



广西嘉德机械股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为苏辉，直接持有 2,836.21 万股，占公司股本比例的 73.67%。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，通过《公司章程》对股东，特别是控股股东的行为进行了相关的约束，从制度安排上避免实际控制人利用其控制地位损害公司和其他股东利益的情况发生。但如果实际控制人利用其控制的地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能给公司经营和其他股东带来风险。

（二）人才储备不足的风险

公司作为机械零部件加工企业，立足发动机气缸盖的加工生产，需要多种专业人才；随着公司规模扩大，治理结构的完善，也需要一些具有管理技能的专业人才为公司服务。公司地处国家西南地区，较为偏僻，难以吸引人才，公司现有人才年龄偏老，学历偏低；若以后不能吸引更多科研人才和管理人才，公司的发展速度将受到限制，公司经营也将受到不利影响。

（三）客户单一风险

报告期内，公司主要通过接受客户广西玉柴机器股份有限公司的委托进行发动机气缸盖的加工并收取加工费来获取收入，公司客户的唯一性致使公司议价能力较低，对玉柴股份存在很强的依赖性，一定程度上限制了公司的盈利能力，如果未来双方的合作战略发生重大变化，公司的经营将受到严重不利影响。另外，公司对单一客户的严重依赖可能致使其经营受行业波动影响较大，而且在向其他行业领域进行市场开发时也面临着更多技术壁垒，公司未来的市场拓展力度仍有待提高。

目 录

重大事项提示	1
目录	2
释义	4
第一节 基本情况	6
一、公司基本情况	6
二、股票挂牌情况	6
三、公司的股权结构	8
四、公司股东情况	9
五、公司股本形成及变化	11
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	17
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	21
八、与本次挂牌有关的机构	22
第二节 公司业务	25
一、公司主营业务及主要产品	25
二、公司内部组织结构与主要生产流程	28
三、公司业务有关资源情况	30
四、公司主营业务相关情况	38
五、公司商业模式	50
六、公司所处行业介绍	51
第三节 公司治理	63
一、公司治理机制的建立情况	63
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	65
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况	66
四、公司的独立性	67
五、同业竞争情况	68
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	71
七、董事、监事、高级管理人员	73
第四节 公司财务会计信息	78
一、审计意见类型及会计报表编制基础	78
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	78

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	86
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	96
五、报告期利润形成的有关情况	102
六、报告期主要资产情况	107
七、报告期重大债项情况	122
八、报告期股东权益情况	129
九、关联方、关联方关系及交易	129
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	134
十一、股利分配政策和历年分配情况	134
十二、报告期内评估情况	135
十三、影响公司持续经营能力的风险因素以及自我评估.....	136
第五节 有关声明	139
第六节 附件.....	145

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般用语		
股份公司、公司、嘉德股份	指	广西嘉德机械股份有限公司
有限公司、嘉德机械	指	玉林市嘉德机械有限公司，股份公司前身
红尚科技	指	天津红尚科技合伙企业（有限合伙）
玉柴股份	指	广西玉柴机器股份有限公司
嘉隆机械	指	玉林市嘉隆机械有限公司
益隆机械	指	玉林市益隆机械有限公司
高盛机械	指	玉林市高盛机械有限公司
嘉林投资	指	玉林市嘉林投资有限公司
德隆房地产	指	玉林市德隆房地产有限公司
嘉义机械	指	玉林市嘉义机械有限公司
鼎源商贸	指	玉林市鼎源商贸有限公司
股东会	指	玉林市嘉德机械有限公司股东会
股东大会	指	广西嘉德机械股份有限公司股东大会
董事会	指	广西嘉德机械股份有限公司董事会
监事会	指	广西嘉德机械股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司章程	指	广西嘉德机械股份有限公司的章程
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》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市中银律师事务所
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	北京海峡资产评估有限公司
报告期、两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元，人民币万元
专业术语		
气缸盖	指	是指发动机盖及封闭汽缸的机件总成，负责封闭气缸并构成燃烧室，一般包括水套、气门和冷却片等部件；气缸盖一般都由优质灰铸铁或合金铸铁铸造，其作用是密封气体，与活塞共同形成燃烧空间，并承受高温高压燃气的作用。
PLC	指	可编程逻辑控制器，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：广西嘉德机械股份有限公司

法定代表人：苏辉

有限公司成立日期：2003年5月12日

股份公司成立日期：2016年1月6日

注册资本：3,850.00万元

住所：玉林市天桥东路1号（原天桥路2号）

邮编：537000

所属行业：C34通用设备制造业（依据为证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》）、C3484机械零部件加工（依据为国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》）、C3484机械零部件加工（依据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》）。

主营业务：发动机气缸盖的生产加工及销售。

统一社会信用代码：91450900747989179K

董事会秘书：黄朱莹

电话：0775-3120159

传真：0775-3163538

电子邮箱：yljd001@163.com

互联网址：www.yljdjx.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：38,500,000 股

挂牌日期：2016 年【】月【】日

转让方式：协议转让

2016 年 1 月 21 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，会议决议申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采用协议方式进行转让。

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第三十一条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

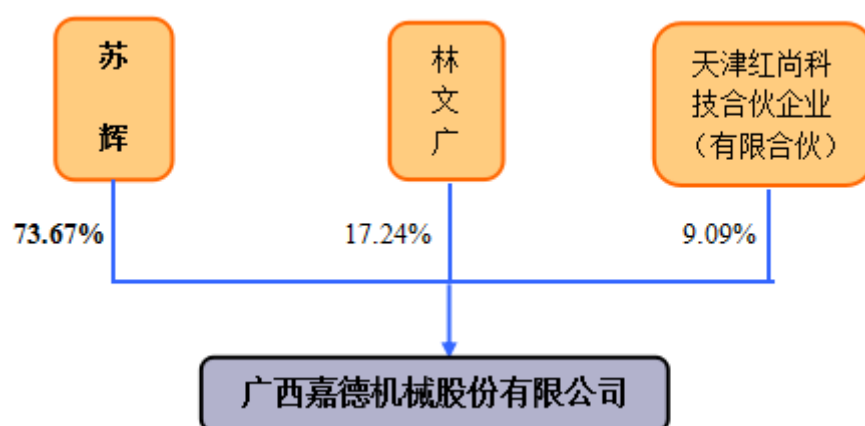
《公司章程》第三十二条：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东未就所持股份做出严于上述法律法规规定的自愿锁定承诺。

截至本公开转让说明书签署日，各股东持股及其股份是否受到限制的具体情况如下：

序号	股东	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可公开转让股份数量(股)
1	苏 辉	董事长兼总经理	28,362,064	73.67	否	-
2	林文广	董事	6,637,936	17.24	否	-
3	红尚科技	-	3,500,000	9.09	否	3,500,000
合计		-	38,500,000	100.00	-	3,500,000

三、公司的股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东和实际控制人的认定及变动情况

自有限公司设立时起，苏辉持有公司股权比例及担任公司职务情况如下：

期间	持股比例	担任职务
2003.05.12-2003.05.22	直接持股 96.55%	执行董事兼经理
2003.05.23-2015.12.23	直接持股 81.03%	执行董事兼经理
2015.12.24-2016.01.20	直接持股 81.03%	董事长兼总经理
2016.01.21 起至今	直接持股 73.67%	董事长兼总经理

截至本公开转让说明书签署之日，苏辉直接持有公司 2,836.2064 万股，占公司股本比例的 73.67%，为公司的控股股东。有限公司阶段，苏辉一直担任公司的执行董事兼经理，股份公司成立后，担任董事长兼总经理，能够通过其所持公司的股权比例、所任职务对公司的股东（大）会、董事会决议产生重大影响，对公司的经营方针及决策、管理层人员的任免亦具有实质影响。根据我国《公司法》第二百一十六条关于控股股东及实际控制人的规定，苏辉为公司控股股东及实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人一直为苏辉，未发生变动。

（二）控股股东、实际控制人的基本情况

苏辉，男，1966 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1989 年 7 月毕业于广西大学轻工系食品工程专业。1989 年 8 月至 1994 年 12 月，供职于玉林地区粮油食品进出口公司，历任业务员、一部经理；1995 年 1 月至 1998 年 7 月，供职于广西玉林高德实业有限公司，任业务经理；1998 年 8 月至 2003 年 4 月，供职于广西金力律师事务所，任执业律师；2003 年 5 月创办嘉德机械，任执行董事兼经理；2007 年 1 月起至今，供职于益隆机械，任监事；2008 年 7 月起至今，供职于德隆房地产，任监事；2010 年 3 月起至今，供职于嘉林投资，任监事；2011 年 12 月创办嘉隆机械，任执行董事。股份公司成立后，担任公司董事长兼总经理，任期三年。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	苏 辉	28,362,064	73.67	境内自然人	否
2	林文广	6,637,936	17.24	境内自然人	否
3	红尚科技	3,500,000	9.09	境内合伙企业	否
合计		38,500,000	100.00	-	-

1、天津红尚科技合伙企业（有限合伙）

（1）公司合伙企业股东红尚科技基本情况如下：

项 目	内 容
名称	天津红尚科技合伙企业（有限合伙）
注册号	91120222MA07A18793
主要经营场所	天津市武清区东蒲洼街财源道 1 号 101 室-4(集中办公区)
执行事务合伙人	王英
类型	有限合伙企业
成立日期	2016 年 01 月 04 日
合伙期限至	2036 年 01 月 03 日
经营范围	网络信息技术开发，企业管理咨询，商务信息咨询，会议及展览服务，计算机图文设计、制作，办公用品、日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）红尚科技各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例（%）	出资方式	合伙人性质
1	黄朱莹	450.00	50.00	货币出资	有限合伙人
2	王 英	360.00	40.00	货币出资	普通合伙人
3	梁清鉴	90.00	10.00	货币出资	有限合伙人
合计		900.00	100.00	-	-

2、公司股东的私募基金备案情况

公司现有股东3名，2名为境内自然人股东，1名为境内依法设立的合伙企业，合伙企业股东不存在以非公开方式向其他投资者募集资金的情形，不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人，3名股东均不属

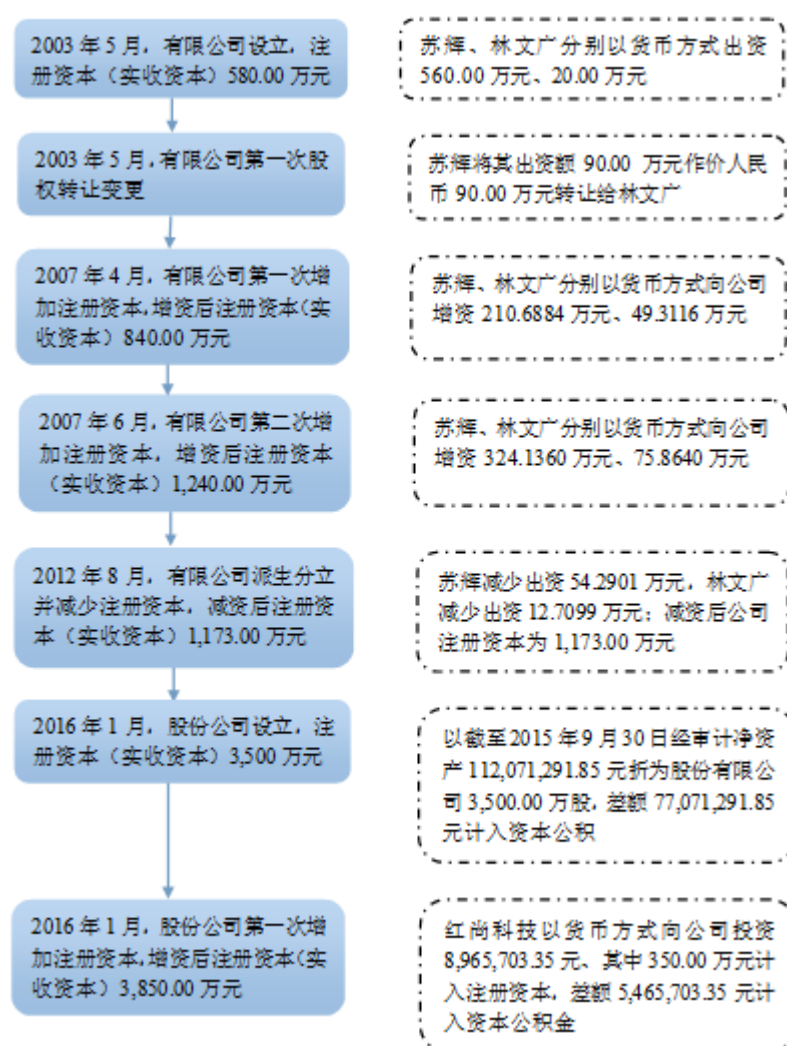
于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》中所规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按照相关法律法规履行登记备案程序。

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在任何关联关系。

五、公司股本形成及变化

（一）股本形成及变化概览图



（二）有限公司阶段

1、2003年5月，有限公司设立，注册资本580.00万元，实收资本580.00万元

有限公司成立于2003年5月12日，系由苏辉、林文广共同以货币资金出资设立的玉林市嘉德机械有限公司，取得玉林市工商行政管理局核发的注册号为4509002503062的《企业法人营业执照》。嘉德机械设立时的注册资本为580.00万元，股权结构如下：

序号	股 东	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	苏 辉	560.00	96.55	货币出资
2	林文广	20.00	3.45	货币出资
合 计		580.00	100.00	-

以上出资经广西同德会计师事务所有限责任公司于2003年5月7日出具的“同德会师验字（2003）第055号”《验资报告》验证，并于2003年5月12日经玉林市工商行政管理局核准设立登记。

2、2003年5月，有限公司第一次股权转让变更

2003年5月20日嘉德机械召开股东会，一致同意：苏辉将其持有嘉德机械15.517%的股权（出资额90.00万元）作价人民币90.00万元转让给林文广；转让方与受让方于2003年5月18日签署了相关的《股权转让协议》。

上述股权转让于2003年5月23日经玉林市工商行政管理局变更登记后，嘉德机械股权结构变更如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	苏辉	470.00	81.03	货币出资
2	林文广	110.00	18.97	货币出资
合 计		580.00	100.00	-

3、2007年4月，有限公司第一次增加注册资本，增资后注册资本840.00万元，实收资本840.00万元

2007年4月19日嘉德机械召开股东会，一致同意：公司注册资本由580.00万元增至840.00万元，其中股东苏辉、林文广分别以货币方式向公司增资210.6884万元、49.3116万元，每1元的投入折合1元注册资本。以上出资经柳州开诚联合会计师事务所于2007年4月23日出具的“开诚验字[2007]第90423号”《验资报告》验证。

本次增资于 2007 年 4 月 26 日经玉林市工商行政管理局变更登记后，嘉德机械股权结构变更如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	苏 辉	680.6884	81.03	货币出资
2	林文广	159.3116	18.97	货币出资
合 计		840.00	100.00	-

4、2007年6月，有限公司第二次增加注册资本，增资后注册资本1,240.00万元，实收资本1,240.00万元

2007年5月23日嘉德机械召开股东会，一致同意：公司注册资本由840.00万元增至1,240.00万元，其中股东苏辉、林文广分别以货币方式向公司增资324.1360万元、75.8640万元，每1元的投入折合1元注册资本。以上出资经柳州开诚联合会计师事务所于2007年5月25日出具的“开诚验字[2007]第90525号”《验资报告》验证。

本次增资于2007年6月27日经玉林市工商行政管理局变更登记后，嘉德机械股权结构变更如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	苏辉	1,004.8244	81.03	货币出资
2	林文广	235.1756	18.97	货币出资
合 计		1,240.00	100.00	-

5、2012年8月，有限公司派生分立并减少注册资本，减资后注册资本1,173.00万元，实收资本1,173.00万元

有限公司为了集中资源及力量发展气缸盖生产加工的主营业务活动，提高经营效率，同时将附带性的研发职能独立出来，以提升产品研发能力，增强业内竞争优势，于2011年8月29日与嘉隆机械（筹）签署了《公司分立协议》，约定：

（1）嘉德机械采用存续分立方式，分立出嘉隆机械，分立后嘉德机械注册资本减少67.00万元，股权结构及比例保持不变；（2）分立后嘉隆机械注册资本为67.00万元，与嘉德机械股权结构及比例相同；（3）嘉德机械分立后原有业务保持不变，嘉隆机械业务重点在柴油机零部件的生产、加工工艺技术研究、开发；（4）

分立前的债权由嘉德机械承接，分立前的债务由嘉德机械承担，新成立的嘉隆机械对分立前债务承担连带责任；（5）嘉德机械在岗职工劳动关系保持不变，嘉隆机械重新招聘新员工。

2012年8月9日，嘉德机械召开股东会，一致同意：（1）从嘉德机械注册资本1,240.00万元中分立出67.00万元用于设立嘉隆机械，其中，股东苏辉分割减少其投资额54.2901万元，林文广分割减少其投资额12.7099万元；（2）分割减少资本后，嘉德机械股东苏辉、林文广出资比例不变，注册资本变更为1,173.00万元；（3）新设立的嘉隆机械注册资本为67.00万元，其中苏辉出资54.2901万元，林文广出资12.7099万元；（4）分立前的债权由嘉德机械承接，分立前的债务由嘉德机械承担，新成立的嘉隆机械对分立前债务承担连带责任。

2012年8月16日，嘉德机械在《玉林日报》上刊登了分立公告；2012年8月17日在《玉林日报》上刊登了减资公告，分别公告了分立和减资事项，履行了债权的告知义务。

2012年9月15日，嘉德机械与嘉隆机械共同签署了《分立债务情况说明》，声明公司分立前的债权由嘉德机械承接，分立前的债务由嘉德机械承担，新成立的嘉隆机械对分立前债务承担连带责任。同时，各方编制了以2012年6月30日为基准日的资产负债表。

2012年9月21日，广西同德会计师事务所有限责任公司出具了文号为“同德会师验字（2012）第048号”《验资报告》，验证截至2012年8月9日止，公司已减少注册资本67.00万元，其中苏辉减少出资54.2901万元，林文广减少出资12.7099万元；减资后公司注册资本为1,173.00万元。

本次减资于2012年9月28日经玉林市工商行政管理局变更登记后，嘉德机械股权结构变更如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	苏辉	950.5343	81.03	货币出资
2	林文广	222.4657	18.97	货币出资
合 计		1,173.00	100.00	-

公司本次派生分立过程，依法签署了《公司分立协议》，对分立的资产情况、

分立后的业务重点、债权债务的承继、员工的安置等问题作出明确约定，经股东会全体股东审议通过，依法在报纸上公告了分立和减资事项，履行了债权的告知义务及债权人的保护程序，各方编制了以2012年6月30日为基准日的资产负债表及财产清单，分立减资依法经由会计师事务所出具的《验资报告》验证，并最终完成了工商变更核准登记。综上所述，公司此次派生分立程序合法、合规。

（三）股份公司阶段

1、2016年1月，股份公司设立，注册资本3,500.00万元，实收资本3,500.00万元

2015年9月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司股份制改造暨申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的专项审计机构；（2）聘请北京海峡资产评估有限公司为公司本次股份制改造暨申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的专项评估机构；（3）以2015年9月30日作为公司的改制基准日进行公司的股份制改造暨申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让。

2015年12月1日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2015]第711646号”《审计报告》，确认截至2015年9月30日，嘉德机械账面净资产值为112,071,291.85元。

2015年12月4日，北京海峡资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了“海峡评报字(2015)第W140号”《关于玉林市嘉德机械有限公司整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》。经评估，截至2015年9月30日，有限公司净资产评估值为11,264.10万元，较账面净资产增值56.97万元，增值率为0.51%。

2015年12月8日，有限公司召开股东会，同全体股东一致同意：

（1）公司类型由有限公司依法整体变更为股份公司，全体股东作为发起人向有关部门申请将公司整体变更发起设立股份有限公司；

（2）公司名称由玉林市嘉德机械有限公司变更为广西嘉德机械股份有限公司，最终以工商行政管理部门核准确定的名称为准；

(3) 公司以截止 2015 年 9 月 30 日为基准日，全部股东共 2 人作为股份公司的发起人股东，股东各自的持股比例不变；

(4) 同意立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“信会师报字【2015】第 711646 号”《审计报告》，截至 2015 年 9 月 30 日，公司经审计账面净资产值为人民币 112,071,291.85 元；

(5) 同意北京海峡资产评估有限公司出具的“海峡评报字(2015)第 W140 号”《资产评估报告》，截至 2015 年 9 月 30 日，公司账面净资产评估值为 11,264.10 万元；

(6) 全体股东一致同意将有限公司经审计的净资产 112,071,291.85 元按 1:0.3123 的比例折为股份公司的股本 3,500.00 万股，每股面值 1 元，变更设立的股份公司的注册资本为人民币 3,500.00 万元，净资产大于股本部分 77,071,291.85 元计入股份公司资本公积金；

(7) 同意有限公司的债权债务及其他权利和义务由依法定程序变更后的股份公司依法承继。

2015 年 12 月 8 日，公司 2 位发起人股东全签署了《广西嘉德机械股份有限公司发起人协议书》，一致同意以有限公司经审计的账面净资产折股 3,500.00 万股发起设立股份公司，并按照发起人在公司的股东权益比例持有股份公司股份。

2015 年 12 月 10 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2015]第 750674 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 12 月 10 日，公司出资已到位，注册资本为 3,500.00 万元，股本 3,500.00 万股。

2015 年 12 月 24 日，股份公司（筹）召开了创立大会暨第一次临时股东大会，股份公司 2 位发起人均出席了会议。会议选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员的 2 名股东代表监事，并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案。

2015 年 12 月 24 日，股份公司（筹）召开了第一届董事会第一次会议，会议选举了公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等管理层成员，同时通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等议案。

2015 年 12 月 24 日，股份公司（筹）召开职工代表大会，大会选举了第一届监事会职工代表监事。

2015 年 12 月 24 日，股份公司（筹）召开第一届监事会第一次会议，会议选举了公司监事会主席。

2016 年 1 月 6 日，公司在玉林市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了统一社会信用代码为 91450900747989179K 的《企业法人营业执照》。

整体变更后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	苏 辉	28,362,064	81.03	净资产折股
2	林文广	6,637,936	18.97	净资产折股
合计		35,000,000	100.00	-

注：改制前公司注册资本为 1,173.00 万元，改制后公司的注册资本为 3,500.00 万元，故公司整体变更为股份公司时发起人股东存在以未分配利润转增股本的情况，自然人股东苏辉和林文广因此产生缴纳个人所得税的义务，公司需代扣代缴个人所得税。根据 2016 年 1 月 13 日《个人所得税纳税申报表》、《利息股息红利所得明细表》等凭证资料显示，公司已为股东苏辉扣缴个人所得税 3,771,136.20 元，为股东林文广扣缴个人所得税 882,863.80 元，合计扣缴个人所得税 4,654,000.00 元；综上，股东已依法缴纳了本次以未分配利润转增股本所产生的个人所得税，公司整体变更过程合法合规。

2、2016 年 1 月，股份公司第一次增加注册资本，增资后注册资本 3,850.00 万元，实收资本 3,850.00 万元

2016 年 1 月 21 日嘉德股份召开 2016 年第一次临时股东大会，一致同意：公司注册资本由 3,500.00 万元增至 3,850.00 万元，红尚科技以货币方式向公司投

资 8,965,703.35 元、其中 350.00 万元计入注册资本，差额 5,465,703.35 元计入资本公积金。

本次增资于 2016 年 1 月 21 日经玉林市工商行政管理局核准变更登记后，嘉德股份的股本结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	苏 辉	28,362,064	73.67	净资产折股
2	林文广	6,637,936	17.24	净资产折股
3	红尚科技	3,500,000	9.09	货币出资
合计		38,500,000	100.00	-

根据 2016 年 1 月 15 日中国工商银行玉林市江南支行《客户收付款入账通知》显示，嘉德股份已收到股东红尚科技本次投资款共计 8,965,703.35 元，证实红尚科技用于出资之货币已按时、足额汇入公司账户。

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司董事会由 5 名成员组成，任期均为三年。基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	身份证号码
1	苏 辉	董事长	45250119660524****
2	林文广	董事	45250119690309****
3	梁清鉴	董事	45250119750725****
4	黄朱莹	董事	45250119741004****
5	陈志勇	董事	45250119751110****

1、**苏辉**，董事长兼总经理，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、**林文广**，男，1969 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1985 年 6 月毕业于玉林市第一中学。1985 年 7 月至 2003 年 4 月，从事个体户经营；2003 年 5 月起至今，供职于嘉德机械，任监事；2007 年 1 月，创办益隆机械，任执行董事兼经理；2007 年 1 月起至今，供职于嘉义机械，任监事；

2010年3月，创办嘉林投资，任执行董事；2010年8月起至今，供职于高盛机械，任监事；2011年3月起至今，供职于鼎源商贸，任执行董事兼经理；2011年12月起至今，供职于嘉隆机械，任监事；股份公司成立后，担任公司董事，任期三年。

3、**梁清鉴**，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997年6月毕业于广西大学机械电子工程专业。1997年7月至2001年12月，供职于广东东莞模具厂，任设计员；2002年1月至2003年4月，自谋职业；2003年5月至2015年12月，供职于嘉德机械，任副经理。股份公司成立后，担任公司董事，任职三年。

4、**黄朱莹**，男，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1999年7月毕业于广西经济管理干部学院财务会计专业。1994年7月至2003年4月，供职于玉林市果品食杂公司，历任会计、主管会计；2003年5月至2015年12月，供职于嘉德机械，任财务负责人。股份公司成立后，担任公司董事、财务总监兼董事会秘书，任期三年。

5、**陈志勇**，男，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1993年6月毕业于玉林市南江高中。1993年7月至2002年8月，供职于玉林市永旺农副产品贸易公司，历任销售主管、业务经理；2002年9月至2004年8月，自谋职业；2004年9月至2015年12月，供职于嘉德机械，历任供销部业务主管、生产部副主任、生产部主任。股份公司成立后，担任公司董事，任期三年。

公司董事任期自2015年12月24日至2018年12月23日。

（二）监事基本情况

公司监事会由3名成员组成，任期均为三年。基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	身份证号码
1	周佩芳	监事会主席、股东代表监事	45250119700228****
2	梁胜琦	股东代表监事	45250119790810****
3	廖振勇	职工代表监事	45010519780601****

1、**周佩芳**，男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1990年6月毕业于玉林市蒲塘高中。1990年7月至2000年9月，供职于玉林市大新机械厂，历任质检、质量主管、技术主管；2000年10月至2006年7月，供职于玉林市振来机械有限责任公司，任副总经理；2006年8月至2015年12月，供职于嘉德机械，任总经理助理。股份公司成立后，担任公司监事会主席，任职三年。

2、**梁胜琦**，男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2004年6月毕业于广西师范大学电气自动化专业。2004年7月至2015年12月，供职于嘉德机械，任技术部主任。股份公司成立后，担任公司监事，任期三年。

3、**廖振勇**，男，1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1999年6月毕业于广西石油化工高级技工学校机械维修专业。1999年7月至2003年10月，供职广西福达集团有限公司，任设备管理员；2003年11月至2015年12月，供职于嘉德机械，历任设备管理员、生产管理员、设备部负责人。股份公司成立后，担任公司监事，任期三年。

公司监事任期自2015年12月24日至2018年12月23日。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监兼董事会秘书在内共3名，任期均为三年，基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	身份证号码
1	苏辉	总经理	45250119660524****
2	梁清鉴	副总经理	45250119750725****
3	黄朱莹	财务总监兼董事会秘书	45250119741004****

1、**苏辉**，总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、**梁清鉴**，副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、**黄朱莹**，财务总监兼董事会秘书，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

公司高级管理人员任期自 2015 年 12 月 24 日至 2018 年 12 月 23 日。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	15,426.95	14,826.86	17,558.50
负债总计（万元）	4,219.82	4,005.94	7,818.99
股东权益合计（万元）	11,207.13	10,820.92	9,739.51
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	11,207.13	10,820.92	9,739.51
每股净资产（元）	9.55	9.22	8.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	9.55	9.22	8.30
资产负债率（%）	27.35	27.02	44.53
流动比率（倍）	1.48	1.33	0.93
速动比率（倍）	0.52	0.38	0.44
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	8,316.84	14,745.17	15,664.86
净利润（万元）	986.21	2,281.41	1,824.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	986.21	2,281.41	1,824.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,011.28	2,282.06	1,828.02
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）	1,011.28	2,282.06	1,828.02
毛利率（%）	24.64	26.85	26.31
净资产收益率（%）	8.87	22.41	20.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.10	22.42	20.71
基本每股收益（元/股）	0.84	1.94	1.56
稀释每股收益（元/股）	0.84	1.94	1.56
应收帐款周转率（次）	6.23	10.12	12.64
存货周转率（次）	1.63	2.84	3.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,863.97	4,437.32	4,272.07

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.59	3.78	3.64
--------------------------	------	------	------

注：上表中主要财务指标计算公式为：

1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行，即基本每股收益、扣除非经常性损益后基本每股收益两项指标以各期的股本加权平均数为基础计算；净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率两项指标以各期的净资产加权平均数为基础计算；

2、每股净资产=净资产/年度末股份总数；归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数；

3、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)；

4、存货周转率=营业成本/((期初存货+期末存货)/2)。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：010-59013913

传真：010-59013777

项目小组负责人：张亮亮

项目组成员：杨少伟、兰立滨、李艳红

(二) 律师事务所

机构名称：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

住所：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO-A座31层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：陈三营、闫鹏和

（三）会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办会计师：肖勇、崔云刚

（四）资产评估机构

机构名称：北京海峡资产评估有限公司

负责人：周正义

住所：北京市海淀区苏州桥75号4号楼407B室

联系电话：010-56188208

传真：010-56188208

经办注册评估师：白韶华、谭志阳

（五）证券登记结算机构

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

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司是一家专业加工、销售发动机气缸盖的民营企业，与国内柴油发动机制造大型企业玉柴股份签订了长期战略合作协议，成为玉柴股份的发动机气缸盖主供厂家。公司主要受客户委托进行发动机气缸盖的机加工并收取加工费，收入来源及盈利模式稳定，报告期内公司主营业务未发生重大变化。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司经审计的主营业务收入分别为 15,213.84 万元、14,155.89 万元和 7,916.77 万元，其中主营业务收入占营业收入比重分别为 97.12%、96.00%、95.19%，主营业务明确。

（二）主要产品及用途

公司主要受客户玉柴股份的委托进行发动机气缸盖的加工制造，玉柴股份主要经营系列微、轻、中、大型柴油发动机和气体发动机，是国内产品品种丰富、型谱完整的发动机生产企业，公司与玉柴股份建立长期战略合作关系，配套玉柴股份加工的气缸盖产品有 8 个机型系列 22 种产品型号，具体产品介绍如下：

1、产品简介

气缸盖是发动机四大主件之一，加工复杂、技术含量高，其上部加工有进、排气门座孔，气门导管孔，火花塞安装孔(汽油机)或喷油器安装孔(柴油机)。若凸轮轴安装在气缸盖上，则气缸盖上还加工有凸轮轴承孔或凸轮轴承座及其润滑油道。下部与气缸体、活塞组成燃烧室，两边是进气道和排气道，与油气进入的进气管件和废气排出的排气管件相接，内有贯穿的冷却水道和润滑油路。因此，气缸盖在对发动机的功率和工作性能方面所起作用举足轻重的。

气缸盖的工作原理是，当燃气在燃烧室内爆燃时，气体温度瞬间高达 1100℃ 以上，这种高温热冲击反复作用产生高达 7MPa 压力直接于气缸盖与汽缸体的连接处。气缸盖在发动机整个工作过程中是处于高温状态下，承受巨大的热冲击作


用，因此，气缸盖是一个负荷严重而结构又十分复杂的重要机件，其中包括高温高压燃气所施加的机械负荷和热负荷，要求其有足够的强度、良好的耐热性；同时材料还应具有良好的浇铸工艺性及足够的刚性，有足够圆弧过度且光洁完整，受压面和各种道腔应分别符合规定的压力试验要求，各安装座孔尺寸、形状都应符合精度要求，尤其是各个阀座孔与阀锥面应保持良好的密封状态。






2、产品的主要功用

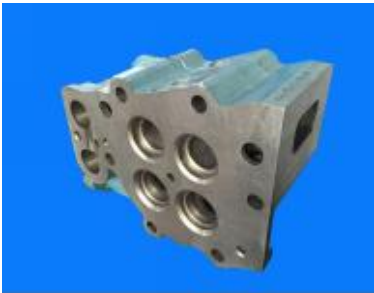

气缸盖用螺栓紧固于机体顶部，成为柴油机的顶端部件，故俗称气缸头。其功用如下：

- （1）封闭气缸套顶部，与活塞、缸套共同组成密闭的气缸工作空间；
- （2）将气缸套压紧于机体正确位置上，使活塞运动正常；
- （3）安装柴油机各种附件，如喷油器，进、排阀装置，气缸起动阀，示功阀，安全阀以及气阀摇臂装置等等；
- （4）布置进、排气道，冷却水道等，在小型高速机的气缸盖中还布置涡流室或预燃室等，因此气缸盖中孔腔、通道繁多，使其结构形状比较复杂。

3、产品展示

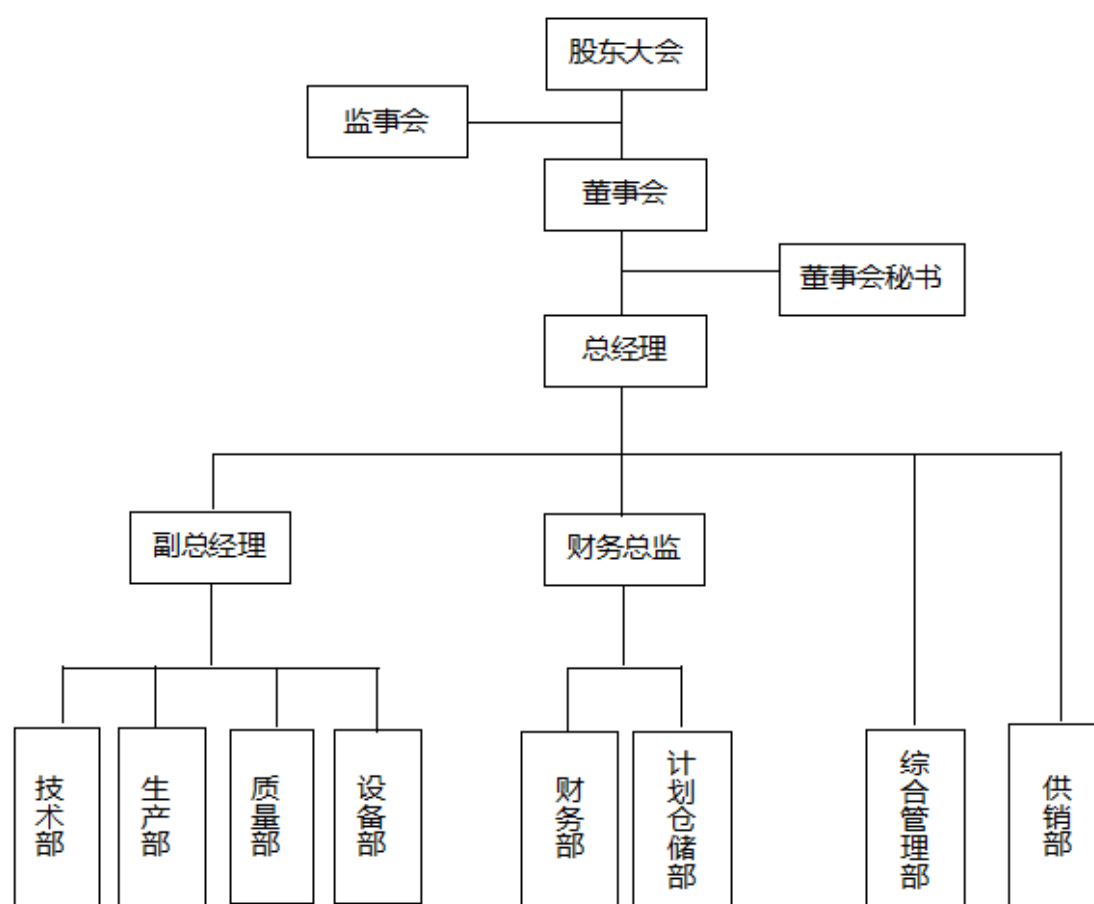
序号	产品名称	机型系列	产品型号	产品图示	应用领域
1	气缸盖	4F 系列柴油机 机型气缸盖	FA200		客车、卡车、微客
2			FG200		
3			F3000		
4			F7000		
5			F5000		

6		4E 系列柴油 机型气缸盖	E0200		中型巴士（客车）
7		4D 系列柴油 机型气缸盖	D4A00		农机、发电机组、轻 型货车、中巴
8			JA100		
9			D30		
10			D2000		
11			D4300		
12			DV600		
13		6A 系列柴油 机型气缸盖	A3100		客车、中型货车、工 程机械
14		6M 系列柴油 机型气缸盖	M3000		工程机械、发电机组
15		6M4 系列柴油 机型气缸盖	M6000		公交、客车、卡车
16			M6600		
17			M2A00		

18			M3500		
19		6T 系列柴油机 机型气缸盖	T9000		船用、发电机组
20		6K 系列柴油机 机型气缸盖	KJ100		公交、客车、卡车
21			K2000		
22			MYB00		

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

1、新线开发业务流程

（1）顾客的要求：与顾客沟通包括产品的图纸、产品规格、技术指标等，了解顾客对产品的要求；

（2）市场前景的评估：对顾客要求的产品进行市场评估和前景预测，评价是否属于新一代产品并进行新线的开发；

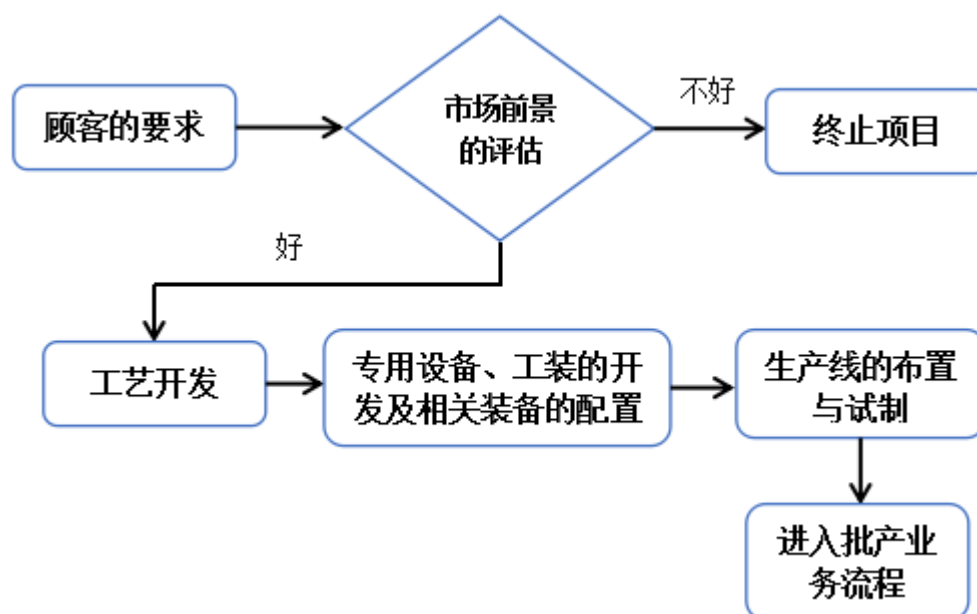
（3）工艺的开发：结合以往的产品，按 APQP（产品质量先期策划，是 QS9000/TS16949 质量管理体系的一部分）要求和方法进行工艺的开发；

（4）专用设备、工装的开发及相关装备的配置：根据产品特性和工艺要求，开发专用设备、工装（包括组合机床）以及通用装备的选型、配置；

（5）生产线的布置与试制：按工艺和产能要求布置生产线并试制产品；

（6）进入批产业务流程：试制成功，对生产线进行优化，为进入批量生产做好准备；每一条生产线建成都是不断提档升级技术、研究开发解决方案的结果，是生产的有力保证。

具体图示如下：



2、批产业务流程

(1) 客户订单：客户通过 HSP 系统下达采购订单计划，由供销科在系统上进行确认，获得订单计划；

(2) 生产物料采购：根据客户订单，核查最低库存计划和实际库存等情况，计划仓储部提出申购，根据工艺要求提前采购刀具等生产辅料，抽样验收合格后原料入库；

(3) 运回毛坯：从顾客处运回毛坯；

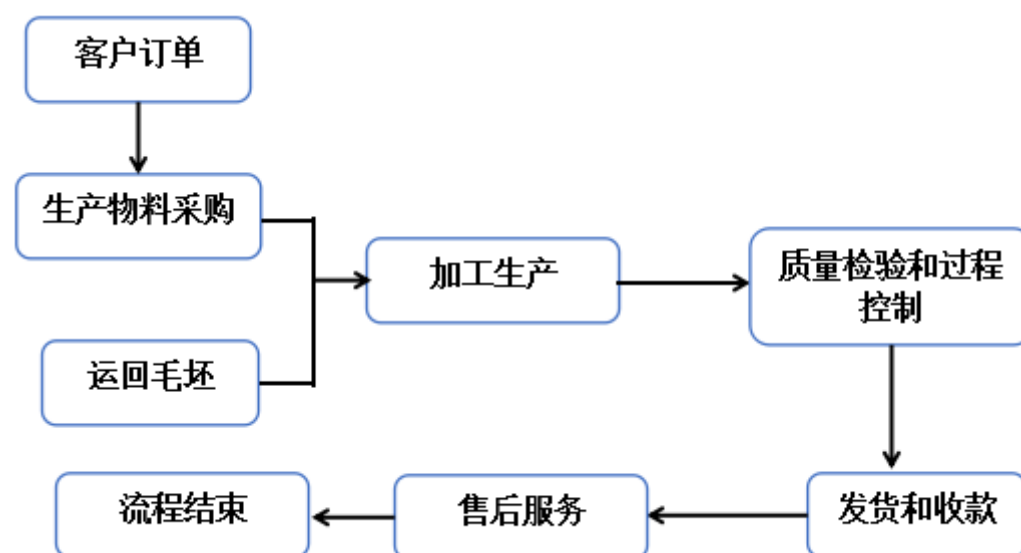
(4) 加工生产：生产部根据订单、毛坯和库存情况，按照客户的技术及质量标准要求，进行产品的加工生产；

(5) 质量检验和过程控制：质量管理部对加工的产品进行质量检验和过程控制，质检合格后入库；

(6) 发货和收款：据订单要求发货，送到客户仓库后由客户进行验收，客户验收合格后支付货款；

(7) 售后服务：售后人员根据实际情况，到装机现场进行售后服务。

具体图示如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品所使用的特色技术

1、冷冻（-196℃）压装技术

气门座圈在液氮中冷冻一定的时间后（在现生产工艺中一般要求大于15min），气门座圈的直径会变小，这样气门座圈与座圈底孔之间的过盈量就会减少，从而减少压装力，减少压装过程中气门座圈对底孔壁的磨损，进而减少气门座圈脱落的几率。

2、基于 PLC 控制的专业组合机床定向加工技术

针对某一型号产品，基于 PLC 控制技术，开发组合机床，采用调速电动机和滚珠丝杠等传动，简化结构、缩短生产节拍。组合机床及其自动线是集机电于一体的综合自动化程度较高的制造技术和成套工艺装备。它的特征是高效、高质、经济实用，它的加工对象主要是生产批量比较大大中型箱体类和轴类零件，完成钻孔、扩孔、铰孔，加工各种螺纹、镗孔、车端面和凸台，在孔内镗各种形状槽，以及铣削平面和成形面等。

3、超高速和超高精度加工技术

加工中心采用复合、多功能、多轴化控制设备，主轴转速 10000~20000r/min，最高进给速度可达 20~60m/min；高速和超高速加工技术的关键是提高机床的主轴转速和进给速度。

（二）无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有土地使用权 2 处，具体如下：

序号	证号	使用权人	使用权类型	座落	面积（m ² ）	用途	终止日期
1	玉国用(2012)第 01000356 号	嘉德机械	出让	玉柴工业园玉公路与二环南路交叉口南侧地块	65,334.22	工业	2061.9.20

序号	证号	使用权人	使用权类型	座落	面积(m ²)	用途	终止日期
				九			
2	玉国用(2006)第 B0234 号	嘉德机械	出让	玉林市天桥东路 1 号	35,414.52	工业	2056.3.9

2、知识产权

(1) 专利权

①已授权专利

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何注册专利权。

②正在申请中的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 16 项实用新型专利正在申请中，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	申请人
1	可升降的滚道平台	实用新型	201521060996.1	2015.12.18	嘉德机械
2	气缸盖进气面孔简易专机	实用新型	201521061066.8	2015.12.18	嘉德机械
3	气缸盖进气面水堵孔专机	实用新型	201521063405.6	2015.12.18	嘉德机械
4	气缸盖进气面钻孔机	实用新型	201521060998.0	2015.12.18	嘉德机械
5	气缸盖进排气面孔简易专机	实用新型	201521061893.7	2015.12.18	嘉德机械
6	气缸盖排气面孔专机	实用新型	201521063423.4	2015.12.18	嘉德机械
7	气缸盖前后端面螺孔专机	实用新型	201521061043.7	2015.12.18	嘉德机械
8	气缸盖挺杆孔专机	实用新型	201521061758.2	2015.12.18	嘉德机械
9	一种弹性联轴器	实用新型	201521061730.9	2015.12.18	嘉德机械
10	一种发动机气门密封带检测装置	实用新型	201521061833.5	2015.12.18	嘉德机械
11	一种检验气缸盖	实用新型	201521063401.8	2015.12.18	嘉德机械

	进气门座及排气门座的锥面量规				
12	一种气缸盖前后端面螺孔专机	实用新型	201521063461.X	2015.12.18	嘉德机械
13	一种气缸盖压铜套工装	实用新型	201521061533.7	2015.12.18	嘉德机械
14	一种新型气缸盖攻牙装置	实用新型	201521063191.2	2015.12.18	嘉德机械
15	一种用于气缸盖的自动清洗机	实用新型	201521061715.4	2015.12.18	嘉德机械
16	一种用于压装气缸盖水堵孔的液压机	实用新型	201521063373.X	2015.12.18	嘉德机械

(2) 商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标权，具体如下：

序号	商标图形或字样	注册号	类别	注册有效期限	注册人
1		6348641	第 7 类	2010.02.28 至 2020.2.27	嘉德机械

注：注册人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

(3) 计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何软件著作权。

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

序号	证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期至
1	排放污染物许可证	玉林市玉州区环境保护局	玉区环（声）许字第（249）号	2015.3.26	2015.12.31

截至本公开转让说明书签署之日，上述排污许可证已经到期，目前公司正在办理续证手续，新证书申领不存在法律上的障碍。

2、质量体系认证

序号	证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期至
1	ISO/TS 16949:2009	IATF(International Automotive Task Force)国际汽车工作组	Certificate IATF 0114710 Certificate SGS CN10/31399	2010.12.16	2013.12.15
2	ISO/TS 16949:2009	IATF(International Automotive Task Force)国际汽车工作组	Certificate IATF 0175007 Certificate SGS CN10/31399	2013.12.04	2016.12.03

(四) 特许经营权情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

1、主要固定资产

公司与业务相关的固定资产主要包括加工设备、厂房等，具体使用情况如下：

单位：元

序号	固定资产名称	固定资产原值	累计折旧	净值	成新率(%)
1	加工中心机(杭州友佳)	13,878,298.58	7,125,208.10	6,753,090.48	48.66
2	组合机床	10,210,607.07	4,968,564.86	5,242,042.21	51.34
3	车间厂房	10,167,000.00	2,570,956.71	7,596,043.29	74.71
4	加工中心机(小巨人)	7,259,269.49	4,341,805.34	2,917,464.15	40.19
5	卧式双面扩孔组合机床	5,076,923.08	1,600,500.00	3,476,423.08	68.48
6	组合机床(D30)	4,438,943.32	1,722,310.01	2,716,633.31	61.20
7	办公楼	3,433,673.12	1,554,309.37	1,879,363.75	54.73
8	新仓库	2,445,200.00	583,078.32	1,862,121.68	76.15
9	简易仓库	2,316,356.05	617,887.98	1,698,468.07	73.33
10	清洗机	2,220,000.00	717,800.00	1,502,200.00	67.67
11	组合机床(6M)	2,206,336.17	856,058.43	1,350,277.74	61.20
12	立式组合铣床	1,940,700.02	690,505.80	1,250,194.22	64.42
13	园台铣床	1,920,000.00	931,200.00	988,800.00	51.50

14	卧斜式双面钻、扩 镗组机	1,582,346.16	908,134.83	674,211.33	42.61
15	卧式加工中心机	1,521,367.60	98,381.77	1,422,985.83	93.53
16	立式组合铣床(精 密级)	1,322,879.06	630,903.07	691,975.99	52.31
17	卧式双面组合铣 床	1,056,399.81	503,814.68	552,585.13	52.31
18	卧式双面 39 轴铰 孔攻丝组合机床 1 台	1,007,692.31	317,675.00	690,017.31	68.48
19	豫西 6M 六工位专 机	965,093.80	561,684.59	403,409.21	41.80
20	E0200 进排气面 25 轴钻孔组合机 床	735,042.70	213,897.43	521,145.27	70.90
21	卧 式 双 面 铣 床 ZHX-W2-630/I	678,000.00	460,362.00	217,638.00	32.10
22	八工位气缸盖组 合机床	643,162.39	374,320.51	268,841.88	41.80
23	气缸盖加工组合 机床	641,025.64	269,444.44	371,581.20	57.97
24	三座标测量机	623,931.60	206,781.33	417,150.27	66.86
25	卧式双面双工位 钻扩铰组机	598,290.60	333,696.58	264,594.02	44.23
26	卧式双面两工位 钻扩机床	512,820.51	215,555.55	297,264.96	57.97
27	卧斜式双面钻扩 铰机床	512,820.51	215,555.55	297,264.96	57.97
28	卧斜双面扩铰机 床	512,820.51	215,555.55	297,264.96	57.97
29	办公楼翻修装修 工程建成	510,000.00	117,491.25	392,508.75	76.96
30	卧式双面 26 轴钻 孔组合机床 1 台	504,273.50	158,972.22	345,301.28	68.48
31	卧式双面两工位 16 轴钻攻组合机 床 1 台	504,273.50	158,972.22	345,301.28	68.48
32	卧式双面缸盖前 后端面组合机床 1 台	490,598.29	154,661.11	335,937.18	68.48
33	卧式双面 25 轴钻 扩铰组合机床 1 台	482,051.28	151,966.67	330,084.61	68.48
34	立式双面数控铣	481,196.58	151,697.22	329,499.36	68.48

	卸荷槽专机 1 台				
35	沈阳中美摇臂钻 1 台	479,129.20	201,393.97	277,735.23	57.97
合 计		83,878,522.45	34,901,102.46	48,977,419.99	58.39

公司主要固定资产成新率多在 50% 以上，固定资产运行状态良好，能够满足公司目前生产经营需要，不存在资产大修、更换的问题。

2、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署日，公司共有房产 7 处，具体如下：

序号	房产证号	房屋所有权人	座落	面积 (m ²)	房屋性质
1	玉林市房权证玉房字第 755672 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	1,142.58	工业用房
2	玉林市房权证玉房字第 755673 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	2,539.80	工业用房
3	玉林市房权证玉房字第 755674 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	1,294.80	工业用房
4	玉林市房权证玉房字第 755675 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	65.85	工业用房
5	玉林市房权证玉房字第 755676 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	4,056.13	工业用房
6	玉林市房权证玉房字第 755677 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	3,113.64	工业用房
7	玉林市房权证玉房字第 755678 号	嘉德机械	玉林市天桥东路 1 号	3,187.59	工业用房

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共有员工 327 人，构成情况如下：

（1）按职能结构划分：

专业结构	人数	占比（%）
管理人员	3	0.92

财务人员	4	1.22
采购人员	5	1.53
销售人员	4	1.22
生产人员	204	62.39
技术人员	30	9.17
质检人员	24	7.34
后勤人员	53	16.21
合计	327	100.00

(2) 按年龄划分:

年龄	人数	占比 (%)
18-30 岁	92	28.13
31-40 岁	107	32.72
41-50 岁	99	30.28
51 岁及以上	29	8.87
合计	327	100.00

(3) 接受教育程度划分:

教育程度	人数	占比 (%)
本科及以上	5	1.53
专科	55	16.82
高中及以下	267	81.65
合计	327	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司经过多年的发展逐步形成了一支专业素养高,技术攻关能力强的专业研发团队,核心技术人员情况如下:

梁清鉴, 详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

梁胜琦, 详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二)监事基本情况”。

廖振勇, 详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员

基本情况”之“（二）监事基本情况”。

林振，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，函授本科学历，2013年12月毕业于华中科技大学热能与动力工程专业。2006年2月起至今，供职于嘉德机械，历任技术部工艺员、工艺管理员、副主任。

梁广才，男，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1997年6月毕业于广西壮族自治区玉林市第一职业中等专业学校机电专业。1997年7月至2005年1月，自主经营汽车修理店；2005年2月起至今，供职于嘉德机械，历任设备部设备维修员、设备设计员、管理员。

（2）核心技术人员变动情况

公司核心技术人员均已加入公司多年，具有丰富的行业经验；未来随着公司业务规模的扩大和研发需求的加大，核心技术人员规模有望进一步扩大。

（3）核心技术人员持股情况

姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
梁清鉴	350,000	0.91	间接持股
梁胜琦	-	-	-
廖振勇	-	-	-
林振	-	-	-
梁广才	-	-	-
合计	350,000	0.91	-

（七）公司环境保护情况

①公司主要从事发动机气缸盖的生产加工及销售，所处行业为机械零部件加工业，根据环境保护部办公厅函《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）等有关规定，公司所处行业不属于前述规定的重污染行业。

②公司老厂区的生产车间环评批复情况如下：

项目名称	审批机关	批复文号	审批时间	审批结果
4108、4F、6M系列发动机气缸盖生产线扩建项目	玉林市环境保护局	玉环项管【2005】2号	2005年8月16日	同意项目建设

新增年产 20 万台 6 缸柴油发动机气缸盖机加工生产线技术改造项目	玉林市环境保护局	玉环项管【2010】64 号	2010 年 6 月 17 日	同意项目建设
新增年产 22 万台 D30、D2000、JA100 柴油发动机气缸盖机加工混合生产线项目	玉林市环境保护局	玉环项管【2010】101 号	2010 年 9 月 7 日	同意项目建设

③公司在建设新厂区的生产车间环评批复情况：

2016 年 3 月 14 日，玉林市环境保护局出具了（玉环项管 [2016]23 号）《玉林市环境保护局关于广西嘉德机械股份有限公司柴油机发动机气缸盖生产项目环境影响报告表的批复》：“同意公司按照报告表中所列建设项目的地点、性质规模建设。同时按报告表提出的环境保护措施及要求进行项目建设。”

根据该环评批复，公司新建项目地点位于玉林市玉柴工业园区五公公路西侧、玉林市二环南路南侧。项目总建筑面积为 60,821.13 平方米，主要建设标准厂房、业务用房及其他配套设施，购置设备，建设规模为年产 100 万件柴油机发动机气缸盖。

④公司排污许可证领取情况如下：

证书名称	发证机关	证书编号	发证日期	有效期至
排放污染物许可证	玉林市玉州区环境保护局	玉区环（声）许字第（249）号	2015. 3. 26	2015. 12. 31

公司上述排污许可证已经到期，新证书申领手续正在办理中，对此，玉林市环境保护局于 2016 年 3 月 14 日出具的《玉林市环保局关于广西嘉德机械股份有限公司排污许可证办理情况说明》：“广西嘉德机械股份有限公司系接受我局日常环保监督企业，经我局核查，该公司排污许可证已到期，换发新的许可证的程序正在进行，该公司日常生产严格按照环保法律法规的要求进行，截至本说明出具日，该公司环保设施均运转正常，从设立至今未发生环境污染事故，不存在环保违法行为和受到我局处罚的情形，也不存在影响该公司换发新的排污许可证情形，我局将按照法律规定的程序为该公司换发新的《排放污染物许可证》，该公司取得排污许可证不存在障碍。”

⑤公司以生产气缸盖为主，在生产加工过程中产生的铁屑、切削液及清洗

情况如下：

公司采用湿式加工生产气缸盖，湿式加工就是在金属切削过程中，采用切削液冲洗刀具和被加工部位，铁屑收集，切削液经过滤后重新使用的一种加工方式。公司生产所产生下脚料是湿式加工铸铁件产生的片状铁屑，不产生粉尘，不会对空气造成污染，该铁屑作为再生资源的一种，公司用“市场回收”的方法处理下脚料。

切削液是一种用在金属切、削、磨加工过程中，用来冷却和润滑刀具和加工件的液体。在制造领域，切削液是一类消耗性辅助材料。它在制造过程中起着润滑、冷却、清洗、防锈等多种有益的作用，在改善加工质量、提高加工效率、减少刀具损耗、便于排除切屑等方面效果显著。切削液是循环使用的，不排放，对环境无负面影响。

工件的清洗是用水加金属清洗剂配制而成的水溶液进行清洗，全公司共 8 条生产线，每个生产线使用水量约 2.5 方，总用水量不多，全部是进行循环式清洗，需要更换水溶液时（产量大的时候，约 1 个月更换 1 次），更换的旧液送玉柴股份集中处理，没有对外排放。

综上，公司日常经营生产中认真执行国家和省市有关环境保护法律、法规和相关政策，日常环保运营合法合规；公司目前生产经营履行了必要的环保审批程序；公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录，公司不属于污染物减排对象，公司的排放符合标准，不在重点污染物排放总量控制指标之内。公司不存在违反相关法律、法规禁止性规定的情形，符合监管部门日常监管要求。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

1、按产品

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)

气缸盖	79,167,700.92	100.00	141,558,861.54	100.00	152,138,410.31	100.00
合计	79,167,700.92	100.00	141,558,861.54	100.00	152,138,410.31	100.00

2、按地区

单位：元

地区	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年	
	主营业务收入	比例 (%)	主营业务收入	比例 (%)	主营业务收入	比例 (%)
广西省内	79,167,700.92	100.00	141,558,861.54	100.00	152,138,410.31	100.00
广西省外	-	-	-	-	-	-
合计	79,167,700.92	100.00	141,558,861.54	100.00	152,138,410.31	100.00

(二) 报告期内公司主要客户情况

1、产品的主要消费群体

公司目前的主要客户为国内柴油发动机制造大型企业玉柴股份;2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度公司对玉柴股份的销售收入占比分别高达 99.98%、99.80%、99.9978%，存在很强的依赖性。公司与玉柴股份签订了长期战略合作协议，成为玉柴股份的发动机气缸盖主供厂家，受其委托进行发动机气缸盖的机加工并收取加工费，虽然公司客户单一但拥有一定的议价能力。与此同时，公司与玉柴股份的长期、稳定合作确保了公司持续、平稳的营业收入，长期的合作也使公司获得产品生产之规模经济效应，降低产品单位成本以提升公司总体业绩能力。

公司基于互利互信与客户开展合作，与大客户合作的稳定性与可持续性较强。公司收入主要依靠受玉柴股份委托加工发动机气缸盖的机并收取加工费，公司凭有效的过程控制能力、稳定的一致质量、比同行更有优势的生产成本，大规模高效产出确保交期、高端装备集成的精密机械加工生产线等综合实力形成的竞争优势，成为玉柴股份核心主件的供应商和战略合作伙伴，签订了战略合作协议。公司长期专注研发各种机械加工的高端制造解决方案，并应用于大规模生产中，实现了与客户优势互补、合作共赢和互利共生。公司不断投入资源，与玉柴同步开发产品，自上而下与客户对应层级人员保持沟通，不定期评估和检讨工作效率，持续满足客户要求，使公司与大客户合作稳定和持续。

2、最近两年一期前五大销售客户情况

2015年1-9月公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额（元）	占公司全部主营业务收入的比例（%）
广西玉柴机器股份有限公司	79,153,431.60	99.98
玉林市高盛机械有限公司	14,269.32	0.02
合计	79,167,700.92	100.00

2014年度公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额（元）	占公司全部主营业务收入的比例（%）
广西玉柴机器股份有限公司	141,275,314.27	99.80
广西清隆机械制造有限公司	173,724.66	0.12
玉林市高盛机械有限公司	109,822.61	0.08
合计	141,558,861.54	100.00

2013年度公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额（元）	占公司全部主营业务收入的比例（%）
广西玉柴机器股份有限公司	152,134,991.79	99.9978
湖南安福气门有限公司	3,418.52	0.0022
合计	152,138,410.31	100.00

上述客户中，高盛机械系公司董事林文广控制的企业，林文广间接持有其 54.00%的股权，实际控制人苏辉间接持有其 18.00%的股权；另外，公司董事林文广还担任高盛机械的监事。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份股东未在上述客户中占有权益。

公司凭有效的过程控制能力、稳定的一致的高质量、比同行更有优势的生产成本，大规模高效产出确保交期、高端装备集成的精密机械加工生产线等综合实力形成的竞争优势，成为玉柴股份核心主件的供应商和战略合作伙伴。公司长期专注研发各种机械加工的高端制造解决方案，并应用于大规模生产中，实现了与客户优势互补、合作共赢和互利共生。

气缸盖生产加工投资大，技术难度大，投资风险大，主要与发动机企业配

套。机型多导致缸盖生产线多，配套气缸盖的生产仅公司与玉柴股份，且各自生产不同机型的气缸盖，互不竞争，公司有全额或大份额生产配套多系列机型气缸盖的优势。公司不断投入资源，与玉柴股份同步开发产品，使公司与大客户合作稳定和持续，多年的实践证明，采取上述措施是有效的，且公司能从中受益。公司将利用研发的各种机械加工的高端制造解决方案，适用于各种机械加工产品的优点，以及能研发和制造稳定可靠的专用组合加工设备的优势，公司将选择适当的时机，以汽车零部件为主，扩展其它机械加工领域。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

报告期内，公司营业成本明细如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
	金额	金额	金额
主营业务成本	59,889,553.65	102,905,133.09	111,713,895.06
其他业务成本	2,788,668.04	4,953,700.15	3,714,286.16
合计	62,678,221.69	107,858,833.24	115,428,181.22

报告期内，公司主营业务成本明细如下：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额	占主营业务成本比重(%)	金额	占主营业务成本比重(%)	金额	占主营业务成本比重(%)
直接材料	11,294,922.50	18.86	22,415,941.97	21.78	24,264,807.83	21.72
直接人工	4,825,596.28	8.06	9,873,807.39	9.60	14,922,472.91	13.36
制造费用	32,216,551.97	53.79	56,584,083.50	54.99	64,263,978.43	57.53
外购库存商品	11,552,482.90	19.29	14,031,300.23	13.63	8,262,635.89	7.39
合计	59,889,553.65	100.00	102,905,133.09	100.00	111,713,895.06	100.00

直接材料的明细构成如下：

	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
气门导管	3,006,270.29	6,032,129.98	6,724,169.32
进气门座圈	3,175,032.22	6,079,262.02	6,208,907.80
排气门座圈	2,613,784.23	5,309,808.90	6,043,792.08
铜套	974,122.71	1,847,096.03	1,843,461.12
水堵	733,895.81	1,277,164.61	1,314,946.24
碗形塞片	518,305.52	1,067,760.98	1,196,352.36
其他	273,511.72	803,353.66	933,178.91
合计	11,294,922.50	22,416,576.19	24,264,807.83

直接材料波动原因为2014年公司主营业务收入下降6.95%，原材料下降7.62%，下降幅度与收入下降幅度配比，而2015年1-9月份因大客户玉柴股份市场行情波动，导致气缸盖订单加工量减少，原材料消耗进一步降低。

制造费用的明细构成如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	2,724,477.68	4,184,340.69	4,417,923.22
水电费	1,259,525.14	2,281,987.28	2,552,141.61
折旧费	7,363,200.37	10,842,197.60	11,261,240.01
运杂费	560,058.77	818,040.85	685,523.52
刀具用具	13,580,969.20	30,454,433.31	35,045,724.74
油料	748,895.12	1,211,134.07	3,214,454.76
修理费	1,961,738.34	1,430,347.32	1,280,623.59
切削液	1,341,746.75	2,255,181.13	2,223,676.30
清洗剂	165,140.46	282,121.09	258,444.91
办公费	19,311.21	33,706.63	26,685.13
劳保费	83,237.44	124,640.01	113,055.73
低值易耗品	1,501,321.95	1,444,134.73	2,304,150.33
工装	660,101.21	450,026.82	384,882.41
其他费用	246,828.33	771,791.95	495,452.17
合 计	32,216,551.97	56,584,083.50	64,263,978.43

制造费用波动原因为 2014 年公司主营业务收入下降 6.95%，成本也相应下降，同时购进专用组合机床替代普通通用机床后，减少油料和刀具使用费用，使生产成本逐步降低，致使本期制造费用下降 11.95%，而 2015 年 1-9 月份因大客户玉柴股份市场行情波动，导致气缸盖订单加工量减少，制造费用进一步降低。

另外,主营业务成本中的外购库存商品项目系公司受客户玉柴股份委托加工 6MK 气缸盖,但因生产线不足而转委托高盛机械加工,加工完毕领回后再交付给客户玉柴股份,加工费经双方协商,按从玉柴股份收取总加工费用的 95.00% 支付给高盛机械。2015 年 12 月份之后,公司已完成了 6MK 气缸盖生产线的布置,能够自行完成加工,故此后再无需再对外委托加工。

2、最近两年一期前五大供应商情况

2015 年 1-9 月,公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况:

供应商	供货金额(元)	占采购总额的比例(%)
玉林市高盛机械有限公司	15,383,353.09	31.86
广西玉柴机器股份有限公司	13,097,307.40	27.13
南宁海然贸易有限公司	6,065,750.03	12.56
玉林市宇格工贸有限公司	2,173,574.04	4.50
柳州市裕康机电设备有限公司	1,521,367.52	3.15
合计	38,241,352.08	79.20

2014 年,公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况:

供应商	供货金额(元)	占采购总额的比例(%)
广西玉柴机器股份有限公司	23,597,100.75	29.27
玉林市高盛机械有限公司	14,454,483.62	17.93
柳州市意强机电设备有限公司	5,467,866.01	6.78
南宁海然贸易有限公司	4,094,077.87	5.08
玉林市宇格工贸有限公司	2,069,143.32	2.57
合计	49,682,671.57	61.63

2013 年,公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况:

供应商	供货金额(元)	占采购总额的比例(%)
广西玉柴机器股份有限公司	27,135,093.61	35.63
玉林市高盛机械有限公司	8,262,635.97	10.85
江苏恒力组合机床有限公司	5,507,863.25	7.23
柳州市意强机电设备有限公司	3,271,525.91	4.30
玉林市宇格工贸有限公司	2,695,962.85	3.54

合计	46,873,081.59	61.55
----	---------------	-------

上述供应商中，高盛机械系公司董事林文广控制的企业，林文广间接持有其 54.00% 的股权，实际控制人苏辉间接持有其 18.00% 的股权；另外，公司董事林文广还担任高盛机械的监事。除此之外，公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

1、主要采购合同

报告期内，公司与供应商签订的采购合同主要为框架协议，具体合同列示如下：

时间	合同对象	合同内容	合同金额(元)	合同期限	履行情况
2013.01.01	高盛机械	气缸盖委托加工	①该合同框架下，2013 年度向高盛机械支付加工费 8,262,635.97 元	2013.01.01 至 2013.12.31	履行完毕
2013.12.20	高盛机械	气缸盖委托加工	①该合同框架下，2014 年度向高盛机械支付加工费 14,454,483.62 元；②收取高盛机械附件费 109,822.61 元	2014.01.01 至 2014.12.31	履行完毕
2014.12.27	高盛机械	气缸盖委托加工	①该合同框架下，2015 年 1-9 月向高盛机械支付加工费 15,383,353.09 元；②收取高盛机械附件费 14,269.32 元	2015.01.01 至 2015.12.31	履行完毕
2012.12.19	柳州市意强机电设备有限公司	采购刀具、刀片等物料	该合同框架下，2013 年度总采购金额为 3,271,525.91 元	2013.01.01 至 2013.12.31	履行完毕
2013.12.20	柳州市意强机电设备有限公司	采购刀具、刀片等物料	该合同框架下，2014 年度总采购金额为 5,467,866.01 元	2014.01.01 至 2014.12.31	履行完毕
2013.12.19	南宁海然	采购刀具、	该合同框架下，2014	2014.01.01 至	履行完毕

	贸易有限公司	刀片等物料	年度总采购金额为 4,094,077.87 元	2014.12.31	
2014.12.20	南宁海然 贸易有限公司	采购刀具、 刀片等物料	该合同框架下，2015 年度 1-9 月总采购金 额为 6,065,750.03 元	2015.01.01 至 2015.12.31	履行完毕
2010.03.26	江苏恒力 组合机床 有限公司	6M 气缸盖 孔加工组合 机床	2,580,000.00	-	履行完毕
2010.04.01	江苏恒力 组合机床 有限公司	D30/D2500 气缸盖孔加 工组合机床	5,180,000.00	-	履行完毕
2012.12.30	玉林市宇 格工贸有 限公司	采购刀具、 刀片等物料	该合同框架下，2013 年度总采购金额为 2,695,962.85 元	2013.01.01 至 2013.12.31	履行完毕
2013.12.25	玉林市宇 格工贸有 限公司	采购刀具、 刀片等物料	该合同框架下，2014 年度总采购金额为 2,069,143.32 元	2014.01.01 至 2014.12.31	履行完毕
2014.12.26	玉林市宇 格工贸有 限公司	采购刀具、 刀片等物料	该合同框架下，2015 年度 1-9 月总采购金 额为 2,173,574.04 元	2015.01.01 至 2015.12.31	履行完毕

注：公司 2010 年 3 月 26 日和 2010 年 4 月 1 日与江苏恒力组合机床有限公司签订的气缸盖孔加工组合机床采购合同，因江苏恒力组合机床有限公司逾期交货和故障维修，直至 2013 年才确认不含税的总采购金额 5,507,863.25 元。

2、委托加工合同

公司与主要客户玉柴股份签订年度气缸盖委托加工合同，从玉柴股份采购水套堵塞、进气门座、排气门座、气门导管等气缸盖组件附件，同时领用气缸盖毛坯后，按玉柴股份提供的产品图纸和技术、质量标准要求，加工成玉柴股份所需的气缸盖组件产品并收取加工费。报告期内，与玉柴股份签订的委托加工合同情况如下：

时间	合同对象	合同内容	合同金额(元)	合同期限	履行情况
2013.8.5	玉柴股份	受玉柴股份 委托进行气 缸盖加工	①该合同框架下， 2013 年度合计收 取加工费 152,134,991.79 元；②向玉柴股份 支付附件采购费	2013.01.01 至 2013.12.31	履行完毕

			27,135,093.61 元		
2014.9.15	玉柴股份	受玉柴股份委托进行气缸盖加工	①该合同框架下，2014 年度合计收取加工费 141,275,314.27 元；②向玉柴股份支付附件采购费 23,597,100.75 元	2014.01.01 至 2014.12.31	履行完毕
2015.8.17	玉柴股份	受玉柴股份委托进行气缸盖加工	①该合同框架下，2015 年度 1-9 月合计收取加工费 79,153,431.60 元；②向玉柴股份支付附件采购费 13,097,307.40 元	2015.01.01 至 2015.12.31	履行完毕

报告期内，公司与玉柴股份均在下半年签订委托加工合同，原因系玉柴股份供应商众多，每年度供应商都需要排队协商、谈判以签订合同，公司每年度在签订合同之前，产品加工费用暂按上年度的合同价格执行，在签订正式合同后根据新合同价格重新整理汇总，编制各个产品的价格差异表，由双方财务确认后价格补差结算。

3、借款合同

序号	借款人	贷款人	签订日期	借款额度(万元)	使用期限	履行情况
1	嘉德机械	中国工商银行 玉林市江南支行	2015.3.24	2,000.00(网贷通 循环借款)	2015.3.24 至 2016.3.8	履行完毕
2	嘉德机械	中国工商银行 玉林市江南支行	2014.3.7	2,000.00(网贷通 循环借款)	2014.3.7 至 2015.3.6	履行完毕
3	嘉德机械	中国工商银行 玉林市江南支行	2013.3.8	2,000.00(网贷通 循环借款)	2013.3.8 至 2014.3.6	履行完毕
4	嘉德机械	中国工商银行 玉林市江南支行	2013.2.16	1,000.00(保理融 资额度)	2013.2.16 至 2013.7.18	履行完毕
5	嘉德机械	中国工商银行 玉林市江南支行	2011.3.8	2,000.00(网贷通 循环借款)	2011.3.8 至 2013.3.8	履行完毕
6	嘉德机械	苏辉	2015.1.3	以贷款方实际转	以贷款方	正在履行

				入款项到借款方 对公账户的金额 为准	实际转入 款项到借 款方对公 账户之日 起一年内	
7	嘉德机械	林文广	2015.1.3	以贷款方实际转 入款项到借款方 对公账户的金额 为准	以贷款方 实际转入 款项到借 款方对公 账户之日 起一年内	正在履行
8	嘉德机械	苏辉	2014.1.3	以贷款方实际转 入款项到借款方 对公账户的金额 为准	以贷款方 实际转入 款项到借 款方对公 账户之日 起一年内	履行完毕
9	嘉德机械	林文广	2014.1.3	以贷款方实际转 入款项到借款方 对公账户的金额 为准	以贷款方 实际转入 款项到借 款方对公 账户之日 起一年内	履行完毕
10	嘉德机械	苏辉	2013.1.3	以贷款方实际转 入款项到借款方 对公账户的金额 为准	以贷款方 实际转入 款项到借 款方对公 账户之日 起一年内	履行完毕
11	嘉德机械	林文广	2013.1.3	以贷款方实际转 入款项到借款方 对公账户的金额 为准	以贷款方 实际转入 款项到借 款方对公 账户之日 起一年内	履行完毕

注：网贷通循环借款是工商银行与小企业(含微型企业)客户一次性签订小企业循环贷款合同，在合同规定的额度和有效期内，客户通过网银自助进行循环借款合同项下提款和还款的贷款业务。

4、担保合同

抵押人	抵押权人	债务人	最高额抵押担保金额(万元)	担保期限	抵押物	履行情况
嘉德机械	中国工商银行玉林市江南支行	嘉德机械	2,000.00	2011.3.8 至 2016.3.8	①玉国用(2006)第 B0234 号国有土地使用权; ②玉林市房权证玉房字第 755672 号、玉林市房权证玉房字第 755673 号、玉林市房权证玉房字第 755674 号、玉林市房权证玉房字第 755675 号、玉林市房权证玉房字第 755676 号、玉林市房权证玉房字第 755677 号、玉林市房权证玉房字第 755678 号等七处房产	正在履行

五、公司商业模式

公司成立以来专注于发动机核心主件气缸盖的生产加工及销售,属于通用设备制造业中的机械零部件加工,是国内柴油发动机制造大型企业玉柴股份的气缸盖主供厂家以及长期战略合作伙伴。公司已组建了八条气缸盖生产线,产品类型达 8 个机型系列 22 种产品型号,生产线是由德马吉森精机、马扎克、小巨人等品牌的加工中心、国内先进的专用组合机床等设备组成,已具备年产 30 万台/套气缸盖的生产能力,在质量管理上已通过了国际汽车工作组 ISO/TS 16949:2009 国际质量体系认证。公司主要受客户玉柴股份的委托进行发动机气缸盖的加工并收取加工费来实现营收,报告期内,公司的业务、主要产品保持一致,公司商业模式未发生重大变化。

(一) 采购模式

公司根据客户订单制定生产需求计划,核查最低库存计划和实际库存等情况,计划仓储部提出申购,根据工艺要求提前采购刀具、机床工装维修备件等生产辅料,抽样验收合格后原料入库。公司所需原料市场供应充足,并与供应商建立了长期的合作关系,采购渠道通畅、稳定。此外,公司加工之气缸盖毛坯则直接从客户领用,同时还从客户直接采购水套堵塞、气门导管等气缸盖组件附件,附件价格在委托加工合同中予以明确约定。公司领用气缸盖毛坯并完成辅料、附件采购后,生产部即开始安排气缸盖的生产加工。

（二）生产模式

公司主要采取以销定产的生产模式，根据获得的订单计划信息、最低库存计划和实际库存等情况，提前采购刀具等生产物料，同时从顾客处运回毛坯。生产部门负责组织生产，其它相关部门为生产过程提供生产工艺、技术标准、质量检验与控制、设备保障、人员配置与培训等支持，充分发挥公司各种机械加工的高端制造解决方案所形成的精密机械加工优势，达到产品稳定、准时交付。

（三）销售模式

公司采用直销模式实现产品销售，将委托加工的气缸盖加工完毕后销售给客户并收取加工费，加工费由公司和客户协商确定。公司主要客户玉柴股份对供应链要求很高，尤其是作为供应链关键环节核心主件的供应，公司凭借有效的过程控制能力、比同行更有优势的生产成本、高端装备集成的精密机械加工生产线、大规模的高效产出来确保交期以及稳定的质量，成为玉柴股份核心主件的供应商和战略合作伙伴，实现优势互补与合作共赢。

（四）盈利模式

公司主要通过受托加工发动机气缸盖并收取加工费来获取收入，公司的盈利模式清晰，配套客户有持续稳定的市场需求。公司以坚实的工艺开发实力、高效生产以及近十年的质量信誉，有力保障客户需求和公司营业收入的稳定持续增长。

公司与玉柴股份的合作模式：公司与主要客户玉柴股份签订年度气缸盖委托加工合同，从玉柴股份采购水套堵塞、进气门座、排气门座、气门导管等气缸盖组件附件，同时领用气缸盖毛坯后，按玉柴股份提供的产品图纸和技术、质量标准要求，加工成玉柴股份所需的气缸盖组件产品件并收取加工费。

六、公司所处行业介绍

公司所处行业按照证监会最新发布的上市企业分类指引可分类为“C34 通用设备制造业（依据为证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）”；“C3484 机械零部件加工（依据为国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）”；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行

业分类指引》，公司属于“C3484 机械零部件加工”。

（一）公司产品及其所处行业监管概况

1、气缸盖的定义

气缸盖 (Cylinder Head) 俗称盘头，是指发动机盖及封闭汽缸的机件总成，负责封闭气缸并构成燃烧室，一般包括水套、气门和冷却片等部件。气缸盖是气门机构的安装基体，侧置气门式发动机气缸盖铸有水套、进水孔、出水孔、火花塞孔、螺栓孔、燃烧室等，顶置气门式发动机气缸盖除了冷却水套外，还有气门装置、进气和排气通道等。缸盖在内燃机属于配气机构，做为凸轮轴、摇臂轴和进排气管的支撑，主要是把空气吸到汽缸内部，火花塞把可燃混合气体点燃,带动活塞做功，废气从排气管排出。

气缸盖是一个负荷较重而且结构复杂的重要机件，要求材料具有足够的强度、出色的耐热性和良好的浇铸工艺性。气缸盖的触火面形状应符合图纸要求，需要有足够圆弧过度且光洁完整，保证能够安装柴油机各种附件，如喷油器、进排阀装置、气缸起动阀、示功阀、安全阀以及气阀摇臂装置等。气缸盖的受压面和各种道腔应分别符合规定的压力试验要求，各安装座孔尺寸、形状都应符合精度要求，以保证活塞运动正常。在小型高速机的气缸盖中还布置涡流室或预燃室等，因此气缸盖中孔腔、通道繁多，使其结构形状比较复杂。

2、气缸盖的工况

气缸盖底面就是燃烧室的顶壁，承受高温高压燃气所施加的机械负荷和热负荷，同时受到紧固联接螺栓的安装预紧力以及冷却水和高温燃气的腐蚀作用。

（1）热应力。气缸盖触火底面的工作温度随着柴油机的负荷增大和冷却条件变差而会升高，工作温度在喷油器孔与气阀座孔之间的鼻梁区最高，缸盖底的触火面与触水面之间以及缸盖中央与四周之间都存在着很大温差。据测量某柴油机在运行时排气阀座孔处温度达 430℃，最大温差超过 200℃，由于各部分厚度不均、形状复杂以及螺栓紧固的束缚，使热胀冷缩受牵制严重而造成很大的热应力。

（2）气体压力。燃气向上对缸盖的总作用力的中心在气缸盖中央，缸盖螺

栓从四周压紧缸盖，故使缸盖中央上拱弯曲。对缸盖底面板壁来讲，上拱变形使触火面受压、而触水面受拉，作用效应与热应力一样。

(3) 安装应力。缸盖螺栓施于气缸盖的预紧力约为缸盖底面气体最高爆发力的数倍，以确保紧固密封可靠。在预紧力及支承力作用下缸盖也有中央上拱弯曲的趋势，也使缸盖底壁触火侧受压应力，而冷却水侧受拉应力。

(4) 腐蚀作用。冷却气缸盖的冷却水通常是含有 SO_4^{--} 和 Cl^- 等酸根离子的电解质溶液。缸盖冷却面由于各种原因存在电位差，在电解质溶液中，电位较低的阳极易被腐蚀。例如：铸铁材料中，铁比碳化铁的电位低；受拉伸应力和拉伸变形部位的电位也较压应力变形部位的电位低；冷却水中含氧量少的部位的电位也低；这些部位的金属会受电化学腐蚀，在静应力下，腐蚀使材料失落处呈现麻点，安装防蚀锌块能有效地减轻电化学腐蚀。而在脉动机械应力下，麻点即成为应力集中处，成为疲劳裂纹源。在脉动应力和电化学腐蚀共同作用时，使处于晶格滑移带受腐蚀，引起金属材料的抗疲劳强度显著下降，这种现象称为腐蚀疲劳。

3、气缸盖的材质

气缸盖一般采用灰铸铁或合金铸铁铸成，但是为了有效减轻发动机质量，提高车辆的燃油经济性，气缸盖的材质已经逐渐普及使用轻质材料。轻型发动机（汽油机和排量小于 3L 的柴油机）气缸盖广泛采用合金材料，在相同结构下，与铸铁材料相比可以减轻 40%~60% 的质量。

轻量化必然导致铝合金和碳纤维等材料逐渐替代传统钢材在气缸盖领域的大量应用。铝合金是有色金属中应用最广泛的压铸合金，具有较高的力学性能、高温强度和可塑性、良好的导热性、耐腐蚀性、抗热裂性等优点。铝合金中加入 Cu 可改善热稳定性，加入 Mg 可提高铸件硬度，在减轻其自身重量降低能耗的同时可减少废气排放，具有较好的经济与社会效益。铝材料易于回收，废铝再生的能耗不足电解铝能耗的 5%，可节约大量能源。铝合金的较好的导热性还有利于提高压缩比，提高发动机的经济性。

4、我国汽车零部件行业监管体制和政策

(1) 行业监管体制

气缸盖的研发、制造和销售属于汽车工业产业中的汽车零部件行业。目前行业宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会，主要负责制定产业政策，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。

气缸盖生产企业可以自愿加入中国汽车工业协会，接受自律管理，通过协会向政府部门提出产业发展建议等。公司通过协会下属的车轮委员会了解产业、技术及市场情况，与会员企业之间进行信息交流，接受行业自律管理，向政府部门提出产业发展意见与建议。

（2）行业相关政策

近年来，我国对汽车及汽车零部件行业的主要政策有：

1) 2010年7月，工商总局、交通运输部、质检总局颁布的《关于进一步加强汽车销售行为以及汽车配件质量监管工作的通知》中要求：对生产、销售、使用假冒伪劣汽车配件，虚假宣传，商业贿赂，欺诈消费者的行为加强监管。

2) 2011年3月，国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录(2011年本)》中指出：汽车轻量化材料列入鼓励类产业投资项目。

3) 2011年6月国家发展改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》，确定了当前的信息、生物、航空航天、新材料、能源、现代农业、制造、节能环保和资源综合利用、海洋、高技术服务十大产业中的137项高技术产业化重点领域，其中汽车关键零部件是制造业中的一项高技术产业化重点领域。

4) 2012年3月27日，科学技术部发布了《电动车科技发展“十二五”专项规划》的通知，国家科技计划将加大力度，持续支持电动汽车科技创新，把科技创新引领与战略性新兴产业培育相结合，组织实施电动汽车科技发展专项规划。

5) 2013年9月，工信部发布了由财政部、科技部、工信部、发改委共同制定的《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》（以下简称“通知”），通知中规定了对消费者购买新能源汽车给予补贴，补助范围是纳入中央财政补贴范围的新能源汽车车型应是符合要求的纯电动车、插电式混合动力汽车和燃料电

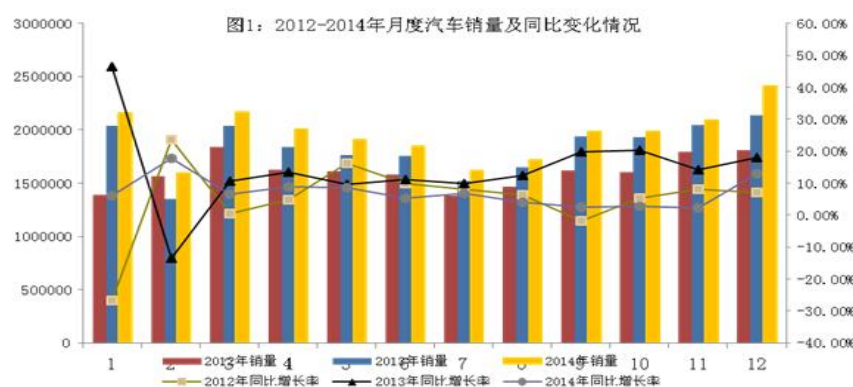
池汽车。

6) 2014 年 1 月, 财政部、科技部、工信部、发改委批复同意支持沈阳、长春等 12 个城市或区域开展新能源汽车推广应用工作。

(二) 我国汽车零部件行业发展概况

1、我国汽车行业发展概况

21 世纪以来, 我国经济进入了前所未有的快速发展时期, 其增长速度领跑世界, 成为世界经济发展的关键动力之一, 并成为世界第二大经济体。作为我国的支柱产业之一, 汽车工业也得到了极大的发展, 汽车产销量快速增加, 分别从 2001 年的 233.40 万辆和 236.40 万辆, 增长到 2014 年的 2372.29 万辆和 2349.19 万辆, 复合增长率为 20.61% 和 20.42%。同时, 国家颁布多项政策支持汽车工业发展, 比如购置税优惠、汽车下乡、节能惠民产品补贴。在众多鼓励消费政策的刺激下, 2009 年我国汽车产销量位居世界首位。尽管 2010 年以来, 随着特大城市汽车限购措施、用车成本的增加, 汽车销售量增速出现下滑 (2010-2014 年汽车销售增长率分别为 32.37%、2.45%、4.33%、13.87% 及 6.9%), 但我国汽车产销量再度创造全球记录, 连续第 6 年成为全球最大的汽车市场。



数据来源: 汽车工业协会

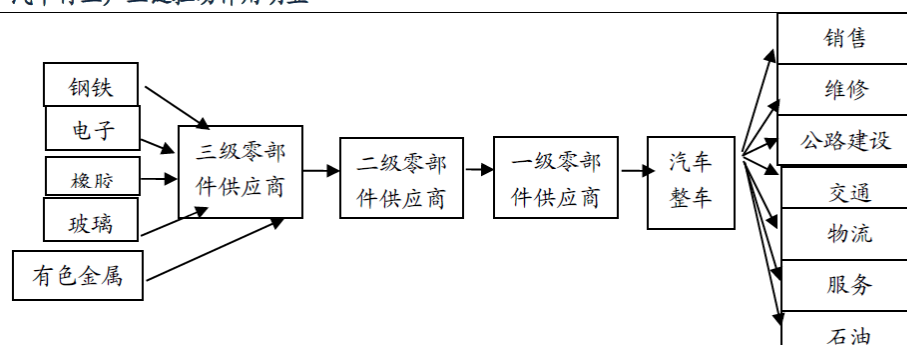
2015 年是全面完成“十二五”规划的收官之年, 是全面深化改革的关键之年, 在“新常态”思路下, 预计 2016 年宏观经济增长目标将持平或下调, 在保持经济相对稳定的基础上, 政府将进一步推动改革和结构调整, 国有企业改革、土地制度改革、财税体制改革等有望取得突破性的进展。

从基本面来看，汽车行业仍处于景气周期，行业整体销量将保持低速增长，其中，商用车销量与 2014 年基本相同或略有下降，乘用车销量增速保持低速增长。根据中国汽车工业协会数据，2014 年我国平均每月产销突破 190 万辆，全年累计生产汽车 2372.29 万辆，同比增长 7.30%，销售汽车 2349.19 万辆，同比增长 6.90%。汽车工业是国民经济的支柱产业，对经济增长贡献度高，汽车行业平稳增长有利于宏观经济平稳增长。

2、我国气缸盖等汽车零部件行业发展概况

气缸盖行业是汽车制造专业化分工的重要组成部分，汽车零部件生产企业主要通过为汽车制造商提供配套产品和为汽车维修市场供货而实现其产品的销售，因此高度依赖汽车行业的发展。根据中国汽车工业年鉴统计，2014 年我国汽车零部件企业总产值达 2.70 万亿元，占整个汽车产业的 40%。目前国内有 1,000 多个汽车零部件产业园，超过 100 个关键集群区，基本建成了六大汽车零部件集中区和比较完整的汽车产业链。

汽车行业产业链拉动作用明显



资料来源：汽车工业协会

我国汽车零部件行业是在“八五”、“九五”期间，通过零部件企业的技术引进、改造，与整车制造商分离，以及民营企业通过降低成本、改善生产工艺、提高产品质量、增强产品竞争力而逐步发展起来的。随着我国汽车零部件企业的技术水平和生产管理水平的提高，在国内形成了一批颇具实力的零部件生产企业。此外，部分企业已经进入了品牌汽车整车厂商的全球采购体系，具有较强的市场竞争力。目前，我国各类汽车零部件企业不仅立足于满足国内市场，并且加大了对外出口力度，从 20 世纪 90 年代开始，我国汽车零部件出口额逐年增长。

2004 年到 2013 年的十年间，中国汽车零部件行业产值增长了约 7,000 亿元人民币，年均增幅超过 20%。



数据来源：中国产业信息网

中国正在成为全球汽车零部件工业的生产基地。但与国际先进同行业相比，基于技术含量低、在产业链上处于不利地位等原因，市场集中度低仍是我国汽车零部件行业的重要短板。目前，零部件企业普遍实行多对少、甚至多对一供货，处于产业链上定价能力较弱的环节。我国零部件行业的起步晚于整车行业，行业技术积累较少，目前产品主要集中在原材料密集、劳动力密集型产品，在涉及到安全、环保、舒适性等方面的细分领域，中国自主零部件企业与国外生产企业还有一定差距。

（三）我国汽车零部件行业发展趋势

我国汽车零部件行业发展趋势总体向好，经营方式和管理体系逐渐迈向正轨，行业市场竞争暗潮涌动，技术革新日新月异，对旨在研发进取、锐意创新的企业是一个难得的历史机遇。

1、行业逐步实现产品质量规范化

汽车整车制造企业在全球范围内采购零部件，为保证产品品质，一些国际组织制定了相应行业标准，如 ISO/TS16949 质量管理体系以及 ISO14001 环境管理体系。同时我国的行业主管部门和行业协会也对汽车零部件产品质量和管理体系制定了相应标准，汽车零部件必须满足主管部门制定的质量标准，如 3C 认证等。同时大多数整车制造企业也对其零部件供应商有自成体系的评审标准，在确定潜在供应商前通常要对供应商的技术研发能力、工艺水平、质量保障能力、生产组

织能力、现有产品的技术含量、交付业绩、企业文化、人力资源及全球沟通能力等多方面进行多轮次、长时间的考核。

2、加强新产品的合作开发力度

近年来,传统的简单来件加工模式日益向整车制造企业与零部件制造企业之间的数据交换分享、互动开发模式转变,这也反映了整车制造企业由原先单体企业运营向产业链分工整合的转变。为了在持续增长的中国汽车市场获得更多的市场份额,国内整车制造企业都不约而同地加快了新车型和新动力平台的推出节奏。整车制造企业出于缩短新产品的开发周期和提高开发成功率的考虑,往往都会选择长期合作的汽车零部件制造企业对其某一产品或系统进行合作开发。这种合作模式有利于整车制造企业提高合作开发的成功率,同时也有利于确保新车型或新动力平台的零部件供应,进一步巩固了和整车制造企业之间的合作关系。在这种模式下,整车制造企业和汽车零部件制造企业发挥各自的技术、工艺优势,提高整体开发效率,提升产品品质,客观上为汽车零部件制造企业创造了更为广阔的发展空间,与整车制造企业的关系也逐步演变成长期稳定的战略合作关系。

3、生产制造能力逐步加强

国内汽车零部件制造企业通过与国内外整车制造企业建立长期的产品供应合作关系,在汽车零部件的工艺设计能力、制造能力、质量控制能力等方面不断改善和提高,部分优势企业实现了从简单零件到复杂零件、单个零件到多个零件,局部零件到系统集成,在产项目到前沿项目的跨越,并具备了为整车制造企业提供系统化、模块化的零部件供应能力。

4、专业化、标准化水平不断提高

随着中国经济持续的快速发展和国家城镇化政策的推动,城市及农村市场的汽车消费潜力将持续获得激发,国际整车和零部件制造企业加大了在我国的投资规模,引入了先进的管理经验、设计及制造能力,客观上提高了我国汽车零部件行业整体的标准化、专业化水平。国际汽车零部件制造企业大多在我国设有分支机构,如尼玛克(NEMAK)在中国境内成立了南京尼玛克铸铝有限公司和尼玛克(重庆)汽车零部件有限公司,西班牙银峰集团(INFUN)则成立了银峰铸造

（中国）有限公司、银峰铸造（芜湖）有限公司等；与此同时，一部份消化吸收国际先进技术形成了自身核心竞争力的国内零部件企业也开始走向国门，通过直接出口或在海外设厂生产等方式，在国际市场占有了一定的份额。

5、新技术应用市场广阔

（1）短期内传统内燃机汽车依然占据市场主导地位

2012 年 6 月，国务院印发《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》，制定了到 2020 年以纯电动汽车和插电式混合动力汽车为主的新能源汽车产能达 200 万辆的发展目标。而 2014 年全国汽车产量已达到 2,372.29 万辆。根据国家统计局统计，截至 2014 年底全国汽车保有量达 1.54 亿辆。相对于目前的汽车产量和保有量，新能源汽车的占比仍然较低。同时新能源汽车的推进遇到了诸多技术难关，如表现最突出的电池技术有待完善、续航能力有待提升、基础配套设施的不匹配，这些都直接影响着新能源汽车的推广进程。根据会计专业公司毕马威（KPMG）2015 年初对全球 200 名汽车行业从业者的调查问卷显示，到 2025 年，发动机小型化（DOWN SIZING）在汽车行业趋势的选项中仍然以 49%的比例高于电动汽车的 18%。而同样来自于该调查问卷，截至 2020 年业内人士估计只有 4.6%的汽车发动机为电动的。

（2）高效内燃机市场潜力巨大

中国内燃机工业协会统计数据显示，2012 年我国内燃机总产量约为 7,760 万台，工业总产值约为 3,700 亿元。内燃机仍是我国的主导动力产品，产量和保有量有相当规模，也是实施节能减排最具挖潜空间的产品。2011 年 11 月，工信部发布了《“十二五”产业技术创新规划》，其中指出重点开发高效内燃机，从政策层面强调了内燃机高效利用的重要性，国内外目前已有不少低能耗高效率的内燃机出现，其优势突出，可见高效内燃机在动力市场仍有自身的发展生存空间。

（3）新型合金材料逐渐成为市场宠儿

除在高效利用内燃机方面加大技术投入外，全球汽车工业技术也瞄向了汽车轻量化的发展。利用铝镁等合金或新材料，将先进铸造技术应用于发动机、车身结构件、底盘件等领域，能够有效提高汽车的物理强度，在实现车身轻量化的同

时，达到节能减排的目标，其应用前景广阔。对于具有生产汽车发动机复杂零部件生产能力和经验的企业，其现有工艺和装备配置水平可以覆盖汽车轻量化零部件的生产要求，一旦有市场机遇公司也可以将上述能力和经验直接平移到新能源汽车的零部件生产领域，获得市场份额。公司未来将充分利用在铸造生产环节上的工艺技术、生产能力、经验以及铸造和机加工一体化生产的优势，利用现有的高压压铸设备等先进生产线，加大在车身轻量化方面的研发力度，拓展在新能源汽车零部件领域的业务机会和广度。

（四）影响汽车零部件行业发展的因素及风险

1、行业有利因素

（1）国家产业政策扶持促进了我国汽车零部件工业的发展

近年来，我国对汽车零部件行业加大了支持力度。“汽车关键零部件开发制造”列入了 2000 年修订的《国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。2011 年 6 月国家发展改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》，确定了当前的信息、生物、航空航天、新材料、能源、现代农业、制造、节能环保和资源综合利用、海洋、高技术服务十大产业中的 137 项高技汽车零部件及配件制造行业研究报告术产业化重点领域，其中包括气缸盖在内的汽车关键零部件是制造业中的一项高技术产业化重点领域。产业政策的扶持有利于汽车零部件行业良好、快速、稳定的发展。

（2）汽车制造基地在世界范围内向我国转移

随着中国新兴市场的崛起，汽车消费量急剧上升，中国汽车市场已经成为世界汽车巨头势在必夺的重要市场。同时，随着发达国家生产成本居高不下，国际大型汽车制造商为了保持竞争力，降低生产成本，纷纷将生产制造基地转移至中国、印度等具有较强汽车需求潜力的发展中国家，我国与之配套的汽车零部件行业获得了前所未有的发展良机。

（3）汽车消费信贷政策促进了我国汽车零部件工业的发展

近年来，我国汽车工业已成为国民经济的支柱产业之一，各地陆续出台了降

低汽车使用费用政策和汽车消费信贷政策,这对我国汽车及汽车零部件市场的发展将起到一定的促进作用。我国《汽车产业发展政策》明确指出,国家支持发展汽车信用消费。从事汽车消费信贷业务的金融机构要改进服务,完善汽车信贷抵押办法。在确保信贷安全的前提下,允许消费者以所购汽车作为抵押获取汽车消费贷款。经核准,符合条件的企业可设立专业服务于汽车销售的非银行金融机构,外资可开展汽车消费信贷、租赁等业务。

2、行业不利因素

(1) 全球汽车工业的产业转移对我国汽车零部件行业产生冲击

由于我国允许外资在我国独资经营汽车零部件(包括气缸盖)项目,因此世界著名汽车零部件集团(如德尔福、博世、法雷奥等)纷纷在我国设厂,不仅给国内企业配套,也同时向国外出口。跨国企业具有明显的资金、技术和规模优势,对我国汽车零部件生产企业形成较大的冲击,加剧了国内市场的竞争。

(2) 上下游行业的双重挤压对汽车零部件生产企业的经营造成较大压力

近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场,整车市场价格不断下降。为了转移降价压力,整车厂持续降低采购成本。同时能源价格上涨,增加了生产汽车零部件及配件制造行业研究报告成本。此外,钢材价格波动增加了生产经营的不确定性,若钢材价格上涨过快,型钢产品生产企业将面临生产成本上升的压力。上述因素对企业的经营造成较大的影响。

(3) 生产技术及自动化水平将成为我国汽车零配件行业发展的障碍

国外同行知名企业生产技术及自动化水平较高,生产效率高于国内。随着我国劳动力成本的进一步上升,生产技术及自动化水平将成为我国大部分汽车零配件生产企业发展的障碍,目前多数企业与国际先进水平具有一定的差距。汽车零部件行业管理精细化必须借助专业的信息系统平台才能实现,而中国汽车的企业数量众多,集中度不高,供应链的管理还处于初级水平。企业的信息化建设还相对滞后,不能适应市场需求的快速变化以保障企业在动态多变、激烈竞争的环境下实现生存与可持续发展,因此覆盖销售、研发、采购、计划、生产、财务等业务部门,构建完善公司物料清单、零件和工艺等基础数据,搭建内部与成本为核

心的管理平台，通过实施精益生产和供应链管理系统，改善企业内外部物流和制造体系。加入全球汽车采购供应链，成为主流汽车整车产的合格供应商，才能迎来新的发展契机。

3、行业风险特征

（1）原材料价格波动风险

产业链上游企业为钢材、合金生产行业，原材料成本占营业成本的比重较大，营业成本对原材料价格的波动较为敏感。近年来受国际政治、经济等因素的影响，国际市场金属价格的波动会直接影响产品主要原材料的价格，进而直接影响到主营业务成本，造成行业企业的毛利率的波动。如果原材料价格大幅上涨，整个行业将面临重大的经营压力。

（2）宏观经济周期波动影响的风险

中国汽车需求和宏观经济密切相关，汽车销量的波动性显著高于 GDP，属于典型的周期性行业。重卡、机械用车属于典型的投资品，其需求与宏观经济形势紧密关联且波动较大。如果宏观经济环境持续恶化，经济增长出现衰退，则公司将面临由此带来的相关风险。

（3）下游行业景气度波动风险

汽车零部件行业经营业绩很大程度上受到汽车整车行业的景气状况所制约，国民经济结构和宏观调控等多种因素会对汽车的生产产生影响，公司的生产、销售、盈利也会相应的出现波动。近年来，由于国内汽车市场竞争激烈，整车销售价格持续下降，整车厂将产品降价压力部分转嫁给零部件制造企业，直接导致了汽车零部件价格下降。

（4）市场竞争激烈的风险

随着我国汽车工业的高速发展，国内主要企业零部件企业纷纷扩大产能导致市场竞争较为激烈。同时，国际上的知名企业积极在国内投资建厂，进一步加剧了市场竞争。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司阶段，股东人数较少，未设立董事会，设一名执行董事，未设立监事会，仅有一名监事。有限公司的治理结构简单，存在部分股东会缺少会议记录，会议通知以口头或电话形式。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2015 年 12 月 24 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的 2 名股东代表监事。此外，大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司基本制度。

2015 年 12 月 24 日，嘉德机械召开职工代表大会，大会决议选举了公司第一届监事会职工代表监事，自此，2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事组成公司第一届监事会。

2015 年 12 月 24 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部治理文件。

2015 年 12 月 24 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（二）保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

公司的《公司章程》和《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管

理进行了专门规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书是公司证券交易场所的指定联络人，协调和组织本公司的信息披露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众的咨询，保证本公司信息披露真实、及时、准确、合法、完整。董事会秘书负责执行信息披露工作，包括定期报告的资料收集和定期报告的编制等。公司董事会应确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十八条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

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

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

《公司章程》第三十九条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联

交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了《人力资源管理程序》、《财务管理制度》、《采购控制程序》、《生产控制程序》、《质量考核办法》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时制定了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护且能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，这些制度涵盖了公司治理的各个环节，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公

司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

（二）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

由于股份公司成立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司分别在 2013 年度、2014 年度因汽车违章而受到玉林市公安局交通警察支队罚款 300.00 元、400.00 元。

2015 年 12 月 2 日，广西壮族自治区地方税务局玉林稽查局对公司作出“桂地税玉稽处[2015]25 号”《税务处理决定书》，决定追缴公司 2014 年少缴的房产税 49,425.10 元，并加收滞纳金 8,031.58 元；根据公司 2015 年 12 月 7 日《税收完税证明》显示，公司已如数补缴了前述税款及滞纳金。公司存在前述少缴税款的行为主要系房屋单位容积率计算错误所致，税务机关稽查后，公司及时完成税款补缴，税务机关未对公司做出行政处罚。

公司存在前述罚款及滞纳金系相关经办人员对相关法律法规要求理解不透彻所致，并非主观故意所为，且行为情节较轻，涉及到的罚款或滞纳金金额较小，不属于重大违法违规行为。公司在股份公司成立之后，已相应的增强了内部控制

体系，以避免类似情况的发生。

报告期内除上述情形外，1) 公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行及因违法违规而被处罚的情况，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件；2) 公司主营业务为发动机气缸盖的生产加工及销售，公司的日常生产经营能够遵守相关的环保规定，公司日常环保运营合法合规，不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形；3) 公司报告期内生产经营过程符合质量监督法律、法规和规范性文件的要求，不存在产品质量方面的违法违规行为，无质量技术监督方面的重大违法违规记录；4) 公司经营业务所处行业不需要取得安全生产许可，公司没有发生重大安全生产事故，不存在安全生产方面的重大违法违规情况。

四、公司分开运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具体情况如下：

（一）业务分开

公司的主营业务为发动机气缸盖的加工生产和销售。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。

（二）资产分开

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有相关的经营许可和资质。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员分开

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务总监等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。公司的劳动、人事及工资管理独立。

（四）财务分开

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

（五）机构分开

本公司机构设置完整。有限公司阶段，公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。股份公司成立后，本公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，自股份公司设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

公司的控股股东和实际控制人为苏辉，截至本公开转让说明书签署日，苏辉未从事与本公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

（二）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业之间的同业竞争情况

1、嘉隆机械

控股股东、实际控制人苏辉投资持有嘉隆机械 81.03% 股权，具体情况如下：

项 目	内 容
名称	玉林市嘉隆机械有限公司

统一社会信用代码/注册号	9145090058714079XJ
住所	玉林市天桥东路1号1号楼一楼
法定代表人	苏辉
注册资本	67 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2011 年 12 月 1 日
经营期限至	2031 年 11 月 30 日
经营范围	发动机气门及气缸套的生产、销售。
股权结构	苏辉持股 81.03%；林文广持股 18.97%

嘉隆机械登记的经营范围为发动机气门及气缸套的生产、销售，与嘉德机械加工制造的气缸盖属于不同的汽车零部件，二者经营的产品不存在业务的重合，不构成同业竞争。

2、益隆机械

控股股东、实际控制人苏辉投资持有益隆机械 25.00% 股权，具体情况如下：

项 目	内 容
名称	玉林市益隆机械有限公司
注册号	450900200013095
住所	玉林市玉柴工业园坡塘工业区（玉公公路坡塘段西侧）
法定代表人	林文广
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2007 年 1 月 15 日
经营期限至	2027 年 1 月 15 日
经营范围	机械配件、农用发动机制造（凭有效许可审批经营）、销售；钢构件的安装，仓库出租服务。
股权结构	林文广持股 75.00%；苏辉持股 25.00%

益隆机械的经营范围与公司所从事的发动机气缸盖加工业务不存在业务重合，不构成同业竞争。

3、嘉林投资

控股股东、实际控制人苏辉投资持有嘉林投资 20.00% 股权，具体情况如下：

项目	内容
名称	玉林市嘉林投资有限公司
注册号	450900200027866
住所	玉林市江南大道华商国际D区17幢1706号
法定代表人	林文广
注册资本	1,000 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2010 年 3 月 2 日
经营期限至	2030 年 3 月 2 日
经营范围	对机械制造业、石油开采业、化工制造业、房地产业的投资。
股权结构	林文广持股 60.00%；苏辉持股 20.00%；李明持股 20.00%

嘉林投资的经营范围与公司所从事的发动机气缸盖加工业务不存在业务重合，不构成同业竞争。

4、高盛机械

控股股东、实际控制人苏辉间接持有高盛机械 18.00%的股权，董事林文广间接持有高盛机械 54.00%的股权并担任该公司监事，具体情况如下：

项目	内容
名称	玉林市高盛机械有限公司
注册号	914509005615557199
住所	玉林市玉柴工业园坡塘工业区
法定代表人	杨朝全
注册资本	300 万元
公司类型	有限责任公司
成立日期	2010 年 8 月 25 日
经营期限至	2110 年 8 月 24 日
经营范围	发动机曲轴箱的生产与销售。
股权结构	嘉林投资持股 90.00%；杨朝全持股 10.00%

高盛机械原登记的经营范围为机电产品、汽车（除品牌汽车）、塑料、铸造用铁的销售，柴油机配件的加工（凭有效许可审批经营）、销售，与公司存在业务的重合，为规范其与公司存在的同业竞争问题，高盛机械已于 2015 年 9 月将

经营范围变更为发动机曲轴箱的生产与销售，与嘉德机械加工制造的气缸盖属于不同的汽车零部件，二者经营的产品已不存在业务的重合，不构成同业竞争。

除此之外，控股股东、实际控制人苏辉未投资持股其他任何与公司存在同业竞争的企业。

（三）关于避免同业竞争的承诺

2016年1月22日，公司的实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）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

报告期内，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形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

（三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

股份公司成立后，公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易管理制度》等内控制度中做了明确规定，相关内容包括：

《公司章程》第四十三条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

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

控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及社会公众股股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

《公司章程》第四十四条规定：“公司与控股股东和实际控制人之间发生提供资金、商品、劳务等交易时，应当严格按照关联交易决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司董事、监事和高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用。”

《公司章程》第八十四条规定：“股东大会审议关联交易事项时，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票总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《公司章程》第八十五条规定：“股东大会审议关联交易事项按照以下程序办理：

（一）董事会或其他召集人应当根据法律、行政法规和部门规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易做出判断，在作此判断时，股东的持股数以股东名册的记载数额为准；

（二）如根据判断拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会或其他召集人应当书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其书面答复；

（三）董事会或其他召集人应当在发出股东大会通知前完成上述工作，并在

股东大会通知中对相关结果予以说明；

（四）股东大会对关联交易事项进行表决时，扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的相关规定表决。”

《公司章程》第一百一十三条规定：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

另外，公司的《关联交易管理制度》对关联交易的构成、关联交易的原则、关联交易的股东大会表决程序、关联交易的董事会表决程序、关联交易的执行等内容进行了明确规定，确保有效防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，保证公司关联交易的公允性，维护公司及公司全体股东的合法权益。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事变动情况

1、有限公司阶段

序号	姓名	任职情况	时间
1	苏 辉	执行董事	2003年5月12日至2015年12月23日

2、股份公司阶段

序号	姓名	任职情况	第一届董事会成员任职期限
1	苏 辉	董事长	2015年12月24日至2018年12月23日
2	林文广	董事	2015年12月24日至2018年12月23日
3	梁清鉴	董事	2015年12月24日至2018年12月23日
4	黄朱莹	董事	2015年12月24日至2018年12月23日
5	陈志勇	董事	2015年12月24日至2018年12月23日

（二）监事变动情况

1、有限公司阶段

序号	姓名	任职情况	时间
1	林文广	监事	2003年5月12日至2015年12月23日

2、股份公司阶段

序号	姓名	任职情况	第一届监事会成员任职期限
1	周佩芳	监事会主席	2015年12月24日至2018年12月23日
2	梁胜琦	股东代表监事	2015年12月24日至2018年12月23日
3	廖振勇	职工代表监事	2015年12月24日至2018年12月23日

(三) 高级管理人员变动情况

1、有限公司阶段

序号	姓名	任职情况	时间
1	苏 辉	经理	2003年5月12日至2015年12月23日

2、股份公司阶段

序号	姓名	任职情况	高级管理人员任职期限
1	苏 辉	总经理	2015年12月24日至2018年12月23日
2	梁清鉴	副总经理	2015年12月24日至2018年12月23日
3	黄朱莹	财务总监兼董事会秘书	2015年12月24日至2018年12月23日

(四) 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的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
苏 辉	董事长兼总经理	28,362,064	73.67	直接持股
林文广	董事	6,637,936	17.24	直接持股
梁清鉴	董事兼副总经理	350,000	0.91	间接持股
黄朱莹	董事、财务总监兼董事会秘书	1,750,000	4.55	间接持股
陈志勇	董事	-	-	-
周佩芳	监事会主席	-	-	-

梁胜琦	股东代表监事	-	-	-
廖振勇	职工代表监事	-	-	-
合 计		37,100,000	96.37	-

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未直接或间接持有本公司股份。

（五）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司的董事、监事、高级管理人员相互之间不存在任何亲属关系。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资公司/ 企业名称	对外投资公 司/企业注册 资本	对外投资公司/企业经营范围	持股/出资比 例
苏辉	董事长兼总经理	嘉隆机械	67 万元	发动机气门及气缸套的生产、销售。	81.03%
		益隆机械	100 万元	机械配件、农用发动机制造（凭有效许可审批经营）、销售；钢构件的安装，仓库出租服务。	25.00%
		嘉林投资	1,000 万元	对机械制造业、石油开采业、化工制造业、房地产业的投资。	20.00%
林文广	董事	嘉隆机械	67 万元	发动机气门及气缸套的生产、销售。	18.97%
		益隆机械	100 万元	机械配件、农用发动机制造（凭有效许可审批经营）、销售；钢构件的安装，仓库出租服务。	75.00%
		嘉林投资	1,000 万元	对机械制造业、石油开采业、化工制造业、房地产业的投资。	60.00%
		德隆房地产	2,000 万元	房地产开发（凭有效资质证书方可经营）。	33.00%
		嘉义机械	500 万元	发动机缸体的生产与销售。	80.00%

		鼎源商贸	2,000 万元	五金交电、机械产品、机械刀具（除管制刀具）、金属材料（除国家规定须审批的项目）、润滑油、工业劳保日用品（除危险品及国家规定须审批的项目）、建筑材料（除危险品）、汽车零配件的销售；房地产开发、经营（凭有效资质证经营）。	80.00%
梁清鉴	董事兼副总经理	红尚科技	900.00 万元	网络信息技术开发，企业管理咨询，商务信息咨询，会议及展览服务，计算机图文设计、制作，办公用品、日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	10.00%
黄朱莹	董事、财务总监兼董事会秘书	红尚科技	900.00 万元	网络信息技术开发，企业管理咨询，商务信息咨询，会议及展览服务，计算机图文设计、制作，办公用品、日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	50.00%

2、董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职公司	兼职职务
苏辉	董事长兼总经理	嘉隆机械	执行董事
		益隆机械	监事
		嘉林投资	监事
		德隆房地产	监事
林文广	董事	嘉隆机械	监事
		益隆机械	执行董事兼经理
		嘉林投资	执行董事
		嘉义机械	监事
		鼎源商贸	执行董事兼经理

		高盛机械	监事
--	--	------	----

（七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于 2016 年 1 月 12 日出具书面声明，郑重承诺：近二年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。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。

第四节 公司财务会计信息

本节财务数据及相关分析反映了公司最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非特别说明，报表数据均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司最近两年一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和现金流量进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附的审计报告。

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为信会师报字[2015]第 711646 号标准无保留意见审计报告。

（二）会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	10,067,042.26	1,555,976.91	132,553.86
应收票据			
应收账款	12,077,529.34	13,755,110.86	14,485,780.15
预付款项	373,900.71	451,998.14	156,099.19
应收利息			
其他应收款	-		19,434,287.71

存货	39,566,472.73	37,328,716.74	38,662,076.26
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	226,409.65		
流动资产合计	62,311,354.69	53,091,802.65	72,870,797.17
非流动资产：			
可供出售的金融资产			
持有到期的投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	66,258,413.67	73,787,394.67	84,504,594.10
在建工程	1,788,629.31	56,800.00	
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	17,411,205.82	17,596,688.84	17,986,320.92
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			63,853.24
递延所得税资产	66,921.64	68,035.54	159,428.33
其他非流动资产	6,433,000.00	3,667,884.86	
非流动资产合计	91,958,170.44	95,176,803.91	102,714,196.59
资产总计	154,269,525.13	148,268,606.56	175,584,993.76

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据			
应付账款	10,461,850.93	12,265,724.90	25,082,586.67
预收款项			
应付职工薪酬	853,317.72	2,449,494.22	2,460,494.81
应交税费	668,087.37	901,349.02	1,803,491.19
应付利息			
其他应付款	30,214,977.26	4,442,856.46	28,843,336.12
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	42,198,233.28	40,059,424.60	78,189,908.79
非流动负债：			
长期借款			

长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	42,198,233.28	40,059,424.60	78,189,908.79
所有者权益：			
实收资本	11,730,000.00	11,730,000.00	11,730,000.00
资本公积	1,100,000.00	1,100,000.00	1,100,000.00
盈余公积	6,352,319.24	6,352,319.24	6,352,319.24
未分配利润	92,888,972.61	89,026,862.72	78,212,765.73
所有者权益合计	112,071,291.85	108,209,181.96	97,395,084.97
负债和所有者权益总计	154,269,525.13	148,268,606.56	175,584,993.76

利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	83,168,387.46	147,451,746.36	156,648,603.66
减：营业成本	62,678,221.69	107,858,833.24	115,428,181.22
营业税金及附加	793,180.74	1,743,565.74	1,799,582.58
销售费用	1,672,487.63	2,169,724.15	3,883,885.74
管理费用	4,856,030.21	7,666,386.16	9,682,822.64
财务费用	1,263,071.75	1,631,848.56	3,159,413.32
资产减值损失	-7,425.99	-609,285.28	752,180.65
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）		-100,003.63	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,912,821.43	26,890,670.16	21,942,537.51
加：营业外收入	637.00	33,607.00	45,233.33
减：营业外支出	295,551.90	41,132.70	99,219.75
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,617,906.53	26,883,144.46	21,888,551.09
减：所得税费用	1,755,796.64	4,069,047.47	3,647,900.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,862,109.89	22,814,096.99	18,240,650.86
归属于母公司所有者权益的净利润	9,862,109.89	22,814,096.99	18,240,650.86
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.84	1.94	1.56
（二）稀释每股收益	0.84	1.94	1.56
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	9,862,109.89	22,814,096.99	18,240,650.86

现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	78,769,097.18	137,213,334.69	141,327,622.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,563,289.15	20,372,203.81	18,511,202.76
经营活动现金流入小计	80,332,386.33	157,585,538.50	159,838,824.96
购买商品、接受劳务支付的现金	37,693,576.38	72,299,293.51	45,610,735.71
支付给职工以及为职工支付的现金	11,414,361.39	17,193,694.98	25,240,620.21
支付的各项税费	9,720,289.23	21,792,704.37	18,320,498.50
支付其他与经营活动有关的现金	2,864,429.16	1,926,665.07	27,946,309.39
经营活动现金流出小计	61,692,656.16	113,212,357.93	117,118,163.81
经营活动产生的现金流量净额	18,639,730.17	44,373,180.57	42,720,661.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,918,996.37	
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	1,257,571.24		2,800.00
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			
投资活动现金流入小计	1,257,571.24	4,918,996.37	2,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,988,035.03	4,748,996.25	5,197,128.51
投资支付的现金		5,019,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	9,988,035.03	9,767,996.25	5,197,128.51
投资活动产生的现金流量净额	-8,730,463.79	-4,848,999.88	-5,194,328.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	184,860,000.00	170,200,000.00	183,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	184,860,000.00	170,200,000.00	183,600,000.00
偿还债务支付的现金	178,710,000.00	193,559,600.00	217,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,548,201.03	14,741,157.64	4,157,559.44
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计	186,258,201.03	208,300,757.64	221,257,559.44
筹资活动产生的现金流量净额	-1,398,201.03	-38,100,757.64	-37,657,559.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	8,511,065.35	1,423,423.05	-131,226.80
加：期初现金及现金等价物余额	1,555,976.91	132,553.86	263,780.66
六、期末现金及现金等价物余额	10,067,042.26	1,555,976.91	132,553.86

2015 年 1-9 月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	89,026,862.72	108,209,181.96
加：会计政策变更					-
前期差错更正				-	-
二、本年年年初余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	89,026,862.72	108,209,181.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	3,862,109.89	3,862,109.89
（一）净利润				9,862,109.89	9,862,109.89
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,862,109.89	9,862,109.89
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	-	-6,000,000.00	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积					-
2. 提取一般风险准备					-
3. 对股东的分配				-6,000,000.00	-6,000,000.00
4. 其他					-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
（六）专项储备					-
1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
（七）其他					-
四、本期期末余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	92,888,972.61	112,071,291.85

2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	78,212,765.73	97,395,084.97
加：会计政策变更					-
前期差错更正				-	-
二、本年年初余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	78,212,765.73	97,395,084.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	10,814,096.99	10,814,096.99
（一）净利润				22,814,096.99	22,814,096.99
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	22,814,096.99	22,814,096.99
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	-	-12,000,000.00	-12,000,000.00
1. 提取盈余公积					-
2. 提取一般风险准备					-
3. 对股东的分配				-12,000,000.00	-12,000,000.00
4. 其他					-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
（六）专项储备					-
1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
（七）其他					-
四、本期期末余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	89,026,862.72	108,209,181.96

2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	59,972,114.87	79,154,434.11
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年年初余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	59,972,114.87	79,154,434.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	18,240,650.86	18,240,650.86
（一）净利润				18,240,650.86	18,240,650.86
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	18,240,650.86	18,240,650.86
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					-
2. 提取一般风险准备					-
3. 对股东的分配					-
4. 其他					-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
（六）专项储备					-
1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
（七）其他					-
四、本期期末余额	11,730,000.00	1,100,000.00	6,352,319.24	78,212,765.73	97,395,084.97

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

2、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 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的经营成果和现金流量。

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小等四个条件的投资。

6、外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率即中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价折合为人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，所产生的汇兑损益，除可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或

者生产的，应予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。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。

7、应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 50 万元的应收款项。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如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。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合占期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。已单项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。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例。

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

属于单项金额重大的应收款项经分析单项计提坏账准备。对于预付款项，如有确

凿证据表明其不符合预付款项性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，应将其从预付款项转入其他应收款，并按类似信用风险特征的应收款项组合计提坏账准备。

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。

8、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、产成品、在产品、委托加工物资、包装物、低值易耗品等。

（2）取得和发出的计价方法

存货日常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。发出存货按加权平均法确定实际成本。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

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

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

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失按管理权限报经批准后计入当期损益。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。

9、固定资产的计价和折旧方法

（1）固定资产确认条件

固定资产指为公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

（2）固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等。

（3）固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

（4）固定资产折旧计提方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	4	3	24.25
电子设备	3	3	32.33
其他设备	5	3	19.40

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业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为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照本公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

10、借款费用

（1）借款费用的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

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

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

（2）借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

11、收入确认原则

（1）销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认营业收入实现。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际情况选用下列方法确定：

1) 已完工作的测量。

2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。

3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别按下列情况处理：

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

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

3) 让渡资产使用权

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

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

12、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或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为

递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，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。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），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；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

14、经营租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

15、所得税核算方法

公司所得税采用资产负债表债务法核算。资产和负债账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

资产负债表日，公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。直接计入所有者权益的交易或事项相关的，其所得税影响减少所有者权益。

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。递延所得税以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。

对联营企业、合营企业投资等相关的应纳税暂时性差异，确认相关的递延所得税负债，但同时满足以下两个条件的除外：一是投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；二是该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

16、主要会计政策、会计估计的变更

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除《企业会计准则第37号——金融工具列报》在2014年年度及以后期间的财务报告中施行外，上述其他准则于2014年7月1日（首次执行日）起施行。

实施上述具体企业会计准则未对公司本报告期内以及此前各期已披露的利润总额、净资产、总资产等财务报表比较数据产生影响。

17、前期会计差错更正

本报告期未发生前期重大会计差错更正。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

1、财务状况分析

单位：元

资产分类	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)
流动资产	62,311,354.69	40.39	53,091,802.65	35.81	72,870,797.17	41.50
货币资金	10,067,042.26	6.53	1,555,976.91	1.05	132,553.86	0.08
应收账款	12,077,529.34	7.83	13,755,110.86	9.28	14,485,780.15	8.25
预付款项	373,900.71	0.24	451,998.14	0.30	156,099.19	0.09
其他应收款					19,434,287.71	11.07
存货	39,566,472.73	25.65	37,328,716.74	25.18	38,662,076.26	22.02
其他流动资产	226,409.65	0.15				
非流动资产	91,958,170.44	59.61	95,176,803.91	64.19	102,714,196.59	58.50
固定资产	66,258,413.67	42.95	73,787,394.67	49.77	84,504,594.10	48.13
在建工程	1,788,629.31	1.16	56,800.00	0.04		
无形资产	17,411,205.82	11.29	17,596,688.84	11.87	17,986,320.92	10.24
长期待摊费用					63,853.24	0.04
递延所得税资产	66,921.64	0.04	68,035.54	0.05	159,428.33	0.09
其他非流动资产	6,433,000.00	4.17	3,667,884.86	2.47		
合计	154,269,525.13	100.00	148,268,606.56	100.00	175,584,993.76	100.00

报告期内，公司总资产中流动资产比例较高，截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，流动资产占总资产比重分别为 40.39%、35.81%和 41.50%。

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款占总资产比重分别为 7.83%、9.28%、8.25%，金额占比较低，公司主营业务为柴油机气缸盖的加工、销售，主要为大客户订单，产品经客户验收合格且开发票后 60 日内即付款，长期合作回款期稳定，风险较低。截至 2015 年 9 月 30 日，公司占比大的应收账款账龄都在 1 年以内，公司已经按账龄组合计提了坏账准备。

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，预付账款占

总资产比重分别为 0.24%、0.30%、0.09%，总体所占比例较低，主要为公司预付的原材料采购款，发生坏账可能性很小，暂未计提坏账准备。

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，存货占总资产比重分别为 25.65%、25.18%、22.02%，总体而言存货占资产比重较大，主要是因为公司主营业务突出，与大客户玉柴股份保持着良好的长期战略业务关系，报告期内，公司的存货主要由原材料、库存商品和周转材料构成，合计约占存货的 98.00%左右。客户通过 HSP 系统，提前发出的月度订单预测，以及在每月分批下达具体的采购订单。公司接到订单后，依据订单量组织当期生产，并采购预计订单消耗材料，故期末原材料、库存商品和周转材料余额较大。随着公司业务规模的扩大，公司不断提升产能并完善库存以满足市场需求，进而导致期末存货余额增加较多。从产品构成来说，公司所生产的产品大部分为客户定制生产，产品完工后直接发货销售，不存在存货长期积压，未发生显著的、大额的可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

报告期内，截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，非流动资产占总资产比重分别为 59.61%、64.19%和 58.50%。

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等，截至 2015 年 9 月 30 日，固定资产占总资产比重为 42.95%，其中房屋及建筑物金额为 21,364,303.14 元，占固定资产的比例为 32.24%；机器设备金额为 44,487,430.47 元，占固定资产的比例为 67.14%；运输设备金额为 93,029.80 元，占固定资产的比例为 0.14%；电子设备及其他为 313,650.26 元，占固定资产的比例为 0.47%。截止 2015 年 9 月 30 日，累计折旧金额为 63,230,428.50 元，占固定资产原值比重 48.83%，固定资产总体成新率为 51.17%，对固定资产进行了减值迹象的判断，未见减值迹象，未计提固定资产减值准备。

公司无形资产包括土地使用权、软件及其他等，截止 2015 年 9 月 30 日无形资产占总资产比重为 11.29%，其中土地使用权金额为 17,402,080.56 元，占无形资产的比例为 99.95%；软件及其他金额为 9,125.26 元，占无形资产的比例为 0.05%；截止 2015 年 9 月 30 日，累计摊销金额为 2,129,498.29 元，占无形资产原值比重 10.90%，对无形资产进行了减值迹象的判断，未见减值迹象，未计提无形资产减值准备。

2、盈利能力分析

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	83,168,387.46	147,451,746.36	-5.87%	156,648,603.66
营业成本	62,678,221.69	107,858,833.24	-6.56%	115,428,181.22
营业利润	11,912,821.43	26,890,670.16	22.55%	21,942,537.51
利润总额	11,617,906.53	26,883,144.46	22.82%	21,888,551.09
净利润	9,862,109.89	22,814,096.99	25.07%	18,240,650.86

续表

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率（%）	24.64	26.85	26.31
净资产收益率（%）	8.87	22.41	20.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.10	22.42	20.71
基本每股收益（元/股）	0.84	1.94	1.56
稀释每股收益（元/股）	0.84	1.94	1.56

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份的主营业务收入分别为 152,138,410.31 元，141,558,861.54 元，79,167,700.92 元，呈下降趋势。柴油机气缸盖收入占当期主营收入的 100%。公司一直秉承着气缸盖为主的发展路径。2014 年主营业务收入比 2013 年度下降 6.95%，主要系大客户玉柴股份市场行情波动，柴油机需求减少，导致配套气缸盖订单加工量减少所导致。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月份主营毛利率分别为 26.44%，27.31%，24.35%，毛利率保持相对稳定。2014 年公司不断优化生产工艺，在购进专用组合机床替代普通通用机床后，生产效率显著提高，同时减少了劳动力使用，提高了产品质量，减少人为因素对生产的影响；同时加强生产管理，努力降低物料使用成本，减少不必要的物料消耗，使生产成本逐步降低，所以 2014 年度销售毛利率相对比 2013 年上升 0.87%。2015 年相比 2014 年生产订单量减少，导致单位固定成本上升，进而导致整体毛利率比 2014 年下降 2.96%。

3、偿债能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	27.35%	27.02%	44.53%
流动比率（倍）	1.48	1.33	0.93
速动比率（倍）	0.52	0.38	0.44

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 27.35%、27.02%、44.53%。公司 2013 年资产负债率较高，主要系 2013 年度公司主要采取银行借款、关联方借款的融资方式，短期借款和其他应付款账面价值较大所致。2014 年资产负债率比 2013 年资产负债率下降 17.51%，系 2014 年归还部分关联方借款和部分银行借款。长期偿债风险较小，目前公司财务杠杆处于安全界限之内，财务风险发生的可能性较低。

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 1.48 倍、1.33 倍、0.93 倍，速动比率分别为 0.52 倍、0.38 倍、0.44 倍，公司流动比率、速动比率成增强趋势，短期偿债能力增强。

公司各项偿债指标水平相对良好，资产负债率相对下降，流动比率、速动比率相对上升，长、短期偿债压力相对较小。流动资产主要为货币资金、存货、应收账款，流动负债主要为短期借款、应付账款、应交税费和其他应付款，资产负债规模与公司业务发展情况相匹配。公司资产总体状况较好，公司无法偿还到期债务的风险较小。

4、营运能力分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
存货周转率（次）	1.63	2.84	3.00
应收账款周转率（次）	6.23	10.12	12.64

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，存货占总资产比重分别为 25.65%、25.18%、22.02%，总体而言存货占资产比重较大，主要是因为公司主营业务突出，与大客户玉柴股份保持着良好的长期战略业务关系，存货中原材料和库存商品主要是为玉柴股份订单备货；而周转材料则根据客户通过 HSP 系统，提前发出的月度订单预测，以及在每月不同时段，分批下达具体的采购订单量而确定的周转材料量。随着公司业务规模的扩大，公司不断提升产能并完善库存以满足市场需求，进而导致期末存货余额增加较多。公司存货模式符合公司经营模式、生产周期、

生产模式。

截至 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度，公司应收账款周转率分别为 6.23 次、10.12 次、12.64 次。2014 年比 2013 年公司应收账款周转率下降，主要系 2012 年公司收入规模和应收账款余额同比较低，导致 2013 年指标测算偏高。公司账款占款较低，周转率较高，营运能力较强。

5、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	80,332,386.33	157,585,538.50	159,838,824.96
经营活动现金流出小计	61,692,656.16	113,212,357.93	117,118,163.81
经营活动产生的现金流量净额	18,639,730.17	44,373,180.57	42,720,661.15
投资活动产生的现金流量净额	-8,730,463.79	-4,848,999.88	-5,194,328.51
筹资活动产生的现金流量净额	-1,398,201.03	-38,100,757.64	-37,657,559.44
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	8,511,065.35	1,423,423.05	-131,226.80

(1) 经营活动产生的现金流量

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	78,769,097.18	137,213,334.69	141,327,622.20
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,563,289.15	20,372,203.81	18,511,202.76
经营活动现金流入小计	80,332,386.33	157,585,538.50	159,838,824.96
购买商品、接受劳务支付的现金	37,693,576.38	72,299,293.51	45,610,735.71
支付给职工以及为职工支付的现金	11,414,361.39	17,193,694.98	25,240,620.21
支付的各项税费	9,720,289.23	21,792,704.37	18,320,498.50
支付其他与经营活动有关的现金	2,864,429.16	1,926,665.07	27,946,309.39
经营活动现金流出小计	61,692,656.16	113,212,357.93	117,118,163.81
经营活动产生的现金流量净额	18,639,730.17	44,373,180.57	42,720,661.15

公司经营性现金流量净额 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度分别为 18,639,730.17 元、44,373,180.57 元、42,720,661.15 元。公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度经营活动现金流量净额均为正数且与公司经营活动匹配度较高。

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额和净利润的匹配情况如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	9,862,109.89	22,814,096.99	18,240,650.86
加：资产减值准备	-7,425.99	-609,285.28	752,180.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,461,831.80	12,186,945.56	13,132,458.07
无形资产摊销	294,961.02	389,632.08	388,355.88
长期待摊费用摊销	-	63,853.24	442,087.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	255,351.90		-1,984.00
财务费用（收益以“－”号填列）	1,279,174.92	1,635,979.98	3,246,141.12
投资损失（收益以“－”号填列）	-	100,003.63	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,113.90	91,392.79	-112,827.10
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,237,755.99	1,333,359.52	-410,367.83
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,002,010.20	20,478,343.33	-6,612,049.31
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,732,378.92	-14,111,141.27	13,656,015.20
经营活动产生的现金流量净额	18,639,730.17	44,373,180.57	42,720,661.15

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润匹配度较高。

（2）投资活动产生的现金流量

公司投资活动现金流量净额 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度分别为 -8,730,463.79 元、-4,848,999.88 元和 -5,194,328.51 元，均为负数且金额较大，主要原因系公司报告期内采购固定资产的支出。

（3）筹资活动产生的现金流量

公司筹资活动现金流量净额 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度分别为 -1,398,201.03 元、-38,100,757.64 元、-37,657,559.44 元；

2013 年度金额较大且为负数主要是因为公司报告期内偿还股东借款 24,500,000.00 元及银行借款 9,000,000.00 元；

2014 年度金额较大且为负数主要是因为公司报告期内偿还股东借款 23,359,600.00 元及支付股利 12,000,000.00 元；

2015 年度为负数主要是因为公司报告期内偿还银行借款 20,000,000.00 元，增加本期股东借款 26,150,000.00 元，同时支付股利 6,000,000.00 元，导致负值金额并与前两期差异较大。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）公司最近两年一期营业收入构成及收入确认具体方法

1、按合同类别划分公司最近两年一期主营业务收入构成

根据公司产品类别划分，公司最近两年一期收入构成如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月			2014 年度			2013 年度		
	主营业务收入	占比 (%)	毛利率 (%)	主营业务收入	占比 (%)	毛利率 (%)	主营业务收入	占比 (%)	毛利率 (%)
气缸盖	79,167,700.92	95.19	24.35	141,558,861.54	96.00	27.31	152,138,410.31	97.12	26.57

公司 2013 年，2014 年，2015 年 1-9 月份的主营业务收入分别为 152,138,410.31 元，141,558,861.54 元，79,167,700.92 元，呈下降趋势。柴油机气缸盖收入占当期主营收入的 100%。公司一直秉承着气缸盖为主的发展路径。2014 年主营业务收入比 2013 年度下降 6.95%，主要系大客户玉柴股份市场行情波动，柴油机需求减少，导致配套气缸盖订单加工量减少所导致。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月份主营毛利率分别为 26.44%、27.31%、24.35%，毛利率保持相对稳定。2014 年公司不断优化生产工艺，在购进专用组合机床替代普通通用机床后，生产效率显著提高，同时减少了劳动力使用，提高了产品质量，减少人为因素对生产的影响；同时加强生产管理，努力降低物料使用成本，减少不必要的物料消耗，使生产成本逐步降低，所以 2014 年度销售毛利率相对比 2013 年上升 0.87%。

2、收入确认具体方法

营业收入主要来自接受客户委托，加工发动机气缸盖的加工费收入。公司与客户签订年度委托加工合同，确定价格及相关事项。客户通过 HSP 系统，提前发出月度订单预测，以及在每月不同时段，分批下达具体的采购订单，确定数量、交期等事项。

生产部根据客户的月度订单预测、客户具体的采购订单、毛坯和库存情况，分解制订每天生产计划，并安排生产，生产加工完毕，按约定交付客户指定地点，客户验收合格且开具验收单确认型号、数量，公司根据验收单和委托加工合同开具发票，确认收入。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	83,168,387.46	147,451,746.36	-5.87%	156,648,603.66
销售费用	1,672,487.63	2,169,724.15	-44.14%	3,883,885.74
管理费用	4,856,030.21	7,666,386.16	-20.82%	9,682,822.64
财务费用	1,263,071.75	1,631,848.56	-48.35%	3,159,413.32
三项费用合计	7,791,589.59	11,467,958.87	-31.44%	16,726,121.70
销售费用占营业收入比重	2.01%	1.47%	-	2.48%
管理费用占营业收入比重	5.84%	5.20%	-	6.18%
财务费用占营业收入比重	1.52%	1.11%	-	2.02%
三项费用合计占营业收入比重	9.37%	7.78%	-	10.68%

1、销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
包装费	194,416.56	156,603.18	2,744,625.84
三包修理费	908,127.29	1,192,429.97	424,624.01
运杂费	569,943.78	820,691.00	714,635.89
合 计	1,672,487.63	2,169,724.15	3,883,885.74

2015年1-9月、2014年和2013年，销售费用占营业收入的比例分别2.01%、1.47%、2.48%，2014年比2013年占比下降。主要系2014年包装费降低94.29%，公司把传统使

用的木包装改成可循环使用的铁包装，大大降低了包装费。2013年、2014年三包修理费占收入比分别为0.27%、0.81%占比较小，三包售后风险较小。2014年运杂费上涨14.84%，主要系外包运输费用上涨所致。

2、管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
工资	1,128,286.56	1,891,419.99	1,872,413.99
折旧	887,699.43	1,864,142.04	2,057,261.33
福利费	649,695.25	1,526,007.47	2,510,614.09
审计、咨询费	430,377.36	14,150.00	-
无形资产摊销	294,961.02	389,632.08	388,355.88
业务招待费	218,511.00	206,398.90	226,489.00
其他	200,234.26	341,335.00	173,139.70
土地使用税	151,123.13	70,829.04	70,829.04
修理费	139,671.00	213,856.23	450,118.92
汽车费	139,426.56	272,277.14	284,218.00
差旅费	94,358.70	102,344.75	319,274.10
保险	93,738.00	113,540.00	122,878.80
房产税	92,830.49	149,196.54	198,928.72
办公费用	90,936.80	109,387.99	162,641.36
地方水利建设基金	83,210.97	147,903.49	156,783.40
水电费	62,998.20	106,001.57	118,221.91
印花税	55,428.78	95,501.83	94,885.80
职工教育费	16,069.80	5,458.00	393,519.00
工会经费	12,000.00	28,000.00	60,000.00
车船使用税	6,570.30	7,975.30	11,632.80
排污费	4,200.00	5,160.00	5,680.00
电话费	3,702.60	5,868.80	4,936.80
合 计	4,856,030.21	7,666,386.16	9,682,822.64

2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，管理费用占营业收入的比例分别为 5.84%、5.20%、6.18%，2014 年比 2013 年占比下降。主要系福利费减少导致。

公司的管理费用主要包括工资、福利费、折旧及摊销和其他各种与管理业务相关的支出等，其中工资、福利费合计占比较大，2015年1-9月、2014年和2013年占管理费的比例分别为36.61%、44.58%、45.27%，其中工资总额比较均衡，2014年比2013年增加1.02%；而福利费变化较大，2014年比2013年降低了39.22%，主要系公司不断优化生产工艺，在购进专用组合机床替代普通通用机床后，生产效率显著提高，同时减少了劳动力使用，单体员工工资上涨，导致整体工资总额变化不大；而单体员工福利费标准变化不大，导致整体福利费下降。

3、财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	1,279,174.92	1,635,979.98	3,094,253.23
减：利息收入	21,518.15	28,292.17	34,838.86
手续费及其他	5,414.98	24,160.75	99,998.95
合 计	1,263,071.75	1,631,848.56	3,159,413.32

财务费用主要包括利息收入、利息支出和银行手续费，2015年1-9月、2014年和2013年公司财务费用占营业收入的比重分别为1.52%、1.11%和2.02%，公司财务费用2014年比2013年占比下降，主要原因是公司在此期间增加归还股东借款额，借款量绝对数减少，利息支出降低。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-255,351.90		1,984.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			42,674.53
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,563.00	-7,525.70	-98,644.95
非经常性损益合计	-294,914.90	-7,525.70	-53,986.42
减：所得税影响数	-44,237.24	-1,068.86	-14,454.14
非经常性损益净额	-250,677.66	-6,456.84	-39,532.28
减：归属于少数股东的非经常性损益影响额（税后）			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-250,677.66	-6,456.84	-39,532.28
扣除非经常性损益后的净利润	10,112,787.56	22,820,553.83	18,280,183.14
非经常性损益净额占利润总额比例（%）	-2.16%	-0.02%	-0.18%

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度非经常性损益净额分别为-250,677.66 元、-6,456.84 元、-39,532.28 元，占当期利润总额的比例分别为-2.16%、-0.02%、-0.18%。

报告期内，公司营业外收入主要系公司获取的政府补助，根据桂工信投资[2011]491 号文件，企业于 2011 年 9 月收到贷款贴息金额 150.00 万元，根据《企业财务通则》针对技改项目的贷款贴息，属于对企业发生利息费用的补偿，2012 年及以前补偿利息费用计入当期损益 1,457,325.47 元，2013 年补偿利息费用计入当期损益 42,674.53 元，金额较小，对公司净利润无重大影响。

报告期内，公司营业外支出主要为质量考核损失、非流动资产处置损失、汽车违章罚款，金额较小，对公司净利润无重大影响。

（四）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司本报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税 种	计税依据	税率		
		2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
增值税	按照税法规定应收收入	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%	7%	7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	2%	2%	2%
价格调控基金	应纳增值税及营业税额	1%	1%	1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	15%	15%

注：嘉德机械于 2013 年、2014 年、2015 年均享受西部大开发企业所得税税收优惠，执行 15% 的企业所得税税率，并分别取得玉区国税确字[2013]013 号、玉区国税确字[2014]15 号、玉区国税确字[2015]16 号税收优惠事项确认通知书。

六、报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	11,179.88	29,161.60	6,616.79
银行存款	10,055,862.38	1,526,815.31	125,937.07
人民币	10,055,862.38	1,526,815.31	125,937.07
其他货币资金			
合计	10,067,042.26	1,555,976.91	132,553.86

截至 2015 年 9 月 30 日，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

公司最近两年一期的应收账款见下表：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	11,912,679.28	95.22	357,380.38	13,995,728.63	98.59	419,871.86
1—2 年	444,600.00	3.55	44,460.00	199,171.21	1.40	19,917.12
2—3 年	152,613.05	1.22	30,522.61			
3—4 年						
4—5 年						
5 年以上	1,331.06	0.01	1,331.06	1,331.06	0.01	1,331.06
合计	12,511,223.39	100.00	433,694.05	14,196,230.90	100.00	441,120.04
账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		

	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	13,995,728.63	98.59	419,871.86	14,933,793.97	99.99	448,013.82
1—2年	199,171.21	1.40	19,917.12			
2—3年						
3—4年						
4—5年						
5年以上	1,331.06	0.01	1,331.06	1,331.06	0.01	1,331.06
合计	14,196,230.90	100.00	441,120.04	14,935,125.03	100.00	449,344.88

1、截至 2015 年 9 月 30 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广西玉柴机器股份有限公司	货款	非关联方	11,680,879.28	1年以内	93.36
玉林市高盛机械有限公司	租金	非合并关联方	824,600.00	1年以内 231,800.00 元、 1-2 年 444,600.00 元、 2-3 年 148,200.00 元	6.59
湖南安福气门有限公司	货款	非关联方	4,413.05	2-3 年	0.04
广西玉柴机器专卖发展有限公司	货款	非关联方	828.96	5 年以上	0.01
广西玉柴动力机械有限公司	货款	非关联方	502.10	5 年以上	0.00
合计			12,511,223.39		100.00

2、截至 2014 年 12 月 31 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广西玉柴机器股份有限公司	货款	非关联方	13,347,870.78	1年以内	94.02
玉林市高盛机械有限公司	租金	非合并关联方	592,800.00	1年以内 444,600.00 元、 1-2 年 148,200.00 元	4.18
广西清隆机械制造有限公司	货款	非关联方	249,816.01	1年以内 203,257.85 元 1-2 年 46,558.16 元	1.76
湖南安福气门有限公司	货款	非关联方	4,413.05	1-2 年	0.03
广西玉柴机器专卖发展有限公司	货款	非关联方	828.96	5 年以上	0.01

合计	-	-	14,195,728.80	-	100.00
----	---	---	---------------	---	--------

3、截至 2013 年 12 月 31 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广西玉柴机器股份有限公司	货款	非关联方	14,724,622.76	1 年以内	98.59
玉林市高盛机械有限公司	租金	非合并关联方	148,200.00	1 年以内	0.99
广西清隆机械制造有限公司	货款	非关联方	46,558.16	1 年以内	0.31
湖南安福气门有限公司	货款	非关联方	14,413.05	1 年以内	0.10
广西玉柴机器专卖发展有限公司	货款	非关联方	828.96	5 年以上	0.01
合计	-	-	14,934,622.93	-	100.00

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日，2013 年 12 月 31 日应收账款占总资产比重分别为 7.83%、9.28%、8.25%，金额占比较低，公司主营业务为柴油机气缸盖的加工、销售，主要为大客户订单，产品经客户验收合格且开发票后 60 日后即付款，长期合作回款期稳定，风险较低。截至 2015 年 9 月 30 日，公司占比大的应收账款账龄都在 1 年以内，公司已经按账龄组合计提了坏账准备。

4、本报告期应收关联方账款情况。

债务人	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	关联方性质
高盛机械	824,600.00	592,800.00	148,200.00	董事林文广控制的企业

（三）其他应收款

公司最近两年一期的其他应收款按性质列示见下表：

单位：元

款项性质	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金	12,210.00	12,210.00	12,210.00
借款	206.00	206.00	206.00

代垫费用	34.19	34.19	7,045.19
往来款			20,000,000.00
业务费			17,857.15
保险费			10,480.00
合计	12,450.19	12,450.19	20,047,798.34

公司最近两年一期的其他应收款见下表：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内						
1—2 年						
2—3 年						
3—4 年						
4—5 年						
5 年以上	12,450.19	100.00	12,450.19	12,450.19	100.00	12,450.19
合计	12,450.19	100.00	12,450.19	12,450.19	100.00	12,450.19
账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内				20,035,348.15	99.94	601,060.44
1—2 年						
2—3 年						
3—4 年						
4—5 年						
5 年以上	12,450.19	100.00	12,450.19	12,450.19	0.06	12,450.19
合计	12,450.19	100.00	12,450.19	20,047,798.34	100.00	613,510.63

1、截至 2015 年 9 月 30 日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
广西卓力达股份有限公司	押金	非关联方	12,210.00	5 年以上	98.07
李志文	借款	非关联方	206.00	5 年以上	1.65
河南安阳第二机床	代垫费用	非关联方	34.19	5 年以上	0.28

厂					
合计			12,450.19		100.00

2、截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
广西卓力达股份有限公司	押金	非关联方	12,210.00	5 年以上	98.07
李志文	借款	非关联方	206.00	5 年以上	1.65
河南安阳第二机床厂	代垫费用	非关联方	34.19	5 年以上	0.28
合计			12,450.19		100.00

3、截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
玉林市兴泰机械有限公司	往来款	非关联方	20,000,000.00	1 年以内	99.76
中国工商银行股份有限公司玉林市江南支行	业务费	非关联方	17,857.15	1 年以内	0.09
广西卓力达股份有限公司	押金	非关联方	12,210.00	5 年以上	0.06
中国平安财产保险股份有限公司	保险费	非关联方	10,480.00	1 年以内	0.05
唐丽	代垫费用	非关联方	7,011.00	1 年以内	0.03
合计			20,047,558.15		99.99

4、本报告期无其他应收关联方账款情况。

（四）预付款项

公司最近两年一期的预付款项见下表：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	349,572.78	93.49	451,649.42	99.92
1 至 2 年	24,327.93	6.51	348.72	0.08

2 至 3 年				
3 年以上				
合计	373,900.71	100.00	451,998.14	100.00
账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	451,649.42	99.92	156,099.19	100.00
1 至 2 年	348.72	0.08		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	451,998.14	100.00	156,099.19	100.00

截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，预付账款占总资产比重分别为 0.24%、0.30%、0.09%，总体所占比例较低，主要为公司预付的原材料采购款，发生坏账可能性很小，暂未计提坏账准备。

1、截至 2015 年 9 月 30 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
中国石化销售有限公司广西玉林石油分公司	货款	非关联方	126,353.96	1 年以内	33.79
盐城锐工机电装备有限公司	货款	非关联方	113,086.00	1 年以内	30.24
广西玉林市宇正地质勘察有限责任公司	货款	非关联方	101,220.00	1 年以内	27.07
玉林市联信工贸有限公司	货款	非关联方	24,172.75	1-2 年	6.47
玉林市自来水公司	货款	非关联方	8,000.00	1 年以内	2.14
合计			372,832.71		99.71

2、截至 2014 年 12 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
中国石油化工股份有限公司广西玉林石油分公司	货款	非关联方	141,523.35	1 年以内	31.31
盐城锐工机电装备有限公司	货款	非关联方	139,719.00	1 年以内	30.91
上海玛帕贸易有限公司	货款	非关联方	49,900.00	1 年以内	11.04
广西佳力电工集团有限公司	货款	非关联方	49,452.99	1 年以内	10.94
玉林市城乡规划设计院	货款	非关联方	45,000.00	1 年以内	9.96

合计			425,595.34		94.16
----	--	--	------------	--	-------

3、截至 2013 年 12 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
中国石油化工股份有限公司 广西玉林石油分公司	货款	非关联方	100,000.00	1 年以内	64.06
玉林市玉州区龙腾五金机电 化工经营部	货款	非关联方	44,149.92	1 年以内	28.28
天津市瑞德福轴承贸易有限 公司	货款	非关联方	4,116.62	1 年以内	2.64
芜湖爱瑞特环保科技有限公司	货款	非关联方	2,400.00	1 年以内	1.54
南宁市冠嘉商贸有限责任公 司	货款	非关联方	2,214.36	1 年以内	1.42
合计			152,880.90		97.94

4、公司预付款项期末余额中无预付关联方款项。

(五) 存货

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,021,883.40		2,021,883.40	2,823,903.50		2,823,903.50
周转材料	28,714,329.24		28,714,329.24	28,171,727.16		28,171,727.16
库存商品	8,271,640.48		8,271,640.48	5,757,419.76		5,757,419.76
生产成本	558,619.61		558,619.61	575,666.32		575,666.32
合计	39,566,472.73		39,566,472.73	37,328,716.74		37,328,716.74
项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,823,903.50		2,823,903.50	4,066,876.25		4,066,876.25
周转材料	28,171,727.16		28,171,727.16	22,785,300.27		22,785,300.27
库存商品	5,757,419.76		5,757,419.76	10,054,229.98		10,054,229.98
生产成本	575,666.32		575,666.32	1,755,669.76		1,755,669.76

合计	37,328,716.74		37,328,716.74	38,662,076.26		38,662,076.26
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

截止至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，存货占总资产比重分别为 25.65%、25.18%、22.02%，总体而言存货占资产比重较大，主要是因为公司主营业务突出，与大客户玉柴股份保持着良好的长期战略业务关系，报告期内，公司的存货主要由原材料、库存商品和周转材料构成，合计约占存货的 98.00%。客户通过 HSP 系统，提前发出的月度订单预测，以及在每月分批下达具体的采购订单。公司接到订单后，依据订单量组织当期生产，并采购预计订单消耗材料，故期末原材料、库存商品和周转材料余额较大。随着公司业务规模的扩大，公司不断提升产能并完善库存以满足市场需求，进而导致期末存货余额增加较多。从产品构成来说，公司所生产的设备大部分为客户定制生产，产品完工后直接发货销售，不存在存货长期积压，未发生显著的、大额的可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

（六）其他流动资产

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
应交增值税（进项税额）	226,409.65		226,409.65			
合计	226,409.65		226,409.65			
项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
应交增值税（进项税额）						
合计						

（七）固定资产及折旧

1、公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70

运输设备	4	3	24.25
电子设备	3	3	32.33
其他设备	5	3	19.40

固定资产及折旧情况表

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
一、账面原值合计：	141,662,425.08	3,340,015.97	15,513,598.88	129,488,842.17
其中：房屋建筑物	28,864,079.10	810,000.00		29,674,079.10
机器设备	103,993,982.63	2,478,888.97	8,133,818.69	98,339,052.91
运输设备	7,421,050.53	0.00	6,702,721.00	718,329.53
电子设备	664,992.60	26,077.00	390,392.40	300,677.20
其他设备	718,320.22	25,050.00	286,666.79	456,703.43
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计：	67,875,030.41	8,461,831.80	13,106,433.71	63,230,428.50
其中：房屋建筑物	7,282,490.57	1,027,082.66		8,309,573.23
机器设备	53,886,437.27	6,896,121.94	6,930,936.77	53,851,622.44
运输设备	5,744,375.20	399,674.08	5,518,749.55	625,299.73
电子设备	508,780.00	62,914.46	378,680.62	193,013.84
其他设备	452,947.37	76,038.66	278,066.77	250,919.26
三、固定资产账面净值合计	73,787,394.67			66,258,413.67
其中：房屋建筑物	21,581,588.53			21,364,505.87
机器设备	50,107,545.36			44,487,430.47
运输设备	1,676,675.33			93,029.80
电子设备	156,212.60			107,663.36
其他设备	265,372.85			205,784.17
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、固定资产账面	73,787,394.67			66,258,413.67

价值合计				
其中：房屋建筑物	21,581,588.53			21,364,505.87
机器设备	50,107,545.36			44,487,430.47
运输设备	1,676,675.33			93,029.80
电子设备	156,212.60			107,663.36
其他设备	265,372.85			205,784.17

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	140,192,678.95	1,469,746.13		141,662,425.08
其中：房屋建筑物	27,878,079.10	986,000.00		28,864,079.10
机器设备	103,740,011.69	253,970.94		103,993,982.63
运输设备	7,335,213.34	85,837.19		7,421,050.53
电子设备	573,929.60	91,063.00		664,992.60
其他设备	665,445.22	52,875.00		718,320.22
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计：	55,688,084.85	12,186,945.56		67,875,030.41
其中：房屋建筑物	5,930,403.77	1,352,086.80		7,282,490.57
机器设备	44,447,579.76	9,438,857.51		53,886,437.27
运输设备	4,537,770.53	1,206,604.67		5,744,375.20
电子设备	420,708.74	88,071.26		508,780.00
其他设备	351,622.05	101,325.32		452,947.37
三、固定资产账面净值合计	84,504,594.10			73,787,394.67
其中：房屋建筑物	21,947,675.33			21,581,588.53
机器设备	59,292,431.93			50,107,545.36
运输设备	2,797,442.81			1,676,675.33
电子设备	153,220.86			156,212.60
其他设备	313,823.17			265,372.85
四、减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				

五、固定资产账面价值合计	84,504,594.10	-	-	73,787,394.67
其中：房屋建筑物	21,947,675.33			21,581,588.53
机器设备	59,292,431.93			50,107,545.36
运输设备	2,797,442.81			1,676,675.33
电子设备	153,220.86			156,212.60
其他设备	313,823.17			265,372.85

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	137,276,250.36	2,943,628.59	27,200.00	140,192,678.95
其中：房屋建筑物	27,550,079.10	328,000.00		27,878,079.10
机器设备	103,011,286.05	728,725.64		103,740,011.69
运输设备	5,795,715.44	1,566,697.90	27,200.00	7,335,213.34
电子设备	483,684.60	90,245.00		573,929.60
其他设备	435,485.17	229,960.05		665,445.22
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计：	42,582,010.78	13,132,458.07	26,384.00	55,688,084.85
其中：房屋建筑物	4,594,225.01	1,336,178.76		5,930,403.77
机器设备	34,232,860.47	10,214,719.29		44,447,579.76
运输设备	3,154,602.55	1,409,551.98	26,384.00	4,537,770.53
电子设备	342,134.94	78,573.80		420,708.74
其他设备	258,187.81	93,434.24		351,622.05
三、固定资产账面净值合计	94,694,239.58			84,504,594.10
其中：房屋建筑物	22,955,854.09			21,947,675.33
机器设备	68,778,425.58			59,292,431.93
运输设备	2,641,112.89			2,797,442.81
电子设备	141,549.66			153,220.86
其他设备	177,297.36			313,823.17
四、减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				

五、固定资产账面价值合计	94,694,239.58			84,504,594.10
其中：房屋建筑物	22,955,854.09			21,947,675.33
机器设备	68,778,425.58			59,292,431.93
运输设备	2,641,112.89			2,797,442.81
电子设备	141,549.66			153,220.86
其他设备	177,297.36			313,823.17

2、截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产抵押情况如下：

项目	权属证明	所在地	抵押用途	抵押开始日	抵押截止日	抵押面积 (平方米)
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755676 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	4,056.13
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755678 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	3,187.59
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755673 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	2,539.80
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755674 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	1,294.80
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755677 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	3,113.64
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755672 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	1,142.58
房屋所有权证	玉林市房权证玉房字第 755675 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	65.85

3、通过经营租赁租出的固定资产

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值	账面价值
机器设备	1,801,359.52	2,024,361.79	2,321,698.15
合计	1,801,359.52	2,024,361.79	2,321,698.15

报告期内公司无暂时闲置的固定资产、无持有待售的固定资产。

报告期内公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(八) 在建工程

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区建设	1,723,999.40		1,723,999.40	56,800.00		56,800.00

机器设备安装	64,629.91		64,629.91			
合计	1,788,629.31		1,788,629.31	56,800.00		56,800.00
项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区建设	56,800.00		56,800.00			
合计	56,800.00		56,800.00			

(九) 无形资产

1、公司最近两年一期无形资产及摊销情况表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
一、无形资产原值合计	19,431,226.11	109,478.00		19,540,704.11
土地使用权	19,368,320.11	109,478.00		19,477,798.11
软件	59,506.00			59,506.00
其他	3,400.00			3,400.00
二、无形资产累计摊销合计	1,834,537.27	294,961.02		2,129,498.29
土地使用权	1,782,455.73	293,261.82		2,075,717.55
软件	48,681.54	1,699.20		50,380.74
其他	3,400.00			3,400.00
三、无形资产减值准备合计				
土地使用权				
软件				
其他				
四、无形资产账面价值合计	17,596,688.84			17,411,205.82
土地使用权	17,585,864.38			17,402,080.56
软件	10,824.46			9,125.26
其他				

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、无形资产原值合计	19,431,226.11			19,431,226.11
土地使用权	19,368,320.11			19,368,320.11

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
软件	59,506.00			59,506.00
其他	3,400.00			3,400.00
二、无形资产累计摊销合计	1,444,905.19	389,632.08		1,834,537.27
土地使用权	1,395,089.25	387,366.48		1,782,455.73
软件	46,415.94	2,265.60		48,681.54
其他	3,400.00			3,400.00
三、无形资产减值准备合计				
土地使用权				
软件				
其他				
四、无形资产账面价值合计	17,986,320.92			17,596,688.84
土地使用权	17,973,230.86			17,585,864.38
软件	13,090.06			10,824.46
其他				

续上表

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、无形资产原值合计	19,431,226.11			19,431,226.11
土地使用权	19,368,320.11			19,368,320.11
软件	59,506.00			59,506.00
其他	3,400.00			3,400.00
二、无形资产累计摊销合计	1,056,549.31	388,355.88		1,444,905.19
土地使用权	1,008,998.97	386,090.28		1,395,089.25
软件	44,150.34	2,265.60		46,415.94
其他	3,400.00			3,400.00
三、无形资产减值准备合计				
土地使用权				
软件				
其他				
四、无形资产账面价值合计	18,374,676.80			17,986,320.92

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
土地使用权	18,359,321.14			17,973,230.86
软件	15,355.66			13,090.06
其他				

2、被抵押的无形资产

项目	权属证明	所在地	抵押用途	抵押开始日	抵押截止日	抵押面积 (平方米)
国有土地使用权证	玉国用(2006)第 B0234 号	玉林市天桥东路 1 号	最高额流动资金借款担保	2011-3-8	2016-3-8	35,414.52

公司无形资产主要为土地使用权，在可使用期限 50 年内按直线法摊销。

(十) 长期待摊费用

单位：元

项 目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少		2014年12月 31日
			本期摊销	其他减少	
大铁箱包装	63,853.24		63,853.24		
合计	63,853.24		63,853.24		

续上表

项 目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少		2013年12月 31日
			本期摊销	其他减少	
大铁箱包装	505,940.85		442,087.61		63,853.24
合计	505,940.85		442,087.61		63,853.24

(十一) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	446,144.24	66,921.64	453,570.23	68,035.54	1,062,855.51	159,428.33
合计	446,144.24	66,921.64	453,570.23	68,035.54	1,062,855.51	159,428.33

(十二) 其他非流动资产

项目	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
预付设备款	6,433,000.00		6,433,000.00	3,667,884.86		3,667,884.86
合计	6,433,000.00		6,433,000.00	3,667,884.86		3,667,884.86
项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
预付设备款	3,667,884.86		3,667,884.86			
合计	3,667,884.86		3,667,884.86			

七、报告期重大债项情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款		20,000,000.00	20,000,000.00
合计		20,000,000.00	20,000,000.00

短期借款明细如下：

2011 年 3 月 8 日，公司与中国工商银行股份有限公司玉林市江南支行签订网贷通循环借款合同，合同金额 2,000.00 万元，嘉德机械提供最高额抵押担保，2015 年全部归还。

借款银行	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	备注
中国工商银行股份有限公司玉林市江南支行	29,000,000.00	119,700,000.00	128,700,000.00	20,000,000.00	抵押借款
合计	29,000,000.00	119,700,000.00	128,700,000.00	20,000,000.00	

续上表

借款银行	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	备注
中国工商银行股份有限公司玉林市江南支行	20,000,000.00	86,500,000.00	86,500,000.00	20,000,000.00	抵押借款

市江南支行					
合计	20,000,000.00	86,500,000.00	86,500,000.00	20,000,000.00	

续上表

借款银行	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年9月30日	备注
中国工商银行股份有限公司玉林市江南支行	20,000,000.00	69,310,000.00	89,310,000.00		抵押借款
合计	20,000,000.00	69,310,000.00	89,310,000.00		

(二) 应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	10,379,606.89	9,822,090.49	23,563,821.48
1-2年	3,795.02	947,324.24	59,406.89
2-3年	5,100.00	48,151.92	849,179.49
3年以上	73,349.02	1,448,158.25	610,178.81
合计	10,461,850.93	12,265,724.90	25,082,586.67

1、截至2015年9月30日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
玉林市高盛机械有限公司	供应商	4,601,904.20	1年以内	43.99
南宁海然贸易有限公司	供应商	3,411,839.69	1年以内	32.61
玉林市宇格工贸有限公司	供应商	789,459.64	1年以内	7.55
玉林市百恒商贸有限公司	供应商	284,464.75	1年以内	2.72
柳州市意强机电设备有限公司	供应商	237,021.00	1年以内	2.27
合计		9,324,689.28		89.13

2、截至2014年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
南宁海然贸易有限公司	供应商	2,444,121.41	1年以内	19.93
柳州市意强机电设备有限公司	供应商	2,031,444.53	1年以内	16.56

玉林市高盛机械有限公司	供应商	2,008,939.42	1 年以内	16.38
江苏恒力组合机床有限公司	供应商	1,789,362.39	1-2 年 940,182.90 元、3 年以上 849,179.49 元	14.59
玉林市宇格工贸有限公司	供应商	607,378.42	1 年以内	4.95
合计		8,881,246.17		72.41

3、截至 2013 年 12 月 31 日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
玉林市高盛机械有限公司	供应商	2,367,930.21	1 年以内	9.44
江苏恒力组合机床有限公司	供应商	1,789,362.39	1 年以内	7.13
南宁海然贸易有限公司	供应商	1,147,905.43	1 年以内	4.58
柳州市意强机电设备有限公司	供应商	1,145,388.81	1 年以内	4.57
玉林市宇格工贸有限公司	供应商	874,188.06	1 年以内	3.49
合计		7,324,774.90		29.20

4、本报告期其他应付款中应付关联方情况

债权人	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	关联方性质
高盛机械	4,601,904.20	2,008,939.42	2,367,930.21	董事林文广控制的企业

(三) 其他应付款

公司最近两年一期其他应付款按性质列示见下表：

单位：元

款项性质	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
借款	29,562,247.23	3,800,966.43	28,265,744.09
货款	365,270.00	365,270.00	365,270.00
应付费用	287,460.03	276,620.03	212,322.03
合计	30,214,977.26	4,442,856.46	28,843,336.12

公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	29,598,687.23	3,887,464.43	20,961,554.09
1-2年	86,498.00	75,810.00	7,431,210.00
2-3年	75,810.00	51,210.00	85,302.03
3年以上	453,982.03	428,372.03	365,270.00
合计	30,214,977.26	4,442,856.46	28,843,336.12

1、截至2015年9月30日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
苏辉	控股股东、实际控制人	借款	26,516,772.23	1年以内
林文广	股东、董事	借款	3,045,475.00	1年以内
桂林正菱第二机床有限责任公司	非关联方	货款	240,920.00	5年以上
广西玉柴物流集团有限公司	非关联方	货款	115,000.00	5年以上
湖北孝感松林国际计测器有限公司	非关联方	货款	9,350.00	5年以上
合计			29,927,517.23	

2、截至2014年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
苏辉	控股股东、实际控制人	借款	3,483,126.43	1年以内
林文广	股东、董事	借款	317,840.00	1年以内
桂林正菱第二机床有限责任公司	非关联方	货款	240,920.00	5年以上
广西玉柴物流集团有限公司	非关联方	货款	115,000.00	5年以上
湖北孝感松林国际计测器有限公司	非关联方	货款	9,350.00	5年以上
合计			4,166,236.43	

3、截至2013年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
苏辉	控股股东、实际控制人、董事长兼总经理	借款	20,435,160.76	1年以内
林文广	股东、董事	借款	7,830,583.33	1年以内 450,583.33元，1—2年 7,380,000.00元。
桂林正菱第二机床有限责任公司	非关联方	货款	240,920.00	5年以上

广西玉柴物流集团有限公司	非关联方	货款	115,000.00	5 年以上
湖北孝感松林国际计测器有限公司	非关联方	货款	9,350.00	4—5 年
合计			28,631,014.09	

4、本报告期其他应付款中应付关联方情况

债权人	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	关联方性质
苏辉	26,516,772.23	3,483,126.43	20,435,160.76	控股股东、实际控制人、 董事长兼总经理
林文广	3,045,475.00	317,840.00	7,830,583.33	股东、董事
合计	29,562,247.23	3,800,966.43	28,265,744.09	

(四) 应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

单位：元

税费项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税		665,970.43	738,143.67
营业税	1,237.79	1,237.79	1,237.79
企业所得税	554,133.39	91,854.73	911,568.90
个人所得税	3,753.13	2,582.05	2,283.85
城市维护建设税	9,130.65	51,729.07	57,852.00
教育费附加	3,913.13	22,169.60	24,793.71
地方教育费附加	2,608.76	14,779.74	16,529.15
印花税	71,616.15	24,400.57	19,138.84
水利基金	21,694.37	26,625.04	31,943.28
合计	668,087.37	901,349.02	1,803,491.19

(五) 应付职工薪酬

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
一、短期薪酬	2,131,239.19	8,341,072.39	9,945,858.59	526,452.99
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,043,072.18	7,176,102.24	8,805,673.64	413,500.78

(2) 职工福利费		649,695.25	649,695.25	
(3) 社会保险费	88,167.01	487,205.10	462,419.90	112,952.21
其中：基本医疗保险	45,373.13	376,514.50	352,955.50	68,932.13
工伤保险费	32,986.50	48,150.40	47,467.30	33,669.60
生育保险费	9,807.38	38,510.20	37,967.10	10,350.48
大额医疗保险	-	24,030.00	24,030.00	-
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费		28,069.80	28,069.80	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
二、离职后福利-设定提存计划	318,255.03	1,477,112.50	1,468,502.80	326,864.73
其中：基本养老保险	279,225.62	1,335,220.60	1,324,745.70	289,700.52
失业保险	39,029.41	141,891.90	143,757.10	37,164.21
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,449,494.22	9,818,184.89	11,414,361.39	853,317.72

续上表

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	2,172,565.68	15,835,325.59	15,876,652.08	2,131,239.19
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,109,352.27	13,818,281.32	13,884,561.41	2,043,072.18
(2) 职工福利费		1,526,007.47	1,526,007.47	
(3) 社会保险费	63,213.41	457,578.80	432,625.20	88,167.01
其中：基本医疗保险	51,318.83	304,933.90	310,879.60	45,373.13
工伤保险费	3,967.00	88,924.90	59,905.40	32,986.50
生育保险费	7,927.58	49,770.00	47,890.20	9,807.38
大额医疗保险	0.00	13,950.00	13,950.00	0.00
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费		33,458.00	33,458.00	

(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
二、离职后福利-设定提存计划	287,929.13	1,347,368.80	1,317,042.90	318,255.03
其中：基本养老保险	260,475.82	1,204,721.30	1,185,971.50	279,225.62
失业保险	27,453.31	142,647.50	131,071.40	39,029.41
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,460,494.81	17,182,694.39	17,193,694.98	2,449,494.22

续上表

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	2,785,756.89	23,634,322.40	24,247,513.61	2,172,565.68
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,763,689.55	20,348,072.14	21,002,409.42	2,109,352.27
(2) 职工福利费	-	2,510,614.09	2,510,614.09	-
(3) 社会保险费	22,067.34	334,117.17	292,971.10	63,213.41
其中：基本医疗保险	16,107.86	218,508.17	183,297.20	51,318.83
工伤保险费	3,014.90	63,245.70	62,293.60	3,967.00
生育保险费	2,944.58	39,913.30	34,930.30	7,927.58
大额医疗保险	-	12,450.00	12,450.00	-
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费		441,519.00	441,519.00	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
二、离职后福利-设定提存计划	132,174.43	1,148,861.30	993,106.60	287,929.13
其中：基本养老保险	107,549.83	1,047,623.79	894,697.80	260,475.82
失业保险	24,624.60	101,237.51	98,408.80	27,453.31
三、辞退福利				

四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,917,931.32	24,783,183.70	25,240,620.21	2,460,494.81

(六) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

八、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	11,730,000.00	11,730,000.00	11,730,000.00
资本公积	1,100,000.00	1,100,000.00	1,100,000.00
盈余公积	6,352,319.24	6,352,319.24	6,352,319.24
未分配利润	92,888,972.61	89,026,862.72	78,212,765.73
归属于母公司股东权益合计	112,071,291.85	108,209,181.96	97,395,084.97
股东权益合计	112,071,291.85	108,209,181.96	97,395,084.97

2015 年 12 月 8 日，嘉德机械召开股东会，同时全体股东一致同意根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 711646 号《审计报告》，以截至 2015 年 9 月 30 日经审计的净资产 112,071,291.85 元，按 1: 0.3123 的比例折股，折为 3,500.00 万股，每股面值 1 元，折股后公司股东持股比例不变，差额 77,071,291.85 元计入资本公积。

九、关联方、关联方关系及交易

(一) 公司的主要关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司主要关联方及关联关系如下：

1、控股股东和实际控制人

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
苏辉	直接持股 73.67%	控股股东、实际控制人、董事长兼总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
-----------	------	--------

林文广	直接持股 17.24%	股东、董事
红尚科技	直接持股 9.09%	股东
梁清鉴	间接持股 0.91%	董事兼副总经理
黄朱莹	间接持股 4.55%	董事、财务总监兼董事会秘书
陈志勇	-	董事
周佩芳	-	监事会主席、股东代表监事
梁胜琦	-	股东代表监事
廖振勇	-	职工代表监事

3、本企业的其他关联方情况

名称	注册资本	经营范围	与本公司关系	股权结构
嘉隆机械	67 万元	发动机气门及气缸套的生产、销售	非合并关联方	苏辉持股 81.03%；林文广持股 18.97%
益隆机械	100 万元	机械配件、农用发动机制造（凭有效许可审批经营）、销售；钢构件的安装，仓库出租服务	非合并关联方	林文广持股 75.00%；苏辉持股 25.00%
嘉林投资	1,000 万元	对机械制造业、石油开采业、化工制造业、房地产业的投资	非合并关联方	林文广持股 60.00%；苏辉持股 20.00%；李明持股 20.00%
德隆房地产	2,000 万元	房地产开发（凭有效资质证书方可经营）	非合并关联方	何国才持股 33.00%；赖恭宁持股 34.00%；林文广持股 33.00%
嘉义机械	500 万元	发动机缸体的生产与销售	非合并关联方	林文广持股 80.00%；李明持股 20.00%
鼎源商贸	2,000 万元	五金交电、机械产品、机械刀具（除管制刀具）、金属材料（除国家规定须审批的项目）、润滑油、工业劳保日用品（除危险品及国家规定须审批的项目）、建筑材料（除危险品）、汽车零配件的销售；房地产开发、经营（凭有效资质证书经营）	非合并关联方	林文广持股 80.00%；苏明持股 20.00%
高盛机械	300 万元	发动机曲轴箱的生产与销售	非合并关联方	嘉林投资持股 90%；杨朝全持股 10%

4、公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员系公司的关联方，包括：

父母；配偶；兄弟姐妹；年满 18 周岁的子女；配偶的父母、子女的配偶、配偶的兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品、接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
高盛机械	采购商品	市场公允价	15,383,353.09	14,454,483.62	8,262,635.97
合计	-	-	15,383,353.09	14,454,483.62	8,262,635.97

（2）出售商品、提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
高盛机械	销售材料等	市场公允价	2,527,694.55	4,520,585.43	3,247,311.00
合计	-	-	2,527,694.55	4,520,585.43	3,247,311.00

公司受客户玉柴股份委托加工 6K 气缸盖，但因生产线不足而转委托高盛机械加工，加工完毕领回后再交付给客户玉柴股份，加工费经双方协商，按从玉柴股份收取总加工费用的 95.00% 支付给高盛机械。2015 年 12 月份之后，公司已完成了 6K 气缸盖生产线的布置，能够自行完成加工，故此后无需再对外委托加工。

（3）关联租赁情况

单位：元

接受租赁方名称	出租方名称	租赁资产种类	租赁费定价依据	2015 年 1-9 月确认的租赁费	2014 年度确认的租赁费	2013 年度确认的租赁费
高盛机械	嘉德机械	机器设备	市场价格	253,333.33	380,000.00	126,666.67
合计	-	-	-	253,333.33	380,000.00	126,666.67

公司受客户玉柴股份委托加工 6MK 气缸盖，但因生产场地不足，不能完整搭建 6MK 气缸盖生产线，而高盛机械则具备生产线布置所需的场地，因此高盛机械自购 6MK 生产线主要部件进行搭建，其他生产线部件为普通生产线通用部件，出于成本考

虑，与嘉德机械协商后租入部分普通生产线通用的设备。因此该关联交易有其必要性。报告期内，公司2015年1-9月、2014年度、2013年度确认的租赁收入分别占净利润的比例为2.57%、1.67%、0.69%，占比较小，未对报告期内的财务状况和经营成果的产生较大影响。

2、偶发性关联交易

关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	高盛机械	824,600.00	592,800.00	148,200.00
应付账款	高盛机械	4,601,904.20	2,008,939.42	2,367,930.21
其他应付款	苏辉	26,516,772.23	3,483,126.43	20,435,160.76
	林文广	3,045,475.00	317,840.00	7,830,583.33

与高盛机械的往来款产生原因系，公司受客户玉柴股份委托加工6K气缸盖，但因生产线不足而转委托高盛机械加工，加工完毕领回后再交付给客户玉柴股份，加工费经双方协商，按从玉柴股份收取总加工费用的95.00%支付给高盛机械。2015年12月份之后，公司已完成了6K气缸盖生产线的布置，能够自行完成加工，故此后再无需再对外委托加工。报告期内的关联方欠款均已归还，不存在关联方占用公司资金的情况。对公司财务状况和经营成果无重大影响。

（三）《公司章程》对于关联交易的有关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益，不得占用或者转移公司资金、资产及其他资源。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

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

司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

董事不得利用其关联关系损害公司利益，董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。未能出席股东大会的关联股东，不得就该事项授权代理人代为表决，其代理人也应参照本款有关关联股东回避的规定予以回避。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东应提出回避申请，其他股东也有权提出回避。董事会应根据法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定，对提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

（四）减少与规范关联方交易说明

有限公司阶段《公司章程》未对关联交易进行特别规定。股份公司成立后，公司制订了《公司章程》和《关联交易管理制度》对公司与关联方之间的交易予以规范。

公司与关联方提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。未来公司将尽量减少与关联方之间的交易，对于无法避免的关联交易，公司将严格遵循关联交易的相关规章制度，程序上履行相关内部决策程序，关联董事和关联股东回避表决，定价方面参考市场价格，公允合理的确定交易价格。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内公司无其他应披露的或有事项。

（二）期后事项、其他重要事项

公司无应披露的期后事项、其他重要事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司法》和公司章程，公开转让后公司的股利分配政策如下：

公司缴纳有关税项后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补亏损；
- （2）提取法定公积金；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付普通股股利。

第(3)、(4)项在某一年度的具体分配比例，由董事会视公司经营状况和发展需要拟订，并经股东大会审批。

公司在弥补亏损，提取法定公积金前，不得分发股利。公司应提取税后利润的百分之十作为法定公积金，法定公积金累积金额已达注册资本百分之五十时可不再提取。任意公积金按照股东大会决议在提取法定公积金后从公司利润中另外提取。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司可以现金或股份的形式分配股利。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

公司长期经营业绩良好、盈余稳定，现金流较为充沛，为回报股东投资遂决定分配股利。鉴于公司 2003 年至 2013 年累计未分配利润为 80,820,605.92 元，可分配利润为 80,820,605.92 元，公司于 2014 年 4 月 10 日召开股东会，一致同意将公司实现未分配利润中的 600.00 万元按各股东持股比例分配给苏辉、林文广；2014 年 6 月 18 日，公司再次召开股东会，一致同意将公司实现未分配利润中的 600.00 万元按各股东持股比例分配给公司股东，因此 2014 年公司共计分配利润 1,200.00 万元。

鉴于公司 2003 年至 2014 年累计未分配利润为 90,611,646.72 元，可分配利润为 90,611,646.72 元，公司于 2015 年 6 月 10 日召开股东会，一致同意将公司实现未分配利润中的 600.00 万元按各股东持股比例分配给苏辉、林文广，2015 年公司共计分配利润 600.00 万元。

根据 2014 年 6 月 17 日中国工商银行电子缴税付款凭证、税收完税证明、2014 年 6 月 16 日个人所得税纳税申报表；2014 年 7 月 4 日中国工商银行电子缴税付款凭证、税收完税证明、个人所得税纳税申报表；2015 年 7 月 7 日中国工商银行电子缴税付款凭证、税收完税证明、2015 年 7 月 3 日个人所得税纳税申报表，根据前述凭证资料显示，公司已为股东苏辉、林文广代扣代缴了三次利润分配的个人所得税，2014 年合计代扣代缴股东个人所得税 240.00 万元，2015 年合计代扣代缴股东个人所得税 120.00 万元。

十二、报告期内评估情况

股份公司设立时，委托北京海峡资产评估有限公司以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日，就嘉德机械拟改制为股份有限公司之事宜对拟改制涉及的资产和负债在 2015 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了《玉林市嘉德机械有限公司拟整体改制为股份有限公司所涉及的账面净资产评估报告》（海峡评报字(2015)第 W140 号）。

截至评估基准日 2015 年 9 月 30 日，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，嘉德机械资产总额账面价值 15,426.95 万元，评估值 15,483.92 万元，增值额 56.97 万元，增值率为 0.37%；负债总额账面价值 4,219.82 万元，评估值 4,219.82 万元，无增减值变化；净资产账面价值 11,207.13 万元，评估值 11,264.10 万元，增值额 56.97 万元，增值率为 0.51%。经资产基础法评估，嘉德机械拟股份制改造项目的

评估价值为 11,264.10 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无需要纳入合并报表的子公司。

十四、影响公司持续经营能力的风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为苏辉，直接持有 2,836.21 万股，占公司股本比例的 73.67%。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，通过《公司章程》对股东，特别是控股股东的行为进行了相关的约束，从制度安排上避免实际控制人利用其控制地位损害公司和其他股东利益的情况发生。但如果实际控制人利用其控制的地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能给公司经营和其他股东带来风险。

应对措施：公司已按现代公司治理之要求建立、完善法人治理结构，制定了一系列内部管控制度，公司将严格遵照各项规章制度的要求，在制度执行中落实好股东大会、董事会、监事会之间的制衡机制，提高内部控制的有效性，不断提升公司的规范治理水平，保障公司各项内部治理制度的充分、有效运行。

（二）人才储备不足的风险

公司作为机械零部件加工企业，立足发动机气缸盖的加工生产，需要多种专业人才；随着公司规模的扩大，治理结构的完善，也需要一些具有管理技能的专业人才为公司服务。公司地处国家西南地区，较为偏僻，难以吸引人才，公司现有人才年龄偏老，学历偏低；若以后不能吸引更多科研人才和管理人才，公司的发展速度将受到限制，公司经营也将受到不利影响。

应对措施：公司将尽快推出针对包括核心技术人员在内的核心员工激励方案来吸引和稳定优秀技术人才，提供有竞争力的薪酬水平，并为其创造广阔的职业发展平台等多方位的激励措施，以降低人才储备不足的风险。

（三）客户单一风险

报告期内，公司主要通过接受客户玉柴股份的委托进行发动机气缸盖的加工并收取加工费来获取收入，公司客户的唯一性致使公司议价能力较低，对玉柴股份存在很强的依赖性，一定程度上限制了公司的盈利能力，如果未来双方的合作战略发生重大变化，公司的经营将受到严重不利影响。另外，公司对单一客户的严重依赖可能致使其经营受行业波动影响较大，而且在向其他行业领域进行市场开发时也面临着更多技术壁垒，公司未来的市场拓展力度仍有待提高。

应对措施：公司将充分利用现有客户资源及信誉的基础上，加大市场开发力度和效率，扩大业务承接范围，积极开拓新行业领域内的潜在客户；同时，加大技术研发投入，提升整体服务能力与水平，为适时进入新的领域强化自身技术实力及风险应对能力。

（五）公司对持续经营能力的自我评估

1、公司具有持续的营运记录

公司是一家专业加工、销售发动机气缸盖的民营企业，与国内柴油发动机制造大型企业玉柴股份签订了长期战略合作协议，成为玉柴股份的发动机核心主件气缸盖主供厂家。公司主要受客户委托进行发动机气缸盖的机加工并收取加工费，收入来源及盈利模式稳定，报告期内公司主营业务未发生重大变化。

自 2014 年起至今，受经济下行压力持续加大、市场需求严重疲软等大环境的影响，使柴油机行业大幅下滑，公司的大客户玉柴股份产销量下滑（但玉柴股份整体下滑幅度远远小于行业，2014 市场份额持续增长 1.30%；2015 上半年，市场份额在激烈的竞争中提升了 1.00%），导致配套气缸盖订单量减少，导致主营收入有所下降：2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司经审计的主营业务收入分别为 15,213.84 万元、14,155.89 万元和 7,916.77 万元，其中主营业务收入占营业收入比重分别为 97.12%、96.00%、95.19%，主营业务明确。

2、公司经营目标与计划

公司在制定战略目标时，充分考虑到企业所面临的来自宏观和微观方面的战略挑战，以此来制定合乎公司发展实际的战略目标：

（1）公司经营目标

公司目标为立足专业加工、销售发动机气缸盖，以高端装备集成的精密机械加工生产线，保证大规模高效产出、比同行更有优势的生产成本、稳定一致的质量、准时生产确保交期等综合实力，创造和保持多年积累形成的行业优势。公司的经营目标保持并发挥发动机气缸盖加工现有产能及生产规模，同时争取更多的配套项目落地，研发和优化高端制造解决方案，与客户一起，自主创新，同步发展，打造成全国最大的发动机气缸盖生产基地。

（2）公司经营计划

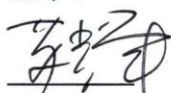
未来几年，公司将新建 3 至 5 条新产品的生产线；并对现有生产线进行扩建改造，进一步提高现有生产线的生产能力，使产能最大程度地发挥出来；扩大发动机气缸盖的销量。同时，利用公司研发的各种机械加工的高端制造解决方案，适用于各种机械加工产品的优点，以及能研发和制造稳定可靠的专用组合加工设备的优势，公司将选择适当的时机，以汽车零部件为主，扩展其它机械加工领域。

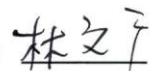
第五节 有关声明

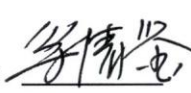
董事、监事、高级管理人员声明

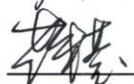
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。


全体董事签字：

苏 辉： 

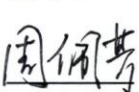
林文广： 

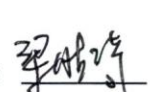
梁清鉴： 

黄朱莹： 

陈志勇： 

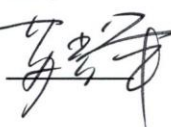
全体监事签字：

周佩芳： 


梁胜琦： 

廖振勇： 

全体高管签字：

苏 辉： 

梁清鉴： 

黄朱莹： 



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）：张亮亮
张亮亮

项目小组（签字）：杨少伟 兰立滨 李艳红
杨少伟 兰立滨 李艳红

法定代表人（签字）：李玮
李 玮



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。

经办律师签名：陈三喜

经办律师签名：周明松

律师事务所负责人签名：李



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议,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。

签字注册会计师(签字):

签字注册会计师(签字):

会计事务所负责人(签字):



立信会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年3月22日

资产评估机构同意书

经本公司及经办资产评估师同意广西嘉德机械股份有限公司在该公司公开转让说明书中引用本公司出具的资产评估报告中相关数据，并对纳入其中的由本公司出具的资产评估报告无异议。

经办注册评估师签名：



经办注册评估师签名：



负责人签名：/

北京海峡资产评估有限公司

2016年 4 月 22 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
- （六）其他与公开转让有关的重要文件