销售费用	9,724,467.43	9,804,995.87	17.05	8,376,751.91
管理费用	14,847,473.43	15,300,563.58	28.86	11,873,714.99
财务费用	731,770.65	5,376,009.41	7.67	4,993,191.93
销售费用占营业收入比重(%)	12.34	10.48	2.14	10.26
管理费用占营业收入比重(%)	18.84	16.35	12.37	14.55
财务费用占营业收入比重(%)	0.93	5.75	-6.05	6.12

2015年1-11月、2014年度、2013年度，公司期间费用总额随着营业规模的增加呈现上升趋势，公司的期间费用总额占营业收入的比例分别为32.11%、32.58%、30.93%，基本保持稳定。

公司销售费用主要为工资及福利费、运输费、业务费、差旅费等。公司2014年度销售费用金额为9,804,995.87元，比2013年度增长17.05%，主要由于公司销售规模增长，销售费用相应上升。

公司管理费用主要为研究开发费、工资、中介服务费、差旅费等。公司2014年度管理费用金额为15,300,563.58元，与2013年相比增长28.86%，主要由于2014年度薪资水平上调，公司工资支出增加，并且公司加大研发投入，2014年度研发费用3,633,176.94元，相比2013年度增长19.64%。

公司财务费用主要为利息支出、汇兑损益等。公司2014年度财务费用金额为5,376,009.41元，与2013年相比增长7.67%，主要由于公司2014年度销售规模增长，流动资金需求增加，导致短期借款金额增长。

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-80,794.74	265,415.03	-148,484.00
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	-	-
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	593,128.65	631,590.39	434,302.40
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	800,000.00		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,058.72	-24,922.00	-67,138.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,299,275.19</b>	<b>872,083.42</b>	<b>218,680.30</b>
所得税影响额	189,676.50	136,468.79	36,799.54
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,109,598.69</b>	<b>735,614.63</b>	<b>181,880.76</b>
归属于母公司股东的净利润	6,418,655.08	7,125,581.93	7,132,688.21
归属于母公司股东扣除非经常性损益后净利润	5,309,056.39	6,389,967.30	6,950,807.45
非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重（%）	17.29	10.32	2.55

报告期内，本公司非经常性损益净额占净利润的比例较低，不存在严重依赖非经常性损益的情况。

其中，公司政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
中小企业国际市场开拓资金	-	20,000.00	-	与收益相关
财政局奖励发展基金	-	50,000.00	-	与收益相关

财政局失业稳岗补助	77,328.00	-	18,300.00	与收益相关
双五工程	50,000.00	-	26,000.00	与收益相关
钟祥市社保局再就业项目	-	-	124,584.00	与收益相关
专利补贴	-	25,000.00	-	与收益相关
钟祥市科学技术局科研成果转化补助	20,000.00	50,000.00	-	与收益相关
公司厂区基础设施配套补助	232,815.95	254,243.45	188,300.03	与资产相关
国家中小企业发展专项资金（新型异型铆接件技改扩规项目）政府补助	64,166.67	70,000.00	70,000.00	与资产相关
钟祥工业园入园项目扶持资金	6,525.17	7,118.37	7,118.37	与资产相关
科技型中小企业技术创新基金项目（可拆卸式快速抽芯铆钉）	53,900.00	58,800.00	-	与资产相关
中小企业技术改造专项资金（2.8亿支高端结构性抽芯铆钉系列产品）	88,392.86	96,428.57	-	与资产相关
<b>合计</b>	<b>593,128.65</b>	<b>631,590.39</b>	<b>434,302.40</b>	

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
博士隆	按应纳税所得额的15%计缴
GFE公司	按0-35%分级累进税率计算缴纳

## （五）主要资产情况及重大变化分析

单位：元

资产项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
------	-------------	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例%	金额	比例 (%)
货币资金	7,323,000.86	4.93	6,332,029.96	4.20	5,569,270.81	3.96
应收票据	3,410,710.44	2.30	1,644,661.73	1.09	1,851,000.00	1.31
应收账款	26,781,733.45	18.05	31,349,609.05	20.79	27,546,255.24	19.58
预付款项	987,806.92	0.67	1,898,012.75	1.26	2,305,050.10	1.64
其他应收款	2,600,151.76	1.75	1,860,873.26	1.23	3,934,133.13	2.80
存货	28,619,014.39	19.29	29,956,052.25	19.87	28,087,586.87	19.97
其他流动资产	372,550.85	0.25	83,511.65	0.06	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>70,094,968.67</b>	<b>47.24</b>	<b>73,124,750.65</b>	<b>48.50</b>	<b>69,293,296.15</b>	<b>49.26</b>
长期股权投资	-	-	-	-	-	-
固定资产	61,329,205.36	41.33	63,399,492.76	42.05	40,553,654.60	28.83
在建工程	3,267,226.46	2.20	200,000.00	0.13	16,435,528.51	11.68
无形资产	13,268,889.06	8.94	13,590,173.44	9.01	13,866,435.48	9.86
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	432,621.97	0.29	460,463.90	0.31	528,509.59	0.37
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,297,942.85</b>	<b>52.76</b>	<b>77,650,130.10</b>	<b>51.50</b>	<b>71,384,128.18</b>	<b>50.74</b>
<b>资产合计</b>	<b>148,392,911.52</b>	<b>100.00</b>	<b>150,774,880.75</b>	<b>100.00</b>	<b>140,677,424.33</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司资产主要为货币资金、应收账款、存货、固定资产、无形资产等，各项资产具体情况如下：

## 1、货币资金

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	21,388.11	13,561.51	6,484.82
银行存款	7,301,612.75	5,118,468.45	4,362,785.99
其他货币资金	-	1,200,000.00	1,200,000.00
<b>合计</b>	<b>7,323,000.86</b>	<b>6,332,029.96</b>	<b>5,569,270.81</b>
其中：存放在境外的款项总额	832,522.93	811,466.72	299,581.30

报告期内，随公司完成增资扩股及销售回款增加，公司货币资金不断增加。

## 2、应收账款

## (1) 应收账款账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2015年11月30日		
	余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	27,231,382.74	94.58	1,361,569.14
1-2年	410,454.99	1.43	41,045.50
2-3年	201,562.23	0.70	60,468.67
3-4年	705,671.12	2.45	352,835.56
4-5年	242,906.19	0.84	194,324.95
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>28,791,977.27</b>	<b>100.00</b>	<b>2,010,243.82</b>

(续上表)

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	31,786,022.54	95.14	1,589,301.14
1-2年	383,677.24	1.15	38,367.72
2-3年	945,886.38	2.83	283,765.91
3-4年	288,142.51	0.86	144,071.26
4-5年	6,932.05	0.02	5,545.64
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>33,410,660.72</b>	<b>100.00</b>	<b>2,061,051.67</b>

(续上表)

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	27,696,850.48	94.84	1,384,842.52
1-2年	1,008,711.36	3.45	100,871.14

2-3年	446,297.07	1.53	133,889.12
3-4年	11,899.59	0.04	5,949.80
4-5年	40,246.58	0.14	32,197.26
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>29,204,005.08</b>	<b>100.00</b>	<b>1,657,749.84</b>

报告期内，从应收账款规模来看，公司应收账款余额占流动资产比例 40% 左右。受销售规模波动影响，2015 年 11 月末应收账款余额较 2014 年末减少 13.82%，2014 年末应收账款余额较 2013 年末增长 13.81%。

从应收账款账龄结构来看，截至 2015 年 11 月末、2014 年末、2013 年末公司账龄一年以内的应收账款比率分别为 94.58%、95.14%、94.84%，公司重视应收账款及时回收，应收账款回收情况较好，报告期内应收账款占流动资产比例有下降趋势。公司按会计政策及时计提坏账准备，报告期内发生坏账损失金额较少，坏账准备计提充分。

## (2) 应收账款余额前五名情况

单位：元

序号	2015 年 11 月 30 日				
	单位名称	款项性质	余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1	鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	货款	4,084,105.43	1年以内	14.18
2	广州市罗维特五金紧固件有限公司	货款	3,475,476.22	1年以内	12.07
3	柳州柳新汽车冲压件有限公司	货款	2,930,256.04	1年以内	10.18
4	天津博信汽车零部件有限公司	货款	1,317,305.56	1年以内	4.58
5	Hardware specialty co.,inc	货款	1,071,692.26	1年以内	3.72
	<b>合 计</b>		<b>12,878,835.51</b>		<b>44.73</b>

(续上表)

单位：元

序号	2014 年 12 月 31 日				
	单位名称	款项性质	余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1	鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	货款	6,551,483.93	1年以内	19.61
2	四川华庆机械有限公司	货款	2,672,566.69	1年以内	8.00
3	柳州柳新汽车冲压件有限公司	货款	1,975,514.18	1年以内	5.91
4	Hardware specialty co.,inc	货款	1,238,120.85	1年以内	3.71

5	一汽大众汽车有限公司	货款	695,211.66	1年以内	2.08
合计			<b>13,132,897.31</b>		<b>39.31</b>

(续上表)

单位：元

序号	2013年12月31日				
	单位名称	款项性质	余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	鸿富锦精密工业(武汉)有限公司	货款	6,867,252.56	1年以内	23.52
2	四川华庆机械有限公司	货款	2,539,569.84	1年以内	8.70
3	柳州柳新汽车冲压件有限公司	货款	1,083,605.21	1年以内	3.71
4	冷王集装箱温度控制(苏州)有限公司	货款	909,366.63	1年以内	3.11
5	一汽大众汽车有限公司	货款	664,092.00	1年以内	2.27
合计			<b>12,063,886.24</b>		<b>41.31</b>

公司应收账款余额前五名客户与公司具有长期合作关系,主要为大型汽车公司配套生产厂商、电子加工企业,综合实力较强,信用良好,应收账款坏账风险小。

### 3、存货

报告期内,存货构成情况如下表所示:

单位：元

项目	2015年11月30日		
	余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,458,672.06	-	4,458,672.06
在产品	351,014.96		351,014.96
自制半成品	2,278,174.24	-	2,278,174.24
库存商品	17,072,288.87	1,635,734.74	15,436,554.13
发出商品	2,969,258.15	41,144.65	2,928,113.50
低值易耗品	3,166,485.50	-	3,166,485.50
合计	<b>30,295,893.78</b>	<b>1,676,879.39</b>	<b>28,619,014.39</b>

(续上表)

单位：元

项目	2014年12月31日		
	余额	跌价准备	账面价值

原材料	5,483,985.34	-	5,483,985.34
在产品	280,747.98	-	280,747.98
自制半成品	2,906,389.56	1,358.66	2,905,030.90
库存商品	15,698,116.96	1,694,969.09	14,003,147.87
发出商品	4,140,349.89	-	4,140,349.89
低值易耗品	3,142,790.27	-	3,142,790.27
<b>合计</b>	<b>31,652,380.00</b>	<b>1,696,327.75</b>	<b>29,956,052.25</b>

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日		
	余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,889,769.67	-	4,889,769.67
在产品	318,586.00	-	318,586.00
自制半成品	3,691,449.51	270,328.49	3,421,121.02
库存商品	16,446,402.02	2,048,476.33	14,397,925.69
发出商品	2,451,973.94	-	2,451,973.94
低值易耗品	2,608,210.55	-	2,608,210.55
<b>合计</b>	<b>30,406,391.69</b>	<b>2,318,804.82</b>	<b>28,087,586.87</b>

公司产品应用范围广，产品型号和原材料种类繁多，存货管理难度大，报告期内，公司存货占流动资产比例达40%以上，规模较大，存货构成主要为原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品和低值易耗品。

报告期末存货的货龄如下：

单位：元

货龄	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	18,073,748.08	23,596,769.30	16,363,377.91
1-2年	7,835,885.04	4,532,794.12	9,055,984.00
2年以上	2,709,381.27	1,826,488.83	2,668,224.96
<b>合计</b>	<b>28,619,014.39</b>	<b>29,956,052.25</b>	<b>28,087,586.87</b>

#### 4、其他应收款

## (1) 其他应收账款账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2015年11月30日		
	余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	1,635,536.61	58.19	81,776.83
1至2年	1,119,095.44	39.82	111,909.58
2至3年	56,008.74	1.99	16,802.62
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,810,640.79</b>	<b>100.00</b>	<b>210,489.03</b>

(续上表)

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	1,952,575.57	97.03	143,520.93
1至2年	50,000.00	2.49	5,000.00
2至3年	9,740.88	0.48	2,922.26
3年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,012,316.45</b>	<b>100.00</b>	<b>151,443.19</b>

(续上表)

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	1,670,789.32	39.04	83,539.45
1至2年	2,606,010.66	60.89	260,601.07
2至3年	-	-	-
3年以上	2,947.35	0.07	1,473.68
<b>合计</b>	<b>4,279,747.33</b>	<b>100.00</b>	<b>345,614.20</b>

截至2015年11月末、2014年末、2013年末，公司其他应收款占流动资产的比例分别为3.71%、2.54%、5.68%，占比较小。

## (2) 其他应收款余额前五名情况

单位：元

序号	2015年11月30日				
	单位名称	性质	余额	占比(%)	账龄
1	李友珍	个人往来	1,361,399.75	48.44	1年以内
2	仲利国际租赁有限公司	融资保证金	1,000,000.00	35.58	1-2年
3	QUALITY EQUIPMENT SALES	单位往来	108,095.78	3.84	1年以内
4	湖北省电力公司荆门供电公司	押金	80,000.00	2.85	1-2年
5	四特酒有限责任公司	押金	50,000.00	1.78	2-3年
合计			<b>2,599,495.53</b>	<b>92.49</b>	

(续上表)

单位：元

序号	2014年12月31日				
	单位名称	性质	余额	占比(%)	账龄
1	现代融资租赁有限公司	保证金	950,001.82	47.21	1年以内
2	仲利国际租赁有限公司	保证金	254,747.25	12.66	1年以内
3	周金娟	保证金	76,000.00	3.78	1年以内
4	孝感市金蝶软件有限责任公司	软件费用	45,989.50	2.28	1年以内
5	湖北百信投资担保集团有限公司	担保费	45,000.00	2.24	1-2年
合计			<b>1,371,738.57</b>	<b>68.17</b>	

(续上表)

单位：元

序号	2013年12月31日				
	单位名称	性质	余额	占比(%)	账龄
1	现代融资租赁有限公司	保证金	1,202,931.42	28.11	1年以内
2	仲利国际租赁有限公司	保证金	1,080,001.73	25.23	1-2年
3	周金娟	保证金	1,035,000.00	24.18	1-2年
4	湖北百信投资担保集团有限公司	担保费	225,000.00	5.26	1-2年
5	孝感市金蝶软件有限责任公司	软件费用	117,135.00	2.74	1年以内
合计			<b>3,660,068.15</b>	<b>85.52</b>	

截至2015年11月末，公司其他应收款余额中，李友珍欠款为公司代垫其于2015年5月转让公司股权应缴税款，李友珍已于2015年12月全额偿还该笔欠

款。其余其他应收款主要为融资租赁设备保证金。

## 5、其他流动资产

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预缴企业所得税	372,550.85	83,511.65	-
<b>合计</b>	<b>372,550.85</b>	<b>83,511.65</b>	<b>-</b>

## 6、固定资产

报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年11月30日
<b>一、原价合计</b>	<b>80,277,080.56</b>	<b>2,579,401.63</b>	<b>2,318,618.93</b>	<b>80,537,863.26</b>
其中：房屋及建筑物	40,047,768.47	171,927.08	-	40,219,695.55
机器设备	38,180,917.71	1,706,713.66	2,147,434.32	37,740,197.05
运输设备	949,301.07	152,991.45	115,300.00	986,992.52
办公设备及其他	1,099,093.31	547,769.44	55,884.61	1,590,978.14
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>16,877,587.80</b>	<b>4,376,537.59</b>	<b>2,045,467.49</b>	<b>19,208,657.90</b>
其中：房屋及建筑物	2,319,655.83	1,224,797.67	-	3,544,453.50
机器设备	13,183,347.10	2,841,880.56	1,896,932.25	14,128,295.41
运输设备	616,621.26	134,115.55	109,534.80	641,202.01
办公设备及其他	757,963.61	175,743.81	39,000.44	894,706.98
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>63,399,492.76</b>			<b>61,329,205.36</b>
其中：房屋及建筑物	37,728,112.64			36,675,242.05
机器设备	24,997,570.61			23,611,901.64

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年11月30日
运输设备	332,679.81			345,790.51
办公设备及其他	341,129.70			696,271.16

(续上表)

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>55,751,916.90</b>	<b>35,751,600.79</b>	<b>11,226,437.14</b>	<b>80,277,080.55</b>
其中：房屋及建筑物	16,882,596.72	23,165,171.83	-	<b>40,047,768.55</b>
机器设备	36,176,636.40	12,095,234.52	11,116,213.77	37,155,657.15
运输设备	944,810.47	108,290.60	103,800.09	949,300.98
办公设备及其他	1,747,873.31	382,903.84	6,423.28	2,124,353.87
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>15,195,477.17</b>	<b>4,169,154.95</b>	<b>2,487,044.33</b>	<b>16,877,587.79</b>
其中：房屋及建筑物	1,569,515.27	750,140.55	-	2,319,655.82
机器设备	12,375,587.94	3,003,281.72	2,385,204.53	12,993,665.13
运输设备	569,907.50	145,323.76	98,610.00	616,621.26
办公设备及其他	680,466.46	270,408.92	3,229.80	947,645.58
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>40,556,439.73</b>			<b>63,399,492.76</b>
其中：房屋及建筑物	15,313,081.45			37,728,112.73
机器设备	23,801,048.46			24,161,992.02
运输设备	374,902.97			332,679.72
办公设备及其他	1,067,406.85			1,176,708.29

(续上表)

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>45,641,782.05</b>	<b>1,051,4897.85</b>	<b>407,786.28</b>	<b>55,748,893.62</b>
其中：房屋及建筑物	14,876,648.39	2,005,948.33	-	16,882,596.72
机器设备	28,330,792.50	8,246,718.31	400,874.41	36,176,636.40
运输设备	944,810.47	-	-	944,810.47
办公设备及其他	1,489,530.69	262,231.21	6,911.87	1,744,850.03
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>12,107,344.53</b>	<b>3,344,304.75</b>	<b>256,410.26</b>	<b>15,195,239.02</b>
其中：房屋及建筑物	951,885.27	617,630.00	-	1,569,515.27
机器设备	10,178,317.14	2,453,434.10	256,163.30	12,375,587.94
运输设备	493,281.73	76,625.77	-	569,907.50
办公设备及其他	483,860.39	196,614.88	246.96	680,228.31
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>33,534,437.52</b>			<b>40,553,654.60</b>
其中：房屋及建筑物	13,924,763.12			15,313,081.45
机器设备	18,152,475.36			23,801,048.46
运输设备	451,528.74			374,902.97
办公设备及其他	1,005,670.30			1,064,621.72

## 7、无形资产

报告期内，公司无形资产原值、摊销、净值情况如下所示：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年11月30日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,740,695.22</b>	<b>50,000.00</b>	<b>-</b>	<b>14,790,695.22</b>
土地使用权	14,092,792.00	50,000.00	-	14,142,792.00
软件	647,903.22		-	647,903.22
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,150,521.77</b>	<b>371,284.39</b>	<b>-</b>	<b>1,521,806.16</b>
土地使用权	831,996.41	262,188.37	-	1,094,184.78

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年11月30日
软件	318,525.36	109,096.02	-	427,621.38
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>13,590,173.44</b>			<b>13,268,889.06</b>
土地使用权	13,260,795.59			13,048,607.22
软件	329,377.85			220,281.84

(续上表)

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,620,695.22</b>	<b>120,000.00</b>	-	<b>14,740,695.22</b>
土地使用权	14,092,792.00		-	14,092,792.00
软件	527,903.22	120,000.00	-	647,903.22
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>754,259.74</b>	<b>396,262.04</b>	-	<b>1,150,521.78</b>
土地使用权	546,609.12	285,387.29	-	831,996.41
软件	207,650.62	110,874.75	-	318,525.37
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>13,866,435.48</b>			<b>13,590,173.44</b>
土地使用权	13,546,182.88			13,260,795.59
其他	320,252.60			329,377.85

(续上表)

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,620,695.22</b>		-	<b>14,620,695.22</b>
土地使用权	14,092,792.00		-	14,092,792.00
软件	527,903.22		-	527,903.22
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>395,139.20</b>	<b>359,120.54</b>	-	<b>754,259.74</b>
土地使用权	261,221.82	285,387.30	-	546,609.12

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
软件	133,917.38	73,733.24	-	207,650.62
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>14,225,556.02</b>			<b>13,866,435.48</b>
土地使用权	13,831,570.18			13,546,182.88
其他	393,985.84			320,252.60

### (六) 主要负债情况

单位：元

负债项目	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	25,000,000.00	45.80	38,000,000.00	42.81	35,000,000.00	33.35
应付账款	5,085,139.57	9.32	9,882,262.84	11.13	7,297,699.75	6.95
预收款项	60,422.22	0.11	112,366.22	0.13	263,126.08	0.25
应付职工薪酬	1,869,271.82	3.43	4,241,248.94	4.78	2,916,939.64	2.78
应交税费	1,228,335.00	2.25	1,285,566.25	1.45	1,816,346.53	1.73
应付利息	67,000.00	0.12	101,677.42	0.11	-	-
其他应付款	761,106.24	1.39	3,872,503.84	4.36	24,539,784.27	23.39
一年内到期的非流动负债	-	-	12,750,000.00	14.36	2,250,000.00	2.14
其他流动负债	719,197.41	1.32	716,122.81	0.81	80,580.26	0.08
<b>流动负债合计</b>	<b>34,790,472.26</b>	<b>63.74</b>	<b>70,961,748.32</b>	<b>79.94</b>	<b>74,164,476.53</b>	<b>70.67</b>
长期借款	-	-	-	-	12,750,000.00	12.15
长期应付款	6,378,260.56	11.69	3,967,278.26	4.47	4,944,885.41	4.71
递延收益	13,410,825.14	24.57	13,843,578.47	15.59	13,078,799.22	12.47
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,789,085.70</b>	<b>36.26</b>	<b>17,810,856.73</b>	<b>20.06</b>	<b>30,773,684.63</b>	<b>29.33</b>
<b>负债合计</b>	<b>54,579,557.96</b>	<b>100.00</b>	<b>88,772,605.05</b>	<b>100.00</b>	<b>104,938,161.16</b>	<b>100.00</b>

公司负债主要为短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款等。

各项负债具体情况如下：

## 1、短期借款

单位：元

类别	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	25,000,000.00 -	18,000,000.00	19,000,000.00
保证借款	-	14,000,000.00	10,000,000.00
保理借款	-	6,000,000.00	6,000,000.00
<b>合计</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>38,000,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>

报告期内，公司短期借款主要为抵押借款、保证借款、保理借款。公司短期借款主要是用于满足业务发展所需的营运资金，2015年11月末公司短期借款较2013年末、2014年末有所减少，主要原因是：公司增资扩股后，利用闲置货币资金偿还部分短期借款。

报告期内借款均在正常借款合同期限内，不存在逾期借款的情况。截至2015年11月30日，公司正在执行的银行借款合同详见本公开转让说明书“四、公司生产经营情况/（三）、重大合同及履行情况/3、借款合同”。

## 2、应付账款

### （1）应付账款余额及账龄情况

单位：元

账龄	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,800,954.57	94.41	9,658,921.92	97.74	7,270,263.69	99.62
1-2年	280,923.07	5.53	192,446.46	1.95	27,436.06	0.38
2-3年	3,261.93	0.06	30,894.46	0.31	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,085,139.57</b>	<b>100.00</b>	<b>9,882,262.84</b>	<b>100.00</b>	<b>7,297,669.75</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的应付账款主要为原材料采购所形成的应付供应商账款，公司经营状况良好，与主要供应商形成了长期稳定的合作关系。报告期内，公司一年以内应付账款余额占比达90%以上，应付账款账龄结构稳定。受原材料价格下跌及采购规模下降影响，2015年11月末公司应付账款较2014年末下降48.54%。

## (2) 应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	2015年11月30日				
	单位名称	余额	占应付账款总额比例(%)	款项性质	账龄
1	瑞安市集泰航空配件有限公司	638,239.42	12.55	采购材料款	1年以内
2	钟祥市锦琳机械制造有限公司	625,359.98	12.30	采购材料款	1年以内
3	上海方隆金属材料有限公司	336,910.25	6.63	采购材料款	1年以内
4	武汉环宇星表面工程有限公司	257,256.84	5.06	采购材料款	1年以内
5	余姚市精志密金属制品有限公司	204,563.95	4.02	采购材料款	1年以内
	合计	<b>2,062,330.44</b>	<b>40.56</b>		

(续上表)

单位：元

序号	2014年12月31日				
	单位名称	余额	占应付账款总额比例(%)	款项性质	账龄
1	上海方隆金属材料有限公司	667,103.25	6.75	采购材料款	1年以内
2	武汉环宇星表面工程有限公司	644,121.40	6.52	采购材料款	1年以内
3	余姚市精志密金属制品有限公司	443,187.20	4.48	采购材料款	1年以内
4	钟祥市京林机械厂	330,000.00	3.34	采购材料款	1年以内
5	上海翎光工贸有限公司	247,144.54	2.50	采购材料款	1年以内
	合计	<b>2,331,556.39</b>	<b>23.59</b>		

(续上表)

单位：元

序号	2013年12月31日				
	单位名称	余额	占应付账款总额比例(%)	款项性质	账龄
1	上海方隆金属材料有限公司	531,707.04	7.29	采购材料款	1年以内
2	武汉环宇星表面工程有限公司	507,241.50	6.95	采购材料款	1年以内
3	京山县凌云彩印包装有限公司	368,446.22	5.05	采购材料款	1年以内

序号	2013年12月31日				
	单位名称	余额	占应付账款总额比例(%)	款项性质	账龄
4	钟祥市京林机械厂	335,613.00	4.60	采购材料款	1年以内
5	湖北钟祥祥鑫五金有限公司	308,885.62	4.23	采购材料款	1年以内
合计		<b>2,051,893.38</b>	<b>28.12</b>		

### 3、预收款项

#### (1) 预收款项余额及账龄情况

单位：元

账龄	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	60,422.22	100.00	112,366.22	100.00	263,126.08	100.00
合计	<b>60,422.22</b>	<b>100.00</b>	<b>112,366.22</b>	<b>100.00</b>	<b>263,126.08</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收款项全部为预收货款，主要为预收新客户及部分一直采用预收款形式交易的老客户货款。

#### (2) 预收账款余额前五名情况

单位：元

序号	2015年11月30日				
	单位名称	余额	占预收账款总额比例(%)	款项性质	账龄
1	BOLTS & NUTS INC	28,600.03	47.33	货款	1年以内
2	陕西省凤翔县紫荆汽配公司	14,660.00	24.26	货款	1年以内
3	CARRDAN CORPORATION	5,797.20	9.60	货款	1年以内
4	柳州福臻车体实业有限公司	3,815.49	6.31	货款	1年以内
5	浙江省仙居固特异密封件有限公司	2,281.50	3.78	货款	1年以内
合计		<b>55,154.22</b>	<b>91.28</b>		

(续上表)

单位：元

序号	2014年12月31日
----	-------------

	单位名称	余额	占预收账款 总额比例 (%)	款项 性质	账龄
1	Scrooscoop Fastener Co	82,580.01	73.49	货款	1年以内
2	柳州福臻车体实业有限公司	3,815.49	3.40	货款	1年以内
3	NEETOO INDUSTRIES	2,043.75	1.82	货款	1年以内
4	艾利斯特通讯设备(上海)有限公司	1,002.78	0.89	货款	1年以内
5	Bremick Pty Ltd	841.58	0.75	货款	1年以内
	<b>合计</b>	<b>90,283.61</b>	<b>80.35</b>		

(续上表)

单位：元

序号	2013年12月31日				
	单位名称	余额	占预收账款总 额比例 (%)	款项 性质	账龄
1	Scrooscoop Fastener Co	176,180.59	66.96	货款	1年以内
2	七鹏五金	29,265.37	11.12	货款	1年以内
3	匈牙利--兹塔克福特 (ZETA Kft)	22,077.00	8.39	货款	1年以内
4	武汉元丰汽车电控系统有限公司	15,250.00	5.80	货款	1年以内
5	泉州锦林环保高新材料有限公司	4,743.65	1.80	货款	1年以内
	<b>合计</b>	<b>247,516.61</b>	<b>94.07</b>		

#### 4、应交税费

单位：元

税种	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	-	-	899,591.97
营业税	40,000.00	-	-
增值税	943,212.59	1,142,258.65	796,138.57
城建税	99,435.44	29,144.88	10,650.53
房产税	-	32,292.95	32,297.34
个人所得税	46,251.55	37,724.89	31,154.70
土地使用税	-	15,000.00	30,000.00
教育费附加	59,661.25	17,486.93	16,513.42
地方教育费附加	39,774.17	11,657.95	-
<b>合计</b>	<b>1,228,335.00</b>	<b>1,285,566.25</b>	<b>1,816,346.53</b>

报告期内，公司主要应交税费为增值税，公司严格履行依法纳税义务，各期末应交税费余额中无逾期未缴纳的税费。

## 5、应付职工薪酬

截至 2015 年 11 月末、2014 年末、2013 年末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	1,869,271.82	4,241,248.94	2,916,939.64

报告期内，本公司应付职工薪酬主要核算公司员工的工资、社会保险、住房公积金、福利、奖金等。

## 6、其他应付款

### (1) 其他应付款余额及账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	732,267.84	96.21	3,078,409.94	79.49	23,890,665.44	97.35
1-2 年	5,809.50	0.76	66,028.90	1.70	76,525.36	0.31
2-3 年	8,028.90	1.06	390,500.00	10.08	325,471.62	1.33
3 年以上	15,000.00	1.97	337,565.00	8.73	247,121.85	1.01
合计	<b>761,106.24</b>	<b>100.00</b>	<b>3,872,503.84</b>	<b>100.00</b>	<b>24,539,784.27</b>	<b>100.00</b>

截至 2015 年 11 月末，公司其他应付款主要为应付运费、应付评估费等。公司在 2015 年以前存在关联方借款，公司自 2014 年起加强关联方借款回收，关联方借款逐步归还，截至 2015 年 11 月末，公司不存在关联方欠款情况。

### (2) 其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	2015 年 11 月 30 日				
	单位名称	余额	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	武汉新星华航物流有限公司	223,038.00	29.31	应付运费	1 年以内
2	国众联资产评估土地房地产估价有限公司	65,000.00	8.54	应付评估费	1 年以内

序号	2015年11月30日				
	单位名称	余额	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
3	魏文平	24,752.00	3.25	应付运费	1年以内
4	王建华	21,244.00	2.79	员工报销款	1年以内
5	代收个人住房公积金	20,910.00	2.75	代收个人社保	1年以内
合计		<b>354,944.00</b>	<b>46.64</b>		

(续上表)

单位：元

序号	2014年12月31日				
	单位名称	余额	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	蒋大胜	995,352.16	25.70	借款	1-3年
2	郭鹏	300,000.00	7.75	收款	2-3年
3	武汉新星华航物流有限公司	217,577.00	5.62	应付运费	1年以内
4	吴丹军	200,000.00	5.16	还款	1-2年
5	魏文平	103,764.00	2.68	应付运费	1年以内
合计		<b>1,816,693.16</b>	<b>46.91</b>		

(续上表)

单位：元

序号	2013年12月13日				
	单位名称	余额	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	荆门市中小企业信用担保有限责任公司	10,000,000.00	40.75	贷款	1年以内
2	蒋大胜	8,452,157.19	34.44	借款	1-2年
3	杨莉	757,043.94	3.09	借款	1年以内
4	郭鹏	300,000.00	1.22	收款	1年以内
5	吴丹军	200,000.00	0.82	还款	1年以内
合计		<b>19,709,201.13</b>	<b>80.32</b>		

## 7、长期借款

单位：元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款	-	-	12,750,000.00

2013 年的长期借款主要公司为向中国银行股份有限公司荆门分行所借的长期借款，2014 年末该笔长期借款已转至一年内到期的非流动负债科目核算。截至 2015 年 11 月末，该笔长期借款已全额偿还且公司未新增长期借款。

## 8、长期应付款

单位：元

单位	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
融资费用	2,378,260.56	3,967,278.26	4,944,885.41
财政局往来款	4,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>6,378,260.56</b>	<b>3,967,278.26</b>	<b>4,944,885.41</b>

截至 2015 年 11 月末，长期应付款为融资费用和财政局往来款。其中，融资费用为公司融资租赁设备长期应付款，财政局往来款为钟祥市财政局为支持公司上市，向公司预先支付上市奖励。

## (七) 股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	22,653,986.00	18,123,189.00	13,500,000.00
资本公积	73,431,611.55	15,263,131.03	746,320.03
其他综合收益	-20,840.09	86,737.13	89,306.53
盈余公积	-	3,137,864.56	2,264,978.08
未分配利润	-2,251,403.90	25,391,353.98	19,138,658.53
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>93,813,353.56</b>	<b>62,002,275.70</b>	<b>35,739,263.17</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>合计</b>	<b>93,813,353.56</b>	<b>62,002,275.70</b>	<b>35,739,263.17</b>

## 五、关联方关系及关联交易

### (一) 公司关联方

#### 1、本公司持股5%以上的股东

序号	股东名称	持股数额（股）	股权比例（%）
----	------	---------	---------

1	蒋大胜	10,690,821	47.1918
2	李国斌	1,500,000	6.6214
3	杨官珍	1,500,000	6.6214
4	吴锋	1,215,000	5.3633
5	钟祥隆盛股权投资有限合伙企业	1,292,271	5.7044
6	深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	4,264,280	18.8235

## 2、公司的董事、监事、高级管理人员

公司现任董事会、监事会成员以及高级管理人员如下：

项目	成员				
董事会	蒋大胜	蒋威	王东升	廖敏	程志毅
监事会	胡娟	何新林	王勇	-	-
高管人员	蒋大胜	蒋威	王东升	陆培宽	王华珍
	李光才	刘军	黄正国	杨振洪	-

上述董事、监事、高级管理人员基本情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

## 3、公司子公司

公司拥有一家全资子公司 GFE 公司。具体情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务/九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杨玉兰	蒋大胜之配偶
杨莉	蒋大胜之女
朱荣	王东升之配偶

### (二) 公司关联交易

#### 1、关联担保

##### (1) 关联方为公司担保情况

单位：元

序号	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	蒋大胜	10,000,000.00	2013年11月21日	2016年11月21日	已履行完毕

序号	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2	蒋大胜	36,000,000.00	2011年1月1日	2015年12月31日	未履行完毕
	杨玉兰				
3	蒋大胜	49,000,000.00	2012年1月1日	2016年12月31日	未履行完毕
	杨玉兰				
4	蒋大胜	10,000,000.00	2014年12月29日	2015年12月29日	未履行完毕
5	蒋大胜	20,000,000.00	2014年11月1日	2018年3月31日	未履行完毕
6	蒋大胜	30,000,000.00	2015年11月16日	2018年11月16日	未履行完毕

## 2、关联方往来余额

### (1) 其他应付关联方款项

单位：元

名称	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
蒋大胜	-	1,913,194.97	10,365,352.16
杨莉	-	684,532.53	1,439,104.14
朱荣	-	-	1,730.00
合计	-	<b>2,597,727.50</b>	<b>11,806,186.30</b>

### (2) 其他应收关联方款项

单位：元

名称	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
蒋威	-	1,393.00	-
朱荣	-	8,554.30	-
王东升	-	4,754.30	1,730.00
李光才	-	-	5,882.00
合计	-	<b>14,701.60</b>	<b>7,612.00</b>

## 3、挂牌公司规范关联交易的制度安排

### (1) 关联交易的决策权限

根据公司的《公司章程（草案）》的规定，需经董事会决策的关联交易：

公司与关联人发生的交易金额在 100 万元至 1000 万元之间的关联交易，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%至 5%之间的关联交易事项。

根据公司的《公司章程（草案）》的规定，需经股东大会决策的关联交易：

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当及时披露，并将该交易提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## （2）关联交易的决策程序

根据公司的《公司章程（草案）》规定，董事会审议有关关联交易事项时，关联董事不应当参与投票表决。具体的关联董事的回避和表决程序如下：

董事会审议的某一事项与某董事有关联关系的，该关联董事应当在董事会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；关联董事没有主动说明关联关系的，其他董事或信息披露负责人可以要求其说明情况并回避表决。

董事会在审议关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系的董事名单，并说明关联董事与交易事项的关联关系。关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平/合法及产生的原因等向董事会做出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

根据公司的《公司章程（草案）》的规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

有关联关系股东的回避和表决程序如下：

股东大会审议的某一事项与某股东有关联关系的，该关联股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。

股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系的股东名单，并说明关联股东与交易事项的关联关系。关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平/合法及产生的原因等向股东大会做出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

股东大会进行表决前，会议主持人应宣布关联股东不参与投票表决，并宣布出席大会的非关联股东有表决权的股份总数和占公司股份的比例，由非关联股东对关联交易事项进行表决。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及章程第七十条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

### **(3) 减少和规范关联交易的具体安排**

股份公司成立后，公司已在《公司章程（草案）》中对关联交易决策权限与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允。

公司董事、监事、高级管理人员及 5% 以上的股东关于减少和规范关联交易做出如下承诺：

“在本公司持有股份公司股权期间和之后的十二个月内，本公司和本公司控制的其他企业（包括但不限于公司制企业、非公司制企业如合伙或任何其他类型的营利性组织，以下均简称“其他企业”）将尽量避免与股份公司发生关联交易，如与股份公司发生不可避免的关联交易，本公司和本公司控制的其他企业将严格按照《公司法》、《证券法》、《湖北博士隆科技股份有限公司章程》和《湖北博士隆科技股份有限公司关联交易管理制度》的规定规范关联交易行为。”

## **六、重要事项**

### **(一) 资产负债表日后事项**

#### **1、重要的非调整事项**

截至审计报告出具日，本公司无需要披露的重要非调整事项。

## 2、销售退回

截至审计报告出具日，本公司无需要披露的重要销售退回事项。

### (二) 或有事项

截至审计报告出具日，本公司无需要披露的或有事项。

### (三) 其他重要事项

截至审计报告出具日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 七、报告期内资产评估情况

### (一) 有限责任公司整体变更为股份有限公司

2015年11月26日，博士隆有限整体变更设立股份公司。国众联资产评估土地房地产估价有限公司于2015年11月4日出具了《资产评估报告》（国众联评报字（2015）第2-707号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	16,460.26	18,976.15	15.28
负债总计	6,851.70	5,494.88	-19.80
股东权益价值	9,608.56	13,481.27	40.30

## 八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后股利分配政策

### (一) 报告期内股利分配政策

报告期内，有限公司阶段，根据公司的《公司章程》股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可不再提取。公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金和法定公益金后，经股东会决议，可以提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后所余利润，按照股东的出资比例分配。

股东会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金、法定

公益金之前向股东分配利润的，必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司整体变更后以及公司公开转让后，根据公司的《公司章程》股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，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。

## **（二）报告期内股利分配情况**

报告期内，公司未进行股利分配。

## **九、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况**

公司名称： GLOBAL FASTENER ENGINEERING, INC.

成立日期： 2011 年 1 月 20 日

取得方式： 设立

注册号： 67715144

法定代表人： 蒋大胜

注册资本： 1000 美元

公司住所： 735 Essington RD STE 102, Joliet, Illinois

经营范围：铆钉产品销售

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额	实缴出资金额	出资比例	出资方式
博士隆	1000 美元	1000 美元	100%	现金

报告期内，GFE 公司主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
总资产	10,748,416.58	8,840,102.59	7,654,045.46
净资产	-3,003,273.99	-3,711,174.91	-2,521,374.46
营业收入	10,385,332.99	10,793,902.72	10,952,003.83
净利润	837,454.28	-1,205,120.93	885,544.84

## 十、风险因素

### （一）市场波动风险

公司下游行业主要包括汽车制造业、IT电子产业和轨道交通业等，这些下游市场的波动将直接造成公司业绩的波动。其中，汽车行业的波动与宏观经济波动关系较为紧密，周期性较为明显。若未来我国宏观经济发生重大波动，汽车制造业等公司下游行业出现增速减缓或负增长的情形，将对整个紧固件制造行业造成较为严重不利影响。

### （二）市场开发风险

目前我国紧固件行业存在低端市场同质化竞争激烈，高端市场技术水平不高，长期依赖进口的状况。公司立足高端市场，经过十几年积累，已形成较为稳定的产品结构、客户基础和销售规模。为了应对激烈的市场竞争，实现业务的不断发展，公司不断加强新产品研发，积极拓宽客户群体。但由于高端紧固件产品在精度、性能、强度等方面要求较高，在模具结构设计、产品的生产、专用设备设计、专用检测设备等方面均具有较高的技术壁垒，加之市场竞争不断加剧，如果公司不能持续在核心技术、产品生产、客户拓展等方面保持竞争优势，或者公司市场拓展进度低于预期，将很可能会影响公司的业务增长速度、行业地位及盈利水平。

### （三）市场竞争加剧风险

目前，从全球铆接件生产厂家的地域分布来看，标准化的中低档铆接件生产主要集中在亚洲的发展中国家，并大量向北美、西欧等市场出口，而应用于IT和电讯、汽车工业、轨道交通、航空航天等领域的高档铆接件的生产目前仍主要集中在北美、欧洲等发达国家和地区。当前，我国已成为紧固件制造大国，拥有紧固件生产企业7,000余家，紧固件产量已连续多年位居全球第一，但有实力的规模性企业较少，高端紧固件主要依靠进口。公司专注于铆接件的高端市场，专心做高可靠性产品，以满足我国汽车、IT等行业的龙头企业实现铆接件国产化的需要，使客户能够以低于进口产品的价格使用拥有国内自主知识产权的高品质铆接件。如果国外紧固件龙头企业加强在国内市场的竞争，或者国内企业研制出更具竞争优势的同类产品，将对公司持续经营产生较大不利影响。

### （四）存货管理及跌价风险

2015年11月末、2014年末、2013年末，公司存货账面价值分别为28,619,014.39元、29,956,052.25元和28,087,586.87元，占同期流动资产的比例分别为40.83%、40.97%、40.53%，存货周转率分别为1.54、1.85、1.55。

公司产品应用范围广，产品型号和原材料种类繁多，存货管理难度大。报告期内，随着公司业务不断发展，公司存货种类及规模还将进一步增加，管理难度还将进一步加大，特别是公司在美国设立子公司进行国外业务拓展，由于运输周期较长且为了及时满足当地客户产品需要，子公司进行了较大规模的备货，但由于子公司目前仍处于业务拓展初期，销售仍存在较大不确定性，因此，存在存货积压、跌价的风险。若公司不能加强生产计划管理和库存管理，加强市场拓展及时消化存货，公司将存在存货变现能力及可变现价值下降的风险，给公司生产经营业绩带来不利影响。

### （五）应收账款坏账风险

2015年11月末、2014年末、2013年末，公司应收账款账面价值分别为26,781,733.45元、31,349,609.05元、27,546,255.24元，占流动资产的比例分别为38.21%、42.87%、39.75%，占同期营业收入比例为33.98%、33.51%、33.75%，

应收账款规模较大。虽然公司应收账款大多来自于大型汽车公司配套生产厂商、电子加工企业，综合实力较强、信用良好，报告期内公司应收账款回款情况较好，未发生过大额坏账损失。但由于应收账款规模较大且占营业收入比例较高，一旦客户财务状况恶化或公司应收账款管理不善，公司将存在因应收账款不能按期收回而发生坏账损失的风险，从而对公司资金周转和经营稳定性产生不利影响。

#### **（六）原材料价格波动及人力成本上升的风险**

公司生产所需原材料包括各种金属材质线圈以及各种模具和其他辅助材料。报告期内，公司直接材料成本占主营业务成本的一半以上，一旦原材料采购价格产生较大波动，将对公司产品成本及经营业绩产生较大影响。

同时，随着我国经济的快速发展，国民收入水平逐年增加，劳动力价格呈现不断增长的趋势。此外，随着公司业务规模进一步扩大，员工数量也将进一步增加。若公司收入增长放缓，公司将面临因人工成本上升导致盈利水平下降的风险。

#### **（七）核心技术人员流失风险**

公司从事精密紧固件制造行业，主要业务技术含量较高，从业人员除需具备相关专业知 识外，还须具备多年的业务实践经验，其中研发和生产人员的稳定性对于公司至关重要，是产品质量稳定的保障。公司在二十多年的专业生产中，建立了较为稳定的核心技术团队。随着未来业务规模扩张，以及市场竞争加剧，公司对相关核心人才的需求也将进一步加大。如果公司不能持续做好人才培养和稳定工作，一旦核心人才流失，将给公司研发能力提升带来不利影响。

#### **（八）实际控制人不当控制风险**

截至本公开转让转说明书签署之日，实际控制人蒋大胜合计持有公司 47.1918%的股权，并担任公司董事长、总经理。公司存在实际控制人利用其控制地位通过行使表决权对公司的投资、经营、人事决策等施加重大影响，从而影响中小股东利益的风险。

#### **（九）税收优惠政策变化风险**

2011年10月13日，公司被认定为高新技术企业，取得证书编号为

GF201142000062的高新技术企业证书（有效期三年）。2014年10月14日，公司继续被认定为高新技术企业，并取得GR201442000859的高新技术企业证书（有效期三年）。报告期内，公司享受高新技术企业所得税税收优惠政策，所得税税率为15%。如果公司未来不能持续符合高新技术企业的条件，将无法继续获得企业所得税税收优惠，税负增加将给公司盈利能力带来不利影响。

根据财政部、国家税务总局财税[2002]7号《关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》和国家税务总局国税发[2002]11号《关于印发〈生产企业出口货物免抵退管理操作规范〉（试行）的通知》等文件精神，国家对出口企业的长期实行鼓励政策，政策预期比较稳定。本公司自营出口货物增值税实行“免、抵、退”办法，公司产品具体退税率如下：

商品编码	商品名称	增值税出口退税率
83082000	贱金属制管形铆钉及开口铆钉	5%
76161000	铝钉、螺钉、螺母、垫圈等紧固件	13%

从长期来看，出口退税作为一种政府补贴手段，随着我国企业竞争实力的增强以及经济环境的变化，不排除公司主导产品的出口退税率未来可能下调甚至取消，出口退税率的下调将增加公司出口产品成本，进而对公司经营业绩产生不利影响。

#### （十）汇率变动风险

2015年1-11月、2014年度、2013年度，公司出口业务收入占主营业务收入的比例分别为28.48%、26.85%、24.99%。公司出口业务主要结算货币为美元，报告期内，人民币对美元汇率呈现先升值后贬值的波动趋势，人民币对美元汇率的波动会直接影响到公司出口业务的收益，并产生汇兑损益，从而影响公司经营业绩。报告期内，公司汇兑损益金额及占利润总额以及净利润的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
汇兑损益	1,036,684.05	-6,257.26	-480,722.56
利润总额	7,389,928.24	8,539,800.16	8,292,171.50
净利润	<b>6,418,655.08</b>	<b>7,125,581.93</b>	<b>7,132,688.21</b>
汇兑损益占利润总额比例(%)	14.03	-0.07	-5.80

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
汇兑损益占净利润的比例(%)	16.15	-0.09	-6.74

未来如果人民币呈现不断升值趋势,公司将面临因人民币升值导致的营业收入减少和汇兑损失增加的风险。

#### (十一) 海外市场需求变化风险

2015年1-11月、2014年度、2013年度,公司出口业务收入占主营业务收入的比例分别为28.48%、26.85%、24.99%。公司产品主要销售往北美洲、欧洲、大洋洲和亚洲等地区,该等地区经济政策完善,经济形势稳定;政治局面稳定,不存在战乱、政治暴乱等不稳定因素。随着经济全球化的逐渐深入,中国与北美洲、欧洲、大洋洲等经济合作不断深入,双方互利互助。公司产品销售国家级地区的经济、政治政策未发生重大变化。公司国外客户经过多年合作比较稳定,具有良好持续合作前景。但公司出口业务比重较高且呈现逐年提高的趋势,如国际市场需求因销售国家或地区政策、经济环境变动而发生较大变化时,将对公司经营造成较大不利影响。

### 第五节 有关声明

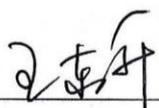
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

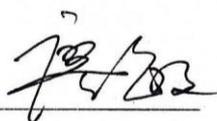
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

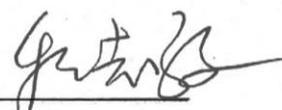
全体董事签名：

  
蒋大胜

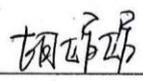
  
蒋威

  
王东升

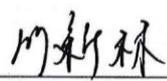
  
廖敏

  
程志毅

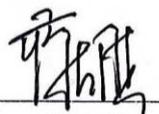
全体监事签名：

  
胡娟娟

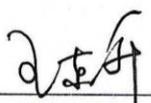
  
王勇

  
何新林

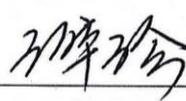
全体高级管理人员签名：

  
蒋大胜

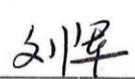
  
蒋威

  
王东升

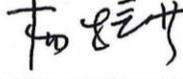
  
陆培宽

  
王华珍

  
李光才

  
刘军

  
黄正国

  
杨振洪

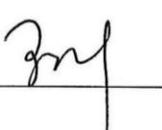
湖北博士隆科技股份有限公司（公章）



## 二、主办券商声明

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

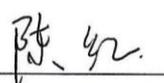
项目负责人签字：   
毛军

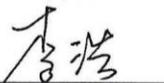
项目小组人员签字：   
马辉

  
陈迪

  
夏庆

  
吕宵楠

  
陈红

  
李浩

法定代表人签字：   
王宜四



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名：  
朱玉栓

经办律师签名：   
穆曼怡 李伟

北京市海润律师事务所（公章）  
  
2016年3月8日

#### 四、会计师事务所声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所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。

会计师事务所负责人签名：

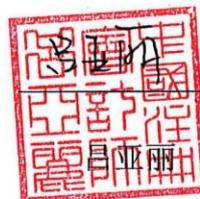


杨剑涛

经办注册会计师签名：



李海林



李亚亚

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2016年3月8日

### 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

评估机构负责人签名：



黄西勤

经办注册资产评估师签名：



陈军



张明阳

国众联资产评估土地房地产估价有限公司（公章）



2016年3月8日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。