

# 盐城中德精锻股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



二〇一六年四月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### （一）公司实际控制人控制不当风险

公司股权高度集中，周国平、陈泽共同为公司的实际控制人。二人合计持有公司 7,700,000 股，占公司总股本的 96.25%。周国平目前担任公司董事长，陈泽目前担任公司总经理职务，二人其在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

### （二）客户集中度较高的风险

本公司前五名客户占营业收入比例较高。2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司向前五名客户销售金额占全年销售总额的比例分别为 82.36%、91.26%和 86.35%。公司目前接近 80%的销售收入来源于汽车配件相关收入，客户集中度较高是公司所处行业的特征所致：第一，汽车配件精密锻件应用领域仅限于汽车市场；第二，汽车配套行业的集中度较高，行业内规模较大的企业相对有限。在客户集中度较高的情况下，如果下游主要客户发生流失或需求变动，可能对公司收入和利润水平产生重大不利影响。

### （三）供应商集中风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司向前五名原材料供应商采购金额占全年采购总额的比例分别为 88.28%、90.94%和 90.20%。公司为了保证原材料质量稳定和降低原材料采购价格，采取了相对集中的采购策略。公司的钢材供应商是公司根据供应商的行业地位、经营规模、价格竞争力和交货及时性等因素综合考虑，择优选定。虽然长期以来，公司与原材料供应商保持长期稳定关系，同时公司所需的原材料市场供应充足，公司对其不存在依赖，但若短期内供应商不能及时、足额、保质的提供原材料，或者经营状况恶化，或者与公司的业务关系发生变化，将影响公司经营。

### （四）部分房产无法取得房产证的风险

公司 2015 年新建两处厂房，一处主要用于精密冷、温锻造车间存放模具及模套；第二处作为新的前处理生产车间，目前均并未投入使用。该两处房产在建设时未办理规划许可证等手续，存在不规范之处。同时，公司在旧前处理车间和模具车间之间搭建了

一处仓库，作为模具半成品库。上述房产目前正在补办规划许可等手续，存在由于规划、消防等原因无法办理的风险，在办理完毕相关手续前也存在被有关政府部门处罚的风险。

#### （五）债务到期违约的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司的负债余额为 3,118.57 万元，主要系日常的经营性流动负债，其中公司的流动负债主要为应付账款、短期借款。公司的资产负债率为 47.80%，公司 2015 年 9 月 30 日现金及现金等价余额为 5,445,814.58 元，2015 年 1-9 月份经营活动产生的现金净流入为 9,922,294.14 元。虽然公司具有较好的盈利能力、良好的现金流和信用记录，银行资信级别较高，但如果公司一旦经营状况恶化，无法偿还到期借款本息，且无法获取新的资金来源或将到期借款进行展期，则公司可能存在违约和抵押物被强制执行的风险，将对公司的持续经营产生不利影响。

#### （六）原材料价格波动风险

钢材作为公司最主要的原材料，其价格容易受到国际金属价格、市场需求、行业内竞争情况及市场短期投机因素等影响。

报告期内，主营业务成本和毛利对钢材价格变化的敏感性分析如下（假设公司产品销售价格及其他生产要素价格不变，以钢材价格提高 5%进行计算）：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	20.80	27.64	25.33
钢占生产成本的比重(%)	63.31	65.66	67.67
采购单价每变动 5%，毛利变化率(%)	-12.07	-8.60	-9.98

从上表敏感性分析可以看出，公司主要原材料-钢材成本占生产成本的 60%以上。公司毛利率对钢材价格波动比较敏感，以 2014 年为例，在其他条件保持不变的情况下，主要原材料平均单价每增减 5%，毛利变化率为 8.60%。因此，钢材的价格是影响公司主营业务成本和毛利率的重要因素，钢材价格的变化对公司的盈利能力和经营业绩能产生较大影响。虽然公司采取了各种措施应对主要原材料价格波动的风险，但该等措施无法保证能够完全消除原材料价格大幅波动对公司产品成本的影响。因此，若未来原材料价格大幅波动，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

#### （七）应收账款可能发生坏账的风险

公司期末应收账款余额较大。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款占流动资产的比例分别为 55.35%、62.95%和 55.00%，占总资产的比重分别为 37.32%、39.22%和 33.24%。公司应收账款占总资产的比重较高，主要是由行业及公司的销售结款模式决定的。公司各期期末账龄一年以内应收账款余额占比均

保持在 96%以上，报告期内坏账核销金额较少。虽然公司下游客户实力雄厚、信用状况良好，与公司合作时间较长，发生坏账的可能性较小，但如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的经营造成不利影响。

#### **（八）对关联方资金使用的风险**

2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月 30 日，公司应付关联方大丰市鑫利太阳能有限公司的款项余额为 846.79 万元、761.57 万元、1,070.17 万元。目前公司处于迅速扩张阶段，因此对资金的需求较大，由于目前公司主要房产和土地均已抵押给银行，受融资渠道限制，为了保证公司的快速发展，形成上述其他应付款项。若上述资金无法正常继续使用，将对公司的正常运作产生风险。

#### **（九）税收政策风险**

公司目前为高新技术企业，根据 2012 年 8 月 6 日颁发的 GR201232000087 号高新技术企业证书，公司自 2012 年度至 2014 年度期间，享受国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税的优惠政策。2015 年 11 月 3 日，江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组颁布了《关于公示江苏省 2015 年第二批复审通过高新技术企业名单的通知》（苏高企协[2015]16 号），公司通过高新技术企业复审。若以后年度相关证书复审不合格或国家取消、调整相关税收优惠政策，将会对公司的税负、盈利带来一定影响。

## 目 录

第一节 基本情况	4
一、公司简介	4
二、股票挂牌情况	5
三、公司股权结构	6
四、公司设立以来股本的形成及其变化	8
五、公司重大资产重组情况	11
六、公司董事、监事、高级管理人员	11
七、公司最近两年一期的主要数据及财务指标	12
八、与本次挂牌有关的机构	13
第二节 公司业务	15
一、公司业务概述	15
二、公司的组织结构及业务流程	18
三、公司业务相关的关键资源要素	21
四、公司的具体业务情况	29
五、公司的商业模式	35
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	36
七、公司整体发展规划和中长期发展目标	50
第三节 公司治理	52
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	52
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	53
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	53
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规情况	54
五、公司独立性	55
六、同业竞争	56
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况	56
八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况	57
九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	57
十、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内的变动情况	59
第四节 公司财务	61
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计	61
二、最近两年一期的主要财务指标分析	95
三、报告期利润形成的有关情况	98

四、公司的主要资产情况.....	109
五、公司重大债务情况.....	126
六、股东权益情况.....	131
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	131
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	135
九、报告期内公司资产评估情况.....	136
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	136
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况.....	137
十二、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	137
<b>第六节 附件.....</b>	<b>142</b>
一、主办券商推荐报告.....	142
二、财务报表及审计报告.....	142
三、法律意见书.....	142
四、公司章程.....	142
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	142
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	142

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、中德股份	指	盐城中德精锻股份有限公司、大丰市中德精锻件有限公司
股份公司	指	盐城中德精锻股份有限公司
有限公司	指	大丰市中德精锻件有限公司，系盐城中德精锻股份有限公司的前身
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
证监会	指	中国证券监督管理委员会
鑫利太阳能	指	大丰市鑫利太阳能有限公司，一家位于大丰市的有限公司，系公司的关联方
万象	指	万向钱潮股份有限公司，一家位于杭州市的股份有限公司，系公司的主要客户
山特维克	指	山特维克矿山工程机械（中国）有限公司无锡分公司，一家位于无锡的分公司，系公司的主要客户
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
挂牌	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统进行转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	中德股份 2015 年 8 月 25 日召开之创立大会暨第一次股东大会审议通过的《盐城中德精锻股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东（大）会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
TS16949	指	国际标准化组织（ISO）于 2002 年 3 月公布了一项行业性的质量体系要求，它的全名是“质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施 ISO9001：2008 的特殊要求”，英文为 ISO/TS16949。
APQP	指	APQP 是 Advanced Product Quality Planning and Control Plan 的缩写。意思是：产品质量先期策划与控制计划，是 QS9000/TS16949 质量管理体系的一部分。为满足产品、项目或合同规定，在新产品投入以前，用来确定和制定确保生产某具体产品或系列产品使客户满意所采取的一

		种结构化过程的方法。为制订产品质量计划提供指南，以支持顾客满意的产品或服务的开发。
FMEA	指	潜在失效模式分析(Failure Mode and Effects Analysis, 简记为 FMEA), 是分析系统中每一产品所有可能产生的故障模式及其对系统造成的所有可能影响, 并按每一个故障模式的严重程度, 检测难易程度以及发生频度予以分类的一种归纳分析方法。
OTS	指	OTS 是 Off Tooling Sample 的缩写, 译为“工程样件”。即全工装状态下非节拍生产条件下制造出来的样件。用于验证产品的设计能力。
PPAP	指	PPAP 是 Production part approval process 的缩写, 译为“生产件批准程序”, 规定了包括生产件和散装材料在内的生产件批准的一般要求。PPAP 的目的是用来确定供应商是否已经正确理解了顾客工程设计记录和规范的所有要求, 以及其生产过程是否具有潜在能力, 在实际生产过程中按规定的节拍生产满足顾客要求的产品。
奥氏体	指	奥氏体 (Austenite) 是钢铁的一种层片状的显微组织, 通常是 $\gamma$ -Fe 中固溶少量碳的无磁性固溶体, 也称为沃斯田铁或 $\gamma$ -Fe。奥氏体的名称是来自英国的冶金学家罗伯茨·奥斯汀。
MES	指	MES 为 Manufacturing Executive System 的缩写, 是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。MES 可以为企业 提供包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块, 为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台。
PDM	指	PDM 的中文名称为产品数据管理 (Product Data Management)。PDM 是一门用来管理所有与产品相关信息 (包括零件信息、配置、文档、CAD 文件、结构、权限信息等) 和所有与产品相关过程 (包括过程定义和管理) 的技术。通过实施 PDM, 可以提高生产效率, 有利于对产品的全生命周期进行管理, 加强对于文档、图纸、数据的高效利用, 使工作流程规范化。
ERP	指	企业资源计划即 ERP (Enterprise Resource Planning), ERP 系统包括以下主要功能: 供应链管理、销售与市场、分销、客户服务、财务管理、制造管理、库存管理、工厂

		与设备维护、人力资源、报表、制造执行系统、 workflow 服务和企业信息系统等。此外，还包括金融投资管理、质量管理、运输管理、项目管理、法规与标准和过程控制等补充功能。
博世 (Bosch)	指	博世是德国最大的工业企业之一，从事汽车技术、工业技术和消费品及建筑技术的产业。
德尔福 (Delphi)	指	德尔福派克电气公司成立于 1890 年，总部设在美国俄亥俄州沃伦，是全球最大的汽车线束系统制造厂商，世界 500 强企业。目前，该公司几乎为国内所有主要整车制造商供货，包括一汽大众、通用汽车、上海大众、东风日产、奇瑞等。
江森自控 (Johnson Controls)	指	公司总部设于美国威斯康辛州的密尔沃基市，是世界最大的汽车部件和座椅的独立供应商。
电装公司 (Denso Corp)	指	电装株式会社 (Denso Corporation) 是世界屈指可数的汽车零部件及系统的顶级供应商，在日本排名第一。
李尔 (Lear Corp)	指	李尔公司 (Lear Corporation Limited)，1917 年成立于美国底特律，总部设在美国密歇根州，是世界第五大汽车零部件供应商，在 32 个国家设有 330 处分支机构，在上海成立李尔汽车零件有限公司。

注：公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：盐城中德精锻股份有限公司

注册资本：800 万元

法定代表人：周国平

有限公司成立日期：2003 年 11 月 28 日

股份公司设立日期：2016 年 1 月 13 日

注册地址：大丰市区南翔路东首

邮编：224100

电话：0515-83830006

传真：0515-83830008

邮箱：dfzdjd@163.com

信息披露负责人：陈泽

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司属于汽车制造业（分类编码 C36）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于汽车零部件及配件制造业（代码 C3660）。

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业归属于汽车制造业（分类编码 C36）中汽车零部件及配件制造业（代码 C3660）；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为机动车零配件与设备（13101010）。

主营业务：专门从事汽车传动轴关键部件内球笼精锻件及其它精密锻件的研发、生产与销售

统一社会信用代码：913209007550838876

## 二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码:
- (二) 股票简称:【 】
- (三) 股票种类: 人民币普通股
- (四) 每股面值: 1.00 元
- (五) 股票总量: 800 万股
- (六) 挂牌日期:【 】
- (七) 转让方式: 协议转让
- (八) 股东所持股份限售情况

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司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1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的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。”

股份公司成立于2016年1月13日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股

份公司成立未满一年. 因此, 截至本公司股票在全国股份转让系统挂牌之日无可以公开转让的股票。

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

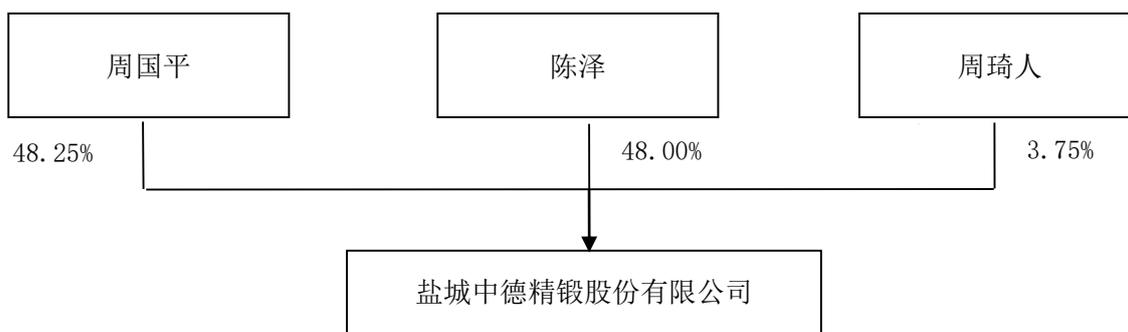
### （九）公司股份转让方式

根据公司于2015年12月18日召开的2015年第一次临时股东大会会议审议通过的《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票采取协议转让方式的议案》，确认公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，股票转让方式为协议转让。

## 三、公司股权结构

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



### （二）公司股东的基本情况及其相互间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司总股本800万股，各股东持股情况如下：

序号	股 东	股本数量（股）	股本比例（%）	是否存在质押、冻结等其他争议情况
1	周国平	3,860,000	48.25	否
2	陈泽	3,840,000	48.00	否
3	周琦人	300,000	3.75	否
合计		8,000,000	100.00	—

周国平、周琦人为祖孙关系，即周国平为周琦人母亲周雪梅的父亲，其余股东之间并无关联关系。

### （三）公司股东主体的适格性

周琦人目前未成年，王华先生作为其父亲，担任其法定监护人直至年满十八周岁，期间周琦人的股东权利由法定代理人王华代为行使。公司各股东均具备担任股份公司股

东的资格，不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具有法律、法规和规范性文件规定担任公司股东的资格。

#### **（四）控股股东及实际控制人基本情况**

周国平为公司的控股股东；周国平、陈泽共同为公司的实际控制人。二人合计持有公司7,700,000股，占公司总股本的96.25%。二人于2015年1月18日签署了《一致行动协议》，约定在向股东大会和董事会行使提案权以及相关表决权时保持充分一致。一致行动有效期5年。二人均为公司创始人，共同创立公司，公司设立以来一直对公司董事会、管理层具有决定影响。

报告期内，2013年10月18日，股东周国平将持有的有限公司386万股权以零元价格转让给周雪梅，控股股东由周国平变更为周雪梅；2015年9月23日，股东周雪梅将持有的有限公司356万股权赠予周国平，将持有的有限公司30万元股权赠与周琦人；控股股东由周雪梅变更为周国平。

##### **1. 控股股东、实际控制人简历**

周国平先生，1956年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1973年11月-2002年8月，就职于大丰市计划经济委员会，任办事员；2002年8月至今，就职于大丰市鑫科太阳能有限公司，任执行董事；2003年11月-2015年12月，就职于有限公司，任执行董事；2016年1月至今，任股份公司董事长。

陈泽先生，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月-2010年6月，就职于有限公司，任市场专员；2010年6月-2011年12月，就职于南京宁南保时捷中心，任客户关系专员；2011年12月-2015年12月，就职于有限公司，任监事；2016年1月至今，任股份公司总经理、董事、董事会秘书。

##### **2、共同控制关系认定依据**

目前，周国平先生、陈泽先生直接持有公司股权的比例为48.25%、48.00%，任何一人凭借其股权均无法单独对公司股东大会决议、董事会决议和公司的重大经营决策实施决定性影响。自公司设立起，周国平、陈泽即已形成对公司的共同控制，在公司历次股东会、股东大会、董事会上表决意见一致，共同对公司实施重大影响。因此，二人在股权关系上构成了对公司的共同控制，从公司创立之日起即共同制定公司发展战略，对于公司重大经营决策均有相同的意见，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

报告期内周国平、陈泽持有公司股权不存在重大不确定性，该二人合并持有公司股

权的比例一直稳定在 50%以上，同时该二人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。为保证公司控制权的持续、稳定，周国平、陈泽于 2015 年 1 月 18 日共同签署了《一致行动协议》，主要条款包括：①双方同意，在遵守相关法律、行政法规和公司的《公司章程》的前提下，任何一方提出股东大会议案之前，应事先与对方进行协商，以征得对方同意；除关联交易需要回避情形外，在行使公司的股东大会各项议案的表决权之前，双方将进行充分协商，以保证在行使表决权时保持一致。②双方同意，在遵守相关法律、行政法规和公司的《公司章程》的前提下，一方通过其他途径依法就有关事项（包括公司重大经营战略、利润分配、人事推荐、重大资产处置、重大投资、股东权利义务范围及股东大会职权内的相关事项等）作出各项与公司相关的决定时，应事先与对方协商达成一致，对方也应积极给予支持和配合。③双方同意，上述需达成一致的事项均为一致行动事项；如果双方就该等一致行动事项存在分歧，则必须事前积极协商，互谅互让，以消除分歧，达成一致，保证双方在投票表决、实际作出决定及对外公开时保持完全一致。④双方同意，将一如既往依法行使股东的权利和履行股东义务，依法履行法律、行政法规、规章及其他规范性文件关于股份公司实际控制人的各项义务，依法促使股份公司及其下属企业依法运营运作。⑤协议有效期限 5 年。

#### 四、公司设立以来股本的形成及其变化

##### 1、企业设立及出资

中德股份前身为大丰市中德精锻件有限公司，2003年9月19日经盐城市大丰工商行政管理局核准，公司登记成立。有限公司注册资本300万元。

2003年11月26日，盐城天翔会计师事务所有限公司出具《验资报告》（盐天翔所验字[2003]第182号），验证截至2003年11月26日，上述出资已全部缴足，均以货币出资。

盐城市大丰工商行政管理局核发了注册号为 3209822101082 的《企业法人营业执照》，有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资本 (万元)	出资方式
1	周国平	156.00	52.00	156.00	货币
2	陈泽	144.00	48.00	144.00	货币
	合 计	300.00	100.00	300.00	-

##### 2、有限公司第一次增资

公司 2014、2015 年度由于在设立之初资金需求量大，股东周国平、陈泽以借款的

方式对公司进行投入，共计 500 万元。2005 年 11 月 28 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：将周国平对有限公司的 260 万元债权、陈泽对有限公司的 240 万元债权转为对有限公司的股权。

2005 年 12 月 6 日，盐城天翔会计师事务所有限公司出具《验资报告》（盐天翔所验字[2005]172 号），验证截至 2005 年 12 月 1 日，上述债权转股权业已完成。2015 年 09 月 28 日，盐城中博华资产评估有限公司出具《关于周国平和陈泽拟对大丰市中德精锻件有限公司进行债权转移股权追溯评估项目评估报告》（盐中博华评[2015]32 号），评定周国平和陈泽股东 2005 年 11 月 30 日应收大丰市中德精锻件有限公司债权资产评估值为分别为 260 万元、240 万元，计 500 万元。

2006 年 1 月，盐城市大丰工商行政管理局对上述事项进行了变更登记。有限公司第一次增资后股东及出资情况如下：

序号	股 东	认缴注册资本 (万元)	占注册资本比例 (%)	实缴注册资本 (万元)
1	周国平	416.00	52.00	416.00
2	陈泽	384.00	48.00	384.00
合 计		800.00	100.00	800.00

### 3、有限公司第一次股权转让

2013 年 10 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东周国平将持有的有限公司 386 万股权以零元转让给周雪梅，本次转让中，周雪梅系周国平之女。2013 年 10 月 18 日，转让各方签署了《股权转让协议》。

2013 年 10 月 31 日，盐城市大丰工商行政管理局对上述事项进行了变更登记。有限公司第一次股权转让后股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资总额 (万元)	出资比例 (%)
1	周雪梅	386.00	48.25
2	陈泽	384.00	48.00
3	周国平	30.00	3.75
合 计		800.00	100.00

### 4、有限公司第二次股权转让

2015 年 9 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东周雪梅将持有的有限公司 356 万股权赠予周国平，将持有的有限公司 30 万元股权赠与周琦人；本次转让中，周琦人系周雪梅之子；主要原因为周雪梅系国家公务人员，不具备作为公司股东的条件。2015 年 9 月 23 日，转让各方签署了《股权转让协议》。

2015 年 9 月 24 日，盐城市大丰工商行政管理局对上述事项进行了变更登记。有限

公司第二次股权转让后股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	周国平	386.00	48.25
2	陈泽	384.00	48.00
3	周琦人	30.00	3.75
合 计		800.00	100.00

#### 5、有限公司整体变更为股份公司

2016年1月13日，公司取得盐城市工商行政管理局核准，公司整体变更为股份公司，名称为“盐城中德精锻股份有限公司”。

2015年10月31日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（信会师报字[2015]第510384号），确认截至2015年9月30日，有限公司的净资产为34,058,868.03元。

2015年11月1日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具《评估报告》（苏银信评报字[2015]第175号），认定截至2015年9月30日，有限公司经评估的净资产为4,433.95万元。

2015年11月23日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2015年9月30日经审计的净资产按照4.2574:1的比例折合为股本800万股，净资产扣除股本后的余额26,058,868.03元计入资本公积。全体股东出资比例不变。

2015年12月18日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字【2015】第510386号），验证截至2015年12月18日，公司经审计及评估的所有者权益（净资产）以不高于审计值且不高于评估值的净资产折股，折合股份总额800万股，每股1元，共计股本人民币800万元，大于股本部分26,058,868.03元计入资本公积（股本溢价）。

2015年12月18日，股份公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》，并选举了股份公司第一届董事会和非职工监事。

至此，股份公司成立，股权结构如下：

序号	股 东	股本数量（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	周国平	386.00	48.25	净资产
2	陈泽	384.00	48.00	净资产
3	周琦人	30.00	3.75	净资产
合 计		800.00	100.00	—

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事

1、周国平先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。2015年12月18日被公司选举为董事；同日被董事会选举为董事长。

2、陈泽先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”，2015年12月18日被公司选举为董事。

3、刘正清先生，1958年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年6月-2003年11月，就职于江苏森威集团，任精锻件分厂副厂长；2003年11月-2015年12月，就职于有限公司，任副总经理；2016年1月至今，任股份公司副总经理、董事。

4、陈情丰先生，1967年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1991年7月-2003年12月，江苏森威集团；2004年1月-2015年12月，就职于有限公司，任副总经理；2016年1月至今，任股份公司副总经理、董事。

5、朱胜先生，1984年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月-2011年11月，江苏森威精锻有限公司，任项目主管；2012年1月-2015年12月，就职于有限公司，任技术部经理；2016年1月至今，任股份公司董事。

### （二）监事

1、薛忠成先生，1957年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975年6月-2003年11月，江苏森威集团，任分厂副厂长；2003年11月-2015年12月，就职于有限公司，任副总经理；2016年1月至今，任股份公司监事；2015年12月被监事会选举为监事会主席。

2、王世祥，1986年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年2月-2012年8月，就职于江苏森威精锻有限公司，任精测员；2010年9月-2012年7

月，读书；2012年8月-2015年12月，任有限公司品管部经理。2016年1月至今，任股份公司品管部经理，2015年12月被选举为监事。

3、李德山，1976年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年9月至2005年3月，就职于江苏森威集团有限公司，工人；2005年3月-2015年12月，任有限公司车间主任；2016年1月至今，任股份公司车间主任，2015年12月被公司职工代表大会选举为监事会成员。

### （三）高级管理人员

1、陈泽先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”，2011年12月-2015年12月，就职于有限公司，任经理；2016年1月至今，任股份公司经理、董事、董事会秘书。

2、朱登俊先生，1954年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1973年4月至1993年6月，就职于大丰港务管理处作业层，任会计；1993年7月-2014年7月，就职于大丰化学纤维厂，任财务科副科长；2014年8月-2015年12月，就职于有限公司，任财务部经理；2016年1月至今，任股份公司财务总监。

3、刘正清先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”，2003年11月-2015年12月，就职于有限公司，任副总经理；2016年1月至今，任股份公司副总经理、董事。

4、陈情丰先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”，2004年1月-2015年12月，就职于有限公司，任副总经理；2016年1月至今，任股份公司副总经理、董事。

## 七、公司最近两年一期的主要数据及财务指标

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）	6,524.46	6,079.94	5,037.36
股东权益合计（万元）	3,405.89	3,257.18	2,832.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,405.89	3,257.18	2,832.62
每股净资产（元/股）	4.26	4.07	3.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.26	4.07	3.54
资产负债率（%）	47.80	46.43	43.77
流动比率（倍）	1.35	1.45	1.71

速动比率（倍）	1.02	1.08	1.23
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	3,998.10	5,278.85	4,764.34
净利润（万元）	218.71	490.55	299.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	218.71	490.55	299.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	200.80	499.17	300.30
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）	200.80	499.17	300.30
毛利率（%）	21.05	27.95	25.72
净资产收益率（%）	6.50	15.94	10.69
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.96	16.22	10.71
基本每股收益（元/股）	0.27	0.61	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.61	0.37
应收账款周转率（次）	1.66	2.34	2.53
存货周转率（次）	3.41	4.13	4.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	992.23	640.50	115.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.24	0.80	0.14

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

## 八、与本次挂牌有关的机构

主办券商	申万宏源证券有限公司
法定代表人	李梅
住所	上海市徐汇区长乐路989号
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	袁晓东
项目小组成员	袁晓东、经时斌、李超、浦洋

律师事务所	江苏永衡昭辉律师事务所
负责人	黎民

住所	江苏省南京市珠江路222号长发科技大厦13楼
联系电话	025-83193322
传真	025-83191022
经办律师	丁铮、王鹤

<b>会计师事务所</b>	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4楼
联系电话	021-23280000
传真	021-63392558
经办注册会计师	孙晓爽、孙淑平

<b>资产评估机构</b>	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
负责人	王顺林
住所	南京市建邺区江东中路359号（国睿大厦2号楼20层）
联系电话	025-85653978
传真	025-85653872
经办注册资产评估师	周冠华、马文彩

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

<b>证券挂牌场所</b>	全国中小企业股份转让系统
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
法定代表人	杨晓嘉

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### （一）公司的主营业务

公司是一家专门从事汽车传动轴关键部件内球笼精锻件及其它精密锻件的研发、生产与销售的高新技术企业。公司一直致力于汽车零部件与工程机械零部件的制造，通过了质量管理体系 TS16949 的认证，先后取得了发明专利 2 项、实用新型专利 14 项。汽车类零部件主要分为等速万向节球笼壳体、钟形壳、连接法兰、汽车输入输出轴等，工程机械类零部件主要分为截齿锻件、球齿锻件、潜孔钻头，以及纺机用不锈钢锻件，公司 4 个产品取得了高新技术产品的认证。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司的主要产品及服务

公司主要产品如下：

##### 1、等速万向节球笼壳体、内球笼精锻件、免焊长轴内球笼精锻件等



此类产品作用是将轴间有夹角或相互位置有变化的两转轴连接起来，并使两轴以相

同的角速度传递动力，它可以克服普通十字轴式万向节存在的不等速性问题，特别适合于转向驱动桥的使用，是轿车驱动系统中重要的传动零部件。

目标产品是汽车关键零部件的基础件，处于汽车制造产业链的上游重要环节。冷温精密成形万向节尺寸精度高，保证低噪音平稳传动；金属流线连续完整且内部组织致密，综合机械性能优良，安全性高。内球笼都是杯杆形锻件，通过锻造加工完成的工件，能够改善金属内部组织、细化晶粒、提高产品机械性能，满足汽车在行驶中的传动要求。冷温精密成形万向节实现了少无切削加工，节约了能源，提高了材料利用率、生产效率。

### 2、汽车变速箱输入、输出轴锻件

输入轴是动力进入变速箱的轴，动力从发动机经输入轴进入变速箱，再由输入轴带动轴上的输入齿轮将动力传递给输出齿轮而带动输出轴转动，并带动差速器运动，汽车便可以前进或后退。

该锻件通过纯冷锻加工，冷作硬化提高锻件的硬度，提高强度，性能可靠。



### 3、工程机械类锻件（截齿锻件、球齿锻件、潜孔钻头）



(1) 截齿锻件：

本产品为采用精密成形技术生产的煤矿用镐形截齿锻件精密锻件。

截齿锻件是煤矿掘进机滚桶上的重要部件，采用优质合金钢制造。煤矿掘进机是一种先进的现代化采煤设备，在其掘进臂前部是一个硕大的滚桶，滚桶上有近百个刀头，滚桶以一定的速度旋转，同时刀头也以一定的速度自转，将煤一层层开采下来。由于煤层中不仅有煤，同时还有各种杂质，甚至有许多坚硬的煤间岩，工作条件极其恶劣，而截齿锻件则要在如此恶劣的工况下高效工作，因此截齿锻件必须具有高的强度、抗冲击韧性及高抗疲劳特性和耐磨性。

## （2）球齿锻件、潜孔钻头

同为工程机械类零件，与截齿锻件相比，球齿锻件与潜孔钻头是在开采金属矿中的凿岩工具，通常需要凿岩即使米的深孔，因此对锻件的强度、韧性和抗冲击能力的要求都很高。

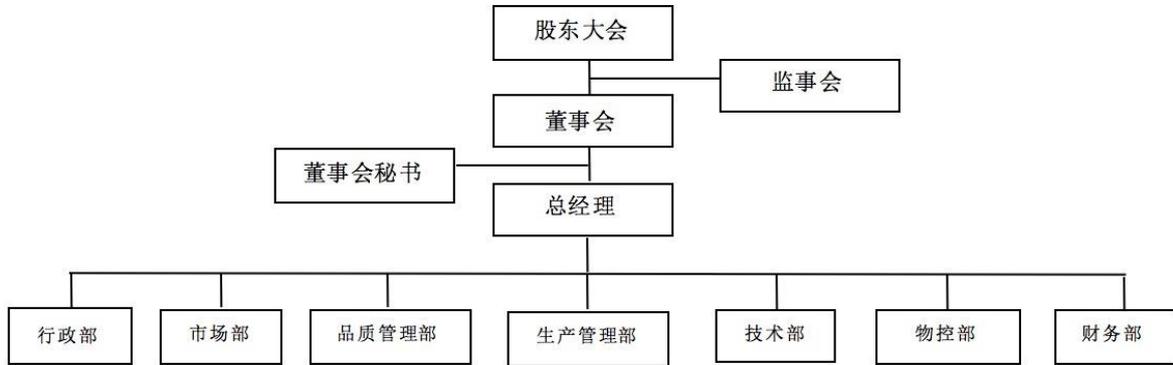
通过冷锻生产的锻件，金属流线连续完整且内部组织致密，强度高，综合机械性能优良，满足使用要求。

## 4、纺机类不锈钢锻件



## 二、公司的组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图



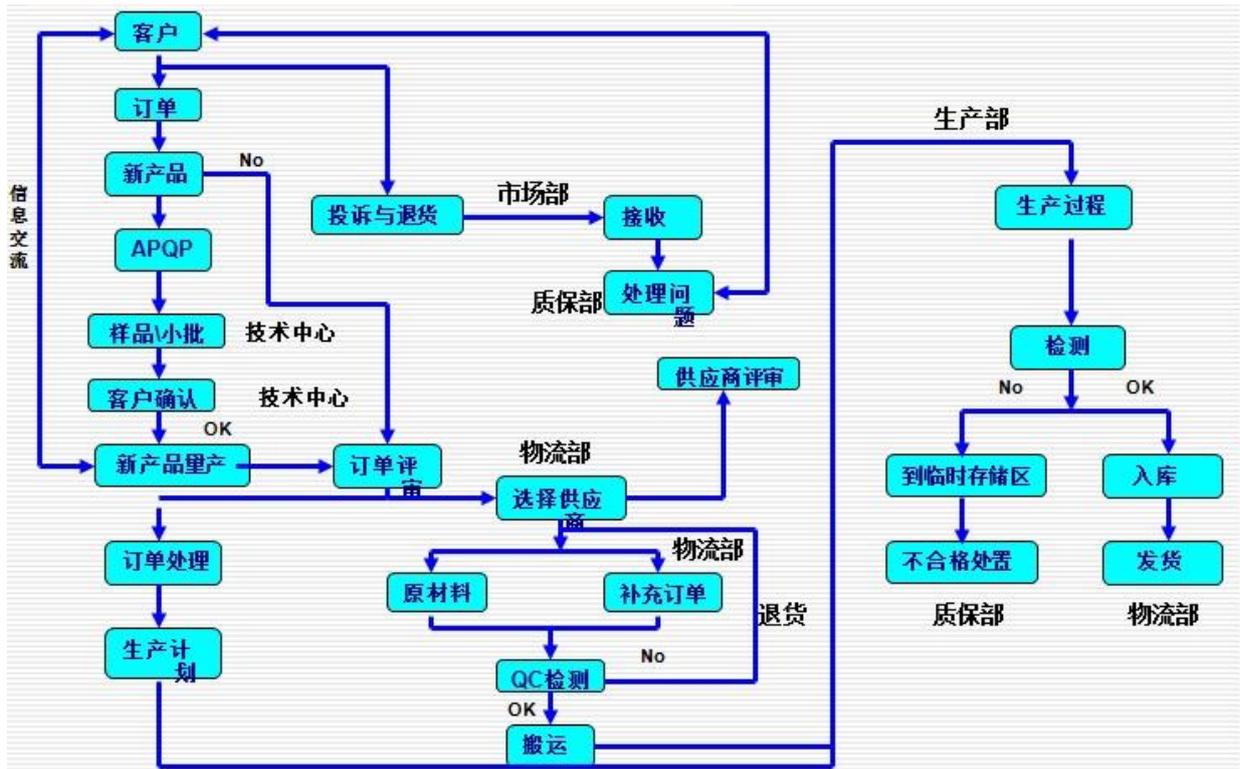
#### 1、采购流程

公司所需的原材料、辅料、外协件、基建材料、机器设备、五金配件及其他物资均通过公司采购部集中统一采购。公司制定了《采购管理制度》、《供应商管理制度》、《供方供货评分准则》、《外协管理规定》等制度,用以规范采购行为。采购部严格按照 TS16949 的质量要求进行筛选,并按照体系要求进行管控《采购控制程序》在合格供应商范围内进行集中采购、询价比价等,保证产品品质和供应及时性,降低采购成本和采购风险。

公司接到合同或订单后,生产管理部根据生产所需材料报采购部进行采购。采购部根据生产管理部需求材料进行采购,采购前向仓库核实请购的物资是否有库存,根据需求量大小适当增减请购数量,调整后将需要采购的材料情况报给总经理审批,审批通过后与供应商签订订货合同,货物到货后质检部与仓库人员一同验货并开具入库单,财务部根据发票入账。

#### 2、生产流程

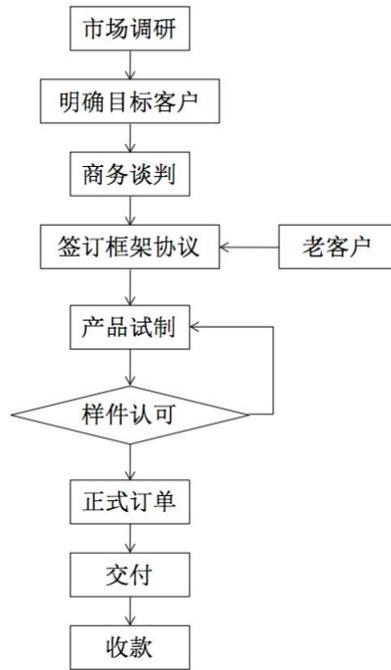
公司的产品主要是汽车零部件和工程机械零部件,整个生产流程是按照 TS16949 体系要求完成:



公司的检验过程以首检、频检、巡检、末检的方式进行过程控制，出厂检验与客户实现无缝对接，以保证产品质量。

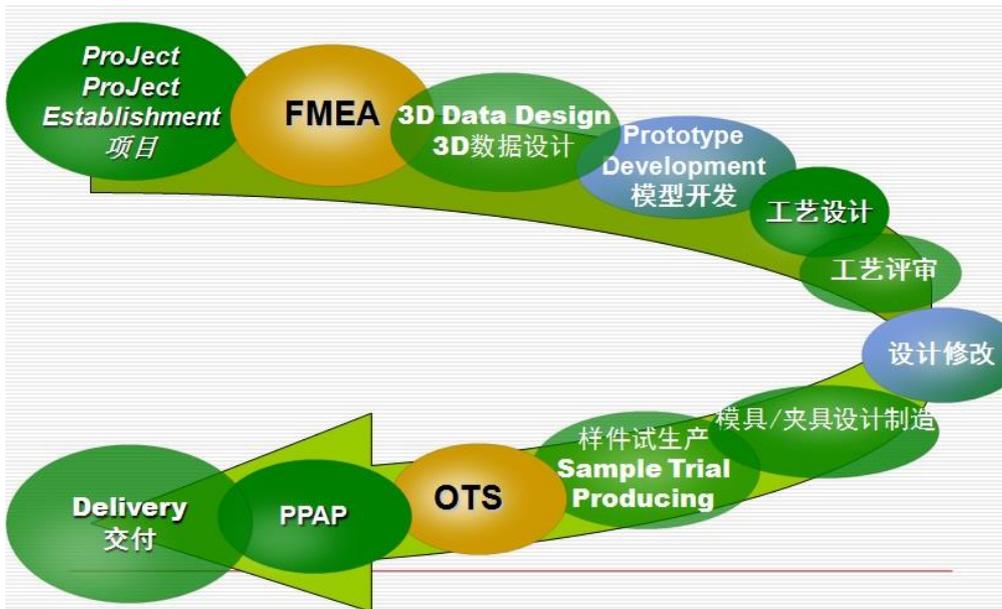
### 3、销售流程

公司设有市场部负责市场调研开发、销售合同签订及产品的销售，财务部负责货款的回收。公司汽车零部件产品主要为一级供应商配套供应给汽车整车厂；工程机械零部件直接销售给工程机械公司，以直销模式为主。正常的销售流程如下图所示：



#### 4、研发流程

新产品的具体研发流程：市场、技术人员根据客户开发车型的产品信息，与客户进行技术交流、投标等工作后签订开发合同；技术部成立项目小组，根据开发合同的要求，制定开发控制计划；对开发产品的工装（模具、检具、夹具）进行设计、审核，完成设计图纸；与分供方签订材料、工装（模具、检具、夹具）等采购合同，再进行工装的生产制造；用工装模具、夹具生产锻造产品，经检测、试装、改善合格后与客户签署 OTS（即生产批准），方可批量生产。具体流程如下图所示。



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司拥有 2 项发明专利，14 项实用新型专利，4 个高新技术产品，并且取得了省高新技术企业，其关键技术为冷温锻造联合成形、余热控制冷却技术、氮气弹簧闭塞成形技术、冷挤多次减径成形技术。

**1、冷温锻造联合成形技术：**该技术已应用到万向节的生产线，温-冷联合成形时，由于钢质材料被加热到 850℃左右，材料在精密成形过程中不易发生组织转变，从而不会影响零件的使用性能。深入研究温-冷联合成形中材料在不同冷却条件下的组织转变规律，分析控制冷却技术替代锻后正火/退火热处理工艺的可行性，探索节能的控制冷却改善锻件组织性能的方法，有效缩短汽车万向节精密锻件的工艺流程。研究目标为：在控制冷却技术研究的基础上，搭建控制冷却装置为锻件批量生产配套，达到汽车万向节产品“控性”生产。

温态下金属塑性好、流动应力低，温成形比较适合生产大尺寸、高重量的零件；冷态下金属变形抗力大，成形零件尺寸较小，但冷锻件的组织细密、精度更高。温冷联合精密成形技术，即综合应用温成形与冷成形工艺特点，制造大尺寸、高精度的锻件，主要的变形由温锻完成，重要尺寸由冷锻工艺来保证，特别适合于汽车万向节滑套与钟形壳零件的精密制造。

**2、余热控制冷却技术：**控制冷却是热加工后对钢材进行的旨在控制相变组织和钢材性能的冷却技术。控制冷却技术在锻造方面的最早应用是非调钢的锻后控制冷却。非调质钢是在钢中加入微量元素钒、钛等，通过控锻（轧）工艺，使合金元素以碳、氮化合物弥散析出，使钢达到调质强度水平。非调钢省去了锻后的调质处理，大幅度降低了能源消耗，具有很好的经济效益前景。

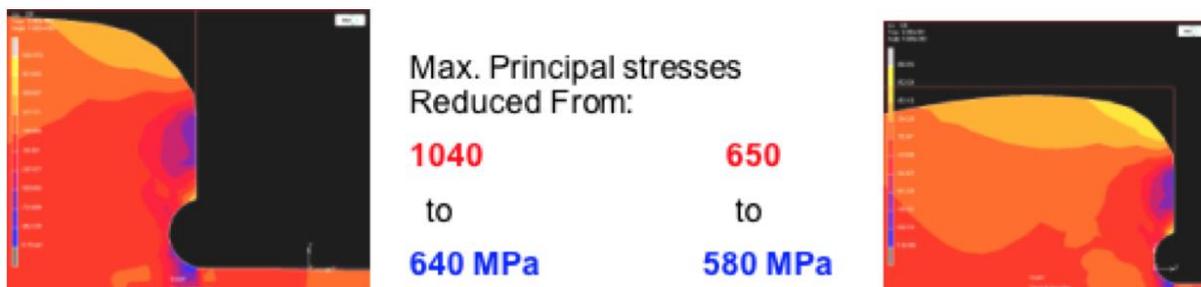
钢有着在热变形后奥氏体相对稳定的性质，这使过冷奥氏体的温度下限降低。同时，形变后的奥氏体在相变时，铁素体形核速度与核长大速度之比明显变大，使低温奥氏体相变形成的铁素体晶粒明显细化，并使珠光体片层间隔明显变薄。钢的这些性质使钢在锻后很容易在温度受控状态完成相变，并在较大范围内通过调整相变温度来获得不同的晶粒大小和调整硬度的高低，从而获得预期的机械性能。钢的锻后控制冷却是通过利用锻造余热来完成锻后热处理，得到改善锻件组织、提高机械性能的效果，达到节能降耗和降低生产成本的目的。控制冷却具有流程化生产特征，不但大幅度降低了能源消耗，

而且缩短了工艺流程时间，对锻造生产成本的降低贡献很大。因此，控制冷却很快就在对成本控制非常敏感的汽车零部件行业得到推广应用。

**3、氮气弹簧闭塞成形技术：**该技术是通过氮气弹簧给闭塞成形时提供合模力，氮气弹簧在模具受压时进行压缩，并对模具施加压力，起到合模作用，在挤压结束后，氮气弹簧将模具顶起，起到脱模的作用，与传统的液压闭塞模架和压缩空气模架相比，由氮气弹簧提供闭塞合模力结构更加简单实用，安全性高。

**4、冷挤多次减径成形技术：**钢铁在进行冷挤压多次减径后，由于内应力累计的作用，容易在产品的芯部出现裂纹，俗称“中心爆裂”。公司通过多方论证和研究，对减径的变形量、入模角进行了多次优化，并进行了多次的验证，形成了成熟工艺技术，生产的产品既能保持冷挤压的良好机械性能，又不会产生中心爆裂的裂纹缺陷。

**5、有限元分析技术：**公司专门成立了有限元模拟分析小组，对现有的材料性能进行各项试验，提取材料性能数据，建立了大量的材料库模型，以适应锻造所需要的各种模拟需要的数据模型。在有限元分析中，基于完善的材料库模型，设置前处理各种边界条件（温度、力学性能、硬度、晶粒），在有限力进行力学、温度的耦合分析，将模型用专业软件转化成六方体网格，对锻造变形量大的地方进行局部细化，提高模拟的精确度。在后处理中，提取有限元分析的数据，通过对等效应力、应变、应力集中、挤压力、金属流线、形变温度等等进行分析，以验证工艺的可行性，以便在设计阶段对工艺进行预测和优化。通过有限元分析，可以得到产品在挤压成形过程中的等效应力变化，在工艺进行优化后，工件所受的最大主应力进行了明显的下降（如下图），这样既可以减小产品因锻造而产生的内应力，又可以提高模具的寿命。



公司在对产品进行有限元分析的同时，也对模具进行有限元分析，建立冷温精密成形工艺及模具设计平台，并研发基于工艺优化的冷温精密成形万向节模具延寿技术，为类似汽车关键零部件的批量生产提供技术基础，满足本企业技术发展与产业能级提升的需要。

## （二）公司主要资产情况

## 1、无形资产

公司账面无形资产主要为位于大丰市大中镇的一宗土地，土地使用类型为出让，使用权面积为 35,319.70 m<sup>2</sup>，账面原值为 4,135,565.00 元，按照土地使用年限 50 年以直线法进行摊销。截至 2015 年 9 月 30 日的账面净值为 3,301,562.95 元，剩余摊销年限约 39 年。公司无形资产未计提减值准备。

### (1) 土地使用权

土地使用权证编号	坐落	类型	面积(m <sup>2</sup> )	用途	终止日期	他项权利
大丰<00>国用(004)字第050号	大丰市大中镇泰西村	出让	35319.7	工业	2054-3-25	注1

注 1: 该土地使用权已于 2014 年 4 月 22 日抵押给大丰农商行至 2019 年 4 月 20 日止。

### (2) 公司拥有专利情况

序号	专利名称	专利类别	取得方式	专利号	生效日期
1	一体式长轴内球笼精锻件温、冷锻造工艺	发明	原始取得	ZL200910033127.2	2010.9.22
2	一种冷挤缩径压合截齿体与硬质合金头的工艺方法	发明	原始取得	ZL201010260319.X	2011.12.7
3	免焊接截齿	实用新型	原始取得	ZL201020238090.5	2011.6.1
4	内球笼精锻件	实用新型	原始取得	ZL201020596467.4	2011.12.21
5	盲孔法兰式内球笼精锻件	实用新型	原始取得	ZL201020596460.2	2011.11.30
6	法兰式内球笼精锻件	实用新型	原始取得	ZL201020596456.6	2011.7.13
7	温锻反挤冲头结构	实用新型	原始取得	ZL201220372009.1	2013.2.6
8	带粉槽潜孔钻头精锻件	实用新型	原始取得	ZL201220371080.8	2013.4.3
9	带筋截齿锻件结构	实用新型	原始取得	ZL201420134369.7	2014.9.10
10	温锻用模具排气结构	实用新型	原始取得	ZL201520046434.5	2015.8.5
11	汽车输出轴中间凹面精锻件结构	实用新型	原始取得	ZL201520046431.1	2015.8.5
12	汽车输出轴中间凹面精锻件模具结构	实用新型	原始取得	ZL201520046432.6	2015.8.5
13	长轴异形万向节减径模具结构	实用新型	原始取得	ZL201520076493.7	2015.8.5
14	法兰轴连接孔花键挤压模具结构	实用新型	原始取得	ZL201520046435.X	2015.8.5

15	万向节锻件打钢印模具结构	实用新型	原始取得	ZL201520046433.0	2015.9.30
16	汽车用天然气压力调节器	实用新型	原始取得	ZL201520398765.5	2015.11.25

### (3) 域名

公司目前拥有的域名具体信息如下：

序号	域名	注册时间	到期时间	备案号
1	zgqp.com	2004-08-09	2016-08-09	苏ICP备12049064号-1

### (三) 公司的业务许可资格或资质情况

序号	文件名称	证书编号	发证时间	有效期至	批准机关
1	高新技术企业证书	GF20152001382	2015.11.3	2018.11.2	江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局、江苏省地税局
2	压力容器用锻件产品安全注册证书	DJ-G076-2013	2013.4.13	-	全国锅炉压力容器标准化技术委员会
3	质量管理体系认证 ISO/TS 16949:2009	04830/0	2014.12.22	2017.12.21	Quality Austria

2003年11月13日，大丰市环境保护局出具《建设项目环境影响申报（登记）表（工业类）》，审批意见为同意有限公司“年产750万汽车摩配件生产线”项目建设，要求噪声达标排放。

2015年12月25日，盐城市大丰区环境保护局出具《审批意见》大环管（[2015]176号），从环保角度同意有限公司投资600万元在现厂区内建设摩配件生产线技改项目，并要求项目环保设施必须与主体工程同时建成。

2016年1月6日，盐城市大丰区环境保护局出具《负责验收的环境保护行政主管部门意见》（大环验[2016]01号），认为公司现有的年产600万件精密锻件“汽摩配件生产线技改项目”系在此前的“年产750万汽车摩生产线项目”的基础上技改升级而来，同意上述项目通过环保“三同时”验收（本次验收涵盖厂区全部生产线及配套的环保设施）。

### (四) 公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

### (五) 公司的主要固定资产情况

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

项目	原值(元)	原值占比(%)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	12,673,204.05	38.34	3,022,370.14	9,650,833.91	76.15
运输设备	863,685.77	2.61	408,346.56	455,339.21	52.72
电子办公设备	928,529.77	2.81	406,759.41	521,770.36	56.19
机器设备	18,588,819.82	56.24	8,655,626.78	9,933,193.04	53.44
<b>合计</b>	<b>33,054,239.41</b>		<b>12,493,102.89</b>	<b>20,561,136.52</b>	<b>62.20</b>

公司各类固定资产状态良好，截止到2015年9月30日，总体成新率达到62.20%，可以满足公司日常经营的需要。

公司主要固定资产房屋及建筑物具体情况如下：

序号	房屋所有权证编号	坐落	建筑面积(m <sup>2</sup> )	登记时间	他项权利
1	大丰房权证大中字第20055093号	大中镇东宁路西侧、南翔路北侧	2806.53	2005-12-05	注1
2	大丰房权证大中字第20097614号	市区南翔东路北侧1幢	5051.14	2009-11-10	
3	大丰房权证大中字第201509865号	大中镇工业园区5幢	4087.2	2015-7-27	注2

注1：该房产已抵押给大丰农商行，登记时间为2014年5月7日。

注2：该房产已抵押给大丰农商行，登记时间为2015年9月14日。

## (六) 公司人员结构及核心技术人员介绍

### 1、公司人员结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工129人，其具体结构如下：

按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)
30岁以下	25	19.69
31-39岁	36	28.35
40岁以上	66	51.97
<b>合计</b>	<b>127</b>	<b>100.00</b>

按教育程度划分

学历	人数	占比(%)
本科及以上	10	7.87
大专	29	22.83
高中及以下	88	69.29

合计	127	100.00
----	-----	--------

## 按岗位结构划分

部门	人数	占比 (%)
管理人员	13	10.24
研发人员	16	12.60
技术人员	7	5.51
市场人员	2	1.57
生产人员	84	66.14
其他	5	3.94
合计	127	100.00

## 2、 公司核心技术人员

序号	核心技术人员	股本数量 (万股)	持股比例 (%)
1	朱胜	-	-
2	刘正清	-	-
3	沈建华	-	-
4	马君	-	-
5	张进	-	-

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

刘正清，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

沈建华，1986年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月至2012年8月，西电帕威尔电气有限公司技术部，任设计主管；2012年8月至今，就职于大丰市中德精锻件有限公司，任项目主管。

马君，1981年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年12月-2006年12月，某部队某分队服役，二级士官；2007年12月至2011年12月，就职于大丰市鑫利太阳能有限公司，任区域经理；2012年8月至2015年12月，就职于有限公司，任市场部助理；2016年1月至今，就职于股份公司，任市场部助理。

张进，1986年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年10月至2010年12月，就职于上海房屋工程建筑技术发展有限公司，任监理；2012年8月至2015年12月，就职于有限公司，任部门经理；2016年1月至今，就职于股份公司，任部门经理。

## 3、主要技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

#### 4、公司研发机构的构成及主要人员

公司研发中心由技术开发部和产品设计部组成。

公司研发中心主任由公司核心技术人员刘正清担任，下设技术开发部、产品设计部两个组别分别负责研发产品开发。

随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加。截至报告期从事研发的技术人员 14 人。研发人员情况如下：

序号	姓名	性别	学历	岗位
1	薛忠成	男	大专	监事会主席、热处理工艺
2	刘正清	男	大专	董事、副经理、研发中心主任
3	殷宏	男	本科	技术部副经理，模具设计
4	朱胜	男	本科	董事、研发中心副主任
5	沈建华	男	本科	研发中心项目主管、产品设计
6	张进	男	本科	新品研发、组织生产
7	王世祥	男	本科	监事、品保部经理
8	彭勇	男	本科	技术部模具设计
9	沙建荣	男	本科	模具研发
10	李德山	男	大专	职工监事、模具制造
11	马杰	男	大专	品质保证专员、品质控制
12	唐亚明	男	大专	模具研发
13	卞华琛	男	大专	模具制造
14	张昇	男	大专	材料、产品品质理化检测

其人员构成如下表所示：

按年龄分布

年龄分布	人数（人）	所占比例（%）
21-30 岁（含）	8	57.20
31-40 岁（含）	3	21.40
41-60 岁（含）	3	21.40
总计	14	100.00

按学历分布

学历分布	人数（人）	所占比例（%）
研究生	0	0.00
大学本科	7	50.00
大学专科	7	50.00
总计	14	100.00

#### 5、研发费用占公司业务收入的比重

公司的研发费用主要包括：研发人员的工资性支出、研发活动直接消耗的材料、研发设备与设施的折旧构等，报告期内研发支出的具体如下：

单位：元

时间	研究开发费用总额	营业收入	所占比例 (%)
2013 年度	3,497,469.15	47,391,625.87	7.34
2014 年度	3,695,982.08	52,559,628.28	7.00
2015 年度 1-9 月份	2,032,134.08	39,851,823.12	5.08

## 6、自主技术占主要技术的比重

公司主要技术研发以公司自主研发为主，以与高校合作开发为辅，至今未发生知识产权纠纷。

### (八) 公司对核心技术的取得、维护及保护

#### 1、核心技术来源和取得方式

多年以来公司一直注重自主创新，在研发方面的投入逐年增加，设有“盐城市精锻件工程技术研究中心”，并配有多名经验丰富的技术研发人员，公司产品皆拥有自主知识产权，共获 16 项专利，其中 2 项发明专利，14 项实用新型专利，4 个主打产品被认定为江苏省高新技术产品。

公司充分利用高等院校的技术和人力资源以及先进成熟的技术成果，与江苏大学建立了产学研合作关系；为提升企业自主创新能力，促进企业发展和产业升级，与江苏省科学技术厅生产力促进中心签约“科技金管家”服务协议，为公司提供技术咨询和服务。

#### 2、自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司主要的核心技术都为自主技术，核心技术所有权均为公司所有。

#### 3、核心技术在国内同行业的先进性

公司核心锻造技术处于较为领先的水平，在现有中试的基础上，为提高产品精度，节约成本提升竞争力，深入研究精度控制技术，基于数值模拟技术进行相关工艺及模具的优化设计——研究塑性净成形中弹性变形行为，分析模具的弹性扩张规律和锻件出模后的弹性回复行为。分析弹性扩张和弹性回复沿工件表面的分布状态，探讨模具强度、摩擦等因素的影响，总结模具弹性扩张和锻件弹性回复的共性规律。研究考虑弹性变形行为的模具补偿与修正方法，用于类似新产品开发。

#### 4、核心技术的保护措施

公司注重保护核心技术，拟通过股权激励，增强核心技术人员的凝聚力，签订保密协议，在法律上保证公司的核心技术不流失，同时积极培养后备人才，提高公司研发部门的抗离职风险的能力。

公司对核心技术采取多重保护措施：

(1) 将核心技术分解为多个技术环节，相关研发操作人员只掌握其中一个环节，仅

掌握某个技术环节不能形成完整技术体系；

(2) 执行严格的保密措施，首先对掌握核心技术的技术人员都与公司签订了保密协议；其次所有的研发资料进行严格管理不允许以复制或其他形式外传。

(3) 公司内部建有内部网络管理系统以保证公司的网络安全和核心技术的安全。公司内部的所有电脑均处于该管理系统的控制之中，对内部网络的上网、文件传输、拷贝、打印等进行严格的控制；研发部门网络在物理上与外网隔离，技术文件的传输、拷贝、上网查询等需在管理员的介入后方可进行，有效防止了公司技术机密的外泄。

(4) 公司内部网络建有加密系统，在内部运行、编辑的文件均是加密的，当这些电子文件未经解密处理而流出后，在外部电脑上将会出现乱码而无法阅读。

(5) 对所有的纸质技术资料进行登记并进行严格管理，未经允许不得将原件、复印件或其他形式外传。公司正准备在全公司推行无纸化技术文件管理，以更好地杜绝技术文件的外泄。

#### 四、公司的具体业务情况

##### (一) 公司业务的具体构成情况

##### 1、公司报告期内业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	39,851,823.12	99.68	52,559,628.28	99.57	47,391,625.87	99.47
其他业务收入	129,171.63	0.32	228,850.72	0.43	251,770.17	0.53
合计	39,980,994.75	100.00	52,788,479.00	100.00	47,643,396.04	100.00

##### 2、主营业务收入（按产品类别分类）

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
汽车配件	31,836,282.45	79.89	41,671,148.22	79.28	33,366,223.17	70.41
矿山配件	6,334,325.99	15.89	9,052,012.01	17.22	11,368,756.21	23.99
纺机配件	380,545.31	0.95	658,876.05	1.25	2,591,402.00	5.47
其他配件	1,300,669.37	3.26	1,177,592.00	2.24	65,244.49	0.14

合 计	39,851,823.12	100.00	52,559,628.28	100.00	47,391,625.87	100.00
-----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

公司是一家专门从事汽车传动轴关键部件内球笼精锻件及其它精密锻件的研发、生产与销售的高新技术企业，主要产品为内球笼精锻件、免焊长轴内球笼精锻件等。报告期内公司主营业务收入增长较为平稳，主要是公司与万向、山特维克等行业内多家领先的大型品牌建立了长期的合作关系，树立了良好的企业品牌及行业口碑，建立了长久的合作关系，坚实的客户基础为公司平稳、健康发展奠定了基础。经审计的财务报告显示，2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司主营业务收入占全部营业收入的比例分别为99.47%、99.57%、99.68%，公司主营业务突出。其他业务收入为废料销售收入，为生产过程中无再生产利用价值的存货销售收入。

## （二）产品主要消费群体及前五名客户情况

### 1、产品消费群体

报告期内，公司产品汽车零部件的客户主要集中于整车厂商的一级供应商；矿山产品消费群为知名工程机械厂商。

### 2、报告期前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五大客户的销售额占相应期间营业收入的比例如下：

期间	序号	客户名称	销售收入	占当年营业收入的比例(%)
2015年1-9月	1	浙江向隆机械有限公司	19,465,889.90	48.69
	2	山特维克矿山工程机械（中国）有限公司无锡分公司	5,691,491.90	14.24
	3	宁波万航实业有限公司	3,513,542.29	8.79
	4	上海耀源精机有限公司	3,305,906.23	8.27
	5	万向钱潮股份有限公司	2,546,760.37	6.37
	合计			<b>34,523,590.69</b>
2014年度	1	浙江向隆机械有限公司	21,008,348.82	39.97
	2	宁波万航实业有限公司	8,676,317.74	16.51
	3	万向钱潮股份有限公司	7,661,803.57	14.58
	4	山特维克矿山工程机械（中国）有限公司无锡分公司	7,119,378.91	13.55
	5	上海耀源精机有限公司	3,708,363.08	7.06
	合计			<b>48,174,212.12</b>
2013年度	1	浙江向隆机械有限公司	14,914,602.62	31.3
	2	万向钱潮股份有限公司	7,936,376.17	16.66
	3	山特维克矿山工程机械（中国）有限公司无锡分公司	7,011,492.26	14.72

4	宁波万航实业有限公司	6,803,304.15	14.28
5	上海务本工具机械有限公司	2,575,590.03	5.41
合计		39,241,365.23	82.36

报告期内，公司对前五大客户销售占比均超过 80%，对浙江向隆机械有限公司销售占比超过 30%，依赖度较高，主要原因为：汽车整车制造行业的集中度较高，行业内规模较大的企业相对有限。同时整车制造企业对零部件一级、二级供应商的遴选和考察十分严格，且倾向于与有合作经历的合格供应商合作，而公司与类似浙江向隆机械有限公司、万向钱潮股份有限公司等整车厂商的一级供应商形成了稳定、良好的合作关系，产品也得到了终端整车厂商的认可。公司与下游客户达成合作意向后，均签订长期供货框架协议，在该框架协议下，客户按需向公司下达采购订单。因此公司前五大客户销售金额占当期总收入比重较高。此外，公司目前资金受限，暂时难以应对开发其他大客户带来的产能扩张压力。

报告期内公司对浙江向隆机械有限公司销售金额占当期营业收入比重均超过 30%，且呈现逐年上升趋势，主要原因是浙江向隆机械有限公司销售的汽车内球笼系列产品订单量较大，且订单规模快速增长所致，公司产品通过一级供应商发展到新的整车厂商客户，整车厂商对一级供应商、二级供应商均有严格要求，使其销售金额增长迅速，占公司主营业务收入的比例不断上升。为尽量减少对单一客户依赖，公司不断研发新产品，拓展更多下游客户。预计未来随着公司研发投入不断增加，公司产品类型将会逐渐丰富，公司将在深化与现有客户合作的基础上，进一步开拓新客户，对单一客户销售占比将逐步下降。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

### （三）产品或服务的原材料、能源、供应情况和主要供应商情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司成本结构如下：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	21,124,689.67	66.92	26,490,133.06	69.65	25,169,818.36	71.12
直接人工	3,972,417.73	12.59	4,769,262.88	12.54	3,814,323.17	10.78
制造费用	3,793,540.27	12.02	3,769,738.76	9.91	3,686,837.71	10.42

燃料及动力费	2,673,103.61	8.47	3,003,323.68	7.90	2,717,393.53	7.68
<b>合计</b>	<b>31,563,751.28</b>	<b>100.00</b>	<b>38,032,458.38</b>	<b>100.00</b>	<b>35,388,372.77</b>	<b>100.00</b>

公司营业成本主要包括直接材料、直接人工、燃料动力、制造费用等，以直接材料为主，2013年、2014年、2015年1-9月，材料成本占比分别为71.12%、69.65%和66.93%。直接材料成本是公司主营业务成本的主要组成部分。

公司所需的原材料主要为钢材，在市场上均有充足的供应，能够充分保证公司生产经营的需要，报告期内未出现因原材料短缺影响公司生产经营的情形。同时，公司生产经营能源为电力，能耗价格变化对公司的经营业绩不会造成较大影响，公司所在的区域能源供应充足，可以满足公司的生产经营需要。

## 2、主要供应商情况

报告期内公司前五大供应商如下：

单位：元

期间	序号	供应商名称	采购总额	占当年采购总额的比例(%)
2015年1-9月	1	江阴腾尚物资有限公司	14,607,214.26	67.27
	2	浙江大鼎贸易有限公司	2,537,318.79	11.69
	3	扬州市淮钢经贸有限公司	1,459,888.36	6.72
	4	大冶特殊钢股份有限公司	693,575.95	3.19
	5	大丰市华能润滑油有限公司	287,654.05	1.32
		<b>合计</b>		<b>19,585,651.41</b>
2014年度	1	江阴腾尚物资有限公司	16,552,310.92	59.58
	2	扬州市淮钢经贸有限公司	4,756,201.59	17.12
	3	浙江大鼎贸易有限公司	2,709,601.50	9.75
	4	莱芜市金汇经贸有限公司	971,660.29	3.5
	5	上海亿旺模具钢有限公司	275,131.62	0.99
		<b>合计</b>		<b>25,264,905.92</b>
2013年度	1	江阴腾尚物资有限公司	13,048,401.78	48.07
	2	上海亿旺模具钢有限公司	4,368,261.22	16.09
	3	扬州市淮钢经贸有限公司	3,442,263.91	12.68
	4	莱芜市金汇经贸有限公司	1,592,820.83	5.87
	5	无锡神州不锈钢有限公司	1,510,377.81	5.56
		<b>合计</b>		<b>25,834,669.04</b>

报告期内，公司向供应商采购原材料，其中浙江大鼎贸易有限公司为下游客户指定的钢材供应商。公司客户出于对产品生产工艺要求及原材料品质要求，一般指定原材料

供应商或代理商，公司与指定供应商或代理商签订长期基本供货合同，公司根据生产所需向其下达具体采购订单。报告期内，公司与供应商保持良好合作关系。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东未在上述供应商中任职或拥有权益。

### 3、外协加工情况

公司出于对产能的优化，存在外协加工的情况。公司将附加值较低的、劳动力较密集的工序交给外部厂商协作，主要以机加工的粗加工为主，因此对供应商的依赖程度很低。尽管如此，公司对供应商的选择严格按照 TS16949 的质量要求进行筛选，并按照体系要求进行管控。

公司选择外协加工方遵循质量、生产能力、价格、管理四个方面打分，严格参照 TS16949 标准，选择评分最高者作为公司的外协加工方。当选择最佳厂商之后，必须经过试用，待试用考核达到标准以上时，方可正式成为本公司的外协作厂商。公司与外协加工方签订外协加工合同。为了提高外协加工方的技术水平，公司会不定期对外协加工方进行指导工作。公司定期都要对外协方供货情况进行评价，主要从质量、价格交付及时性、服务、顾客反馈等五个方面进行评价。

公司报告期内外协加工成本、外协成本占总采购成本的比例如下：

期间	外协加工金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
2015年1-9月	1,344,869.10	6.19
2014年	1,856,959.94	6.68
2013年	1,783,753.17	6.57

报告期内，外协加工方前五名情况统计如下：

单位：元

期间	序号	外协加工商	外部加工费	占当年采购总额的比例（%）
2015年1-9月	1	大丰市威涛机械有限公司	309,375.40	1.42
	2	大丰市喜杰机械配件厂	287,957.97	1.33
	3	大丰市荣斌机械加工厂	223,403.20	1.03
	4	大丰市鑫诚汽车配件加工厂	218,555.73	1.01
	5	大丰市大桥镇海进机械修理厂	135,093.85	0.62
			合计	1,174,386.15
2014年度	1	大丰市鑫诚汽车配件加工厂	354,404.84	1.28
	2	大丰市威涛机械有限公司	300,899.25	1.08
	3	大丰市荣斌机械配件厂	239,399.58	0.86
	4	大丰市喜杰机械加工厂	238,363.10	0.86

	5	大丰市大桥镇海进机械修理厂	179,507.05	0.65
	合计		1,312,573.82	4.73
2013 年度	1	大丰市威涛机械有限公司	341,096.46	1.26
	2	大丰市鑫诚汽车配件加工厂	316,602.17	1.17
	3	大丰市荣斌机械加工厂	245,334.96	0.9
	4	大丰市富强精锻厂	228,736.84	0.84
	5	盐城市伟一机械厂	102,285.35	0.38
	合计		1,234,055.78	4.55

#### (四) 公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。重大业务合同披露标准：（1）重要销售合同；（2）重要采购合同；（3）贷款合同。

##### 1、销售合同：

对公司持续经营具有重大影响的、金额较大的销售合同如下：

序号	客户	内容	合同有效期或签订日	备注
1	浙江向隆机械有限公司	汽车零部件	2014.1.11-2014.12.31 2015.4.24-2015.12.31	框架协议
2	山特维克矿山工程机械（中国）有限公司无锡分公司	工程机械零部件	2013.1.1-2015.12.31	框架协议、延期有效条款
3	宁波珈多力机械有限公司	汽车零部件	2015.1.1-2015.12.31	框架协议、延期有效条款
4	万向钱潮股份有限公司	汽车零部件	2013.4.20-2013.12.31 2014.1.1-2014.12.31 2015.1.1-2015.12.31	框架协议、延期有效条款
5	万向钱潮股份有限公司芜湖分公司	汽车零部件	2015.1.1-2015.12.31	框架协议、延期有效条款
6	万向钱潮重庆汽车部件有限公司	汽车零部件	2015.1.1-2015.12.31	框架协议、延期有效条款

公司框架协议大部分涵盖有自动延期条款，公司与主要客户配合稳定。

##### 2、采购合同

对公司持续经营具有重大影响的、金额较大的销售合同如下：

序号	供应商	内容	合同有效期或签订日	备注
1	江阴腾尚物资有限公司	钢材类产品	2013.1.1-2013.12.31 2014.1.1-2014.12.31 2015.1.1-2015.12.31 2016.1.1-2016.12.31	框架协议
2	浙江大鼎贸易有限公司	钢材类产品	2013.1.1-2013.12.31 2014.1.1-2014.12.31 2015.1.1-2015.12.31 2016.1.1-2016.12.31	框架协议

3	扬州市淮钢经贸有限公司	钢材类产品	2013. 1. 1-2013. 12. 31 2014. 1. 1-2014. 12. 31 2015. 1. 1-2015. 12. 31 2016. 1. 1-2016. 12. 31	框架协议
4	上海亿旺模具钢有限公司	钢材类产品	2013. 1. 1-2013. 12. 31 2014. 1. 1-2014. 12. 31 2015. 1. 1-2015. 12. 31 2016. 1. 1-2016. 12. 31	框架协议
5	大丰市华能润滑油有限公司	润滑油	2013. 1. 1-2013. 12. 31 2014. 1. 1-2014. 12. 31 2015. 1. 1-2015. 12. 31 2016. 1. 1-2016. 12. 31	框架协议

### 3、贷款合同

报告期内，公司贷款合同如下合同如下：

贷款人	贷款总额(万元)	期间	保证人/质押物/抵押物
江苏大丰农村商业银行	800	2014. 4. 22 -2019. 4. 20	公司以位于房产(大丰房权证大中字号第 20097614、20055093)和土地(大土 00 国用 2004 第 050 号)提供抵押作抵押担保,并由周国平、陈泽与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保。
	300	2015. 9. 8 -2019. 4. 20	公司以位于房产(2015 年 9 月 8 日至 2019 年 4 月 20 日)提供抵押作抵押担保,并由周国平、陈泽与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保。

## 五、公司的商业模式

公司是一家专业生产从事汽车传动轴关键部件内球笼精锻件及其它精密锻件加工企业的研发、生产与销售的高新技术企业。公司拥有经验丰富的技术团队,在内球笼等产品生产与质量控制、模具开发与调试、工模设备开发方面具有一定的技术优势,拥有实用新型专利 14 项,发明专利 2 项。内球笼产品的生产通过了汽车行业质量管理体系 ISO/TS16949 认证。

### (一) 公司的经营模式

公司一直坚持专业化的经营模式,始终贯彻“优质高效,客户至上”的原则,坚持从市场需求出发,在专业化经营模式思想的指导下,公司把优质人力、物力等资源投入到研发、生产和销售中。在满足客户现有需求的前提下,进一步想客户所想,为客户提供更好的产品设计和加工方案,并通过在市场中的了解和客户的反馈中不断地加以改善和提高,充分发挥自身的技术研发优势,为客户创造最大化的价值。

### (二) 公司的销售模式

销售环节，公司与客户首先签订购销的框架协议，然后根据客户每月的采购计划或订单进行生产组织和供货。公司的销售主要采取直销模式，通过多年的市场开拓，已经建立了日趋完善的客户群，有着非常良好的客户关系、较完善的客户服务和技术支持。为了进一步完善公司的客户体系，增强公司的竞争优势，公司会在更高端的市场和更有发展空间的行业去争取优质资源，不断地夯实公司的市场基础，实现与客户的合作与双赢。

### （三）公司的盈利模式

公司的盈利主要来自于汽车零部件、矿山工程机械配件销售所产生的销售利润，凭借优质客户的强大市场定位、研发加工的技术优势和竞争力，以及市场对于该产品不断增长的需求，公司的产品销售取得了非常可观的盈利水平。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业分类

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于汽车制造业（分类编码C36）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于汽车零部件及配件制造业（代码C3660）。

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业归属于汽车制造业(分类编码C36)中汽车零部件及配件制造业(代码C3660)；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为机动车零配件与设备（13101010）。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业监管体制

公司所处的汽车零部件行业已形成市场化的竞争格局，各企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理。

国家发展和改革委员会和工业和信息化部是汽车行业的行政主管部门，主要职能为制定行业发展战略和规划，研究提出工业发展战略，拟订行业规划和产业政策并组织实施，指导行业技术法规和行业标准的拟订，审批和管理行业内的投资项目。

工业和信息化部负责承担通用机械、汽车、民用飞机、民用船舶、轨道交通机械制造业等的行业管理工作；提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施；

依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化；指导引进重大技术装备的消化创新。工信部产业政策司负责组织拟订工业、通信业产业政策并监督执行，提出推进产业结构调整、工业与相关产业融合发展及管理创新的政策建议；拟订和修订产业结构调整目录的相关内容，参与投资项目审核；制定相关行业准入条件并组织实施，会同有关方面实施汽车的准入管理事项。

国家工商管理总局负责监管行业市场、企业动作等。环保部门监管企业生产造成的环境污染。国家安全生产监督管理局负责监管企业安全生产管理活动。

汽车工业协会是汽车零部件行业的自律管理部门，行业协会主要负责相关产业及市场研究、参与相关法律法规、宏观调控和产业政策的研究、制定技术标准的起草和制定、产品质量的监督、提供信息和咨询服务、行业自律管理。

## （2）主要政策及法律法规

汽车零部件行业是国家长期重点支持发展的产业，受到国家产业政策的鼓励发展。近年来，我国政府及相关部门出台了一系列促进该行业发展的产业政策，有关行业法律法规与产业政策如下：

政策、法规名称	发布时间	发布单位	内容概要
《汽车产业调整和振兴规划》	2009年	国务院	明确提出“发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化”；“重点支持新能源汽车动力模块产业化、内燃机技术升级、先进变速器产业化、关键零部件产业化以及独立公共检测机构和‘产、学、研’相结合的汽车关键零部件技术中心建设”。
《汽车产业发展政策》	2009年	工信部、发改委	提出要培育一批有比较优势的零部件企业实现规模生产并进入国际汽车零部件采购体系，积极参与国际竞争。国家引导和鼓励发展节能环保型小排量汽车。汽车产业及相关产业要注重发展和应用新技术，提高汽车的燃油经济性。2010年前，乘用车新车平均油耗比2003年降低15%以上。在关键汽

			车零部件领域要逐步形成系统开发能力在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。推动电信业向信息服务型转变、丰富增值业务、发展互联网产业作为“十一五”期间的指导思想与发展思路。
《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年	第十一届全国人民代表大会第四次会议审议通过	提出汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。鼓励消费者购买使用节能节水产品、节能环保型汽车和节能省地型住宅。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	2011年	发改委、科技部、商务部、知识产权局	将十大产业 137 项高技术产业化重点领域列入优先发展目录，其中明确提出“自动变速器”属于优先发展的“汽车关键零部件”。
《“十二五”汽车工业发展规划意见》	2012年	中国汽车工业协会	“十二五”时期，我国汽车产量将达到 2,800 万-3,000 万辆，自主品牌乘用车市场占有率达到 50%。文件明确了循环经济目标，即 2015 年节能型乘用车新车油耗水平达到 5.9 升/百公里，所有国产及进口汽车综合回收利用率达到 90%以上；发展汽车零部件再制造，形成一定产业规模，产值达到 100 亿元以上。提高自主创新能力，大力发展自主品牌，加快培育和发展节能与新

			能源汽车产业，掌握关键零部件核心技术，加快零部件产业发展，做大做强企业集团，提高行业集中度。
《“十二五”节能环保产业发展规划的通知》	2012年	国务院	到2015年要形成一批拥有自主知识产权和国际品牌，具有核心竞争力的节能环保装备和产品，部分关键共性技术达到国际先进水平，高效节能产品市场占有率由目前的10%左右提高到30%以上。在节能汽车领域，鼓励加快研发和示范具有自主知识产权的汽油直喷、涡轮增压等先进发动机节能技术，以及双离合式自动变速器等多档化高效自动变速器等节能减排技术；推广采用各类节能技术实现的节能汽车。将汽油直喷技术；启动-停车混合动力汽车技术列为节能产业关键技术。在政策方面，加大对节能环保产业的支持力度，支持符合条件的节能环保企业上市融资。
《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）的通知》	2012年	国务院	目标到2015年，当年生产的乘用车平均燃料消耗量降至6.9升/百公里，节能型乘用车燃料消耗量降至5.9升/百公里以下。关键零部件技术整体上达到国际先进水平，掌握混合动力、先进内燃机、高效变速器和轻量化材料等汽车节能关键核心技术，形成一批具有较强竞争力的节能与新能源汽车企业。积极推进汽车节能技术集成创新和引进消化吸收再创新。重点开展混合动力技术研究，开发混合动力专用发动机和机电耦合装置，支持开展汽油机缸内直喷、均质燃烧以及涡轮增压等高效内燃机技术和先进电子控制技术的研发；支持研制六档及以上机

			<p>械变速器、双离合器式自动变速器；突破低阻零部件、轻量化材料与激光拼焊成型技术，大幅提高小排量发动机的技术水平。节能汽车及其关键零部件企业，经认定取得高新技术企业所得税优惠资格的，可以享受相关优惠政策；从事技术开发、转让及相关咨询、服务业务所取得的收入，可按规定享受营业税免税政策。支持符合条件的节能汽车及关键零部件企业在境内外上市、发行债务融资工具；支持符合条件的上市公司进行再融资。</p>
《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》	2013年	工信部、发改委等多部委联合	<p>将推动零部件企业兼并重组，支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产。</p>
《全国老工业基地调整改造计划（2013年-2022年）》	2013年	国家发改委	<p>提出“以汽车工业为主导产业的城市，要瞄准城乡个国内外不同层次的市场需求，增强产品研发能力，重点发展自主品牌汽车、发动机及关键零部件等”。</p>
《关于促进汽车维修业转型升级提升服务质量的指导意见》	2014年	交通部联合质检总局等十部委	<p>该项政策针对维修业出台的措施直至要害，将有效限制主机厂滥用支配地位的行为，打破现有售后零配件价格体系，真正为消费者带来实惠，为汽车维修业的规范有序发展奠定良好基础。《意见》意味着政府在汽车反垄断的进一步深化。随着维修技术和配件供应垄断打破，主机厂的配件经销、4S店的维修业务都会受到冲击，独立维修企业和零部件生产和流通企业将会明显受益。</p>

《关于加快新能源汽车推广应用指导意见》	2014年	国务院	贯彻落实发展新能源汽车的国家战略，以纯电驱动为新能源汽车发展的主要战略取向，重点发展纯电动汽车、插电式(含增程式)混合动力汽车和燃料电池汽车，以市场主导和政府扶持相结合，建立长期稳定的新能源汽车发展政策体系，创造良好发展环境，加快培育市场，促进新能源汽车产业健康快速发展。
---------------------	-------	-----	--

### (3) 行业发展现状

汽车零部件行业是汽车工业的重要组成部分，与汽车行业尤其是整车技术的发展息息相关。随着经济全球化、产业分工精细化和汽车装备自动化及智能化，汽车零部件行业在汽车工业中的基础性作用越来越明显。与此同时，在我国汽车产销量和汽车行业飞速发展的背景下，我国的汽车零部件生产行业在过去十多年间迎来了飞速发展的黄金期。

整车配套市场和售后维修市场构成了汽车零部件行业的下游客户需求。其中，整车配套市场约占汽车零部件行业整体销售的70%左右，汽车零部件行业内多数企业主要服务于整车配套市场。一台整车出厂前需要装备的零部件就超过3万个，产品链设计范围广泛，产品众多。

多年前，大的汽车厂商多以整车装配和零部件一体化生产为主，从零部件到整车装备大多由一家企业完成。然而在全球化的浪潮下，整车制造商逐步由传统的纵向经营、追求大而全的生产模式向精简机构、以整车开发项目为主的专业化生产模式转变。随着全球专业分工程度的不断加强，整车厂商对汽车零部件的供应越来越依赖于外部独立的零部件制造商。因此，汽车零部件生产厂商逐步从整车制造厂分离出来，形成了独立、完整的主机配套市场，并呈现出组织集团化、技术高新化、供货系统化和经营全球化等新特点。汽车零部件加工企业也从传统的“来图、来料、来样”加工，向设计开发、制造检测、质量保证和市场服务等全套职责转型。

#### ① 国际市场发展状况

国际汽车零部件行业经过长期发展，逐渐形成了博世(Bosch)、德尔福(Delphi)、江森自控(Johnson Controls)、电装公司(Denso Corp)等跨国汽车零部件巨头。该企业已经在各自领域形成了一定的垄断优势，控制了全球汽车零部件行业。

在全球一体化背景下，面对日益激烈的市场竞争，世界各大汽车厂商在减少汽车零

部件自制率的同时，纷纷采用零部件全球采购战略来降低成本。同时，日韩、欧美大型汽车零部件供应商为了降低劳动力等生产成本，纷纷加大了制造产业转移速度，东亚、东南亚等国家成为吸引全球汽车零部件产业转移的主要目的地。日韩整车厂商通过向零部件企业参股，形成了以大型企业为骨干，吸收大量中小企业参加的广泛资本关系网络，并以占绝对比例的内部关联交易为表现形式。这种以资本为纽带的多层次资本架构体制可以保证整车企业与零部件企业的同步发展。

以德国和美国为代表的欧美模式下，整车企业与零部件企业之间保持相互独立的契约关系，零部件企业向多个整车厂供货。整车企业可以通过图纸向零部件企业招标；同时零部件企业也可以自主开发新产品供整车企业选择，实现各自相对独立发展。

## ②国内市场发展状况

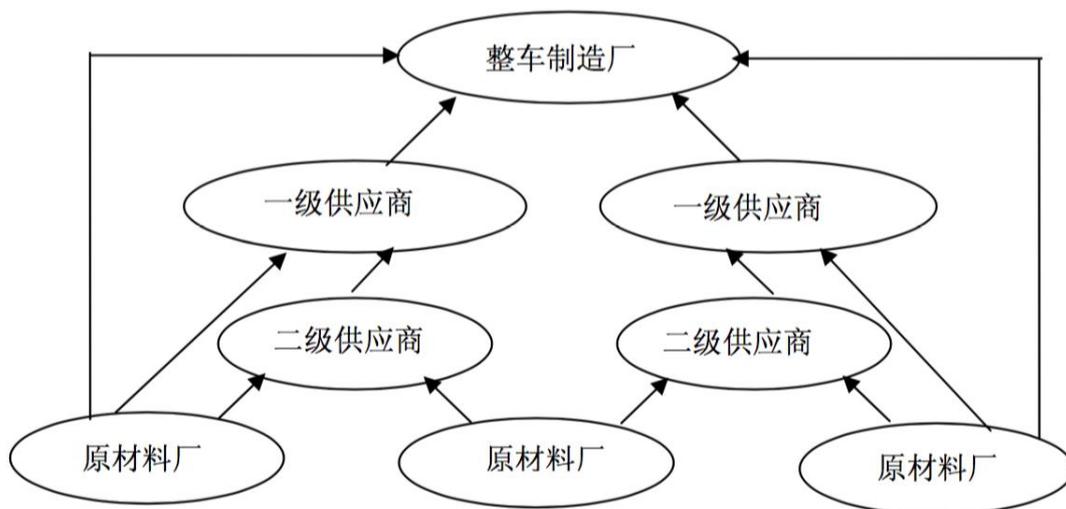
我国汽车零部件制造行业起步比较晚，但近几年来，随着中国自主品牌车的快速发展，国际市场采购全球化以及国际品牌的整车企业进行本土化发展，我国的汽车零部件行业开始起飞，全国形成了京津冀、东北、川渝、两湖、长三角、珠三角等六大零部件生产聚集地和 11 个国家级汽车零部件出口基地。整个行业呈现快速增长趋势，部分国内汽车零部件企业实力大幅提升，出现了一些在分市场具有全球竞争力的企业。中国政府近年来在全球范围内推广的新能源汽车产业也给国内汽车零部件行业带来莫大的发展机遇和前景。不仅如此，世界著名零部件企业如博世 (Bosch)、江森自控 (Johnson Controls)、李尔 (Lear Corp) 等已经在我国组建了合资或独资企业。目前外商在我国投资的零部件企业已达 500 多家，国际知名汽车和零部件企业进入中国市场，不仅带来了先进的技术和管理，更促进了我国零部件工业整体水平的提高。

### (4) 行业发展前景及趋势

近年来，在经济全球化日益发展的背景下，汽车零部件采购的全球化进程也进一步加快。为降低成本，提高产品在全球市场的竞争力，整车企业对所需的零部件在全球范围内择优采购。而世界各大汽车零部件公司也将降低成本作为获得竞争优势的最重要手段。欧美、日本等发达国家劳动力成本较高，产品成本优势不明显，各大跨国公司已经逐步将零部件工业中的劳动密集型部分向低用工成本国家和地区大量转移。我国和一些新兴经济体成为吸引全球汽车零部件产业转移的主要目的地，给当地的零部件制造企业带来良好的发展商机。目前汽车零部件行业出现了汽车零部件产业链已全球化，生产方式上形成了标准化、模块化、环保化、轻量化的精益生产趋势。

汽车产业链目前已经形成了金字塔式的多级供应商体系。各零部件生产企业按照与

整车制造商之间的供应关系和紧密程度分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等，形成了以整车制造商为核心的金字塔式的多级供应商体系。一级供应商直接向整车制造商供应产品，双方之间是长期、稳定的合作关系；二级供应商通过一级供应商向整车制造商供应产品，依此类推，并且层级越低，该层级的供应商数量也就越多。由于整车制造商较多以分公司或子公司形式直接控制关键部件总成厂，向其部件总成厂供货也是一级供应商。在供应商体系中，一级供应商起到枢纽作用，与整车厂的关系非常紧密，一般都是其战略合作伙伴，参与新车型的开发。同时，一级供应商与整车厂共同对其数量众多的上游供应商进行管理。这种供应体系的形成是由于汽车零部件产品的复杂性与专业性以及为了更好的适应整车制造商的要求。由于供应商的认证严格，认证周期长，整车厂或一级零部件供应商为保证生产的稳定和连续，为其配套的零部件供应商一旦通过认证后，其合作关系即保持稳定性，成为其战略性合作伙伴。未经汽车制造商质量管理部门的批准，上一级的供应商不可以随意更换下一级的供应商。



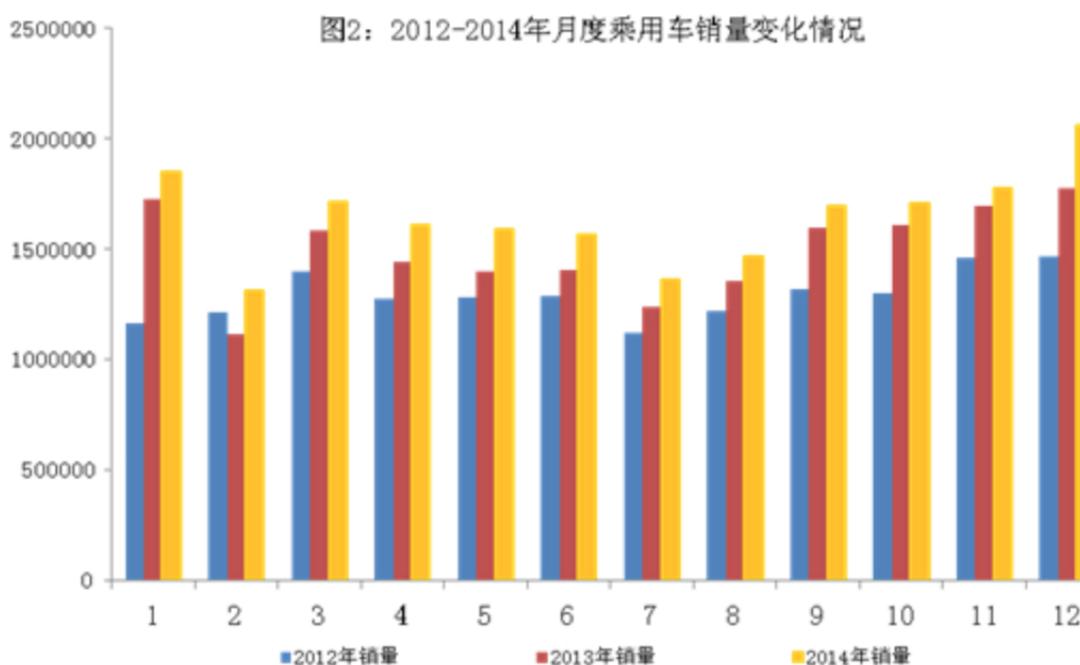
供应商对汽车整车制造参与性越来越强，汽车零部件的技术发展向模块化、系统化、电子化、数字化趋势越来越明显，这将导致直接配套商数目的减少。不少大汽车公司从降低成本和风险控制考虑，将配套产品的采购模式，从原来向多家零部件厂商采购单一品种改变为从少数系统供应商多品种模块化采购，即单个零件采购转变为系统采购。因此，整车制造商更加依赖外部独立的零部件供应商，并对其提出了更高的要求。汽车零部件供应商一方面不仅需要具备一定的生产规模以适应整车制造商规模化生产的要求；另一方面，更需要具备较高的技术水平，承担起更多的新产品、新技术开发工作，与整

车制造商紧密配合，作为整车研制、生产的一部分，参与相关零部件产品的开发与制造，并承担零部件产品的相关质量责任。

## （二）市场规模

整车市场是汽车零部件行业的主要用户，整车市场的快速发展将显著带动汽车零部件行业的发展。根据 Wind 资讯金融终端数据，我国 2011 年、2012 年、2013 年、2014 年汽车产量分别为 1919.10 万辆、2059.70 万辆、2387.42 万辆、2372.29 万辆。

工业和信息化部装备工业司数据显示，2014 年，我国汽车市场延续 2013 年发展态势，保持平稳增长。汽车产销稳中有增，汽车产销量双超 2300 万辆，产销量保持世界第一，新能源汽车发展取得重大进展，大企业集团产销规模整体提升，汽车产业结构进一步优化。



2014 年，6 家汽车生产企业（集团）产销规模超过 100 万，其中上汽销量突破 500 万辆，达到 558.37 万辆，东风、一汽、长安、北汽和广汽分别达到 380.25 万辆、308.61 万辆、254.78 万辆、240.09 万辆和 117.23 万辆。前 6 家企业（集团）2014 年共销售汽车 1859.33 万辆，占汽车销售总量的 79.2%，汽车产业集中度同比增长 2.6%。我国汽车销量前十名的企业集团共销售汽车 2107.65 万辆，占汽车销售总量的 89.7%，汽车产业集中度同比增长 1.7%。国务院发展研究中心市场流通研究室主任王青预计，到 2015 年和 2022 年，中国汽车千人拥有量分别约为 115 辆和 230 辆，总保有量约为 1.60 亿辆和 3.25 亿辆，新车产销规模约为 2600 万辆和 3900 万辆。

与此同时，未来我国自主品牌整车的快速发展以及汽车后市场的快速发展也给中国汽车零部件行业带来了大量稳定的市场需求。随着国内知名企业，如东风、一汽、长安、北汽和广汽等的市场份额快速增长，以及汽车维修，零配件更换，翻新美容等产生的未来巨大市场需求，中国汽车零部件有望迎来快速发展的黄金时期。此外，国家产业政策也倾向于发展汽车零部件市场，中国政府搭台扶持新能源汽车，对新能源汽车实行补贴政策，大大激发了行业研发新能源汽车的积极性，推动我国新能源汽车的量产化进程，这也将带动中国零部件行业的发展。《“十二五”汽车零部件产业规划》指出：要加快实现先进的自动变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统和汽车总线控制系统中的关键零部件自主化。在未来的 5 到 10 年，汽车零部件行业仍然是国内最有前景的行业之一，将保持较高的增长速度。

### **（三）本行业与上下游行业关系**

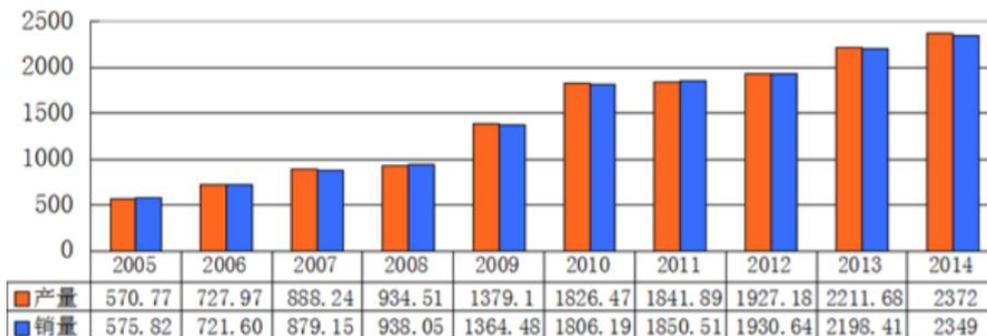
#### **1、上游行业**

汽车零部件生产中主要的用材涉及钢铁、橡胶、塑料、皮革等行业。其中，钢材用量占比第一位，涉及到的细分钢材品种有冷轧板、热轧板、冷镦拉丝、生铁、轴承钢、带钢、轮毂钢等。汽车用钢是钢铁行业十二五规划中重点要求发展的产品，也是后期钢铁行业重点需求用户之一。根据 2015 年汽车产量达到 2800 万辆预测，到“十二五”末期，汽车零部件用钢需求量有望达到 2000 万吨左右。目前国内钢铁企业已经瞄向汽车零部件钢材市场，宝钢、鞍钢等企业近些年都已经加大了对汽车及汽车零部件用钢的研发、销售和生产。目前，钢材原料的产能充足，钢铁行业供大于求，对本行业的发展提供了保障。再经历了前几年钢铁行业盲目投资造成产能过剩到现阶段钢材价格回归到合理水平，这为汽车零部件行业厂商控制成本，提高利润创造了条件。

#### **2、下游行业**

汽车零部件的下游分为汽车整车生产和汽车维修服务，汽车整车行业占比超过 70%，汽车整车生产企业的发展状况直接影响到汽车零部件生产企业的生产经营。伴随汽车整车行业的快速发展，国家发改委相继对日本、德国、美国等汽车零部件厂商开展反垄断调查，并对相关零部件厂商处以罚款。对国外汽车零部件厂商的反垄断调查不仅有助于降低汽车使用的成本，促进汽车的消费，更为国产汽车零部件厂商发展提供了良好机遇。

我国汽车产销量增长趋势图（单位：万辆）



图：2005年-2014年我国汽车产销量增长趋势(单位:万辆)

数据来源:中国汽车工业协会

此外，随着我国汽车保有量的不断提升，间接地带动了汽车零部件行业的发展。尤其是2008年之后汽车销量爆发式增长之后，大量汽车进入维修期，汽车维修服务行业也会随之迎来发展的良机，从而带动汽车零部件行业的快速发展。近些年来，即使汽车市场无增量，但其社会保有量将达到2亿辆，若汽车按10年为一个更新期，则更新车辆每年也达到2000万辆以上，这对汽车零部件产业也将是一个可持续发展的契机。

#### （四）行业的竞争程度及主要壁垒

##### 1、汽车零部件行业市场竞争格局

由于受到资金、技术、人才和发展历史等因素的影响，国内精密锻造件生产企业多数规模较小、产品档次低、整体竞争力不强，市场竞争主要集中于中低端产品市场。我国国内汽车零部件行业市场竞争呈现出以下格局：近些年发展起来的少数实力较强的汽车零部件生产企业占领主要的主机配套市场；规模较小、技术实力弱、品牌知名度不高的大多数企业，主要靠低价优势占领部分低端主机配套市场和售后服务市场，在竞争中处于较弱势地位。

近几年，汽车和工程机械行业的发展推动了精锻锻造行业的快速发展，国内一部分有实力的精锻锻造生产企业通过不断加大对生产和检测设备的资金投入，引入具有丰富经验的高素质人才，加强与国际和国内同行的技术交流，使其产品在质量上接近或达到国际先进水平，大大增强了其产品的国际竞争力。

##### 2、行业的主要壁垒

###### （1）、供应商体系壁垒

通过严格的供应商认证是进入本行业竞争的必要条件。各大汽车制造企业和工程机械企业对供应商均有十分严格的认证条件，不仅要求供应商除了具备在行业内领先的技术、产品、服务以及稳定的量产能力外，还必须企业通过行业内认可的权威质量管理体系

系认证。该类认证对配套厂家提出了苛刻的要求，不仅在原材料供应管理能力、产品生产过程控制及产品质量稳定性上的要求很高，而完成并通过认证往往需要很长时间。综合实力较弱的企业很难进入该行业。

## **(2)、产品开发壁垒**

随着汽车消费需求向多元化、个性化、时尚化的演变，汽车市场新车型的生命周期正呈现出缩短的趋势，这就对整车厂商新车型的设计研发时效性提出更高要求。为了应对消费市场快速多变的需求，基于整体系统设计与整体解决方案的同步开发模式应运而生，并迅速成为全球汽车工业的主流发展趋势。由于受到开发实力及技术经验的局限，国内具备与整车厂商实现同步开发的零部件供应商仅有少数。但就该行业未来发展趋势判断，零部件供应商未来必须尽可能多的参与到整车开发环节，否则将可能逐渐远离产业链的核心环节并有逐渐被市场淘汰的风险。

## **(3)、质量体系认证壁垒**

整车厂商在选择上游零部件配套供应商过程中，往往建立有一整套非常严格的质量体系认证标准。首先，汽车零部件供应商一般通过国际组织、国家和地区汽车协会组织建立的零部件质量管理体系认证审核后方可成为整车厂商的候选供应商；然后，整车厂商按照各自建立的供应商选择标准，对零部件供应商的各生产管理环节进行现场制造工艺审核和打分审核；最后，在相关配套零部件进行批量生产前还需履行严格的产品质量先期策划（APQP）和生产件批准程序（PPAP）。并经过反复的试装车验证后方可认证其质量。过程的严密性及复杂程度让拟进入的企业提出了非常高的要求，形成了非常困难的壁垒。

## **(4)、资金壁垒**

汽车零部件行业属于资金密集型行业，其市场化程度较高，行业竞争充分且激烈。一方面，由于整车厂商对上游配套零部件供应商供应的及时性、生产的规模性及产品质量的稳定性有严格的要求，零部件供应商在购建生产场地、采购生产及检测设备、维持必要的库存原材料及产成品的过程中均需要较高的货币资金作为保证。另一方面，由于国内外整车厂商也比较强势，占据谈判优势，其信用期限相对较长，这也对零部件供应商造成一定的流动资金压力。

## **(5)、管理团队壁垒**

当前汽车零部件行业的下游市场需求更加趋向于小批量、多批次，进而推动汽车零部件供应商在原料采购、生产运作、市场销售等管理环节逐步采用更加精益化管理模式

方能应对存货及经营风险。只有具备全面出色的系统化管理能力，零部件供应商才能够保证原材料及产成品的质量稳定性和向下游供货的持续性。这对管理团队的水平提出很高的要求，突出的管理水平源自于高效的管理团队和持续不断的管理技术革新。行业新进入者通常情况下难以在短时间内建立起高效的管理团队和有序的管理机制，从而形成一定的行业进入壁垒。

#### **（四）行业基本风险特征**

##### **1、市场需求风险**

整车市场是汽车零部件行业的主要用户。整车市场虽然整体上前景非常乐观，规模巨大，但是对于汽车零部件行业仍然存在着市场需求的风险。汽车零部件行业是竞争性行业，中小型企业数量众多，供大于求的矛盾始终存在，同时还要独自承担因车型停产带来的市场需求损失，再加上大型整车企业给零部件企业的利润空间较少，对于长期配套型的零部件企业仍然存在一定的风险。

##### **2、行业竞争加剧的风险**

近年来，在整个行业的竞争格局中企业的规模和类型呈现多元化，企业数量多，规模小，市场集中度低。同时国内企业研发能力薄弱，与国外先进技术相比仍存在较大的差距。因此国内企业在中低端产品具有一定的规模和行业竞争力，但利润率较低。随着国外知名企业开始在中国市场实施本土化管理，抢占市场份额，竞争比较激烈。

##### **3、技术开发风险**

目前我国汽车零部件企业由于利润空间有限，开发资金规模不大，再加上专业人才的缺少，因此在技术开发上仍然存在一定风险。同时，零部件企业在地区分布上也很广，所有制形式呈现多样化发展的趋势，这些对技术人才的取向产生一定的影响。

##### **4、产业政策风险**

近年来，由于节能环保政策、控制城市拥堵等政策的兴起，许多大中城市的政府部门纷纷出台了机动车限购、限号、限行等一系列限制燃料汽车排放增长的政策，这些政策的出台在一定程度上影响了汽车行业燃料汽车的销售景气度和增长速度。

#### **（五）公司在行业中的竞争地位**

##### **1、公司的竞争地位**

我国汽车零部件行业具备总成生产实力的企业较少，其中大多数为二级或者三级供应商，与博世、江森自控、佛吉亚等国际知名供应商相比，经营规模和技术实力均不占优势。一般情况下，国内汽车零部件优势企业仅在某一特定零部件制造领域具有较强的

市场竞争力。公司在整个汽车产业链中属于二级配套供应商，该层级的企业大多数独立于整车厂，企业数目较多，竞争较为激烈。公司的产品技术水平、价格、成本是竞争实力的关键因素。该类企业对市场反映灵敏，经营机制灵活，细分厂家生产产品专业性较强。公司在精锻行业的主要竞争对手如下：

序号	公司名称	企业情况
1	精锻科技	江苏太平洋精锻科技股份有限公司（证券简称：精锻科技，证券代码：300258），注册资本 15000 万元。公司主营业务为汽车精锻齿轮及其它精密锻件的研发、生产与销售，是全球一流水平的精锻齿轮供应商。
2	泰金精锻	山东泰金精锻股份有限公司（证券简称：泰金精锻，证券代码：833088）是一家采用楔横轧技术生产乘用车变速箱轴轧锻件的研发、生产、销售企业。
3	汇锋传动	山东汇锋传动股份有限公司（证券简称：汇锋传动，证券代码：834137）主营业务为汽车齿轮轴、驱动桥主减速器主动、从动螺旋锥齿轮等汽车及工程机械零部件的研发、生产、销售。

公司在内球笼精锻件细分行业的主要竞争对手有江苏森威精锻有限公司、宁波三钻工业有限公司、江苏海宇机械有限公司。

## 2、公司的竞争优势

### （1）技术优势

公司技术水平较高，具备产品开发、模具设计与制作、工艺改造的能力。公司掌握了大量的核心技术，并取得 2 项发明专利，14 实用新型专利。公司的关键技术，例如冷温锻造联合成形技术、余热控制冷却技术、氮气弹簧闭塞成形技术、冷挤多次减径成形技术，为公司多年的技术的结晶。公司的一体式长轴内球笼精锻件温、冷锻造工艺在行业中有较高竞争力。

### （2）产能优势

公司目前拥有多种生产、研发设备。公司现有 4 条锻造生产线和用于锻造产品的各种配套模具 1000 余套，生产能力资源丰富。同时，生产设备上的覆盖面广也保证了原材料能合理精锻，节约资源和降低成本。

### （3）较为稳定的客户资源

公司经过多年的发展，目前已与万向钱潮股份有限公司、浙江向隆机械有限公司、山特维克矿山工程机械有限公司等公司开展合作，积累了稳定的客户资源。公司的产品质量和服务赢得了客户信任，便于公司业务健康、稳定发展。

#### **(4) 管理团队优势**

公司中高层管理人员大多具有十余年的行业技术积累和丰富的管理经验。经过多年的摸索，在消化吸收众多先进企业管理经验的基础上，公司形成了有自己特色的、较为完善的经营管理制度和内部控制制度。公司全面启用 ERP 管理系统，从供应商开发、原材料采购、生产现场管理、库存管理、质量检测到产品交付、客户使用信息反馈等全方位全过程的精确控制，确保公司高效运营。

### **3、公司的竞争劣势**

#### **(1) 资金实力薄弱**

公司与现有的客户规模、市场需求发展速度相比，公司总规模还偏小、资金实力仍显不足，制约了新业务的开拓，不利于公司持续发展壮大。公司未来拓展业务规模，需进一步吸纳人才、购置设备、扩建厂房。除了上述发展需求，公司还面临着锻造设备能力有待提升、人工成本大幅上升、新型材料的研制需要资金的支持等。公司前期发展过程中主要依靠自有资金和银行贷款投资固定资产和补充流动资金，融资手段单一。

#### **(2) 知名度较低**

与国际厂商及国内主要零部件企业相比，公司在品牌知名度方面还存在差距，用户在选择产品时更加倾向于与知名度高的企业合作，不利于公司产品推广。

## **七、公司整体发展规划和中长期发展目标**

公司的核心技术为冷温锻造，与国际厂商及国内主要零部件企业相比，国内锻造行业也正在转型，公司为了提高竞争力，也采取了如下措施：

### **1、实现生产自动化**

公司将原有的锻造工序的生产进行改造，逐步采用装备自动化机器人代替人工进行生产制造，提高生产速率和生产质量，并逐步降低管理成本。

### **2、建造智能化车间**

将对现有车间进行智能化改造，建造网络信息平台，使各个工序逐步实现网络化。改变原来的生产指令通过人工传达的模式，实现生产指令信息化、生产可视化、统计数据网络化。

### **3、整合管理资源平台**

通过 MES 系统将 PDM、ERP 等管理系统进行整合，将原有的零碎的各个系统的信息整合在一起，实现各部门资源共享，该系统根据下达的指令，依据各部门的实时信息，

做出详细的生产安排，实现生产管理的信息化、网络化。

#### **4、开拓新的市场**

研究冷温精密成形万向节成形精度控制技术，建立冷温精密成形工艺及模具设计平台，并研发基于工艺优化的冷温精密成形万向节模具延寿技术，围绕锻造的核心技术，开拓新的市场，立足于配套市场，附加值高的产品。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会，不设董事会，设有执行董事一名；不设监事会，设有监事一名。公司变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。但有限公司股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵：如执行董事、监事任期到期未及时改选；股东会决议届次不清；关联方资金拆借频繁。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，董事会由五名董事组成，监事会由三名监事组成，其中两人为职工代表监事，公司总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司按照《管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规定制订了《公司章程》，通过了“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《累积投票制实施细则》、《重大资产处置管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《年报重大差错追究责任制度》等规章制度，进一步完善了公司的治理机制。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了行政部、品质管理部、生产管理部、技术部、物控部、市场部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好，公司的三会决议文件均能得到有效执行。股份公司成立后，公司关联交易行为严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的相关规定履行了决策程序，执行情况良好。

## 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，由于相关人员对于法律法规了解程度不足，公司治理存在一定瑕疵，如如执行董事、监事任期到期未及时改选；股东会决议届次不清；关联方资金拆借频繁。但上述事项未对公司、股东、债权人及第三人造成重大损害。

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

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

## 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估，评估结果如下：“公司在报告期内有限公司阶段的公司治理基本规范，公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》、《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等权利。同时，公司将按照法律、行政法规和公司章程的规定进一步健全公司治理机制。

有限公司阶段，执行董事、监事和相关人员基本能够按照相关制度要求履行职责。但由于公司治理制度不完善，相关人员对于法律法规了解程度不足等原因，公司治理存在一定瑕疵，如执行董事、监事任期到期未及时改选；股东会决议届次不清；关联方资金拆借频繁。但上述事项未对公司、股东、债权人及第三人造成重大损害。

股份公司成立至今，公司严格依照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的相关规定，按时召开股东大会、董事会和监事会。股份公司三会能够按照“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《累积投票制实施细则》、《重大资产处置管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《年报重大差错追究责任制度》等公司制度规范运作，决策程序、决策内

容合法有效，三会运行良好。

公司管理层将加深规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则的规定，保障股东各项权利。”

#### **四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规情况**

报告期内因存在客户货款回款时，以银行承兑汇票的方式进行回款，部分银行承兑汇票面值较大，导致周转存在一定困难，因此公司将大额承诺汇票抵质押银行，银行再开具等额的小额承兑汇票。公司作为该等汇票的出票人，收款人为鑫利太阳能（但仍由公司保管相应的票据），鑫利太阳能再背书给公司，公司再作为货款支付给供应商。公司与鑫利太阳能之间并无真实交易，公司此举主要为了将大额票据拆分为小票以方便支付货款，违反了票据管理相关法律法规。截止 2015 年 4 月至今，公司并未再发生上述行为。

报告期内，2014 年度发生上述大额票据拆分小额票据行为共计金额 400 万余元，2015 年发生额为 60 万余元，上述票据均已解付完毕。公司历史上均按时解付到期的银行承兑汇票，不存在违约情形，没有发生过追索权纠纷。

股份公司成立后，公司加强了票据管理的内部控制，制定了《银行承兑汇票管理制度》，明确规定了公司要按照《银行承兑汇票管理制度》，明确规定公司要按照《中华人民共和国票据法》和相关法律法规使用银行承兑汇票；开立银行承兑汇票须经财务总监、总经理和董事长的批准。公司实际控制人周国平、陈泽承诺，公司不再开具无真实交易背景的承兑汇票，若公司曾因不规范使用票据行为导致的任何损失，由公司实际控制人承担。

除此之外，公司在近两年及一期内不存在工商、税务、社保、环保方面的违法违规情况，未受到工商、税务、社保、环保等主管部门的行政处罚。公司遵守消防安全、劳动用工、产品质量技术标准等主管部门的各项规定，符合主管部门的各项要求，并取得相应证明文件。

公司控股股东、实际控制人周国平、陈泽最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也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；不存在最近两年及一期内对所任职的公司，包括现任职和曾任职公司，因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；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等情况。

公司控股股东、实际控制人周国平、陈泽对此出具书面声明并签字承诺。

## 五、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### 1、业务独立情况

公司主营是专门从事汽车内球笼精锻件及其它精密锻件的研发、生产与销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务各个经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。因此，公司业务独立。

### 2、资产独立情况

公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关的品牌、专有技术及技术服务系统、生产系统和市场营销系统，核心技术和产品均具有自主知识产权。

### 3、人员独立情况

公司实际控制人为周国平、陈泽，公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司已为全体员工缴纳社保，只有1名员工由于自身原因未缴纳。

### 4、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

### 5、机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东

大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## 六、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

最近两年及一期内，公司控股股东、实际控制人之一的周国平持有其他公司股份情况如下：

姓名	本公司任职	投资企业名称	投资比例 (%)	经营范围
周国平	董事长	大丰市鑫利太阳能有限公司	44.86	太阳能及配件，模具，金属轧制设备制造、销售、安装服务；水处理设备设计、制造、销售；机电产品，金属制品，金属材料销售。

大丰市鑫利太阳能有限公司主营太阳能及配件的生产销售业务，和股份公司的业务没有冲突。

### （二）实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，2016年1月18日，公司实际控制人周国平、陈泽向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“本人作为盐城中德精锻股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

最近两年及一期内，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况。

公司已在《公司章程》第三十六条中规定：

“公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的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。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

如发生公司股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对股东及其关联方所占用或转移的公司资金、资产及其他资源以及股东所持有的公司股份进行司法冻结。凡股东及其关联方不能对占用或转移的公司资金、资产及其他资源恢复原状或现金清偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现股东所持公司股份偿还所占用或转移的公司资金、资产及其他资源。”

## 八、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)

1	周国平	董事长	386.00	48.25
2	陈泽	董事、总经理、董事会秘书	384.00	48.00
3	刘正清	董事、副总经理	-	-
4	陈情丰	董事、副总经理	-	-
5	朱胜	董事	-	-
6	薛忠成	监事会主席	-	-
7	王世祥	监事	-	-
8	李德山	职工监事	-	-
9	朱登俊	财务总监	-	-
合计			770.00	96.25

除上述持股情况外，最近两年及一期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

#### (二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员之间并无亲属关系。

#### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》、《保密协议》。公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等承诺。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员任职情况

姓名	任职公司	任职情况	经营范围
周国平	大丰市鑫利太阳能有限公司	总经理	太阳能及配件，模具，金属轧制设备制造、销售、安装服务；水处理设备设计、制造、销售；机电产品，金属制品，金属材料销售。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

姓名	本公司任职	投资企业名称	投资比例 (%)	经营范围
周国平	董事长	大丰市鑫利太阳能有限公司	44.86	太阳能及配件，模具，金属轧制设备制造、销售、安装服务；水处理设备设计、制造、销售；机电产品，金属制品，金属材料销售。

上述公司与股份公司不存在同业竞争的情况。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年及一期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。

**(七) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情况**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情况。

**十、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内的变动情况**

**(一) 董事变动情况**

(1) 公司设立以来至 2015 年 12 月，不设董事会，由周国平任执行董事。

(2) 2015 年 12 月 18 日，股份公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会作出决议，选举周国平、陈泽、刘正清、陈情丰、朱胜组成第一届董事会成员，同日股份公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举周国平为董事长。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事未再发生变动。

最近二年董事变动情况

2013.01-2015.12		2016.1-	
姓名	职务	姓名	职务
周国平	执行董事	周国平	董事长
		陈泽	董事
		刘正清	董事
		陈情丰	董事
		朱胜	董事

**(二) 监事变动情况**

(1) 有限公司阶段，公司不设监事会，由陈泽担任监事。

(2) 2015 年 12 月 18 日，股份公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会作出决议，选举薛忠成、王世祥为公司监事；同月经公司职工代表大会选举，李德山任公司职工代表监事，同日召开第一届监事会第一次会议，选举薛忠成为监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事未再发生变动。

最近二年监事变动情况

2013.10-2015.07		2015.08-	
姓名	职务	姓名	职务
陈泽	监事	薛忠成	监事会主席
		王世祥	监事
		李德山	监事

**(三) 高级管理人员变动情况**

报告期内有限公司阶段，公司总经理由周国平担任，财务负责人由朱登俊担任，刘正清、陈情丰担任副总经理。

2016年1月，股份公司成立后，总经理为陈泽，财务负责人为朱登俊，副总经理为刘正清、陈情丰，增设了董事会秘书职位，由总经理陈泽担任。上述人员的变更主要是公司为了完善管理体系，提高公司治理的规范要求。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高管未再发生变动。

#### 最近二年高管变动情况

2013.01-2015.12		2016.01-	
姓名	职务	姓名	职务
周国平	总经理	陈泽	总经理、董事会秘书
朱登俊	财务总监	朱登俊	财务总监
刘正清	副总经理	刘正清	副总经理
陈情丰	副总经理	陈情丰	副总经理

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月份的财务会计报告经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）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2015]第 510384 号）。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

公司合并财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

##### 2、主要财务报表

## 资产负债表

单位:元

资 产	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	5,445,814.58	1,537,883.58	1,476,669.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,245,000.00	2,651,274.78	4,200,000.00
应收账款	21,688,612.54	23,843,268.88	18,797,052.95
预付款项	553,371.17	511,371.74	182,576.63
应收利息			
应收股利			
其他应收款	199,784.70	103,914.93	88,497.39
存货	9,301,551.47	9,227,121.96	9,212,532.58
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>39,434,134.46</b>	<b>37,874,835.87</b>	<b>33,957,329.13</b>
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	20,561,136.52	13,920,233.49	12,637,635.59
在建工程		4,627,562.26	47,276.26
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,239,529.47	3,305,717.81	3,395,551.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,465,510.07	72,644.34	118,780.34
递延所得税资产	210,187.04	206,358.85	159,051.29
其他非流动资产	334,080.04	792,049.74	58,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,810,443.14</b>	<b>22,924,566.49</b>	<b>16,416,295.11</b>
<b>资产总计</b>	<b>65,244,577.60</b>	<b>60,799,402.36</b>	<b>50,373,624.24</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	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	10,000,000.00	8,000,000.00	7,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,500,000.00	
应付账款	7,805,590.61	6,898,418.97	3,544,435.60
预收款项	88,907.60	267,316.10	59,816.10
应付职工薪酬	525,294.65	954,490.80	926,546.24
应交税费	-12,888.72	-127,420.80	-107,759.40
应付利息	19,232.88	18,805.48	16,093.15
应付股利			
其他应付款	10,714,824.24	7,632,133.76	8,472,156.16
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>29,140,961.26</b>	<b>26,143,744.31</b>	<b>19,911,287.85</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,044,748.31	2,083,903.07	2,136,109.41
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,044,748.31</b>	<b>2,083,903.07</b>	<b>2,136,109.41</b>
<b>负债合计</b>	<b>31,185,709.57</b>	<b>28,227,647.38</b>	<b>22,047,397.26</b>
所有者权益：			
股本	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,668,606.99	2,668,606.99	2,178,054.19
未分配利润	23,390,261.04	21,903,147.99	18,148,172.79
<b>所有者权益合计</b>	<b>34,058,868.03</b>	<b>32,571,754.98</b>	<b>28,326,226.98</b>

负债和所有者权益总计	65,244,577.60	60,799,402.36	50,373,624.24
------------	---------------	---------------	---------------

## 利润表

单位:元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	39,980,994.75	52,788,479.00	47,643,396.04
减: 营业成本	31,563,751.28	38,032,458.38	35,388,372.77
营业税金及附加	175,711.87	348,324.59	260,616.48
销售费用	1,185,152.83	1,383,420.95	1,476,577.36
管理费用	3,748,956.19	6,031,915.09	5,876,600.21
财务费用	892,346.61	1,074,406.69	1,146,185.90
资产减值损失	27,409.97	315,383.71	104,850.31
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	2,387,666.00	5,602,569.59	3,390,193.01
加: 营业外收入	575,554.76	74,644.36	75,531.91
其中: 非流动资产处置利得			3,586.82
减: 营业外支出	364,881.76	175,417.64	79,205.87
其中: 非流动资产处置损失	236,115.75	1,869.62	
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	2,598,339.00	5,501,796.31	3,386,519.05
减: 所得税费用	411,225.95	596,268.31	389,934.71
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	2,187,113.05	4,905,528.00	2,996,584.34
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	2,187,113.05	4,905,528.00	2,996,584.34

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.27	0.61	0.37
（二）稀释每股收益（元/股）	0.27	0.61	0.37

## 现金流量表

单位:元

一、经营活动产生的现金流量	2015年1-9月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	49,140,220.35	58,159,038.36	49,726,476.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,527,678.84	92,230.30	26,195.64
经营活动现金流入小计	53,667,899.19	58,251,268.66	49,752,672.31
购买商品、接受劳务支付的现金	32,209,361.81	34,335,160.26	35,151,590.92
支付给职工以及为职工支付的现金	6,504,890.43	7,649,785.54	6,502,963.14
支付的各项税费	2,373,827.91	4,048,943.69	2,773,940.57
支付其他与经营活动有关的现金	2,657,524.90	5,812,331.15	4,169,818.44
经营活动现金流出小计	43,745,605.05	51,846,220.64	48,598,313.07
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,922,294.14</b>	<b>6,405,048.02</b>	<b>1,154,359.24</b>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		-	
取得投资收益收到的现金		-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	11,769.23
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	-	-	11,769.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,629,633.57	6,527,052.74	1,694,320.75
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,629,633.57	6,527,052.74	1,694,320.75
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,629,633.57</b>	<b>-6,527,052.74</b>	<b>-1,682,551.52</b>
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	12,000,000.00	17,500,000.00	17,650,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	17,500,000.00	17,650,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	16,500,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,384,729.57	1,816,781.28	2,298,162.46
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	11,384,729.57	18,316,781.28	16,298,162.46
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>615,270.43</b>	<b>-816,781.28</b>	<b>1,351,837.54</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,907,931.00</b>	<b>-938,786.00</b>	<b>823,645.26</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	537,883.58	1,476,669.58	653,024.32

六、期末现金及现金等价物余额	5,445,814.58	537,883.58	1,476,669.58
----------------	--------------	------------	--------------

## 2015年1-9月所有者权益变动表

单位:元

项目	2015年1-9月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,668,606.99	21,903,147.99	32,571,754.98
加:会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,668,606.99	21,903,147.99	32,571,754.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,487,113.05	1,487,113.05
(一)综合收益总额										2,187,113.05	2,187,113.05
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-700,000.00	-700,000.00
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者(或股东)的分配										-700,000.00	-700,000.00
3. 其他											-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本 (或股本)												-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他					-							-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期期末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,668,606.99	23,390,261.04	34,058,868.03	

## 2014年度所有者权益变动表

单位:元

项目	2014年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	8,000,000.00								2,178,054.19	18,148,172.79	28,326,226.98
加:会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,178,054.19	18,148,172.79	28,326,226.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	490,552.80	3,754,975.20	4,245,528.00
(一)综合收益总额										4,905,528.00	4,905,528.00
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	490,552.80	-1,150,552.80	-660,000.00
1. 提取盈余公积									490,552.80	-490,552.80	-
2. 对所有者(或股东)的分配										-660,000.00	-660,000.00
3. 其他											-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本 (或股本)												-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期期末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,668,606.99	21,903,147.99	32,571,754.98	

2013 年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	8,000,000.00								1,878,395.76	16,651,246.88	26,529,642.64
加:会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,878,395.76	16,651,246.88	26,529,642.64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	299,658.43	1,496,925.91	1,796,584.34
(一)综合收益总额										2,996,584.34	2,996,584.34
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	299,658.43	-1,499,658.43	-1,200,000.00
1. 提取盈余公积									299,658.43	-299,658.43	-
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,200,000.00	-1,200,000.00
3. 其他											-

(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六)其他											-
四、本期期末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,178,054.19	18,148,172.79	28,326,226.98

### （三）公司主要会计政策、会计估计及变更情况

#### 1、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

#### 2、营业周期

本公司营业周期为12个月。

#### 3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### 5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### （1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

##### （2）金融工具的确认依据和计量方法

###### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

###### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

### ⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### (6) 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

本公司对可供出售权益工具投资减值的认定标准为：期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：降幅累计超过 70%；公允价值下跌“非暂时性”的标准为：公允价值持续低于其成本超过一年；

投资成本的计算方法为：取得可供出售权益工具对价及相关税费；

持续下跌期间的确定依据为：自下跌幅度超过投资成本的 70%时计算。

##### ②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 6、应收款项坏账准备

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

金额在 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账。

(2) 按组合计提坏账准备应收账款：

确定组合的依据	
账龄组合	除单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收账款按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄组合	按账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：

账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

坏账准备的计提方法：

根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## 7、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

除低值易耗品以外的存货发出时按加权平均法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

### 8、划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

（1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

（2）公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

（3）公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；

（4）该项转让将在一年内完成。

### 9、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## （2）初始投资成本的确定

### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### ③后续计量及损益确认方法

#### A. 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### B. 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长

期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### C. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 10、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 11、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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）折旧方法

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、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
运输设备	4	5.00	23.75
电子办公设备	3、5	5.00	19.00、31.67
机器设备	5、10	5.00	9.50、19.00

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 12、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 13、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

## （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## （4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 14、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形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无形资产，以该无形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无形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且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无形资产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无形资产的成本，不确认损益。

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地	50 年	预计的使用年限
软件	5 年	预计的使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序  
截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### (4) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### (5) 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 15、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组

或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销，没有明确受益年限的，按不短于 5 年的期限摊销。

#### 17、职工薪酬

##### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

##### (2) 离职后福利的会计处理方法

###### ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

###### ② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### ③ 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## 18、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最

可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

## 19、收入

### （1）销售商品

#### ①销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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，确认商品销售收入实现。

#### ②本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

本公司生产和销售的产品内销主要销售给各大国内客户。公司按与各单位签订销售合同发货至各单位，客户签收之后公司确认收入。本公司生产和销售的产品外销主要销售给各大外国客户，按报关后货运提单的时点确认收入。

### （2）提供劳务

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

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

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

本公司提供劳务收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：本公司与其他企业签订合同，合同中规定需经对方验收的，取得对方确认的验收证明后确认收入。

### （3）让渡资产使用权

以与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

## 20、政府补助

### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：补助企业相关资产的购建；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：补偿企业相关费用或损失；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

### (2) 确认时点

与资产相关的政府补助确认时点：相关资产达到预定可使用状态；

与收益相关的政府补助确认时点：相关费用或损失发生时。

### (3) 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

## 22、租赁

### （1）经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 23、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、  
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、  
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、  
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、  
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、  
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、  
《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》、  
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

#### ① 执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，并进行了补充披露。

执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（修订）》

本公司根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）将本公司核算在其他非流动负债的政府补助分类至递延收益核算，并进行了补充披露。

### (2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 二、最近两年一期的主要财务指标分析

公司报告期内主要会计数据和财务指标如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	6,524.46	6,079.94	5,037.36
股东权益合计（万元）	3,405.89	3,257.18	2,832.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,405.89	3,257.18	2,832.62
每股净资产（元/股）	4.26	4.07	3.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.26	4.07	3.54
资产负债率（%）	47.80	46.43	43.77
流动比率（倍）	1.35	1.45	1.71
速动比率（倍）	1.02	1.08	1.23
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,998.10	5,278.85	4,764.34
净利润（万元）	218.71	490.55	299.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	218.71	490.55	299.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	200.80	499.17	300.30
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）	200.80	499.17	300.30
毛利率（%）	21.05	27.95	25.72
净资产收益率（%）	6.50	15.94	10.69
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.96	16.22	10.71
基本每股收益（元/股）	0.27	0.61	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.61	0.37
应收账款周转率（次）	1.66	2.34	2.53
存货周转率（次）	3.41	4.13	4.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	992.23	640.50	115.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.24	0.80	0.14

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

基础计算；基本每股收益和稀释每股收益两项指标均以当期加权股本（实收资本）为基础计算。

### （一）盈利能力分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月的营业收入分别为 4,764.34 万元、5,278.85 万元和 3,998.10 万元，主营业务毛利率分别为 25.72%、27.95%和 21.05%。报告期内公司主营业务收入呈现稳中有升的态势。

报告期内，公司与主要客户在产品换代上紧密配合，保持在产品研发、工艺创新上的优势，从而使净利润由 2013 年度的 299.66 万元增加至 2014 年度的 490.55 万元，增长了 66.58%。公司营业收入、净利润均持续增长带动净资产收益率和每股收益的增加。公司 2013 年、2014 年的每股收益分别为 0.37 元/股、0.61 元/股，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 10.71%、16.22%，扣除非经常性损益后的净资产收益率、每股收益均呈现上升态势。2015 年 1-9 月份，受生产、销售的季节性因素以及精密冷、温锻造车间的投入，产能未能有效释放的影响，2015 年 1-9 月完成了 2014 年全年净利润的 44.58%。公司报告期毛利率变动分析参见本节“（三）报告期利润形成的有关情况”之“（四）产品毛利水平分析”。

综上，除 2015 年 1-9 月季节性因素以及新投入固定资产产能尚未得到有效释放影响使得净利润出现一定程度的下降外，2013 年度、2014 年度内公司营业收入及利润逐步增长，整体盈利能力良好。

### （二）偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 9 月 30 日的资产负债率分别为 43.77%、46.43%和 47.78%，企业整体资产负债率较低，长期偿债能力较好。公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 9 月 30 日，公司流动比率分别为 1.71、1.45 和 1.35，速动比率分别为 1.23、1.08 和 1.02，两项指标均高于一般认为安全的流动比率和速动比率，反映了公司资产的流动性较强，短期偿债能力较好。同时，公司自成立至今从未发生过逾期未偿还贷款的现象，建立了良好的银企合作关系。公司也不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债。

总体上看，公司目前经营稳健，整体的偿债能力较强。

### （二）运营能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司应收账款周转率分别为 2.53、2.34、1.66，公司应收账款周转率相对较低，主要由两个方面的原因形成：第一，与汽车制造行业的结算惯例相关，汽车制造行业的结算周期一般为 3 个月左右，公司下游主要客户为汽车制造商的一级供应商，与公司的结算周期通常也为 3 个月左右；第二，公司的销售旺季通常在四季度，导致公司通常在各会计年度的年初、年末应收账款较大。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月的存货周转率分别为 4.05、4.13、3.41，存货周转率较高，在报告期内，公司采用以销定产的模式，存货无积压呆滞的情况，公司存货资产质量良好，会随着客户的使用而快速流转。2015 年 1-9 月份存货周转率下滑明显，主要受财务指标计算周期的特点影响，营业成本仅含 9 个月的数据，营业成本尚未完全体现。

综上，报告期内，公司存货周转率处于合理范围。公司应收账款周转率相对较低，公司会加强对应收账款的管理，努力提升应收账款周转率。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量	9,922,294.14	6,405,048.02	1,154,359.24
投资活动产生的现金流量	-5,629,633.57	-6,527,052.74	-1,682,551.52
筹资活动产生的现金流量	615,270.43	-816,781.28	1,351,837.54
现金及现金等价物净增加额	4,907,931.00	-938,786.00	823,645.26
净利润	2,187,113.05	4,905,528.00	2,996,584.34

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月公司净利润分别为 299.66 万元、490.55 万元、218.71 万元。公司 2013 年度、2014 年度、2014 年 1-9 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 115.44 万元、640.50 万元、992.23 万元，整体上呈现经营现金净流入状况。2015 年 1-9 月份经营活动产生的现金流量金额较 2014 年度增加 351.72 万元，主要是收到关联方大丰市鑫利太阳能有限公司往来款导致；2014 年度经营活动产生的现金流量金额较 2013 年度增加 525.07 万元，主要是公司销售收入增加，销售商品收到的现金增加所致。

公司在 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份投资活动现金净流量分别为-168.26 万元、-652.71 万元、-562.96 万元，在报告期内公司投资活动现金净流量各期均为负

值。报告期内投资活动流出主要是公司为扩大生产能力，购建固定资产支付的现金支出增加。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份，筹资活动产生的现金净流入 135.18 万元、-81.68 万元、61.53 万元，其中：公司筹资活动流入是公司取得江苏大丰农村商业银行股份有限公司的短期借款产生的资金流入；筹资活动现金流入出主要是偿还银行短期借款支付的现金以及偿付的利息支出的现金。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月现金及现金等价物净增加额分别为 82.36 万元、-93.88 万元、490.79 万元，公司的现金流量整体变化情况与公司运营状况相符，随着公司业务规模逐步扩大以及新建生产线投资完毕，公司现金流量得到进一步改善，能够满足公司正常运营及偿还债务的现金需求。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	39,851,823.12	99.68	52,559,628.28	99.57	47,391,625.87	99.47
其他业务收入	129,171.63	0.32	228,850.72	0.43	251,770.17	0.53
<b>合计</b>	<b>39,980,994.75</b>	<b>100.00</b>	<b>52,788,479.00</b>	<b>100.00</b>	<b>47,643,396.04</b>	<b>100.00</b>

公司是一家专业生产从事汽车内球笼精锻件及其它精密锻件加工企业的研发、生产与销售的高新技术企业，主要产品为内球笼精锻件、免焊长轴内球笼精锻件等。报告期内公司主营业务收入增长较为平稳，主要是公司与万向、山特维克等行业内多家领先的大型品牌建立了长期的合作关系，树立了良好的企业品牌及行业口碑，建立了长久的合作关系，坚实的客户基础为公司平稳、健康发展奠定了基础。经审计的财务报告显示，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司主营业务收入占全部营业收入的比例分别为 99.47%、99.57%、99.68%，公司主营业务突出。其他业务收入为废料销售收入，为生产过程中无再生产利用价值的存货销售收入，废料收入占营业收入的比重较小，对公司经营业绩影响不大。

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

公司在遵守收入准则中关于确认收入的基本条款的同时，按以下不同交易类型，具体确认公司收入方法，确认时点如下：

（1）对于产品直接销售给客户的交易

通常以客户自行提货并在提货单签字确认时或者客户收到货物并验收确认时作为收入确认时点。公司商品所有权上的主要风险和报酬即由公司转移至购货方，公司确认收入；

（2）对于先发货至客户附近仓库的交易

由于公司下游客户国内各大汽车的配套供应商为了降低零部件在存货中的比例，一般实行零库存管理，公司为了适应客户的要求，在客户附近租用仓库储存产品，以保证及时供货，在产品经客户验收合格并领用后，客户按月通知汽车零部件供应商开具发票。对于此类客户，公司收入确认的具体原则为：产品经客户检验合格并领用，公司根据客户确认的开票通知单开具发票，作为收入的确认时点。

1、主营业务收入（按业务类别分类）

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
汽车配件	31,836,282.45	79.89	41,671,148.22	79.28	33,366,223.17	70.41
矿山配件	6,334,325.99	15.89	9,052,012.01	17.22	11,368,756.21	23.99
纺机配件	380,545.31	0.95	658,876.05	1.25	2,591,402.00	5.47
其他配件	1,300,669.37	3.26	1,177,592.00	2.24	65,244.49	0.14
<b>合计</b>	<b>39,851,823.12</b>	<b>100.00</b>	<b>52,559,628.28</b>	<b>100.00</b>	<b>47,391,625.87</b>	<b>100.00</b>

2013年、2014年、2015年1-9月公司主营业务收入分别为47,391,625.87元、52,559,628.28元、39,851,823.12元，其中汽车配件的营业收入分别占70.41%、79.28%、79.89%。报告期内，公司主要产品汽车配件在公司主营业务中占主要地位。

2、主营业务收入（按季度分布分类）

报告期内，公司2013年、2014年主营业务收入的季度分布情况如下：

单位：元

项目	2013年		2014年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一季度	10,083,775.16	21.28	11,233,977.34	21.37
二季度	12,425,536.61	26.22	13,112,672.85	24.95
三季度	10,009,694.43	21.12	11,376,013.18	21.64
四季度	14,872,619.67	31.38	16,836,964.91	32.04
合计	47,391,625.87	100.00	52,559,628.28	100.00

报告期内，公司营业收入的季度分布趋势如下图所示：

单位：万元



报告期内，公司经营呈现出明显的季节性特征：一、三季度是公司产品销售的淡季，第四季度是最旺的季节。每年第四季度营业收入合计占比约在 31%–32%之间。公司经营季节性特征的主要形成原因为：公司的主要产品为汽车配件类精密锻件，其主要应用于汽车整车，汽车零部件的生产和销售受下游汽车生产企业计划的影响较大。整车制造商的整车销售要先备货，汽车零部件行业的生产销售一般要先于整车的生产销售，汽车整车制造商通常要提前 1-2 个月备货；同时，整车制造商通常在下半年的年底和农历春节前后市场和销售力度更大。

## （二）营业成本的主要构成

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	21,124,689.67	66.92	26,490,133.06	69.65	25,169,818.36	71.12
直接人工	3,972,417.73	12.59	4,769,262.88	12.54	3,814,323.17	10.78
制造费用	3,793,540.27	12.02	3,769,738.76	9.91	3,686,837.71	10.42

燃料及动力费	2,673,103.61	8.47	3,003,323.68	7.90	2,717,393.53	7.68
合计数	31,563,751.28	100.00	38,032,458.38	100.00	35,388,372.77	100.00

公司营业成本主要包括直接材料、直接人工、燃料动力、制造费用等，以直接材料为主，2013年、2014年、2015年1-9月，材料成本占比分别为71.12%、69.65%和66.92%。直接材料成本是公司主营业务成本的主要组成部分。

公司使用“航天”财务管理系统控制全部生产流程。公司生产部门根据收到的销售计划编制生产计划，生产人员根据生产工单编制领料单，材料的发出采用移动加权平均法，直接材料按照领用量直接计入该产品的生产成本中。生产过程中实际发生的燃料动力、折旧等在制造费用归集；直接人工在基本生产成本-直接人工核算。由于产成品、消耗的人工工时和生产耗用能源与其产量相关，产成品的生产量越大，其消耗的人工成本和燃料动力成本也相应的越高，因此直接人工与燃料动力成本依据产成品的产量，采用相应的比例方法进行分配。公司根据每月已确认收入的产品成本结转至销售成本核算。

### （三）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	39,851,823.12	52,559,628.28	10.90	47,391,625.87
主营业务成本	31,563,751.28	38,032,458.38	7.47	35,388,372.77
主营业务毛利	8,288,071.84	14,527,169.90	21.03	12,003,253.10
营业利润	2,387,666.00	5,602,569.59	65.26	3,390,193.01
利润总额	2,598,339.00	5,501,796.31	62.46	3,386,519.05
净利润	2,187,113.05	4,905,528.00	63.70	2,996,584.34

公司2014年度主营业务收入比2013年增长10.90%，2015年1-9月份实际完成了2014年全年主营业务收入的75.82%；公司2014年度净利润比2013年增长63.70%，2015年1-9月份实际完成2014年全年净利润的44.58%，净利润出现一定的下浮主要是由于公司的销售旺季通常在四季度。另外，公司在2015年新投入生产线，由于产能未能释放出来，对折旧费等生产费用未能得到有效摊薄。

### （四）产品毛利水平分析

公司最近两年一期业务毛利率情况如下表：

单位：元

项 目	2015年1-9月		
	营业收入	营业成本	毛利率（%）

汽车配件	31,836,282.45	26,349,353.85	17.23
矿山配件	6,334,325.99	4,126,437.13	34.86
纺机配件	380,545.31	202,648.11	46.75
其他产品	1,300,669.37	885,312.19	31.93
<b>合计</b>	<b>39,851,823.12</b>	<b>31,563,751.28</b>	<b>20.80</b>
<b>项 目</b>	<b>2014 年度</b>		
	<b>营业收入</b>	<b>营业成本</b>	<b>毛利率 (%)</b>
汽车配件	41,671,148.22	31,958,044.23	23.31
矿山配件	9,052,012.01	5,105,645.26	43.60
纺机配件	658,876.05	286,271.17	56.55
其他产品	1,177,592.00	682,497.72	42.04
<b>合计</b>	<b>52,559,628.28</b>	<b>38,032,458.38</b>	<b>27.64</b>
<b>项 目</b>	<b>2013 年度</b>		
	<b>营业收入</b>	<b>营业成本</b>	<b>毛利率 (%)</b>
汽车配件	33,366,223.17	26,985,873.06	19.12
矿山配件	11,368,756.21	7,037,936.33	38.09
纺机配件	2,591,402.00	1,319,597.61	49.08
其他产品	65,244.49	44,965.77	31.08
<b>合计</b>	<b>47,391,625.87</b>	<b>35,388,372.77</b>	<b>25.33</b>

1、公司主要从事以 cf53 钢、40cr 钢等为原料的研发、生产与销售。公司 2013 年、2014 年产品毛利率分别为 25.33%、27.64%，毛利率有所提高，主要原因为受原材料价格波动的影响和受规模效应的影响；报告期内各期的产品结构有所不同，而不同类型的毛利率存在较大差异等。具体分析如下：

(1) 受原材料价格波动的影响

在公司各类产品成本构成中，直接材料成本所占比超过 60%，是产品销售价格的主要决定因素。公司的生产所需的原材料钢材主要是从现货市场采购，原材料的市场价格容易受到国际社会政治、经济、供需状况等因素的影响。报告期内，原材料成本具有一定的波动性；2013 年年初至 2014 年 12 月期间，原材料的价格一路下滑。以公司常用的直径 55cm 的 40Cr 钢材为例，公司 2013 年度、2014 年度的公司该品种的单位成本分别为 4.03 元/千克、3.62 元/千克。由于公司在接受订货时以当时的钢材的市场原材料价格为基础作为销售价格，以锁定原材料成本，通常在原材料价格持续下滑时，公司能获得更大的毛利空间；

(2) 受规模效应的影响

随着产销规模迅速扩大以及工艺改进和成熟，对折旧费等生产费用的摊薄效应增强，

从而降低了产品生产成本，2014 年度各品种产品销售毛利率因而较 2013 年提高；

### (3) 产品结构因素对毛利率的影响

报告期内，公司主打产品的销售收入占比和毛利率情况如下表所示：

产品类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入占比 (%)	毛利率 (%)	收入占比 (%)	毛利率 (%)	收入占比 (%)	毛利率 (%)
汽车配件	79.89	17.23	79.28	23.31	70.41	19.12
矿山配件	15.89	34.86	17.22	43.60	23.99	38.09
纺机配件	0.95	46.75	1.25	56.55	5.47	49.08
其他产品	3.26	31.93	2.24	42.04	0.14	31.08
合计	100.00	20.80	100.00	27.64	100.00	25.33

报告期内，公司各类产品对主营业务毛利贡献情况如下表所示：

单位：元

产品类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利	比例 (%)	毛利	比例 (%)	毛利	比例 (%)
汽车配件	5,486,928.60	66.20	9,713,103.99	66.86	6,380,350.11	53.16
矿山配件	2,207,888.86	26.64	3,946,366.75	27.17	4,330,819.88	36.08
纺机配件	177,897.20	2.15	372,604.88	2.56	1,271,804.39	10.60
其他产品	415,357.18	5.01	495,094.28	3.41	20,278.72	0.17
合计	8,288,071.84	100.00	14,527,169.90	100.00	12,003,253.10	100.00

由上表可知，公司不同类型产品的毛利率差异较大，其中汽车配件产品毛利率相对较低。2013 年度和 2014 年度，公司汽车配件的业务毛利贡献率分别为 53.16%、66.86%，矿山配件的业务毛利贡献率分别为 36.08%、27.17%，该两类产品为公司盈利的主要来源。由于矿山配件的毛利率较高，在很大程度上会拉动公司整体毛利率水平，但受煤炭市场疲软影响，报告期以来，公司矿山配件销售出现下降，导致公司整体毛利率增长趋于变缓。

2、2014 年、2015 年 1-9 月份，公司主营业务毛利率呈现下滑趋势，主要原因为：计入成本的折旧费用大幅增加；生产、销售的季节性因素等。具体分析如下：

#### (1) 折旧费用增加对毛利率的影响

2015 年精密冷、温锻造车间工程项目由在建工程转为固定资产 472.18 万元，另外新增机器设备 298.73 万元。公司 2015 年由于更多的固定资产折旧计入，使 2015 年 1-9 月份计入营业成本的折旧费 147.65 万元，超过 2014 年全年计入营业成本的折旧费 1.3 万元；另外投入的生产线使得机物料消耗增加以及人工费用略有增加。因此，2015 年 1-

9月期间，在公司主营业务收入增幅不明显的情况下，各项制造费用的增加是导致公司毛利率下降的主要原因之一。

(2) 公司每年四季度是公司的销售旺季，每年第四季度营业收入合计约占全年销售收入的31%-32%之间，由于各类持续发生计入主营业务成本的固定成本，如折旧与摊销费用、人工工资，不会因为销售量的多少而变化，所以在销售淡季时使得公司的产品整体毛利率会有所降低。

### 3、与同行业上市公司毛利率水平的比较

本公司与同行业上市公司或挂牌公司毛利率水平的比较：

公司名称	毛利率(%)	
	2014年度	2013年度
泰金精锻(833088)	24.15	27.64
精锻科技(300258)	38.35	40.41
汇锋传动(834137)	25.48	24.21
业务类似公司平均数	29.33	30.75
中德股份	27.64	25.33

从上表可以看出，公司毛利率水平与同行业上市公司或挂牌公司的平均毛利率较为接近，由于同行业上市公司所服务对象、产品结构的存在一定的差异性，毛利率水平存在一定的差异。公司的毛利率水平整体符合行业特征。

### (五) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,185,152.83	1,383,420.95	-6.31	1,476,577.36
管理费用	3,748,956.19	6,031,915.09	2.64	5,876,600.21
其中：研发费用	2,032,134.08	3,695,982.08	5.68	3,497,469.15
财务费用	892,346.61	1,074,406.69	-6.26	1,146,185.90
营业收入	39,980,994.75	52,788,479.00	10.80	47,643,396.04
销售费用与营业收入之比(%)	2.96	2.62		3.10
管理费用与营业收入之比(%)	9.38	11.43		12.33
其中：研发费用与营业收入之比(%)	5.08	7.00		7.34

财务费用与营业收入之比 (%)	2.23	2.04	2.41
期间费用合计	5,826,455.63	8,489,742.73	8,499,363.47
期间费用与营业收入之比 (%)	14.57	16.08	17.84

从期间费用占营业收入的比重分析，公司于2013年度、2014年度、2015年1-9月发生的期间费用分别为8,499,363.47元、8,489,742.73元和5,826,455.63元，分别占营业收入的比重为17.84%、16.08%和14.57%。报告期内，期间费用占销售收入比例持续下降，主要系报告期内公司收入呈现平稳增长，同时公司加强了对各项可控费用的管理。

### 1、销售费用分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
职工薪酬	39,428.72	59,314.52	49,331.00
差旅费	39,196.70	35,752.77	21,726.00
运费	1,046,037.26	1,182,623.01	1,060,979.48
办公费		890.10	5,706.00
三包费	28,954.07	29,569.66	290,219.59
业务宣传费	11,000.00	15,400.00	6,000.00
其他	20,536.08	59,870.89	42,615.29
合计	1,185,152.83	1,383,420.95	1,476,577.36

公司销售费用主要是销售部门发生的人员工资、运费等。2013年度、2014年度、2015年1-9月，销售费用分别占同期营业收入的3.10%、2.62%、2.96%，公司的销售费用占收入的比重波动较小。

### 2、管理费用分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
员工费用	719,893.30	1,280,679.47	1,368,858.98
办公费	109,859.42	116,042.09	130,626.00
差旅费	96,455.04	106,762.00	115,014.74
折旧费	179,401.04	120,771.96	126,667.02
长期待摊费用摊销	96,799.25	46,136.00	46,136.00
无形资产摊销	66,188.34	89,833.82	89,833.82
业务招待费	221,559.70	193,405.90	152,687.00

研究开发费	2,032,134.08	3,695,982.08	3,497,469.15
其他	40,641.05	154,830.43	136,372.99
税金	186,024.97	227,471.34	212,934.51
合计	3,748,956.19	6,031,915.09	5,876,600.21

公司管理费用主要是研发费用、工资、社会保险以及折旧与摊销，在报告期内随着营业收入的增长，管理费用占营业收入的比重逐渐减少，2013年度、2014年度、2015年1-9月管理费用分别占同期营业收入的12.33%、11.43%、9.38%。2013年度、2014年度、2015年1-9月，公司管理费用中研发支出分别为3,497,469.15元、3,695,982.08元、2,032,134.08元，公司研发费用主要由研发人员工资、研发活动直接消耗的材料、研发设备与设施的折旧构成。报告期内，公司研发支出占管理费用的比重分别为59.52%、61.27%、54.21%，主要原因在于公司将技术研发视作公司的业务核心，一贯重视技术开发和技术创新工作，通过研发活动推动公司产品符合行业发展趋势，满足客户日益变化的需求是公司持续发展的基础。因此造成报告期内公司管理费用支出金额较大。

### 3、财务费用分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	892,962.02	1,085,271.66	1,147,834.69
减：利息收入	2,715.91	14,179.13	4,471.90
汇兑损益			
其他	2,100.50	3,314.16	2,823.11
合计	892,346.61	1,074,406.69	1,146,185.90

财务费用主要包括利息支出、利息收入和银行手续费等。报告期内，公司的财务费用分别为1,146,185.90元、1,074,406.69元和892,346.61元，占营业收入的比重分别为2.41%、2.04%和2.23%。

随着公司收入规模逐渐扩大，公司报告期内销售费用、管理费用、财务费用占营业收入之比呈现下降趋势；公司的各项费用控制情况较好。

#### （六）重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、公司最近两年一期的投资收益情况

公司报告期内无对外重大投资收益。

##### 3、公司最近两年及一期的非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-236,115.75	-1,869.62	3,586.82
计入当期损益的政府补助	575,554.76	73,206.34	56,206.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-128,766.01	-172,110.00	-63,467.12
非经营性损益对利润总额的影响的合计	210,673.00	-100,773.28	-3,673.96
减：所得税影响数	31,600.95	-14,616.84	2,702.41
减：少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	179,072.05	-86,156.44	-6,376.37
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2,008,041.00	4,991,684.44	3,002,960.71
非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例（%）	8.19	-1.76	-0.21

其中，最近两年及一期的计入当期非经常性损益的营业外收入明细如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动资产处置利得合计			3,586.82
其中：处置固定资产利得			3,586.82
政府补助	575,554.76	73,206.34	56,206.34
其他		1,438.02	15,738.75
合计	575,554.76	74,644.36	75,531.91

公司最近两年一期收到政府各类款项如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	与资产/收益相关	依据
土地出让金补助摊销	39,154.76	52,206.34	52,206.34	与资产相关	项目投资用地协议书
专利资助经费	1,000.00	1,000.00	4,000.00	与收益相关	大丰市人民政府关于进一步加强专利工作的意见（大政发[2007]16号）
科技开发计划项目经费		20,000.00		与收益相关	关于下达大丰市2014年科技开发计划的通知（大科发[2014]20号大财工贸[2014]18号）
技改补助资金	138,400.00			与收益相关	关于2014年度工业企业转型升级资金考核情况的请示（大经信[2015]59号）
科技型中小企业补助资金	157,000.00			与收益相关	关于下达2013年度盐城市培育科技型中小企业政策奖励资金的通知

					(盐科技[2014]100号 盐财教[2014]14号)
科技型中小企业创新基金	240,000.00			与收益相关	科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同
合计	575,554.76	73,206.34	56,206.34	——	——

最近两年及一期的营业外支出明细如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	236,115.75	1,869.62	
其中：处置固定资产损失	236,115.75	1,869.62	
捐赠	3,000.00	2,000.00	2,000.00
滞纳金		3,327.69	
员工伤残补助金	99,668.79	103,000.00	
综合基金	26,097.22	65,220.33	55,515.87
其他			21,690.00
合计	364,881.76	175,417.64	79,205.87

公司近两年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。其中，营业外收入主要为收到的政府补贴款以及与资产相关的土地出让金返还款的摊销，其中土地出让金返还款的摊销情况，详见“第四节 公司财务”之“五、公司重大债务情况”之“(七)递延收益”。

营业外支出中发生的员工伤残补助金，系员工在工作中操作失误造成的损害，发生的赔偿支出，上述事项均已通过法定程序处理完毕，不存在后续潜在纠纷，公司已加强员工培训教育，建立操作风险防范措施，杜绝此类事件的发生。

从非经常性损益的构成情况看，报告期内非经常性损益不是持续性发生的事项，公司2013年度、2014年度、2015年1-9月，非经常性损益占当期净利润比例分别为-0.21%、-1.76%、8.19%。随着公司规模的逐渐扩大，非经常性损益占公司净利润的比例逐渐减小，公司最近二年一期不存在对于非经常性损益的依赖。

### (七) 公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额	17%

	后，差额部分为应交增值税	
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

2012年8月6日，本公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的编号为GR201232000087的《高新技术企业证书》，发证日期为2012年8月6日，有效期为三年。根据相关规定，本公司企业所得税自2012年起三年内按15%的税率征收。

2015年11月3日，江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组颁布了《关于公示江苏省2015年第二批复审通过高新技术企业名单的通知》（苏高企协[2015]16号），本公司通过高新技术企业复审。本公司2015年至2017年所得税按15%的税率征收。

## 四、公司的主要资产情况

### （一）货币资金

1、报告期内公司货币资金分类情况如下表所示：

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	20,029.80	61,102.10	15,852.79
银行存款	5,425,784.78	476,781.48	1,460,816.79
其他货币资金	-	1,000,000.00	-
合 计	5,445,814.58	1,537,883.58	1,476,669.58

2、因抵押、质押或冻结等对使用有限制款项说明

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金	-	1,000,000.00	-
合 计	-	1,000,000.00	-

除上述情况外，公司货币资金期末余额中无其他抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### （二）应收票据

1、报告期内公司应收票据分类情况如下表所示：

单位：元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,245,000.00	2,651,274.78	4,200,000.00
合计	2,245,000.00	2,651,274.78	4,200,000.00

2、公司报告期期末数中无应收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位票据情况。

3、截至2015年9月30日，无应收票据质押情况以及无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、报告期内，应收票据期末金额前五名金额情况：

截至公司2015年9月30日，应收票据金额前五名情况如下：

单位：元

出票人	出票日期	到期日	金额
盐城市顺丰舟贸易有限公司	2015-8-27	2016-2-27	500,000.00
浙江向隆机械有限公司	2015-9-9	2016-3-8	500,000.00
万向钱潮股份有限公司	2015-8-31	2016-2-28	250,000.00
亚新科美联（廊坊）制动系统有限公司	2015-7-31	2016-1-30	220,000.00
湖南海诺电梯有限公司	2015-7-14	2016-1-14	100,000.00
合计	--	--	1,570,000.00

截至公司2014年12月31日，应收票据金额前五名情况如下：

单位：元

出票人	出票日期	到期日	金额
万向钱潮股份有限公司	2014-11-27	2015-5-27	1,000,000.00
万向钱潮股份有限公司	2014-12-25	2015-6-25	600,000.00
万向钱潮股份有限公司	2014-8-26	2015-2-25	500,000.00
山西汾西矿业(集团)有限责任公司	2014-8-12	2015-2-11	150,000.00
杭州国光旅游品有限公司	2014-8-13	2015-2-13	150,000.00
合计	--	--	2,400,000.00

截至公司2013年12月31日，应收票据金额前五名情况如下：

单位：元

出票人	出票日期	到期日	金额
宁波珈多利机械有限公司	2013-9-9	2014-3-9	500,000.00
上海务本工具机械有限公司	2013-9-26	2014-3-26	500,000.00

万向钱潮股份有限公司	2013-12-30	2014-6-27	500,000.00
万向钱潮股份有限公司	2013-12-30	2014-6-27	500,000.00
万向钱潮股份有限公司	2013-12-30	2014-6-27	500,000.00
合计	--	--	2,500,000.00

5、报告期内，期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	17,111,026.40	13,300,932.18	3,000,000.00
合计数	17,111,026.40	13,300,932.18	3,000,000.00

截至公司2015年9月30日，已经背书给其他方但尚未到期的票据金额前五名：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
浙江向隆机械有限公司	2015-8-13	2016-2-13	2,660,000.00
浙江向隆机械有限公司	2015-7-13	2016-1-13	2,000,000.00
浙江向隆机械有限公司	2015-9-14	2016-3-14	2,000,000.00
万向钱潮股份有限公司	2015-6-25	2015-12-25	893,700.00
恒大长白山矿泉水有限公司	2015-4-21	2015-10-21	500,000.00
合计	--	--	8,053,700.00

截至公司2014年12月31日，已经背书给其他方但尚未到期的票据金额前五名：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
浙江向隆机械有限公司	2014-8-21	2015-2-21	3,000,000.00
浙江向隆机械有限公司	2014-12-15	2015-3-15	2,443,043.00
浙江向隆机械有限公司	2014-9-23	2015-3-23	1,250,000.00
江阴腾尚物资有限公司	2014-7-18	2015-1-18	500,000.00
江阴腾尚物资有限公司	2014-8-12	2015-2-12	500,000.00
合计	--	--	7,693,043.00

截至公司2013年12月31日，已经背书给其他方但尚未到期的票据金额前五名：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
常熟市白茆裕达纸箱厂	2013-9-26	2014-3-26	500,000.00
万向钱潮股份有限公司	2013-12-30	2014-6-27	500,000.00

万向钱潮股份有限公司	2013-12-30	2014-6-27	500,000.00
万向钱潮股份有限公司	2013-12-30	2014-6-27	500,000.00
宁波珈多利机械有限公司	2013-11-27	2014-2-27	300,000.00
合计	--	--	2,300,000.00

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 按应收账款账龄分析

账龄	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	22,231,989.63	24,289,429.05	19,670,817.97
1至2年	466,929.65	841,940.31	121,973.20
2至3年	295,971.43	21,130.00	-
3年以上	62,483.00	41,353.00	41,353.00
小计	23,057,373.71	25,193,852.36	19,834,144.17
减：坏账准备	1,368,761.17	1,350,583.48	1,037,091.22
合计	21,688,612.54	23,843,268.88	18,797,052.95

(2) 按应收账款分类披露

单位：元

类别	2015年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	23,057,373.71	100.00	1,368,761.17	5.94	21,688,612.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	23,057,373.71	100.00	1,368,761.17	5.94	21,688,612.54

单位：元

类别	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,193,852.36	100.00	1,350,583.48	5.36	23,843,268.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	25,193,852.36	100.00	1,350,583.48	5.36	23,843,268.88

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,834,144.17	100.00	1,037,091.22	5.23	18,797,052.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	19,834,144.17	100.00	1,037,091.22	5.23	18,797,052.95

公司应坏账准备计提政策参见本节之“一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计”之“(三)公司主要会计政策、会计估计及变更情况”。公司严格按照相关政策计提了应收账款坏账准备，公司按照该政策足额计提了坏账准备，不存在坏账准备计提不足的风险。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备明细表

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2015年9月30日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	22,231,989.63	96.42	1,111,599.48	21,120,390.15
1至2年	10.00	466,929.65	2.03	46,692.97	420,236.68
2至3年	50.00	295,971.43	1.28	147,985.72	147,985.71
3年以上	100.00	62,483.00	0.27	62,483.00	-

合 计	—	23,057,373.71	100.00	1,368,761.17	21,688,612.54
-----	---	---------------	--------	--------------	---------------

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2014年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	24,289,429.05	96.41	1,214,471.45	23,074,957.60
1至2年	10.00	841,940.31	3.34	84,194.03	757,746.28
2至3年	50.00	21,130.00	0.08	10,565.00	10,565.00
3年以上	100.00	41,353.00	0.16	41,353.00	-
合 计	—	25,193,852.36	100.00	1,350,583.48	23,843,268.88

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2013年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5.00	19,670,817.97	99.18	983,540.90	18,687,277.07
1至2年	10.00	121,973.20	0.61	12,197.32	109,775.88
2至3年	50.00		-		-
3年以上	100.00	41,353.00	0.21	41,353.00	-
合 计	—	19,834,144.17	100.00	1,037,091.22	18,797,052.95

公司根据客户的信誉、双方合作时间的长短、销售额的大小等不同条件，给予客户不同的信用政策。客户通常有确定的结算周期要求，在该种情况下信用期限遵照客户的要求，公司会在价格商谈时，考虑有关资金成本因素。公司客户信用期限一般为90天左右。公司应收账款金额较大，符合行业及公司结算方式、公司信用政策的规定，公司下游客户都采用定期结算的模式，信用期限一般为90天左右，信用期限较长，致使公司应收账款金额较大，但公司各项主要应收账款均在信用期限内。

2013年12月末、2014年12月末、2015年9月末，账龄在一年以内的应收账款余额占比分别为99.18%、96.41%、96.42%，处于正常结算期内，应收账款质量较好，不能按期收回的风险较小。

(4) 公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款净额	21,688,612.54	23,843,268.88	18,797,052.95
营业收入	39,980,994.75	52,788,479.00	47,643,396.04
应收账款净额占营业收入比重 (%)	54.25	45.17	39.45
总资产	65,244,577.60	60,799,402.36	50,373,624.24

应收账款净额占总资产比重 (%)	33.24	39.22	37.32
------------------	-------	-------	-------

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末，应收账款净额分别为 18,797,052.95 元、23,843,268.88 元与 21,688,612.54 元，占各期总资产的比重分别为 37.32%、39.22% 与 33.24%。近年来，公司应收账款持续增长，主要是由于公司营业收入规模持续扩大所致。2014 年末，公司应收账款净额相比 2013 年末增加 504.62 万元，应收账款净额增长的主要原因是 2014 年公司与部分主要客户的合同金额增加，在 2014 年完成交货并确认收入所致。从应收账款金额前五名的统计情况来看，2014 年末，应收账款前五名客户应收账款账面净值合计为 2,384.33 万元，相比 2013 年末应收账款前五名客户应收账款金额增加 535.97 万元。

公司应收账款占总资产的比例相对较高，将在一定程度上影响了公司的正常经营，因此公司重视对应收账款的管理。目前采取的措施主要有：第一，进一步完善客户信用管理体系，加强对欠款客户的清理和催收；第二，对信誉差的重点客户，将缩短信用期限或采取现款销售，以保证应收账款回款的安全性；第三，将货款回笼作为考核管理层的主要指标之一，严控应收账款的额度和账龄超范围增长。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例 (%)	账龄	款项性质
浙江向隆机械有限公司	非关联方	11,341,222.40	49.19	1 年以内	货款
宁波万航实业有限公司	非关联方	3,015,443.44	13.08	1 年以内	货款
山特维克矿山工程机械（中国）有限公司无锡分公司	非关联方	2,869,458.48	12.44	1 年以内	货款
上海耀源精机有限公司	非关联方	1,365,011.48	5.92	1 年以内	货款
万向钱潮股份有限公司芜湖分公司	非关联方	870,770.33	3.78	1 年以内	货款
合计	--	19,461,906.13	84.41	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例 (%)	账龄	款项性质
------	--------	----	----------------	----	------

浙江向隆机械有限公司	非关联方	11,922,602.62	47.32	1年以内	货款
宁波万航实业有限公司	非关联方	4,814,867.18	19.11	1年以内	货款
万向钱潮股份有限公司	非关联方	2,672,025.81	10.61	1年以内	货款
山特维克矿山工程机械(中国)有限公司无锡分公司	非关联方	1,783,794.43	7.08	1年以内	货款
上海耀源精机有限公司	非关联方	1,479,959.56	5.87	1年以内	货款
合计	--	22,673,249.60	89.99	--	--

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额的比例(%)	账龄	款项性质
浙江向隆机械有限公司	非关联方	7,652,229.64	38.58	1年以内	货款
宁波万航实业有限公司	非关联方	2,957,579.82	14.91	1年以内	货款
万向钱潮股份有限公司	非关联方	2,470,003.35	12.45	1年以内	货款
山特维克矿山工程机械(中国)有限公司无锡分公司	非关联方	1,743,331.16	8.79	1年以内	货款
宁波珈多利机械有限公司	非关联方	1,580,684.43	7.97	1年以内	货款
合计	--	16,403,828.40	82.70	--	--

截至2015年9月30日，应收账款中不含持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

## 2、预付款项

### (1) 预付款项余额及账龄

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	494,473.94	89.36	493,825.41	96.57	170,360.30	93.31
1-2年	41,350.90	7.47	5,330.00	1.04	1,510.00	0.83
2-3年	5,330.00	0.96	1,510.00	0.30	275.00	0.15
3年以上	12,216.33	2.21	10,706.33	2.09	10,431.33	5.71
合计	553,371.17	100.00	511,371.74	100.00	182,576.63	100.00

报告期内，公司的预付款项主要系公司向供应商采购预付的货款、预付电费等，2013年末、2014年末和2015年4月末，公司预付款项金额占当期总资产的比重分别为1.32%、1.05%、1.80%，占比尚在较为合理的范围内。公司报告期内预付款项的账龄主要以1年

以内为主。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
大丰市远东金属制品有限公司	非关联方	171,148.11	30.93	1 年以内	材料款
江苏省电力公司大丰市供电公司	非关联方	108,951.45	19.69	1 年以内	预交电费
江苏润宇精锻有限公司	非关联方	80,000.00	14.46	1 年以内	材料款
大冶特殊钢股份有限公司	非关联方	49,386.39	8.92	1 年以内	材料款
上海念涛企业管理咨询有限公司	非关联方	27,000.00	4.88	1-2 年	体系认证费用
<b>合计</b>	--	436,485.95	78.88	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例 (%)	账龄	款项性质
江苏省电力公司大丰市供电公司	非关联方	158,974.65	31.09	1 年以内	预交电费
大丰市远东金属制品有限公司	非关联方	131,838.11	23.82	1 年以内	材料款
浙江大鼎贸易有限公司	非关联方	130,371.75	23.56	1 年以内	材料款
上海念涛企业管理咨询有限公司	非关联方	27,000.00	4.88	1 年以内	体系认证费用
上海凯源泵业有限公司南京分公司	非关联方	26,000.00	4.70	1 年以内	材料款
<b>合计</b>	--	474,184.51	85.69	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例 (%)	账龄	款项性质
浙江大鼎贸易有限公司	非关联方	102,842.20	56.33	1 年以内	材料款
扬州市淮钢经贸有限公司	非关联方	18,067.20	9.90	1 年以内	材料款
江苏省电力公司大丰市供电公司	非关联方	13,561.40	7.43	1 年以内	预交电费

中石化江苏盐城大丰石油分公司	非关联方	10,000.00	5.48	1年以内	油费
西安博大电炉有限公司	非关联方	9,993.00	5.47	1年以内	设备款
<b>合计</b>	--	154,463.80	84.60	--	--

截至2015年9月30日，公司无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
单位往来	210,100.00	16,950.00	16,100.00
个人往来	22,170.40	112,107.10	95,648.11
<b>合计</b>	232,270.40	129,057.10	111,748.11

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

单位：元

种类	2015年9月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	232,270.40	100	32,485.70	13.99	199,784.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	232,270.40	100	32,485.70	13.99	199,784.70

单位：元

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	129,057.10	100	25,142.17	19.48	103,914.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					

合 计	129,057.10	100	25,142.17	19.48	103,914.93
-----	------------	-----	-----------	-------	------------

单位：元

种 类	2013年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	111,748.11	100	23,250.72	20.81	88,497.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	111,748.11	100	23,250.72	20.81	88,497.39

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备明细表

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率 (%)	2015年09月30日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5	200,626.85	89.50	10,031.34	190,595.51
1至2年	10	3,543.55	1.18	354.36	3,189.19
2至3年	50	12,000.00	3.98	6,000.00	6,000.00
3年以上	100	16,100.00	5.34	16,100.00	0.00
合 计	-	232,270.40	100.00	32,485.70	199,784.70

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率 (%)	2014年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5	79,068.35	61.27	3,953.42	75,114.93
1至2年	10	32,000.00	24.80	3200	28,800.00
2至3年	50		-		0.00
3年以上	100	17,988.75	13.94	17,988.75	0.00
合 计	-	129,057.10	100.00	25,142.17	103,914.93

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率 (%)	2013年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	5	82,279.23	73.63	4,113.96	78,165.27
1至2年	10	11,480.13	10.27	1148.01	10,332.12
2至3年	50		-		-
3年以上	100	17,988.75	16.10	17,988.75	-
合 计	-	111,748.11	100.00	23,250.72	88,497.39

## (4) 其他应收款金额前五名单位情况

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 余额的比例 (%)	账龄	款项性质
盐城市大丰区住房和城乡建设局	非关联方	200,000.00	86.11	1 年以内	保证金
张新景	非关联方	12,000.00	5.17	1-2 年	食堂用款
万向钱潮股份有限公司	非关联方	10,000.00	4.31	3 年以上	投标押金
大丰市丰氧气体制造有限公司	非关联方	6,000.00	2.58	3 年以上	氧气罐押金
徐祥军	非关联方	3,000.00	1.29	1-2 年	备用金
合计	--	231,000.00	99.46	--	--

公司向盐城市大丰区住房和城乡建设局缴纳的保证金，主要是由于公司厂房东侧 2004 年兴建的员工餐厅、维修间、厕所以及新安装的冷凝塔处于二里半复河绿化工程控制线上，目前主要使用的为员工餐厅，面积约为 138 平方米。

该等房屋因大丰区市政规划政策变更，暂时无法办理房屋产权证书，且如市政规划变更进一步落实，该等房屋（及附近冷凝塔）将会被拆除。为保证公司将服从市政规划安排，大丰区城乡和住房建设局要求公司缴纳 20 万元作为前述房屋及设备拆迁搬移的保证金。2015 年 7 月 7 日，公司向大丰市财政局支付了这笔保证金。后公司实际控制人向大丰区城乡和住房建设局承诺，如市政规划安排需要公司拆除该等房屋（及附近冷凝塔），公司实际控制人将督促公司完成建筑物拆除和设备迁移工作。大丰区城乡和住房建设局于 2015 年 12 月 24 日向公司退还了 20 万元保证金。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 余额的比例 (%)	账龄	款项性质
杨伟光	非关联方	50,000.00	38.74	1 年以内	备用金
陈泽	非关联方	20,000.00	15.50	1-2 年	备用金
徐兴龙	非关联方	17,168.35	13.30	1 年以内	工伤医药费
张新景	非关联方	12,000.00	9.30	1-2 年	食堂用款

万向钱潮股份有限公司	非关联方	10,000.00	7.75	3年以上	招标押金
合计	--	109,168.35	84.59	--	--

截至2013年12月31日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	占其他应收款余额的比例(%)	账龄	款项性质
陈泽	非关联方	20,000.00	17.90	1年以内	备用金
刘伟	非关联方	14,278.00	12.78	1年以内	工伤暂垫款
徐兴龙	非关联方	24,897.53	22.28	1年以内	工伤暂垫款
张新景	非关联方	12,000.00	10.74	1年以内	备用金
袁帅	非关联方	10,696.43	9.57	1年以内	工伤暂垫款
合计	--	81,871.96	73.27	--	--

截至2015年9月30日，其他应收款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### （四）存货

##### 1、主要存货的类别

存货包括原材料、在产品、委托加工物资、周转材料以及库存商品。

##### 2、存货明细

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	4,867,295.46	52.33	6,150,309.38	66.65	6,394,229.18	69.41
库存商品	1,227,555.39	13.20	1,040,352.32	11.27	942,828.63	10.23
发出商品	2,260,362.76	24.30	1,186,245.52	12.86	1,102,102.42	11.96
委托加工物资	154,811.11	1.66		-		-
周转材料	9,403.61	0.10	21,288.01	0.23	55,109.47	0.60
在产品	782,123.14	8.41	828,926.73	8.98	718,262.88	7.80
小计	9,301,551.47	100.00	9,227,121.96	100.00	9,212,532.58	100.00
减：存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
合计	9,301,551.47	100.00	9,227,121.96	100.00	9,212,532.58	100.00

报告期内，存货各期末余额变动较小且保持稳定，2013年末、2014年末、2015年9月末，存货余额分别为9,212,532.58元、9,227,121.96元、9,301,551.47元，占各期末总资产的比例分别为18.29%、15.18%和14.26%。

公司的存货主要由原材料、库存商品和发出商品等构成。公司原材料主要为准备生产使用存放于公司仓库的生产耗用的物料；库存商品主要为各种已完成全部生产过程并已验收入库，合乎标准规格和技术条件，可以按照合同规定的条件送交订货单位，或可以作为商品对外销售的产品。

发出商品为公司根据客户订单生产并出库的产成品。在出库后至结算前这段期间出库的产成品形成了发出商品。因汽车行业实现零库存管理，部分客户与公司在供货合同中约定按月在固定的结算日，由客户根据验收并实际领用的数量开具开票通知书，公司根据开票通知书进行结算并确认收入、结转成本。在双方约定的结算日前，上述发出商品未经客户确认已使用，不符合收入确认条件，因此，仍作为存货核算。

公司存货结构中主要以原材料为主，主要是由于下游制造商大多实行及时供货的供应链管理，要求其供应商按照计划订单生产商品，根据生产进度随时取用，导致供应链下游企业的存货转移至上游供应商。为保证及时完成订单并按时发货，公司需要保持一定量的原材料安全库存。公司存货结构与公司销售模式及公司下游客户的运营特点相适应。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

## （五）固定资产

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

### 1、固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	33,054,239.41	24,936,683.09	21,900,590.90
其中：房屋及建筑物	12,673,204.05	8,205,209.23	8,205,209.23
运输设备	863,685.77	379,028.51	379,028.51

电子办公设备	928,529.77	475,418.63	484,686.28
机器设备	18,588,819.82	15,877,026.72	12,831,666.88
二、累计折旧合计	12,493,102.89	11,016,449.60	9,262,955.31
其中：房屋及建筑物	3,022,370.14	2,641,630.50	2,251,883.06
运输设备	408,346.56	345,223.36	337,796.50
电子办公设备	406,759.41	329,353.89	268,996.62
机器设备	8,655,626.78	7,700,241.85	6,404,279.13
三、减值准备合计	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
运输设备	-	-	-
电子办公设备			
机器设备	-	-	-
四、账面价值合计	20,561,136.52	13,920,233.49	12,637,635.59
其中：房屋及建筑物	9,650,833.91	5,563,578.73	5,953,326.17
运输设备	455,339.21	33,805.15	41,232.01
电子办公设备	521,770.36	146,064.74	215,689.66
机器设备	9,933,193.04	8,176,784.87	6,427,387.75

公司固定资产中占比较高的主要为房屋及建筑物和机械设备，2015年9月末房屋及建筑物净值占固定资产总净值比例46.94%，机械设备净值占固定资产总净值比例48.31%，固定资产构成与公司的经营特点相适应。

公司固定资产余额随着公司的发展逐年增大。2015年9月末，公司固定资产账面原值余额为3,305.42万元，较2014年期末余额增长32.55%，主要是精密冷、温锻造车间工程项目由在建工程转为固定资产以及投入部分机械设备所致。公司进行了一定规模的固定资产投资，提高了公司的装备制造能力，为公司的后续持续健康发展夯实了基础。

2、截至2015年9月30日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

3、截至2015年9月30日，报告期内公司固定资产状态良好，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项发生。

4、公司固定资产所有权受限制情况，主要为公司短期借款进行的资产抵押，详见本节“五、公司重大债务情况”之“（一）短期借款”。

## （六）在建工程

1、在建工程明细：

工程名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
------	------------	-------------	-------------

精密冷、温锻造车间工程		4,616,852.26	47,276.26
车棚安装工程		10,710.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,627,562.26</b>	<b>47,276.26</b>

## 2、重大在建工程项目变动情况

工程名称	2014年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	本期减少	2015年9月30日
精密冷、温锻造车间工程	4,616,852.26	104,932.56	4,721,784.82		-
<b>合计数</b>	<b>4,616,852.26</b>	<b>104,932.56</b>	<b>4,721,784.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

工程名称	2013年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	本期减少	2014年12月31日
精密冷、温锻造车间工程	47,276.26	4,569,576.00			4,616,852.26
<b>合计数</b>	<b>47,276.26</b>	<b>4,569,576.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,616,852.26</b>

工程名称	2012年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	本期减少	2013年12月31日
精密冷、温锻造车间工程		47,276.26			47,276.26
<b>合计数</b>		<b>47,276.26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,276.26</b>

## (七) 无形资产

## 1、无形资产及累计摊销情况

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、无形资产合计	4,156,932.52	4,156,932.52	4,156,932.52
土地使用权	4,135,565.00	4,135,565.00	4,135,565.00
软件	21,367.52	21,367.52	21,367.52
二、累计摊销合计	917,403.05	851,214.71	761,380.89
土地使用权	896,035.53	834,002.05	751,290.71
软件	21,367.52	17,212.66	10,090.18
三、无形资产减值准备	-	-	-
土地使用权	-	-	-
软件			
四、无形资产净额合计	3,239,529.47	3,284,350.29	3,374,184.11

土地使用权	3,239,529.47	3,301,562.95	3,384,274.29
软件	-	4,154.86	11,277.34

截至 2015 年 9 月 30 日,公司账面无形资产主要为位于大丰市大中镇的一宗土地,土地使用类型为出让,使用权面积为 35,319.70 m<sup>2</sup>,账面原值为 4,135,565.00 元,按照土地使用年限 50 年以直线法进行摊销。截至 2015 年 9 月 30 日的账面净值为 3,239,529.47 元,剩余摊销年限约 39 年。

2、公司无形资产所有权受限制情况,主要为公司短期借款进行的资产抵押,详见本节“五、公司重大债务情况”之“(一)短期借款”。

3、公司期末对无形资产进行检查,未关注到无形资产发生减值的情形,故未对无形资产计提减值准备。

#### (八) 递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

单位:元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产	210,187.04	206,358.85	159,051.29
合计	210,187.04	206,358.85	159,051.29

公司报告期内对应收款项计提减值准备,使得资产的账面价值与计税基础不同,从而形成暂时性差异。

#### (九) 其他非流动资产

单位:元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
设备、工程预付款	334,080.04	792,049.74	58,000.00
合计	334,080.04	792,049.74	58,000.00

#### (十) 资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款和存货计提了坏账准备,各期末余额情况如下表所示:

单位:元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款坏账计提	1,368,761.17	1,350,583.48	1,037,091.22
其他应收款坏账计提	32,485.70	25,142.17	23,250.72
合计	1,401,246.87	1,375,725.65	1,060,341.94

## 五、公司重大债务情况

### (一) 短期借款

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	10,000,000.00	8,000,000.00	7,000,000.00
合 计	10,000,000.00	8,000,000.00	7,000,000.00

截至2015年9月30日，公司的抵押借款余额为1,000万元，其中800万元为编号“农商流循环借字2014第45号”的《流动资金循环借款合同》项下的借款，200万元为编号“农商流循环借字2015第092号”的《流动资金循环借款合同》项下的借款。

2014年4月22日，中德股份与江苏大丰农村商业银行股份有限公司签订了最高额循环借款合同，该合同项下的借款额度为800万元（合同编号为：农商流循环借字2014第45号），公司使用该借款额度的期限为自2014年4月22日至2019年4月20日止。该借款以中德股份的房产（大丰房权证大中字号第20097614、20055093）和土地（大土00国用2004第050号）提供抵押，并由周国平、陈泽与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保，担保期限为2014年4月22日至2019年4月20日止。中德股份以房产（大丰房权证大中字号第20097614、20055093）和土地（大土00国用2004第050号）提供抵押，截止到2015年9月30日，抵押房产账面价值为3,884,951.15元，抵押土地使用权账面价值为3,239,529.47元。

2015年9月8日，中德股份与江苏大丰农村商业银行股份有限公司签订了最高额循环借款合同，该合同项下的借款额度为300万元（合同编号为：农商流循环借字2015第092号），公司使用该借款额度的期限为自2015年9月8日至2019年4月20日止。该借款以中德股份的房产（大丰房权证大中字号第201509865）提供抵押，并由周国平、陈泽与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保，担保期限为2015年9月8日至2019年4月20日止。该借款合同由周国平、陈泽、周雪梅与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保，中德股份以房产（大丰房权证大中字号第201509865）提供抵押，截止到2015年9月30日，抵押房产账面价值为3,978,552.72元。

**抵押房产和土地使用权的具体情况如下表所示：**

类别	产权证编号	发证机关	填发日期	资产名称	位置	面积 (m²)	原值 (元)
房产	大丰房权证 大中字第 20055093	大丰市 房产管 理局	2005-12-5	锻压车间	大中镇东宁 路西侧、南 翔路北段	1,765.95	1,467,480.20
				金工车间		594.09	430,588.91
				前处理车间		446.49	323,470.35
				合计		2,806.53	2,221,539.46
房产	大丰房权证 大中字第 20097614号	大丰市 房产管 理局	2009-11-10	新车间	市区南翔东 路北侧1幢	5,051.04	3,670,693.98
房产	大丰房权证 大中字第 201509865	大丰市 房产管 理局	2015-7-27	综合楼	大中镇工业 园区5幢	4,087.20	4,058,884.82
土地 使用 权	大土00国用 2004第050 号	大丰市 国土资 源局	2004-11-2	土地使用 权	大丰市大中 镇泰西村	35,319.70	4,135,565.00

(二) 应付票据

单位：元

种类	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	-	2,500,000.00	-
合计	-	2,500,000.00	-

(三) 应付账款

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	6,851,944.17	87.78	6,858,630.07	99.42	3,537,133.30	99.79
1-2年	918,612.94	11.77	32,486.60	0.47	2,536.10	0.07
2-3年	27,731.20	0.36	2,536.10	0.04	3,526.20	0.10
3年以上	7,302.30	0.09	4,766.20	0.07	1,240.00	0.03
合计	7,805,590.61	100.00	6,898,418.97	100.00	3,544,435.60	100.00

公司应付账款主要为公司向供应商采购原材料形成的款项。报告期内公司应付账款余额逐年增大，其主要有以下两个原因：第一，公司的经营规模逐年扩大，原材料采购需求增加，导致相应的赊账随之增加；第二，公司凭借着与供应商的长期合作以及良好的付款记录，公司建立了良好的信誉，供应商提高了对公司信用额度，公司应付账款账龄基本在一年以内。

截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江阴腾尚物资有限公司	2,997,809.22	38.41	1 年以内	材料款
江苏铭锦建设工程有限公司	110,000.00	1.41	1 年以内	工程款
	784,074.54	10.05	1-2 年	
大丰丰甬物流有限公司	596,832.87	7.65	1 年以内	物流费
上海亿旺模具钢有限公司	314,774.00	4.03	1 年以内	材料款
	26,406.00	0.34	1-2 年	
大丰市威涛机械有限公司	241,718.05	3.10	1 年以内	加工费
合计	5,071,614.68	64.99	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江阴腾尚物资有限公司	1,865,698.31	27.05	1 年以内	材料款
江苏铭锦建设工程有限公司	1,794,074.54	26.01	1 年以内	工程款
大丰丰甬物流有限公司	692,660.37	10.04	1 年以内	物流费
大丰市洪升货运有限公司	264,341.58	3.83	1 年以内	运费
大丰市鑫诚汽车配件加工厂	249,600.15	3.62	1 年以内	加工费
合计	4,866,374.95	70.54	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江阴腾尚物资有限公司	1,716,432.80	48.43	1 年以内	材料款
大丰丰甬物流有限公司	294,567.74	8.31	1 年以内	物流费
大丰市威涛机械有限公司	254,199.41	7.17	1 年以内	加工费
大丰市鑫诚汽车配件加工厂	169,234.10	4.77	1 年以内	加工费
大丰市洪升货运有限公司	166,108.54	4.69	1 年以内	运费
合计	2,600,542.59	73.37	--	--

#### （四）其他应付款

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,714,704.27	100.00	7,632,133.76	100.00	8,469,914.76	99.97
1-2年	119.97	0.00	-	-	2,241.40	0.03
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	10,714,824.24	100.00	7,632,133.76	100.00	8,472,156.16	100.00

截至2015年9月30日，大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
大丰市鑫利太阳能有限公司	关联方	4,051,688.27	37.81	1年以内	往来款
		6,650,000.00	62.06	1年以内	资金拆借
合计数		10,701,688.27	99.87	--	--

截至2014年12月31日，大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
大丰市鑫利太阳能有限公司	关联方	965,749.84	12.65	1年以内	往来款
		6,650,000.00	87.13	1年以内	资金拆借
合计数		7,615,749.84	99.78	--	--

截至2013年12月31日，大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
大丰市鑫利太阳能有限公司	关联方	1,817,929.77	21.46	1年以内	往来款
		6,650,000.00	78.49	1年以内	资金拆借
合计数		8,467,929.77	99.95	--	--

截至2015年9月30日，其他应付款中无公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

报告期内，公司为解决由于业务扩张带来的经营资金紧张情况，存在向关联方大丰市鑫利太阳能有限公司借款情形，导致公司报告期各期末其他应付款余额较大。公司其他应付关联方资金情况参见本节之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”

之“(二)关联交易”。

(五) 预收款项

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	26,591.50	29.91	236,900.00	88.62	43,217.90	72.25
1-2年	31,900.00	35.88	13,817.90	5.17	8,598.20	14.37
2-3年	13,817.90	15.54	8,598.20	3.22	3,000.00	5.02
3年以上	16,598.20	18.67	8,000.00	2.99	5,000.00	8.36
合计	88,907.60	100.00	267,316.10	100.00	59,816.10	100.00

截至2015年9月30日，公司预收款项中没有持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

(六) 应交税费

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-196,361.19	-389,123.58	-230,727.97
城建税	-15.99	23,278.09	25,528.05
教育费附加	-56.86	15,944.22	17,597.06
企业所得税	87,598.02	141,163.88	1,274.01
房产税	29,963.73	19,588.34	19,050.73
土地使用税	99,047.79	99,047.82	108,371.98
个人所得税	-45,630.75	-42,262.25	-46,691.81
印花税	10,967.50	7,716.05	3,838.55
综合基金	1,599.03	-2,773.37	-6,000.00
合计	-12,888.72	-127,420.80	-107,759.40

应交税费各项税费缴纳基础及税率的详细情况请见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(八) 公司主要税项及相关税收优惠政策”。

(七) 递延收益

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
尚未满足条件的政府补助	2,044,748.31	2,083,903.07	2,136,109.41
合计	2,044,748.31	2,083,903.07	2,136,109.41

尚未满足条件的政府补助明细：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地出让补助金	2,044,748.31	2,083,903.07	2,136,109.41
合计	2,044,748.31	2,083,903.07	2,136,109.41

公司2003年11月，公司与大中镇人民政府签订项目投资用地协议，根据协议，在大中工业园区内新办汽摩配件生产线项目，大中镇政府根据协议对公司购买土地款给予优惠，涉及金额为261.03万元，公司作为递延收益，按土地使用年限50年进行摊销。

## 六、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）	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积			
盈余公积	2,668,606.99	2,668,606.99	2,178,054.19
未分配利润	23,390,261.04	21,903,147.99	18,148,172.79
归属于母公司的股东权益合计	34,058,868.03	32,571,754.98	28,326,226.98
少数股东权益			
股东权益合计	34,058,868.03	32,571,754.98	28,326,226.98

2016年1月，公司以2015年9月30日为股份制改造基准日，将有限责任公司整体变更为股份公司。具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及变化。”以截至2015年9月30日经审计的净资产按照4.2574:1的比例折合为股本800.00万元，净资产扣除股本后的余额26,058,868.03元计入资本公积。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	直接和间接持股比例（%）	与本公司关系
----	-----------	--------------	--------

1	周国平	48.25	公司实际控制人、法定代表人、公司董事长
2	陈泽	48.00	公司实际控制人、总经理、董事会秘书

注：周国平、陈泽共同为公司的控股股东、实际控制人。二人合计持有公司 8,000,000 股，占公司总股本的 96.25%。二人于 2015 年 1 月 18 日签署了《一致行动协议》，约定在向股东大会和董事行使提案权以及相关表决权时保持充分一致，一致行动有效期 5 年。

## 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	直接和间接持股比例 (%)	与本公司关系
1	周琦人	3.75	公司股东、公司实际控制人直系亲属
2	葛赛星	-	公司股东、公司实际控制人陈泽母亲
3	刘正清	-	公司董事、副经理
4	陈情丰	-	公司董事、副经理
5	朱胜	-	公司董事
6	薛忠成	-	公司监事会主席
7	王世祥	-	公司监事
8	李德山	-	公司职工监事
9	朱登俊	-	公司财务总监

## 3、其他关联方

关联方名称	与本公司关联关系	经营范围或主营业务
大丰市鑫利太阳能有限公司	公司实际控制人周国平持股 44.86% 的公司、公司实际控制人陈泽母亲葛赛星持股 41.7% 的公司	太阳能及配件，模具，金属轧制设备制造、销售、安装服务；水处理设备设计、制造、销售；机电产品，金属制品，金属材料销售。（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）。

## （二）关联交易

### 1、经常性交易

由于有限公司时期未形成有效的关联交易管理规范体系，且随着公司规模的不不断扩大，公司现金流较为紧张，为了维持公司的正常运营，关联方大丰市鑫利太阳能有限公司在报告期内向公司出借了部分固定期限的资金，出借的款项按银行同期贷款利率计息。报告期内，公司向关联方进行资金拆借情况如下：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
大丰市鑫利太阳能有限公司	2,000,000.00	2012-7-12	2013-7-10	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2012-8-9	2013-8-8	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2013-4-24	2014-4-23	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2013-5-9	2014-5-25	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2013-6-27	2014-6-26	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2013-7-31	2014-1-20	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2013-12-20	2014-12-10	银行同期贷款利率计息
	1,650,000.00	2013-9-10	2014-9-5	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2014-5-6	2015-4-20	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2014-5-20	2015-5-15	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2014-6-24	2015-6-23	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2014-9-10	2015-9-7	银行同期贷款利率计息
	1,650,000.00	2014-10-20	2015-10-10	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2014-12-23	2015-12-10	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2015-5-4	2016-3-30	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2015-6-29	2016-6-15	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2015-7-13	2016-7-12	银行同期贷款利率计息
	1,000,000.00	2015-9-25	2016-9-10	银行同期贷款利率计息

2、偶发性关联交易

(1) 报告期内，关联方为公司借款提供担保：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
周国平、陈泽	7,000,000.00	2009-12-8	2014-12-8	是
周国平、陈泽	8,000,000.00	2014-4-22	2019-4-20	否
周国平、陈泽、周雪梅	3,000,000.00	2015-9-8	2019-4-20	否

报告期内，公司股东为支持的经营发展，公司股东为支持的经营发展，为公司银行贷款提供连带责任担保，该行为未损害公司以及其他中小股东利益。相关抵押担保情况详见本节“五、公司重大债务情况”之“(一) 短期借款”。

(2) 关联方资金往来款

报告期内，公司与关联方发生的偶发性交易形成的往来款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
其他应收款	陈情丰	8,050.00		8,050.00	
其他应收款	陈泽	20,000.00		20,000.00	
应付票据	大丰市鑫利太阳能有限公司	2,500,000.00	600,000.00	3,100,000.00	

其他应付款	陈泽		500,000.00	500,000.00	
其他应付款	大丰市鑫利太阳能有限公司	965,749.84	8,941,395.10	5,855,456.67	4,051,688.27

单位：元

项目名称	关联方名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其他应收款	陈情丰	8,050.00			8,050.00
其他应收款	陈泽	20,000.00			20,000.00
应付票据	大丰市鑫利太阳能有限公司		4,000,000.00	1,500,000.00	2,500,000.00
其他应付款	大丰市鑫利太阳能有限公司	1,817,929.77	8,453,344.25	9,305,524.18	965,749.84

单位：元

项目名称	关联方名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
其他应收款	陈情丰	8,050.00			8,050.00
其他应收款	陈泽		20,000.00		20,000.00
其他应付款	大丰市鑫利太阳能有限公司	1,860,301.76	9,226,613.38	9,268,985.37	1,817,929.77

公司除了与关联方大丰市鑫利太阳能有限公司存在固定期限的资金拆借款外，公司因临时性资金周转需要向关联方拆入部分往来款项。由于有限公司阶段，公司未制定关联交易的具体决策程序，该关联方借款事项的决策是由有限公司管理层与关联公司管理层协商确实，并未形成书面协议，也未签订相关合同，拆入的款项未支付相应利息。

另外，报告期内因存在客户货款回款时，以银行承兑汇票的方式进行回款，部分银行承兑汇票面值较大，导致周转存在一定困难，因此公司将大额承诺汇票抵质押银行，银行再开具等额的小额承兑汇票。公司作为该等汇票的出票人，收款人为鑫利太阳能（但仍由公司保管相应的票据），鑫利太阳能再背书给公司，公司再作为货款支付给供应商。公司与鑫利太阳能之间并无真实交易，公司此举主要为了将大额票据拆分为小票以方便支付货款，违反了票据管理相关法律法规。截止2015年4月至今，公司并未再发生上述行为。

报告期内，2014年度发生上述大额票据拆分小额票据行为共计金额400万余元，2015年发生额为60万余元，上述票据均已解付完毕。公司历史上均按时解付到期的银行承兑汇票，不存在违约情形，没有发生过追索权纠纷。

股份公司成立后，公司加强了票据管理的内部控制，制定了《银行承兑汇票管理制度》，明确规定了公司要按照《银行承兑汇票管理制度》，明确规定公司要按照《中华人

民共和国票据法》和相关法律法规使用银行承兑汇票；开立银行承兑汇票须经财务总监、总经理和董事长的批准。公司实际控制人周国平、陈泽承诺，公司不再开具无真实交易背景的承兑汇票，若公司曾因不规范使用票据行为导致的任何损失，由公司实际控制人承担。

### 3、关联方往来款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付票据	大丰市鑫利太阳能有限公司		2,500,000.00	
<b>合计数</b>	-		2,500,000.00	

单位：元

项目	关联方名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	陈泽		20,000.00	20,000.00
其他应收款	陈情丰		8,050.00	8,050.00
<b>合计数</b>	-		28,050.00	28,050.00

单位：元

项目	关联方名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	备注
其他应付款	大丰市鑫利太阳能有限公司	4,051,688.27	965,749.84	1,817,929.77	往来款
		6,650,000.00	6,650,000.00	6,650,000.00	资金拆借
<b>合计数</b>	-	10,701,688.27	7,615,749.84	8,467,929.77	-

### 4、关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司股东及管理层尚未形成规范关联交易的意识，公司未制定专门的关联交易管理制度，公司章程亦未明确规定股东会、董事会、总经理等对于关联交易的决策权限。

股份公司成立后，公司股东及管理层已逐步建立规范关联交易的意识，公司也专门制定了《关联交易决策制度》等内部制度，明确规定了关联交易的决策权限和审批程序，公司管理层承诺今后将按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要房产和土地均抵押给江苏大丰农村商业

银行，具体情况如下：

2014年4月22日，本公司与江苏大丰农村商业银行签订了最高额为800万元的借款合同，合同编号为：农商流循环借字2014第45号的《流动资金循环借款合同》，合同自2014年4月22日至2019年4月20日止。该借款合同由周国平、陈泽与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保，大丰市中德精锻件有限公司以房产（大丰房权证大中字号第20097614、20055093）和土地（大土00国用2004第050号）提供抵押，截至2015年9月30日，抵押房产账面价值为3,884,951.15元，抵押土地使用权账面价值为3,239,529.47元。

2015年9月8日，本公司与江苏大丰农村商业银行签订了最高额为300万元的借款合同，合同编号为：农商流循环借字2015第092号的《流动资金循环借款合同》，合同自2015年9月8日至2019年4月20日止。该借款合同由周国平、陈泽、周雪梅与江苏大丰农村商业银行签订《企业客户最高额保证合同》提供连带责任担保，大丰市中德精锻件有限公司以房产（大丰房权证大中字号第201509865）提供抵押，截至2015年9月30日，抵押房产账面价值为3,978,552.72元。

除上述事项外，公司无其他需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

报告期内公司进行过一次资产评估。

2015年11月1日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司对大丰市中德精锻件有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2015年9月30日，并出具了《评估报告》（苏银信评报字【2015】第175号）。江苏银信资产评估房地产估价有限公司采用资产基础法进行各单项资产评估，然后加和得出总资产评估值，再减去相关负债的评估值，最后得出净资产的评估值。大丰市中德精锻件有限公司总资产账面价值为6,524.45万元，评估价值为7,552.52万元，增值额为1,028.07万元，增值率为15.76%；负债账面价值为3,118.57万元，评估价值为3,118.57万元，无增减值；净资产账面价值为3,405.88万元，评估价值为4,433.95万元，增值额为1,028.07万元，增值率为30.19%。

## 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## （二）最近两年一期分配情况

公司股东会分别于 2013 年 1 月 26 日、2014 年 2 月 18 日、2015 年 2 月 16 日，通过 2012 年、2013 年、2014 年未分配利润分红方案，决定向股东分别派发现金股利 120 万元、66 万元、70 万元，并于各期支付完毕。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

## 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并报表事项。

## 十二、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

### （一）公司实际控制人控制不当风险

公司股权高度集中，周国平、陈泽共同为公司的实际控制人。二人合计持有公司 7,700,000 股，占公司总股本的 96.25%。周国平目前担任公司董事长，陈泽目前担任公司总经理职务，二人其在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

针对以上风险，公司已制定了“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《累积投票制实施细则》、《重大资产处置管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《关联方资金往来管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度，公司将严格按照有关制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。此外，公司有意通过引入外部投资者等方式进一步优化公司股权结构。

## （二）客户集中度较高的风险

本公司前五名客户占营业收入比例较高。2013年、2014年、2015年1-9月公司向前五名客户销售金额占全年销售总额的比例分别为82.36%、91.26%和86.35%。公司目前接近80%的销售收入来源于汽车配件相关收入，客户集中度较高是公司所处行业的特征所致：第一，汽车配件精密锻件应用领域仅限于汽车市场；第二，汽车配套行业的集中度较高，行业内规模较大的企业相对有限。在客户集中度较高的情况下，如果下游主要客户发生流失或需求变动，可能对公司收入和利润水平产生重大不利影响。

针对以上风险，公司将与主要客户在产品换代上紧密配合，保持在产品研发、工艺创新及产品成本上的竞争优势，力求满足其持续需求。同时，公司将在深化与现有客户合作的基础上，进一步开拓新客户。

## （三）供应商集中风险

2013年、2014年、2015年1-9月公司向前五名原材料供应商采购金额占全年采购总额的比例分别为88.28%、90.94%和90.20%。公司为了保证原材料质量稳定和降低原材料采购价格，采取了相对集中的采购策略。公司的钢材供应商是公司根据供应商的行业地位、经营规模、价格竞争力和交货及时性等因素综合考虑，择优选定。虽然长期以来，公司与原材料供应商保持长期稳定关系，同时公司所需的原材料市场供应充足，公司对其不存在依赖，但若短期内供应商不能及时、足额、保质的提供原材料，或者经营状况恶化，或者与公司的业务关系发生变化，将影响公司经营。

针对上述风险，公司将在保持与现有供应商的良好合作关系基础上，通过对合格供应商进行质量体系认证、引入价格竞争机制，积极拓宽采购渠道。

## （四）部分房产无法取得房产证的风险

公司2015年新建两处厂房，一处主要用于精密冷、温锻造车间存放模具及模套；第二处作为新的前处理生产车间，目前均并未投入使用。该两处房产在建设时未办理规划许可证等手续，存在不规范之处。同时，公司在旧前处理车间和模具车间之间搭建了一处仓库，作为模具半成品库。上述房产目前正在补办规划许可等手续，存在由于规划、消防等原因无法办理的风险，在办理完毕相关手续前也存在被有关政府部门处罚的风险。

针对以上风险，公司管理层正积极办理补报建手续。公司已经取得盐城市大丰区消防大队出具的《合法合规证明》，证实公司报告期内遵守消防法规，未发现公司违反消防法律法规的情况。同时，由于上述厂房中除了新的前处理生产车间外均为堆放产品及

半成品的仓库，可替代性强，而新的前处理生产车间若被要求拆除有原先的车间作为备用。因此，即使上述房产被主管部门要求拆除，也不会影响公司的正常生产经营。公司实际控制人出具承诺，若因为公司的上述厂房瑕疵而被主管部门处以罚款处罚的，由其二人支付，不会让公司承担。

#### （五）债务到期违约的风险

截至 2015 年 9 月 30 日，公司的负债余额为 3,118.57 万元，主要系日常的经营性流动负债，其中公司的流动负债主要为应付账款、短期借款。公司的资产负债率为 47.80%，公司 2015 年 9 月 30 日现金及现金等价物余额为 5,445,814.58 元，2015 年 1-9 月份经营活动产生的现金净流入为 9,922,294.14 元。虽然公司具有较好的盈利能力、良好的现金流和信用记录，银行资信级别较高，但如果公司一旦经营状况恶化，无法偿还到期借款本息，且无法获取新的资金来源或将到期借款进行展期，则公司可能存在违约和抵押物被强制执行的风险，将对公司的持续经营产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采用自身经营积累保证流动负债的偿还及公司正常生产经营的资金周转、合理控制负债规模；同时，公司拟引进外部投资者改善负债和所有者权益的结构；公司将维系与老客户的良好关系，巩固已占有的市场。

#### （六）原材料价格波动风险

钢材作为公司最主要的原材料，其价格容易受到国际金属价格、市场需求、行业内竞争情况及市场短期投机因素等影响。

报告期内，主营业务成本和毛利对钢材价格变化的敏感性分析如下（假设公司产品销售价格及其他生产要素价格不变，以钢材价格提高 5%进行计算）：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	20.80	27.64	25.33
钢占生产成本的比重 (%)	63.31	65.66	67.67
采购单价每变动 5%，毛利变化率 (%)	-12.07	-8.60	-9.98

从上表敏感性分析可以看出，公司主要原材料-钢材成本占生产成本的 60%以上。公司毛利率对钢材价格波动比较敏感，以 2014 年为例，在其他条件保持不变的情况下，主要原材料平均单价每增减 5%，毛利变化率为 8.60%。因此，钢材的价格是影响公司主营业务成本和毛利率的重要因素，钢材价格的变化对公司的盈利能力和经营业绩能产生较大影响。虽然公司采取了各种措施应对主要原材料价格波动的风险，但该等措施无法保证能够完全消除原材料价格大幅波动对公司产品成本的影响。因此，若未来原材料价

格大幅波动，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

### （七）应收账款可能发生坏账的风险

公司期末应收账款余额较大。2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，公司应收账款占流动资产的比例分别为55.35%、62.95%和55.00%，占总资产的比重分别为37.32%、39.22%和33.24%。公司应收账款占总资产的比重较高，主要是由行业及公司的销售结款模式决定的。公司各期期末账龄一年以内应收账款余额占比均保持在96%以上，报告期内坏账核销金额较少。虽然公司下游客户实力雄厚、信用状况良好，与公司合作时间较长，发生坏账的可能性较小，但如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的经营造成不利影响。

针对上述风险，公司将严格执行并逐步完善应收账款管理制度，加强对客户的分类分层管理，提高风险识别能力，从源头上控制风险。其次，提高业务人员对于应收账款回收的重视程度，降低应收账款损失的可能性。

### （八）对关联方资金使用的风险

2013年末、2014年末、2015年9月30日，公司应付关联方大丰市鑫利太阳能有限公司的款项余额为846.79万元、761.57万元、1,070.17万元。目前公司处于迅速扩张阶段，因此对资金的需求较大，由于目前公司主要房产和土地均已抵押给银行，受融资渠道限制，为了保证公司的快速发展，形成上述其他应付款项。若上述资金无法正常继续使用，将对公司的正常运作产生风险。

针对上述风险，公司一方面将加强对应收账款的管理，加快对欠款客户的催收，加速资金的周转；另一方面，公司计划在合适的时机引入外部财务投资者。

### （九）税收政策风险

公司目前为高新技术企业，根据2012年8月6日颁发的GR201232000087号高新技术企业证书，公司自2012年度至2014年度期间，享受国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。2015年11月3日，江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组颁布了《关于公示江苏省2015年第二批复审通过高新技术企业名单的通知》（苏高企协[2015]16号），公司通过高新技术企业复审。若以后年度相关证书复审不合格或国家取消、调整相关税收优惠政策，将会对公司的税负、盈利带来一定影响。

针对以上风险，公司未来将继续保持研发投入，不断创新业务，力争符合高新技术企业复审认定条件。同时，公司将提高经营规模，持续快速发展，降低对税收优惠的依赖程度。

### 第五节 有关声明

#### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

1、盐城中德精锻股份有限公司（盖章）



2016.4.6

2、全体董事签字

周国平  
周国平

陈泽  
陈泽

刘正清  
刘正清

陈情丰  
陈情丰

朱胜  
朱胜

3、全体监事签字

薛忠成  
薛忠成

王世祥  
王世祥

李德山  
李德山

4、全体高级管理人员签字

陈泽  
陈泽

朱登俊  
朱登俊

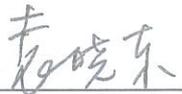
刘正清  
刘正清

陈情丰  
陈情丰

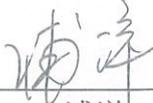
## 主办券商声明

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。

项目小组成员：（签字）

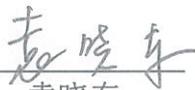
  
袁晓东

  
经时斌

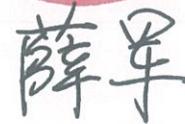
  
浦洋

  
李超

项目负责人：（签字）

  
袁晓东





法定代表人或授权代表（签字）：\_\_\_\_\_

2016年4月6日

# 申万宏源证券有限公司

## 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人，兹授权 薛军（职务：申万宏源证券有限公司总经理助理）在分管工作范围内，代表法定代表人在下列需要法定代表人签名的法律文件中签名（法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名的除外）：

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件，包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等；

二、与公司债券受托管理业务相关的合同及其他法律文件，包括但不限于公司债券受托管理协议、资金监管协议、公司债券募集说明书中受托管理人声明等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

#### 四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程，再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内，若公司对被授权人分管工作有所调整的，授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人

确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依照公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人： 李杨 (签字)

被授权人： 薛军 (签字)

申万宏源证券有限公司

2016年3月30日

## 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。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

 孙晓爽	 孙淑平
--	--

会计师事务所负责人签字：

  
朱建弟



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

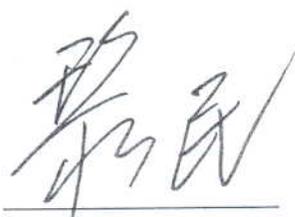


2016年04月 6日

### 律师事务所声明

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

负责人:

  
黎 民

经办律师(签字):

  
丁 铮

  
王 鹤

江苏永衡昭辉律师事务所

2016年4月6日



### 资产评估机构声明

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

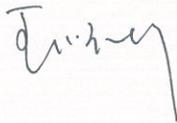
经办注册评估师签字：



周冠华马文彩

评估机构负责人签字：

王顺林



江苏银信资产评估房地产估价有限公司



年月日

2016.4.6

## 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