

湖南文昌新材料科技股份有限公司

HUNAN WENCHANG NEW MATERIAL TECHNOLOGY CO.,LTD.



# 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任何虚假记载、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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

## 一、客户较为集中的风险

公司的客户较为集中，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司对前五名客户的合计销售额占总营业收入的比重分别为 91.28%、88.26% 和 89.99%。公司的客户销售收入较为集中，存在一定的风险。

公司专注于半固态加工技术的应用，目前主要的产品为汽车空调压缩机的零部件，主要客户为国内汽车空调压缩机主机厂商或汽车空调厂商。由于汽车零部件市场的准入门槛高、周期长，现阶段公司积累的直接客户群体有限。公司目前已通过了国内部分汽车空调厂家的认证，并已形成了较为稳定的合作关系。但是，如果上述客户改变与公司的合作关系或降低与本公司的业务规模，将给公司的业绩带来不利影响。为了进一步降低此风险，公司一方面积极研发轮装制动盘、转子等新产品，以拓宽公司的产品线；另一方面积极寻求与法雷奥、上海日立电器有限公司等公司的合作，以拓展新市场。

## 二、原材料价格波动风险

报告期内，公司产品生产所需原材料主要为铝棒、铝锭，受产能过剩及宏观经济影响，报告期内铝材价格波动较大，直接影响到产品的生产成本。如果未来公司原材料价格大幅度上涨，且公司不能及时在产品定价方面转嫁此风险，会存在因原材料价格上涨带来的成本增加、毛利率下降、业绩下滑的风险，从而影响公司的盈利水平。

## 三、整车制造业波动的风险

公司目前生产的主要产品作为汽车空调压缩机零部件使用。汽车空调压缩机为汽车空调的核心组件，汽车空调是整车制造业的重要组成部分，因此整车制造业对本公司的生产经营存在重大影响。整车制造业受宏观经济周期和国家政策的影响较大，近年来我国经济保持较快发展，整车制造业保持良好发展趋势。但如果未来宏观经济出现周期波动或国家政策发生变化而使整车制造业陷入低谷，将对本公司的生产经营造成重大不利影响。

公司将通过加强内部管理、提高劳动效率、优化经营成本等方式，提高自身的竞争力。此外，公司将积极开发新产品，加强市场开拓，通过业务的持续发展来提高公司的整体实力，进而增加抵抗风险的能力。

#### 四、技术进步与产品开发风险

汽车工业是资金、技术密集型行业，汽车零部件企业必须不断加强研发力量，进行技术更新和新产品开发以保持市场竞争力。公司建立了行之有效的技术创新机制，拥有有研总院优秀的研发团队支持，并逐渐培养了自身的研发团队，拥有国内先进的研发实验设备，半固态加工技术处于国内同行业领先水平。但由于汽车零部件生产工艺及技术更新迅速，如果公司不注重技术的研究和新产品的开发，将面临技术进步带来的风险。同时，汽车零部件新产品开发周期较长，不确定性因素较多，存在新产品开发不成功的风险。

此外，公司半固态加工技术来源于有研总院。在研发过程中，公司建立了技术部和技术中心，掌握了半固态加工技术的核心生产工艺流程；同时公司也与有研总院共同积极研发新技术，取得了一系列研发成果。但公司总体独立开发技术能力尚薄弱，公司通过内部培养与外部招聘相结合的方式，加强研发人才的配置，逐步降低公司技术开发的开发风险。

#### 五、偿债风险

报告期内，2013年末、2014年末和2015年10月31日，公司的资产负债率分别为79.82%、77.46%和44.20%，负债率较高；流动比率分别为0.76倍、0.42倍和1.29倍；速动比率分别为0.34倍、0.20倍和0.54倍。公司的偿债能力较弱，存在一定的偿债风险。

公司的资产负债率较高，主要是由于近年来公司处于高速成长期，为了扩大产能、提升技术水平而进行了较大规模的资本性投入。未来公司的偿债来源主要是经营活动产生的现金流入和对外融资。

若未来公司因经营业绩下滑，导致经营性现金流入减少，或者难以通过对外融资等方式筹措偿债资金，公司将面临较大的偿债风险。

#### 六、税收政策风险

公司于2011年11月28日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税局颁发的GR201143000302号《高新技术企业证书》，公司在2013年度、2014年度享受高新技术企业15%所得税税率优惠。

高新技术企业证书到期前，公司未进行复审，于2015年重新提交材料申请高新技术企业。2015年10月28日，公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税局颁发的GR201543000061号《高新技术企业证书》，公司2015年至2017年将享受减按15%的税率征收企业所得税的

优惠。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受 15% 的所得税税率，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

## 七、政府补助政策风险

报告期内，公司营业利润为负，通过所获得的政府补助使公司扭亏为盈。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司获得政府补助金额较大，其中，计入当期损益的政府补助金额分别为 7,726,363.23 元、5,994,137.72 元和 6,265,291.16 元。报告期内，公司获得的政府补助为公司提供了运营资金，保证了公司的正常生产经营活动。但是，若未来公司因政策变化等原因无法获得政府补助，则有可能给公司的现金流带来一定影响。

公司积极通过改善经营绩效、股权融资和银行债权融资的方式来减少对政府补助的依赖，促进企业经营的良好循环。此外，随着公司产品技术的不断成熟，市场对公司产品的认可度不断提高，公司加大新产品及新客户方面的开发，公司主营业务收入将逐步上升，经营能力也会进一步提高。

## 八、20 亩土地上附属建筑物搬迁的风险

2007 年 1 月 30 日，有限公司与娄底市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，约定娄底市国土资源局将位于百亩乡镇堂街北侧、大石山路西侧的一宗面积为 13,211.72 平方米土地（该宗土地位于万宝新区，即“20 亩土地”）出让给有限公司，土地用途为工业用地，土地出让价款为 3,080,990 元。出让合同签订后，有限公司缴纳了土地出让金及有关税费，随后办理了国有土地使用权证。有限公司在取得该 20 亩土地后，在该宗土地上建设标准厂房 1 栋、办公楼 1 栋，并迁入万宝新区进行生产经营。

根据娄底市规划局对 20 亩土地的规划意见，2011 年 7 月 5 日，有限公司与娄底市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，20 亩土地由“工业用地”变更为“住宅商服用地”，土地出让金为 21,200,000 元。公司缴纳了土地出让金差额及有关税费，取得了权利号为“娄国用（2011）第 06940 号”的国有土地使用权证书。

由于公司无其他土地可供使用，为保障正常生产经营，公司一直利用 20 亩土地上厂房与办公楼进行生产经营。

2015 年 5 月，娄底市国土资源局出具《土地是否闲置认定呈审表》，认为公司利用 20 亩土地上厂房进行生产经营存在客观原因，同意公司“20 亩土地”可

延期开发建设一年。

同时,2015年6月,公司通过出让方式取得另外一宗权利号为“娄国用(2015)第06607号”的土地使用权(即“40亩工业用地”)。40亩工业用地上所建设的5栋厂房等附属建筑物,建设人为娄底市万宝新区开发投资有限公司。2016年4月7日,娄底市万宝新区开发投资有限公司与公司签订《资产转让协议》,约定娄底市万宝新区开发投资有限公司将5栋标准厂房等附属建筑物以10,945,354元价款转让给公司,并将转让的全部资产权属证书在四个月内由娄底市万宝新区开发投资有限公司负责,公司协助直接办理到公司名下。

综上,公司利用20亩住宅商服用地上的厂房进行生产经营存在客观原因,娄底市国土资源局已同意该土地可延期开发建设一年。同时,公司已取得40亩工业工地,40亩工业用地上的厂房等附属建筑物正在办理过户手续。相关手续办理完毕后,公司可以应对20亩土地上附属建筑物搬迁的风险。公司实际控制人李献清亦承诺:若今后20亩土地进行商业开发,受让/合作该宗土地的第三方房地产开发商未按照市价对地上房产进行补偿,本人将承担由此给公司造成的经济损失。故,公司现阶段继续使用20亩土地上的厂房进行生产经营,不存在重大风险。

## 目 录

声 明 .....	I
重大事项提示 .....	II
目 录 .....	VI
释 义 .....	1
第一节 基本情况 .....	4
一、公司概况 .....	4
二、公司股票基本情况 .....	5
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况 .....	6
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	18
五、报告期主要会计数据及主要财务指标 .....	20
六、本次挂牌的有关机构 .....	22
第二节 公司业务 .....	25
一、公司主要业务、主要产品及其用途 .....	25
二、公司内部组织结构图和业务流程 .....	28
三、公司业务相关的关键资源情况 .....	30
四、公司业务收入情况 .....	44
五、公司的商业模式 .....	52
六、公司所处行业的情况 .....	58
第三节 公司治理 .....	78
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况 .....	78
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估 .....	78
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	82
四、公司的独立性 .....	82
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	83
六、同业竞争的情况 .....	84
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 .....	85
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....	87

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>89</b>
一、财务报表 .....	89
二、审计意见 .....	102
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	102
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	102
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 .....	117
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析 .....	125
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	168
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	175
九、报告期内的资产评估情况 .....	176
十、股利分配情况 .....	177
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	178
十二、风险因素及自我评估 .....	178
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>184</b>
<b>第六节 附 件</b> .....	<b>189</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、文昌科技、股份公司	指	湖南文昌新材科技股份有限公司
有限公司、文昌有限	指	湖南文昌科技有限公司、娄底市文昌科技有限公司、娄底市文昌新材料科技有限公司、娄底市文昌机械铸造有限公司
有研总院	指	北京有色金属研究总院
雷石鼎乾	指	武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）
华达（湖南）	指	华达汽车空调（湖南）有限公司
佛山粤海	指	佛山粤海空调机有限公司
上海威乐	指	上海威乐汽车空调器有限公司
浙江春晖	指	浙江春晖空调压缩机有限公司
苏州中成	指	苏州中成汽车空调压缩机有限公司
牡丹江富通	指	牡丹江富通汽车空调有限公司
四川天泉	指	四川天泉汽车空调有限公司
恒信铝业	指	荏平恒信铝业有限公司
河北立中	指	河北立中有色金属集团有限公司
焦作万方	指	焦作万方铝业股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
万宝新区	指	娄底水府示范片万宝新区
万宝新区管委会	指	娄底水府示范片万宝新区管理委员会
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	湖南文昌新材科技股份有限公司公开转让说明书

公司章程	指	湖南文昌新材科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	湖南文昌新材科技股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南文昌新材科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南文昌新材科技股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-10月
会计师事务所、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京天健兴业资产评估有限公司
律师事务所	指	北京市海润律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业释义</b>		
半固态加工技术/半固态成形（成型）技术	指	将含有非枝晶固相的固液混合物在凝固温度范围内加工成形的一种材料加工技术。
汽车空调压缩机	指	在汽车空调制冷剂回路中起压缩驱动制冷剂作用的机件。
定排量汽车空调压缩机	指	定排量压缩机是排气量和制冷量不能根据制冷的需求而自动改变的一种空调压缩机。
变排量汽车空调压缩机	指	变排汽车空调压缩机是排气量和制冷量随着制冷的需求自动改变的一种空调压缩机。
涡旋式汽车空调压缩机	指	涡旋式汽车空调压缩机是由一个固定的渐开线涡旋盘和一个呈偏心回旋平动的渐开线运动涡旋盘组成可压缩容积的压缩机。
旋叶式汽车空调压缩机	指	旋叶式汽车空调压缩机是依靠一组滑片将气缸与转子形成的月牙形腔体分成若干相互间封闭的小腔体，随着转子的转动，各小腔体容积大小发生周期性变化，完成气体吸入、压缩、排出的一种空调压缩机。
活塞	指	汽车空调压缩机中作往复运动的机件。
斜盘	指	汽车斜盘式空调压缩机中，通过旋转带动活塞进行往复

		运动的机件。
轮装制动盘	指	用于高铁、地铁等轨道交通及汽车等的制动装置。
转子	指	汽车转子式空调压缩机中通过装在转体上的偏心轴带动转体转动，使转体上的滑片作往复运动完成制冷剂循环的机件。
模锻	指	模锻是指在专用模锻设备上利用模具使毛坯成型而获得锻件的锻造方法。
抛丸	指	一种机械方面的表面处理的工艺。
固相	指	指在某一系统中，具有相同成分及相同物理、化学性质的均匀物质部分。
非枝晶固相	指	金属材料内部并非由树枝状的晶体（简称枝晶）所组成的固体。
紊流	指	流体的一种流动状态。当流体流速很大时，流线较流速小时不再清楚可辨，且流场中有许多小漩涡。又称为湍流、乱流、扰流。
形核	指	过冷金属液中生成晶核的过程，是结晶的初始阶段。
润湿性	指	一种液体在一种固体表面铺展的能力或倾向性。
5S 管理	指	5S 管理是一种现代企业管理模式，5S 即整理（SEIRI）、整顿（SEITON）、清扫（SEISOU）、清洁（SEIKETSU）、素养（SHITSUKE）。
ISO/TS16949:2009 (ISO/TS16949)	指	国际汽车行业生产件与相关服务件的质量管理体系。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称:	湖南文昌新材科技股份有限公司
英文名称:	HUNAN WENCHANG NEW MATERIAL TECHNOLOGY CO.,LTD.
法定代表人:	李献清
有限公司成立日期:	2003年11月28日
股份公司成立日期:	2015年12月14日
注册资本:	2,666.6665万元
住所:	娄底市水府示范片万宝新区镇堂街一号
办公地址:	娄底市水府示范片万宝新区镇堂街一号
邮编:	417000
电话:	0738-8751099
传真:	0738-8751066
互联网网址:	<a href="http://www.hwtc.cc">http://www.hwtc.cc</a>
电子邮箱:	ldwc200986@163.com
董事会秘书:	吴维
信息披露负责人:	吴维
经营范围:	金属半固态材料及构件、颗粒增强金属基复合材料及构件、轨道交通及汽车配件、机械设备、有色、黑色金属的生产与销售。(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)。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为汽车制造业（代码为 C36）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为汽车零部件及配件制造（代码为 C3660）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为汽车制造业（代码 C36）之汽车零部件及配件制造（代码 C3660）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于汽车零配件（代码 131010）之机动车零配件与设备（代码 13101010）。

主要业务：半固态技术产品的研发、生产和销售，目前主要产品包括活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及 A390 等铝合金材料。

统一社会信用代码： 914313007558240089

## 二、公司股票基本情况

### （一） 股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：26,666,665 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

### （二） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

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

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 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》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，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。”

《公司章程》第二十八条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当定期向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；其所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的公司股份。”

## **2、股东对所持股份自愿锁定的承诺**

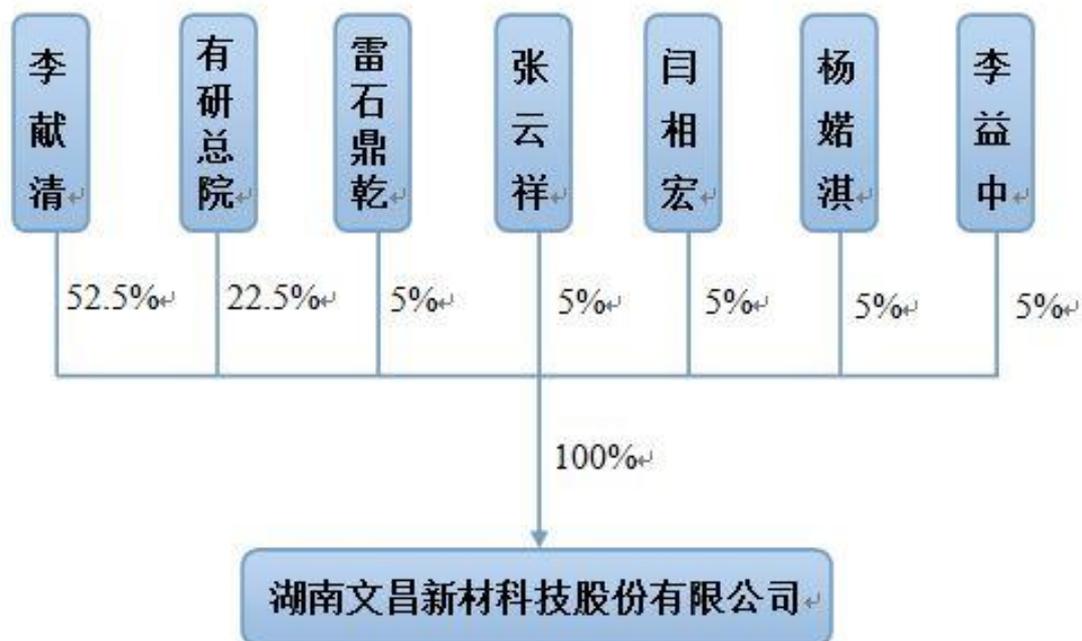
无此事项。

## **3、股东所持股份的限售安排**

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程》第二十七条规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

# **三、公司股权结构、股东以及股本演变情况**

## **（一）公司的股权结构图**



## (二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	是否存在质押 或其他争议
1	李献清	自然人	14,000,000	52.50	无
2	北京有色金属研究总院	国有法人	6,000,000	22.50	无
3	武汉雷石鼎乾投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	1,333,333	5.00	无
4	张云祥	自然人	1,333,333	5.00	无
5	闫相宏	自然人	1,333,333	5.00	无
6	杨婳淇	自然人	1,333,333	5.00	无
7	李益中	自然人	1,333,333	5.00	无
合计			<b>26,666,665</b>	<b>100.00</b>	-

公司股东基本情况如下：

### 1、李献清

李献清，男，1953年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1970年7月，毕业于湖南税务高等专科学校，大专学历。1970年11月至1979年2月，在部队服役；1979年2月至1984年3月，在涟源市古塘卫生院任中药调剂师；1984年4月至1987年8月，在涟源第一焦化厂任厂长；1987年9月至1988年9月，任涟源市美术公司经理；1988年9月至1991年12月，在涟源市湘剧院任院长；1991年1月至2006年11月，从事个体经营业务；2006年11月至2011

年 5 月在文昌有限任执行董事、总经理；2011 年 5 月至 2015 年 12 月在文昌有限任董事长、总经理；2015 年 12 月至今在文昌科技任董事长、总经理，任期三年。

## 2、北京有色金属研究总院

有研总院成立于 1993 年 3 月 20 日，现时持有统一社会信用代码为“9111000040000094XW”的《营业执照》，住所为北京市西城区新外大街 2 号，法定代表人为张少明，注册资本为人民币 139,980.8 万元，企业类型为全民所有制，经营范围为：“《分析实验室》、《稀有金属》期刊的出版发行（仅限分支机构经营，有效期至 2018 年 12 月 31 日）。金属、稀有、稀土、贵金属材料及合金产品、五金、交电、化工和精细化工原料及产品（不含危险化学品）、电池及储能材料、电讯器材、机械电子产品、环保设备、自动化设备的生产、研制、销售；信息网络工程的开发；技术转让、技术咨询、技术服务；承接金属及制品分析测试；自有房屋和设备的租赁；进出口业务；广告发布。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）”。

## 3、武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）

雷石鼎乾成立于 2015 年 4 月 7 日，营业执照注册号为 420100000484938，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为武汉市东湖高新区高新大道 666 号人福医药集团大楼 323 室，执行事务合伙人为武汉雷石天汇股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派人：王宇），合伙期限为 2015 年 4 月 7 日至 2022 年 4 月 6 日，经营范围为“对企业投资；对项目投资；对实业投资。（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）”。

截至本公开转让说明签署日，雷石鼎乾各合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人身份	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	武汉雷石天汇股权投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	货币	50.00	50.00	4.96
2	王智泽	有限合伙人	货币	100.00	100.00	9.90
3	杨红霞	有限合伙人	货币	100.00	100.00	9.90
4	白颖	有限合伙人	货币	100.00	100.00	9.90

序号	合伙人姓名或名称	合伙人身份	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
5	成素华	有限合伙人	货币	100.00	100.00	9.90
6	梁文玉	有限合伙人	货币	160.00	160.00	15.84
7	朱怀民	有限合伙人	货币	200.00	200.00	19.80
8	珠海西点投资咨询有限公司	有限合伙人	货币	200.00	200.00	19.80
<b>合计</b>				<b>1,010.00</b>	<b>1,010.00</b>	<b>100.00</b>

雷石鼎乾属于私募基金，已在中国证券投资基金业协会进行备案，备案日期为2015年8月27日，备案编码为S64722。雷石鼎乾的基金管理人为武汉雷石天汇股权投资管理合伙企业（有限合伙），其已在中国证券投资基金业协会进行私募投资基金管理人登记，登记日期为2014年5月20日，登记编号为P1002224。

#### 4、张云祥

张云祥，男，1972年9月出生，住北京市朝阳区安华西里一区\*号楼\*号，身份证号码13080219720909\*\*\*\*。

#### 5、闫相宏

闫相宏，男，1964年12月出生，住山东省青岛市黄岛区前湾港路\*号，身份证号码37090219641221\*\*\*\*。

#### 6、杨婧淇

杨婧淇，女，1975年5月出生，住天津市河西区九华山路蓝水园\*号楼\*门\*号，身份证号码12011219750504\*\*\*\*。

#### 7、李益中

李益中，男，1969年8月出生，住湖南省娄底市娄星区乐坪办事处新建居委会\*组，身份证号码43250119690816\*\*\*\*。

### (三) 股东之间关系

公司股东之间不存在关联关系。

#### (四) 公司控股股东及实际控制人

##### 1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

报告期初至 2015 年 6 月有限公司增资前,李献清持有文昌有限 70.00% 股权; 2015 年 6 月有限公司增资后至今,李献清持有公司 52.50% 股份。近两年,公司控股股东一直为李献清,现持有公司 52.50% 股份,并担任公司董事长、总经理职务,为公司实际控制人。

##### 2、控股股东及实际控制人基本情况

李献清基本情况请参见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二)前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”。

##### 3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

近两年,公司控股股东及实际控制人一直为李献清,未发生变化。

#### (五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

##### 1、2003 年 11 月,文昌有限设立

娄底市文昌机械铸造有限公司于 2003 年 11 月 28 日由李读春、王育槐共同出资设立,注册资本 50 万元,其中李读春出资 30 万元,王育槐出资 20 万元。

2003 年 11 月 28 日,娄底楚才会计师事务所出具了娄楚验字(2003)第 163 号《验资报告》,确认截至 2003 年 11 月 28 日,文昌有限已收到全体股东缴纳的出资,出资方式为货币。

2003 年 11 月 28 日,经娄底市工商行政管理局登记注册,文昌有限取得注册号为 4313002001128 的《企业法人营业执照》,有限公司正式成立,注册资本为 50 万元,法定代表人为李读春,住所为娄底市石井乡回龙村红卫电厂。有限公司的经营范围为:机械铸造加工;建材、化工产品(不含有毒危险品)、有色金属(不含贵金属)、汽车配件销售。

文昌有限设立时股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李读春	30	60.00
2	王育槐	20	40.00
合计		50	100.00

李读春系李献清之叔叔，王育槐系李献清弟弟李双清之妻弟；李读春、王育槐只是名义股东，代李献清、肖省耕夫妻二人持有文昌有限股权，李献清、肖省耕为文昌有限实际出资人，并享有和承担股东权利义务。

文昌有限设立时的股权代持，已于 2004 年 2 月、2010 年 11 月通过股权转让方式解除。

## 2、2004 年 2 月，文昌有限第一次股权转让

2004 年 2 月 28 日，文昌有限召开股东会，同意李读春将其持有的 30 万元出资（占公司注册资本的 60%）转让给肖省耕。同日，李读春与肖省耕签署股权转让协议，转让价款为 30 万元。

2004 年 3 月 8 日，文昌有限完成了上述股权转让事项工商变更登记，变更后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	肖省耕	30	60.00
2	王育槐	20	40.00
合计		50	100.00

李读春将股权转让肖省耕，系解除代持关系，肖省耕未实际支付款项。李读春出具《声明与承诺》，确认本次股权转让是解除代持关系，肖省耕不需要向其支付股权转让款，且本次股权转让行为真实、合法、有效，不存在任何纠纷及潜在纠纷。

## 3、2006 年 11 月，文昌有限第一次增资

2006 年 8 月，文昌有限委托湖南世纪龙有限责任会计师事务所作为评估机构，对肖省耕拟用于出资的机床、镗床、电炉、模具等机器设备进行评估。2006 年 8 月 30 日，湖南世纪龙有限责任会计师事务所出具“世纪龙评字（2006）PN-37 号”《资产评估报告》，经评估，肖省耕拟出资的机器设备价值为 2,392,192 元，评估基准日为 2006 年 8 月 30 日。

2006 年 9 月 15 日，文昌有限召开股东会，决议同意公司注册资本增加到 528 万元，本次增资 478 万元由肖省耕出资，出资方式为货币 239 万元，实物 239 万元。实物评估价为 2,392,192 元，其中 239 万元作为注册资本，其余的 2,192 元作为资本公积。

2006年9月20日,湖南世纪龙有限责任会计师事务所出具“世纪龙验字(2006)YN-189号”《验资报告》,验证截至2006年9月20日止,公司已收到肖省耕缴纳的新增注册资本478万元,出资方式为货币239万元,实物资产239万元。

根据《机器设备移交表》,肖省耕已将全部用于出资的机器设备移交给文昌有限。

2006年11月3日,文昌有限办理完毕本次增资的工商变更登记手续。本次增资完成后,根据娄底市工商行政管理局出具的《企业注册登记资料》显示,文昌有限的股权结构如下表所示:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	肖省耕	508	96.21
2	王育槐	20	3.79
合计		528	100.00

注:(1)在本次增资的工商登记资料中备有一份文昌有限2006年11月1日召开的股东会决议,同意上表中肖省耕持有的508万元出资改为李献清持有,并在《章程修正案》中记载李献清出资508万元,持股96.21%,但同时备案的肖省耕与李献清于2006年11月1日签订的股权转让协议,却仅约定肖省耕向李献清转让30万元出资。因备案文件有矛盾,娄底市工商行政管理局在本次工商变更登记备案完成后仍将文昌有限96.21%股权登记在肖省耕名下。

(2)本次增资的机器设备,于2011年由李献清以出资原值购买,具体情形如下:

2011年3月4日,李献清作为持有文昌有限100%出资的股东作出《股东决定》,决定内容为:因文昌有限经营业务已调整为生产活塞、斜盘等零部件,原有出资设备已无法用于经营活动中;且文昌有限拟引进有研总院作为文昌有限新股东;为确保文昌有限资本充实,防止将来造成国有资产流失,李献清按出资原值2,392,192元购买上述出资设备。2011年3月4日,李献清与文昌有限签订《协议书》,约定李献清以2,392,192元购买2006年肖省耕用于出资的全部设备。协议签订后,李献清购买款项已全部结清。

#### 4、2009年8月,文昌有限第二次股权转让

2009年8月5日,文昌有限召开股东会,一致同意肖省耕将其持有的508万元出资转让给李献清。同日,肖省耕与李献清签订了股权转让协议,股权转让价格为508万元。

2009年8月5日,文昌有限股东签署章程修正案,章程修正案记载公司股

东李献清出资金额为 508 万元，王育槐出资金额为 20 万元。

2009 年 8 月 6 日，娄底市工商行政管理局核准了本次股权转让，变更后股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李献清	508	96.21
2	王育槐	20	3.79
合计		<b>528</b>	<b>100.00</b>

李献清与肖省耕系夫妻关系，本次股权转让李献清未向肖省耕实际支付款项。对于本次股权转让，肖省耕确认股权转让真实、合法、有效，不存在任何纠纷及潜在纠纷，李献清为公司的股东。

#### 5、2010 年 3 月，文昌有限第二次增资

2010 年 3 月 8 日，文昌有限召开股东会，决议增加公司注册资本，由李献清以现金形式增加注册资本 500 万元，增资后公司注册资本为 1,028 万元。

2010 年 3 月 11 日，湖南世纪龙会计师事务所有限责任公司出具了世纪龙验字[2010]YN-045 号《验资报告》，确认截至 2010 年 3 月 11 日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本 500 万元，出资方式为货币。

2010 年 3 月 16 日，文昌有限完成本次增资工商变更，变更后的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李献清	1,008	98.05
2	王育槐	20	1.95
合计		<b>1,028</b>	<b>100.00</b>

#### 6、2010 年 11 月，文昌有限第三次股权转让

2010 年 11 月 8 日，文昌有限召开股东会，决议王育槐将其持有的 20 万元股权转让给李献清，转让后李献清出资为 1,028 万元，占公司注册资本的 100%，公司类型变更为自然人独资公司。

2010 年 11 月 8 日，王育槐与李献清签订股权转让协议，约定王育槐将其持有的公司 20 万元股权转让给李献清，股权转让款为 20 万元。

2010年11月8日，文昌有限完成本次股权转让工商变更，变更后股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李献清	1,028	100.00
合计		<b>1,028</b>	<b>100.00</b>

王育槐将股权转让李献清，系解除代持关系，李献清未实际支付款项。王育槐出具《声明与承诺》，确认本次股权转让是解除代持关系，李献清不需要其支付股权转让款，且本次股权转让行为真实、合法、有效，不存在任何纠纷及潜在纠纷。

### 7、2011年3月，文昌有限第三次增资

2011年3月3日，文昌有限股东李献清决定，增加注册资本至2,000万元。

2011年3月3日，湖南世纪龙会计师事务所有限责任公司出具了世纪龙验字[2011]YN-041号《验资报告》，经审验，截至2011年3月3日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本972万元，出资方式为货币。

2011年3月7日，文昌有限完成本次增资工商变更，变更后股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李献清	2,000	100.00
合计		<b>2,000</b>	<b>100.00</b>

### 8、2011年6月，文昌有限第四次股权转让

为引入有研总院作为新股东，文昌有限委托湖南鑫诚资产评估有限公司以2011年3月3日为评估基准日，对文昌有限除老厂（指文昌有限搬迁前的生产经营场所“娄底市石井乡回龙村红卫电厂”）和无形资产以外的全部资产及负债进行评估。2011年3月14日，湖南鑫诚资产评估有限公司出具了湘诚评字[2011]第0019号《娄底市文昌科技有限公司资产评估报告书》。经评估，截至评估基准日文昌有限的净资产评估值为2,000万元。该评估报告，有研总院于2011年3月30日完成国有资产评估项目备案。

2011年5月15日，文昌有限股东李献清决定，将其持有的公司600万股权

转让给有研总院，转让价款为 600 万元；本次股权转让后，李献清所持公司股权占总股本的 70%，有研总院所持股权占公司股权的 30%。

2011 年 6 月 30 日，文昌有限完成本次股权转让工商变更，变更后股权结构如下表所示：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李献清	1,400	70.00
2	有研总院	6,00	30.00
合计		<b>2,000</b>	<b>100.00</b>

### 9、2015 年 6 月，文昌有限第四次增资

2015 年 2 月 15 日，文昌有限召开 2015 年第一次临时股东会，审议通过《关于公司拟引入战略投资者的议案》，同意文昌有限以增资扩股的方式引入战略投资者，引入战略投资占股比例不超过 30%，本次经济行为需根据国资委资产评估相关规定，对公司价值进行资产评估，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日，增资作价不低于经国资监管机构备案的评估值。具体增资比例和折股标准等以增资协议为准，需再次召开股东会审议通过后方可实施。股东李献清、有研总院本次均不对公司增资。

2015 年 6 月 15 日，北京天健兴业资产评估有限公司出具天兴评报字(2015)第 0287 号《湖南文昌科技有限公司拟进行增资扩股项目<评估报告>》，经收益法评估，文昌有限股东全部权益价值为 8,118.47 万元，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日。本评估报告于 2015 年 6 月 29 日业经有研总院进行评估备案。

2015 年 6 月 29 日，文昌有限召开 2014 年度股东会，审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意公司增加武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）、张云祥、闫相宏、杨婳淇、李益中为公司新股东，原股东放弃优先认购权；公司注册资本增加 666.6665 万元，变更为 2,666.6665 万元；武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）、张云祥、闫相宏、杨婳淇、李益中等五名股东共计增资 5,000 万元；每人分别增资 1,000 万元，其中 133.3333 万元作为注册资本，其余 866.6667 万元作为资本公积，各占公司注册资本 5%；五名新股东出资时间为 2015 年 6 月 30 日前。同意对公司章程做出相应的修改。同意授权公司董事长李献清与上述战略投资者签订《增资协议》。

2015 年 7 月 2 日，立信会计师事务所出具信会师报字[2015]第 250283 号《验

资报告》，经审验，截至 2015 年 6 月 30 日止，文昌有限已收到武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）、张云祥、闫相宏、杨婳淇、李益中缴纳的新增注册资本合计人民币 666.6665 万元，出资方式为货币。武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）、张云祥、闫相宏、杨婳淇、李益中等五名股东的实际出资 5,000 万元已于 6 月 30 前汇入公司账户。

2015 年 6 月 30 日，娄底市工商行政管理局对本次增资进行了核准。本次增资后，文昌有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李献清	1,400	52.50
2	北京有色金属研究总院	600	22.50
3	武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）	133.3333	5.00
4	张云祥	133.3333	5.00
5	闫相宏	133.3333	5.00
6	杨婳淇	133.3333	5.00
7	李益中	133.3333	5.00
合计		<b>2,666.6665</b>	<b>100.00</b>

## 10、有限公司整体变更为股份公司

2015 年 10 月 9 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以 2015 年 6 月 30 日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份公司。

根据立信会计师事务所 2015 年 8 月 10 日出具的信会师报字[2015]第 250326 号《审计报告》（审计基准日为 2015 年 6 月 30 日），有限公司经审计账面净资产为 70,409,387.99 元；根据北京天健兴业资产评估有限公司 2015 年 8 月 31 日出具的天兴评报字（2015）第 0793 号《湖南文昌科技有限公司拟整体变更为股份公司项目<资产评估报告>》（评估基准日为 2015 年 6 月 30 日），经资产基础法评估，有限公司净资产为 8,445.54 万元，评估增值 1,404.60 万元；经收益法评估，有限公司股东全部权益价值为 13,375.28 万元，较账面净资产 7,040.94 万元增值 6,334.34 万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本 26,666,665 元，净资产折股后剩余 43,742,722.99 元计入资本公积。

2015年12月4日，国务院国有资产监督管理委员会出具“国资产权[2015]1254号”《关于湖南文昌新材科技股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，同意按照立信会计师事务所出具的信会师报字[2015]第250326号《审计报告》审计的净资产折为股份公司总股本2,666.6665万股，其中有研总院（国有股东）持有600万股，持股比例为22.50%。

2015年12月8日，立信会计师事务所出具了信会师报字[2015]第250523号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本2,666.6665万元。

2015年12月14日，湖南文昌新材科技股份有限公司取得了娄底市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码为914313007558240089），股份公司正式成立。公司注册资本2,666.6665万元，法定代表人为李献清，住所为娄底市水府示范片万宝新区镇堂街一号，经营范围为金属半固态材料及构件、颗粒增强金属基复合材料及构件、轨道交通及汽车配件、机械设备、有色、黑色金属的生产与销售（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）。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李献清	14,000,000	52.50
2	北京有色金属研究总院	6,000,000	22.50
3	武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）	1,333,333	5.00
4	张云祥	1,333,333	5.00
5	闫相宏	1,333,333	5.00
6	杨婳淇	1,333,333	5.00
7	李益中	1,333,333	5.00
	<b>合计</b>	<b>26,666,665</b>	<b>100.00</b>

#### （六） 子公司历史沿革和分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无子公司与分公司。

#### （七） 公司设立以来重大资产重组情况

公司设立至今，未发生重大资产重组。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

公司第一届董事会由 7 名董事组成，任期自 2015 年 12 月至 2018 年 12 月。

公司董事基本情况如下：

李献清，基本情况请参见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二) 前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”。

李双清，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年 6 月，毕业于涟源市第一中学，高中学历，经济师；2012 年 3 月至 2013 年 1 月，在清华管理研修班进修。1985 年 6 月至 1998 年 12 月，在涟源第一焦化厂历任销售科长、厂长；1999 年 1 月至 2003 年 6 月，在涟源市古塘乡人民政府企业管理办公室任副主任；2003 年 11 月至 2006 年 11 月，任文昌有限总经理；2006 年 11 月至 2010 年 11 月，任文昌有限副总经理；2010 年 11 月至 2011 年 5 月，在文昌有限任监事；2011 年 5 月至 2015 年 12 月，在文昌有限任董事、副总经理；2015 年 12 月至今，在文昌科技任董事、副总经理，任期三年。

赵春雷，男，1975 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 6 月，毕业于中南大学，硕士研究生学历，教授级高级工程师。2001 年 7 月至 2012 年 1 月，在有研稀土新材料股份有限公司历任工程师、市场营销部主任、市场战略部主任、总经理办公室主任、总经理助理等职务；2012 年 1 月至 2012 年 7 月，在北京有色金属研究总院规划发展部任副主任；2012 年 7 月至 2015 年 8 月，在有研新材料股份有限公司任董事会秘书；2015 年 8 月至今，在北京有色金属研究总院投资管理部任主任；2015 年 12 月至今，在文昌科技任董事，任期三年。

樊建中，男，1969 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年 6 月，毕业于哈尔滨工业大学，博士研究生学历，教授级高级工程师。1997 年 11 月至 2009 年 4 月，在北京有色金属研究总院国家有色金属复合材料工程技术研究中心任课题组长；2009 年 5 月至今，在北京有色金属研究总院国家有色金属复合材料工程技术研究中心任副主任；2015 年 12 月至今，在文昌科技任董事，任期三年。

梁合意，男，1966 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年 6 月，毕业于湘潭大学，本科学历，副教授、高级工程师。1989 年 6 月至 2007 年 4 月，在湖南锻造厂模锻公司历任技术员、车间主任、副总经理；2006 年 3 月至 2007 年 7 月，在娄底职业技术学院机电工程系任兼职教师；2007 年 8 月至 2011

年5月在潇湘职业学院历任教务处长、院长助理、副院长；2010年1月至2011年5月，在三一中兴公司工艺研究院任技术顾问；2011年5月至2011年8月，在湖北定圆机械股份有限公司任总经理；2011年9月至2012年11月，在潇湘职业学院任副院长；2012年12月至2013年6月，在湖南定圆机械股份有限公司任常务副总经理；2013年6月至2015年12月，在文昌有限任副总经理；2015年12月至今，在文昌科技任董事、副总经理，任期三年。

温旭伟，男，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年3月，毕业于哈尔滨商业大学，硕士研究生学历。2008年3月至2009年11月，在中天证券有限责任公司并购部任投资经理；2009年12月至今，在天津雷石泰合股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）任董事总经理；2015年6月至2015年12月，在文昌有限任董事；2015年12月至今，在文昌科技任董事，任期三年。

杨婧淇，女，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1995年1月至2003年2月，在农村商业银行信贷部任职员；2003年2月至2008年9月，在农村商业银行办公室任总经理；2008年9月至2013年1月，在渤海银行总行批发银行贸易金融部任产品经理；2013年2月至2014年4月，在泓旭国际融资租赁有限公司任副董事长、总经理；2013年12月至今，在泓泰嘉华投资咨询（北京）有限公司任监事；2015年3月至今，在汇嘉天创资本管理（北京）有限公司任董事；2015年6月至2015年12月，在文昌有限任董事；2015年12月至今，在文昌科技任董事，任期三年。

## （二）公司监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中姚英、杨月英为股东监事，涂燕华为职工代表监事，任期自2015年12月至2018年12月。

公司监事基本情况如下：

涂燕华，女，1987年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年6月，毕业于湖南农业大学，本科学历。2008年9月至2010年9月，在华北制药股份有限公司配料车间任配料员；2010年11月至2012年11月，在文昌有限质管部任检验员；2012年12月至2014年12月，在文昌有限综管办任副主任；2014年12月至2015年12月，在文昌有限任职工监事、综管办副主任；2015年12月至今，在文昌科技任监事会主席（职工监事），任期三年。

姚英，女，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年6月，

毕业于中南工业大学，本科学历，高级会计师。1998年8月至2009年11月，在北京有色金属研究总院财务部任职；2009年11月至今，在北京有色金属研究总院财务部任副主任；2015年12月至今，在文昌科技任监事，任期三年。

杨月英，女，1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年6月，毕业于湖南农业大学，本科学历。2009年10月至2010年12月，在文昌有限任办公室文员兼会计师助理；2011年1月至2013年7月，在文昌有限任采购员；2013年7月至2015年12月，在文昌有限财务部任会计；2015年12月至今，在文昌科技任监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共5名，任期自2015年12月至2018年12月。

公司高级管理人员基本情况如下：

李献清，总经理。李献清基本情况请参见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况”。

李双清，副总经理。李双清基本情况请参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

梁合意，副总经理。梁合意基本情况请参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

吴维，副总经理兼董事会秘书。吴维，男，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月，毕业于武汉科技大学，本科学历，助理工程师。2007年7月至2010年4月，在富士康科技集团工业工程课任工程师；2010年5月至2014年12月，在三一集团有限公司工艺装备研究院任院长办公室主任；2014年12月至2015年12月，在文昌有限任质管部部长、监事会主席；2015年12月至今，在文昌科技任副总经理、董事会秘书，任期三年。

李梨，财务总监。李梨，女，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年6月，毕业于湖南人文科技学院，大专学历，中级会计师。2002年11月至2012年5月在湖南省锻造厂历任会计、财务主管；2012年6月至2015年12月，在文昌有限财务部任财务经理；2015年12月至今，在文昌科技任财务总监，任期三年。

## 五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	12,883.94	9,020.56	9,183.37
股东权益合计（万元）	7,188.82	2,032.83	1,853.63
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,188.82	2,032.83	1,853.63
每股净资产（元）	2.70	1.02	0.93
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	2.70	1.02	0.93
资产负债率（%）	44.20	77.46	79.82
流动比率（倍）	1.29	0.42	0.76
速动比率（倍）	0.54	0.20	0.34
项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,587.55	3,237.00	2,688.43
净利润（万元）	155.99	179.20	86.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	155.99	179.20	86.57
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-382.51	-347.78	-571.29
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）	-382.51	-347.78	-571.29
毛利率（%）	22.79	21.64	22.84
净资产收益率（%）	3.79	9.22	4.78
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-9.30	-17.90	-31.56
基本每股收益（元/股）	0.07	0.09	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.09	0.04
应收账款周转率（次）	2.62	3.72	4.48
存货周转率（次）	2.11	2.39	1.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-818.75	874.66	36.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.36	0.44	0.02

注 1：净资产收益率、每股收益参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行

注 2：每股净资产=期末净资产/期末总股本

注 3: 资产负债率=负债总额/资产总额

注 4: 流动比率=流动资产/流动负债

注 5: 速动比率=(流动资产—存货—预付账款—1 年内到期的非流动资产—其他流动资产)/流动负债

注 6: 毛利率=(营业收入—营业成本)/营业收入

注 7: 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

注 8: 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

注 9: 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股的加权平均数(发行在外普通股的加权平均数参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行)

## 六、本次挂牌的有关机构

### (一) 主办券商

名 称: 中国银河证券股份有限公司  
法定代表人: 陈有安  
注 册 地 址: 北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层  
电 话: 010-66568380  
传 真: 010-66568390  
项目负责人: 吴鹏  
项目组成员: 开庆江、田田、邓成端、孙金良、夏剑文

### (二) 律师事务所

名 称: 北京市海润律师事务所  
法定代表人: 朱玉栓  
住 所: 北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼 15 层 1508、  
1509、1511、1515、1516  
电 话: 010-62159696

传 真： 010-62159696

经 办 律 师： 何云霞、冯玫

### （三）会计师事务所

名 称： 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人： 朱建弟

住 所： 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

电 话： 021-63391166

传 真： 021-63392558

经办注册会计师： 冯万奇、丁彭凯

### （四）资产评估机构

名 称： 北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人： 孙建民

住 所： 北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A

电 话： 010-68083097

传 真： 010-68081109

经 办 人 员： 刘兴旺、杨龙龙

### （五）证券登记结算机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

### （六）证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉  
住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦  
邮 编： 100033  
电 话： 010-63889512  
传 真： 010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及其用途

#### (一) 主要业务

公司经营范围为金属半固态材料及构件、颗粒增强金属基复合材料及构件、轨道交通及汽车配件、机械设备、有色、黑色金属的生产与销售。

公司主要业务为半固态技术产品的研发、生产和销售，目前主要产品包括活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及 A390 等铝合金材料。近两年，公司主营业务未发生变更。

公司掌握半固态成形核心生产工艺，建成国内首条具备工业化生产能力、具有自主知识产权的 A390 铝合金半固态坯料生产线，是国内第一家车用耐磨铝合金零件半固态专业化生产企业。公司产品质量良好，已实现替代进口。

#### (二) 主要产品及用途

##### 1、汽车空调压缩机零部件

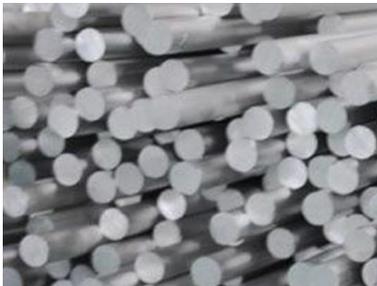
公司生产的汽车空调压缩机零部件，采用半固态成形技术，以 A390、AHS-2 和 4032 等铝合金为原材料，较铸铁零件重量轻 2/3，能有效为压缩机减重，符合汽车产品轻量化趋势。产品特点为：致密性好，组织均匀，无气孔、砂眼，外观尺寸一致性高，良品率高。

产品	产品图片	性能及用途	技术参数
斜盘		通过旋转，带动活塞进行往复运动； 用于定排量汽车空调压缩机。	材料：A390； 硬度：≥HRB80； 抗拉强度：≥360MPa。

产品	产品图片	性能及用途	技术参数
空心 活塞		通过往复运动，完成制冷剂的循环； 用于变排量汽车空调压缩机。	材料：AHS-2； 硬度：≥HRB70； 抗拉强度：≥280MPa。
活塞		通过往复运动，完成制冷剂的循环； 用于定排量汽车空调压缩机。	材料：AHS-2； 硬度：≥HRB70； 抗拉强度：≥280MPa。
动静 盘		通过曲轴转动，带动内部动静盘相对运转，产生压力，使制冷剂循环； 用于涡旋式汽车空调压缩机。	材料：4032； 硬度：≥HRB75； 抗拉强度：≥360MPa。

## 2、铝合金材料

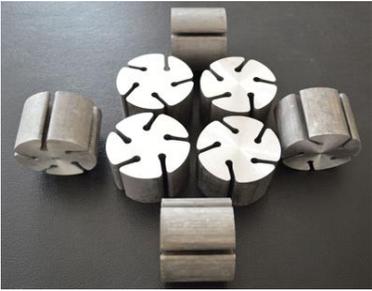
产品	产品图片	性能及用途	技术参数
A390 铸棒		线膨胀系数小、热稳定性好、强度高、耐磨性高，比重轻； 用于制备汽车发动机活塞、缸体和汽车空调压缩机斜盘、转子等。	(1) 性能 布氏硬度：60-80HB； 抗拉强度：210-250 MPa； 初晶硅平均直径：≤50μm。 (2) 主要型号：Φ（62、65、66、73、75、79、80、84、90）mm。

产品	产品图片	性能及用途	技术参数
AHS-2 挤压棒		线膨胀系数小、热稳定性好、耐磨性好，比重轻； 用于制备汽车空调压缩机气缸体、活塞等。	(1) 性能 布氏硬度：70-90HB； 抗拉强度：200-320 MPa。  (2) 主要型号：Φ（25.5、26.5、27.5、28.5、29.5、30.5、31.5、32、34、34.5、36）mm。
4032 挤压棒		线膨胀系数小、热稳定性好、耐磨性好，比重轻； 用于制备汽车空调压缩机气缸体、动静盘、活塞，发动机活塞等。	(1) 性能 布氏硬度：65-80HB； 抗拉强度：200-320MPa； 延伸率：≥10%。  (2) 主要型号：Φ（25.2、26.5、28.5、30、32、34）mm。

### （三）在研产品及用途

为进一步丰富公司产品线，公司正在研发轮装制动盘、转子等一系列产品，相关产品预期的功能、用途和技术参数如下：

产品	产品图片	功能及用途	技术参数
轮装制动盘		用于轨道交通制动系统。	(1) 性能 布氏硬度：≥HB80； 抗拉强度：≥200MPa； 延伸率：≥0.5%。  (2) 材料：碳化硅颗粒增强铝基复合材料。

产品	产品图片	功能及用途	技术参数
转子		通过转子的旋转，带动滑片往复运动，完成制冷剂的循环； 用于旋叶式汽车空调压缩机。	材料：A390-1 铝合金； 硬布氏度：≥HRB80； 抗拉强度：≥410MPa。

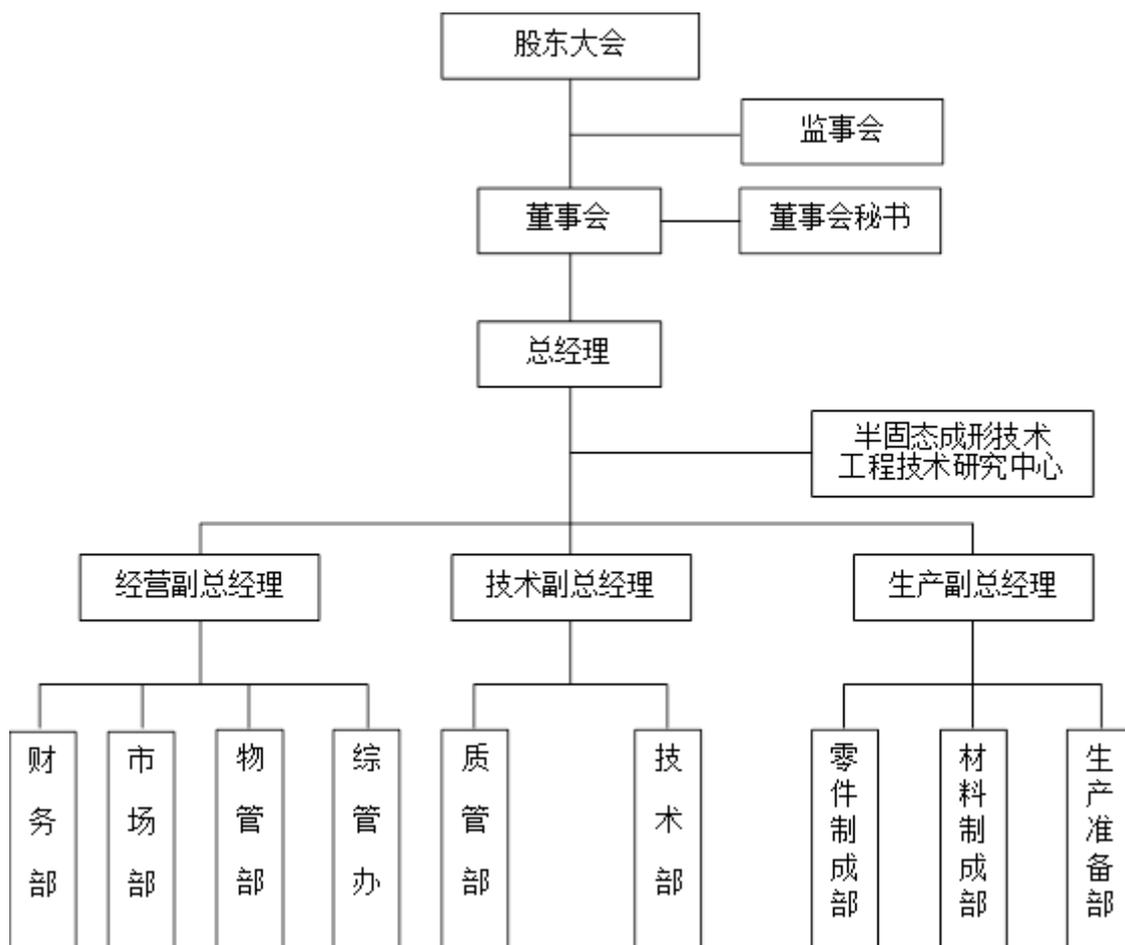
公司正在研发的轮装制动盘，是轨道交通车辆安全系统中的核心零部件，用于轨道交通制动系统。生产轮装制动盘的技术要求极高，目前主要由德国、日本等少数发达国家所掌握与垄断。

经反复研制与试验，公司已掌握制造轮装制动盘一系列关键核心技术，并与有研总院共同形成了多项专利技术。公司现已成功试制轮装制动盘样品，样品已被提交至中国铁道科学研究院高速铁路系统试验国家工程实验室进行台架试验测试。

目前，公司正与中国铁道科学研究院洽谈轮装制动盘小批量装车考核事宜，装车考核通过后制动盘可实现量产。

## 二、公司内部组织结构图和业务流程

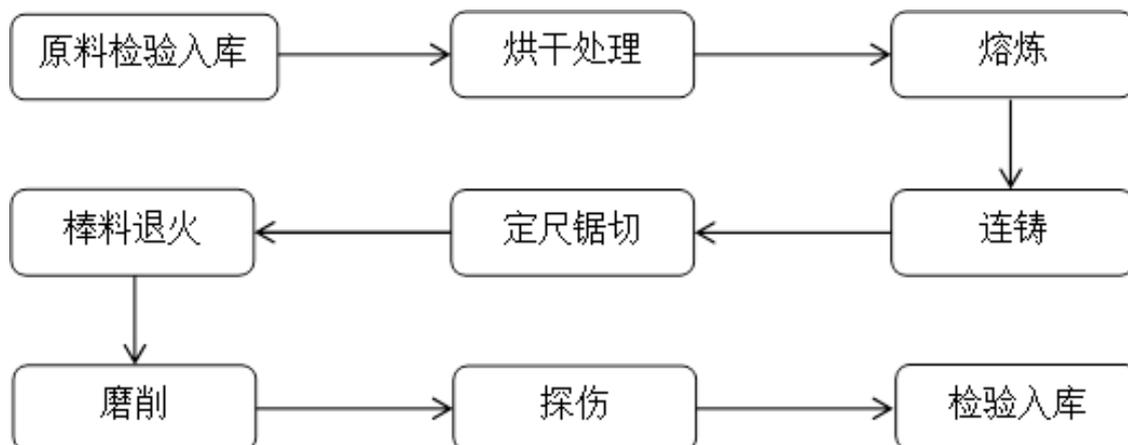
### （一）公司内部组织结构图



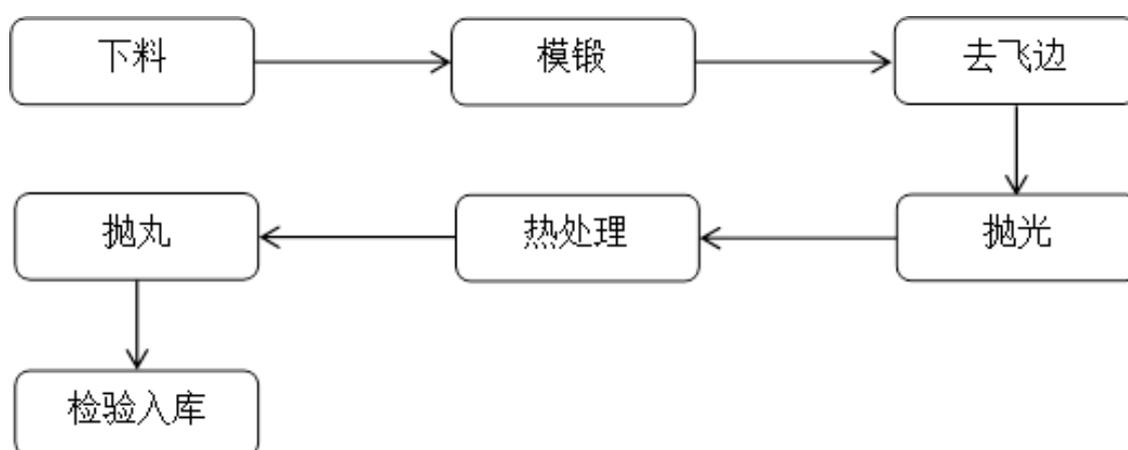
## （二）主要生产流程及方式

公司产品目前主要面向国内外汽车空调压缩机主机厂或汽车空调厂商销售，该类客户对供应商准入门槛较高，对公司产品质量提出了较高的要求。公司对产品质量历来高标准、严要求，通过对研发、采购、生产等各环节的有效控制，严把质量关，做到产品质量“零缺陷”，以满足客户要求并树立良好市场形象。公司业务流程如下表所示：

### 1、铝合金材料工艺流程



## 2、汽车空调压缩机零部件工艺流程



## 三、公司业务相关的关键资源情况

### (一) 公司主要产品的核心技术

公司主要核心技术为金属半固态加工（成形）技术。所谓的金属半固态成形技术就是在金属凝固过程中，采取某些特殊工艺，对其施以剧烈搅拌、或改变金属的热状态、或加入晶粒细化剂、或进行快速凝固，即改变初生固相的形核和长大过程，得到一种液态金属母液中均匀地悬浮着一定球状初生固相的固-液混合浆料，然后利用这种固-液混合浆料直接进行成形加工，或先将这种固-液混合浆料完全凝固成坯料，再根据需要将坯料切分，将切分的坯料重新加热至固液两相区，利用这种半固态坯料进行成形加工的技术。

与传统的液态加工或固态塑性加工技术相比，半固态加工技术综合了两者优先点，即加工温度比液态低，变形抗力比固态小。该技术采用非枝晶半固态浆料作为成形原料，打破传统枝晶凝固模式，具有如下优点：短流程，近终形，可以一次大变形量加工成形形状复杂且对精度性能质量要求较高的零件；力学性能高，

与铸件相比，半固态零部件可进行热处理，零部件性能高；半固态浆料成形温度低，对模具热冲击小，模具寿命长；节能环保。因此，金属半固态成形技术作为一种新型的成形技术获得了国内外的高度关注和青睐，被誉为是 21 世纪最具发展前途的材料成形加工方法之一。

## 1、主要产品所使用的技术

金属半固态加工技术的核心是制备细小均匀、形貌圆整的非枝晶组织浆料或坯料。主要成形方法分为两种：流变成形和触变成形。流变成形是将获得的非枝晶组织半固态浆料直接送入成形机中成形；而触变成形是将半固态浆料冷却到室温制成坯料，然后根据零部件的大小，将半固态坯料切分成零件所需要的重量，再二次加热到半固态温度区间后送入成形机中成形。

公司主要采用半固态触变成形技术来生产车用空调关键零部件；也采用半固态连续铸造技术制备 A390 等铝合金铸棒，再将这种具有非枝晶组织的各种铝合金棒料根据不同零件使用性能的需要加工成斜盘、动静盘、转子等汽车零部件。目前公司的产品所使用的主要技术如下：

### （1）半固态坯料制备技术

公司采用复合电磁搅拌技术生产半固态坯料。复合电磁搅拌技术是指一种通过施加多向电磁场以增加熔体的紊流，起到抑制和控制晶粒的形核和长大的作用，从而获得细小均匀的半固态非枝晶组织的技术。与传统的单向电磁场搅拌相比，复合电磁搅拌方法可以有效提高搅拌效率，降低半固态组织的制造成本。

### （2）二次加热技术

坯料的均匀加热也是半固态触变成形的重要环节，它要求坯料的加热温控精度很高，温度偏差 $\leq 3^{\circ}\text{C}$ ，还要求坯料的加热具有一定的速度，防止晶粒长大。加热好的半固态坯料要迅速转移，尽可能减小温降和防止晶粒进一步长大。因此，半固态铝合金的加热工艺和加热设备对半固态坯料的后续成形非常关键，既要保证半固态铝合金坯料温度的均一性，又需提高加热效率，保证具有较高的生产率。

### （3）半固态模锻技术

半固态坯料二次加热后具有触变性，但这种触变性既不同于液态的流变性，又不同于固态的塑性，需要重新设计半固态模锻专用模具。针对各种零部件，公司与有研总院共同设计开发多种专用模具并取得了专利。

## 2、正在研发的技术和项目

为满足新能源汽车和轨道交通的轻量化需求，目前公司正在利用半固态加工技术开发轨道交通用碳化硅颗粒增强铝基复合材料制动盘。公司在开发产品使用的主要技术如下：

#### （1）半固态复合材料浆料制备技术

碳化硅颗粒在常态下与铝合金熔体的润湿性很差，把碳化硅颗粒加入铝熔体中本身就存在难度，要使这些颗粒均匀分布就更加困难。公司采用复合剪切技术有效地改善增强体颗粒与铝合金熔体的润湿性，将增强体颗粒均匀分散到铝合金基体当中，在工业化规模生产方面解决了碳化硅颗粒增强铝基复合材料浆料的制备难题，该技术系与有研总院合作开发，已获多项专利。

#### （2）铝基复合材料直接铸造成型技术

公司针对铝基复合材料制动盘产品，与有研总院共同研发了半固态搅拌铸造成形技术，解决了复合材料精密零件的低成本制造的技术关键，获得了多项专利。

### （二）公司主要无形资产情况

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司正申请 2 项商标，具体情况如下：

序号	商标名称	申请号	核定类别	申请人	申请时间	状态
1		16869 606	7 类	有限公司	2015/5/5	2015 年 8 月 28 日 取得商标注册申 请受理通知书
2		15917 035	7 类	有限公司	2014/12/12	2015 年 4 月 25 日 取得商标注册申 请受理通知书

#### 2、专利

##### （1）共同享有的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司与有研总院共同享有 26 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	申请日
1	一种半固态搅拌制备复合材料的制备装置及制备方法	有限公司、有研总院	原始取得	发明专利	2014104791929	2014/9/19
2	一种过共晶铝硅合金连铸过程中的熔体处理装置及方法	有限公司、有研总院	原始取得	发明专利	2013107219068	2013/12/25
3	一种生产车用空调转子零件的挤压模具及生产工艺	有限公司、有研总院	原始取得	发明专利	2012105769393	2012/12/27
4	一种半固态金属坯料自动转移的方法	有限公司、有研总院	原始取得	发明专利	2011104414708	2011/12/26
5	一种复合材料的搅拌装置	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2014205932493	2014/10/15
6	一种复合材料收集预制模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2014205384164	2014/9/19
7	一种复合材料制动盘成型模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2014205388625	2014/9/19
8	一种制动盘原坯浇注模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2014205389308	2014/9/19
9	一种加工半固态产品用的移动机械手装置	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2013208586360	2013/12/25
10	一种用于斜盘的热处理装置	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2013208586375	2013/12/25
11	一种用于斜盘的钻孔装置	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2013208587414	2013/12/25
12	一种加工斜盘用的上料机构	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2013208585974	2013/12/25
13	一种自动装箱机构	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2013200226028	2013/1/17
14	一种用于无心磨床的上下料装置	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207310946	2012/12/27
15	一种具有自适应功能的无心磨床	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	201220731097X	2012/12/27
16	一种用于打包机的排料机构	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207317803	2012/12/27
17	一种用于铝棒的切割机构	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207310965	2012/12/27
18	一种用于圆锯床的自动进料机构	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207317818	2012/12/27
19	一种用于自动打包机的输送机构	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207313573	2012/12/27

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	申请日
20	一种生产车用空调转子零件的挤压模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207312937	2012/12/27
21	一种自动打包机	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207310950	2012/12/27
22	一种用于铝棒切割的圆锯床	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012207310984	2012/12/27
23	一种用于单向活塞套筒的模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012203148331	2012/7/2
24	一种活塞断料模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012203148312	2012/7/2
25	一种油缸活塞的浇铸模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012203148365	2012/7/2
26	一种斜盘模具	有限公司、有研总院	原始取得	实用新型	2012203148469	2012/7/2

公司共有26项专利。专利类型方面，**4**项为发明专利，**22**项为实用新型；专利权人方面，26项专利均为公司与有研总院共同所有。因公司名称发生过变更，故专利权人名称仍为原公司名称，公司正在积极办理专利权人公司名称变更手续。

### (2) 正在申请的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司与有研总院正共同申请**1**项专利，具体情况如下：

序号	申请专利名称	类别	申请号	申请日	申请人	进展情况
1	一种复合材料的搅拌装置及制备方法	发明专利	2014105416297	2014/10/15	有限公司、有研总院	公告封卷

公司有**1**项正在申请的发明专利，为**公司与有研总院共同申请**。因公司名称发生过变更，故专利申请人名称仍为原公司名称，公司正在积极办理专利申请人公司名称变更手续。

### (3) 授权使用使用的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司已获授权使用使用的专利**5**项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	申请日	状态
1	一种 Al-Mg-Si 系合金半固态坯料的制备方	发明专利	2003101153769	有研总院	2003/11/20	专利权维持

序号	专利名称	类别	专利号	专利权人	申请日	状态
	法及其半固态坯料					
2	一种施加复合电磁搅拌连续制备半固态金属浆料的方法	发明专利	2004100906366	有研总院	2004/11/10	专利权维持
3	一种强制均匀凝固连续制备金属浆料的方法	发明专利	200610065160X	有研总院	2006/03/23	专利权维持
4	复合剪切半固态金属流变浆料的制备方法	发明专利	200510123639X	有研总院	2005/11/18	专利权维持
5	半固态金属坯料二次加热用立式装置	实用新型	2008201088664	有研总院	2008/06/26	专利权维持

2010年11月，文昌有限与有研总院签署“半固态流变浆料制备及成形技术”《技术转让（专利实施许可）合同》，约定文昌有限在广东、广西、湖南、湖北、四川、安徽、江西、河南八省以排他方式使用有研总院拥有的上述5项专利，专利许可费用为800万元。此外，根据文昌有限与有研总院的约定，文昌有限采用半固态技术生产的半固态棒料产品在“八省”以外区域经销，需与有研总院协商并获得书面同意。

### 3、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司有1项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	域名注册人	域名性质	注册时间	到期时间
1	hwtc.cc	文昌有限	国际域名	2014年10月31日	2016年10月31日

### 4、土地使用权

(1) 公司所有的土地使用权基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有2项土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	权利号	土地用途	使用期限	使用权类型	使用权面积(m <sup>2</sup> )	是否受限	备注
1	有限公司	娄国用(2015)第06607号	工业用地	2065年6月16日	出让	25,979.07	无	下称“40亩工业用地”

序号	权利人	权利号	土地用途	使用期限	使用权类型	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	是否受限	备注
2	有限公司	娄国用 (2011) 第 06940 号	住宅用地	2081 年 6 月 1 日	出让	13,211.72	已按“2012 年娄中银抵字 72-1 号”《最高额抵押合同》抵押给中国银行娄底分行	下称“20 亩土地”
			商服用地	2051 年 6 月 1 日				

### (2) 40亩工业用地的说明

公司取得的 40 亩工业用地，系通过竞拍方式取得。根据有限公司与娄底市国土资源局于 2015 年 6 月 23 日签订的《国有建设用地使用权出让合同》，该宗 40 亩工业用地的土地使用权出让价款为 1,005 万元。《国有建设用地使用权出让合同》签订后，有限公司已缴纳全部土地出让价款，并缴纳了契税等有关税款。

另外，该40亩工业用地出让给有限公司时，该土地上已建有5栋标准厂房等附属建筑物，该5栋标准厂房等附属建筑物未取得房产证，建设人为娄底市万宝新区开发投资有限公司。2016年4月7日，娄底市万宝新区开发投资有限公司与公司签订《资产转让协议》，约定娄底市万宝新区开发投资有限公司将5栋标准厂房等附属建筑物以10,945,354元价款转让给公司，并将转让的全部资产权属证书在四个月内由娄底市万宝新区开发投资有限公司负责，公司协助直接办理到公司名下。

### (3) 20亩土地的说明

2007 年 1 月 30 日，有限公司与娄底市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，约定娄底市国土资源局将位于百亩乡镇堂街北侧、大石山路西侧的一宗面积为 13,211.72 平方米土地（该宗土地位于万宝新区，即“20 亩土地”）出让给有限公司，土地用途为工业用地，土地出让价款为 3,080,990 元。出让合同签订后，有限公司缴纳了土地出让金及有关税费，随后办理了国有土地使用权证。有限公司在取得该 20 亩土地后，在该宗土地上建设标准厂房 1 栋、办公楼 1 栋，并迁入万宝新区进行生产经营。

根据娄底市规划局对 20 亩土地的规划意见，2011 年 7 月 5 日，有限公司与娄底市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，20 亩土地由“工业用地”变更为“住宅商服用地”，土地出让金为 21,200,000 元。公司缴纳了土地出让金差额及有关税费，取得了权利号为“娄国用（2011）第 06940 号”的国有土地使

用权证书。

由于公司无其他土地可供使用，为保障正常生产经营，公司一直利用 20 亩土地上厂房与办公楼进行生产经营。

2015 年 5 月，娄底市国土资源局出具《土地是否闲置认定呈审表》，认为公司利用 20 亩土地上厂房进行生产经营存在客观原因，同意公司“20 亩土地”可延期开发建设一年。

### （三）公司取得的业务资格和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有 6 项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	名称	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
1	三级保密资格单位证书	三级军工保密资格	HNC14016	2014.07.11	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	2014.07.11 至 2019.07.10
2	ISO/TS16949:2009 认证证书	半固态铝合金材料和空调用半固态锻造毛坯件（斜盘、活塞）的生产	01111105619	2014.07.03	TÜV Rheinland	2014.07.03 至 2016.06.26
3	排放污染物许可证	公司取得排放污染物许可	湘环（娄临）字第（182）号	2015.12.31	娄底市环境保护局	2015.12.31 至 2016.12.30
4	海关报关单位注册登记证书	进出口货物收发货人	4310963644	2015.06.26	中华人民共和国韶关海关	长期
5	高新技术企业证书	公司属于高新技术企业	GR20154300061	2015.10.28	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局	三年
6	环境管理体系认证证书	环境管理体系符合 GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004 标准	04416E10111 ROM	2016.02.04	北京中经科环质量认证有限公司	2016.02.04 至 2019.02.03

公司虽拥有三级保密资格单位证书，但报告期内未实际从事军工业务，也无军工客户。

#### （四）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

#### （五）主要荣誉和获奖情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

序号	证书名称	获得时间	颁发单位	荣誉
1	北京市科学技术奖二等奖	2014年12月	北京市人民政府	车用高硅铝合金半固态制备成型技术的研发及产业化应用项目获“北京市科学技术奖二等奖”
2	金奖	2014年9月	第三届中国国际新材料产业博览会组委会	碳化硅颗粒增强铝基复合材料荣获“第三届中国国际新材料产业博览会金奖”
3	合格供应商	2014年4月	华达汽车空调（湖南）有限公司	合格供应商（汽车空调压缩机零件：SE/HD系列斜盘、活塞）
4	湖南省新材料企业	2013年12月	湖南省经济和信息委员会、湖南省统计局	公司被认定为湖南省新材料企业，有效期三年
5	国家火炬计划重点高新技术企业证书	2013年10月	科技部火炬高技术产业开发中心	公司为国家火炬计划重点高新技术企业（批准文号：国科火字[2013]258号），证书编号：GZ20134300019，有效期：2013年10月至2016年10月
6	湖南新材料产业协会会员单位	2013年9月	湖南省新材料产业协会	当选为湖南新材料产业协会会员单位，任期四年
7	金奖	2012年9月	2012中国新材料产业博览会组委会	半固态A390铝基复合新材料、半固态车用空调高端零部件荣获“2012中国新材料产业博览会金奖”
8	先进单位	2012年4月	中国娄底市委、娄底市人民政府	2011年度优秀外来投资企业先进单位
9	湖南省两型示范创建项目	2012年3月	中共湖南省长株潭“两型社会”建设综合配套改革试验区	娄底市文昌科技公司年产2000吨半固态硅铝合金新材料及产业化项目被评为“2011年湖南省两型示范创建项目”

序号	证书名称	获得时间	颁发单位	荣誉
			工作委员会	
10	先进单位	2012年3月	娄底市央企对接合作协调领导小组	2011年度央企对接合作工作先进单位
11	先进企业	2011年2月	娄底市人民政府	2010年度娄底市推进新型工业化先进企业
12	半固态加工技术开发基地	2010年9月	北京有色金属研究总院国家有色金属复合材料有限公司工程技术研究中心	半固态加工技术开发基地

## (六) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

### 1、主要固定资产

单位：元

固定资产名称	固定资产原值	累计折旧	成新率(%)
房屋建筑物	13,943,221.32	1,946,652.57	86.04
机器设备	29,502,758.24	6,470,963.25	78.07
办公设备及其他	4,491,704.44	1,369,846.61	69.50
运输设备	1,283,270.00	499,537.78	61.07
<b>合计</b>	<b>49,220,954.00</b>	<b>10,287,000.21</b>	<b>79.10</b>

公司固定资产总体成新率为79.10%，与公司于2009年迁入万宝新区并相继购入机器设备的历史情况及生产经营状况相符合。

### 2、公司主要房屋建筑物情况

公司主要房屋建筑物为1栋厂房、1栋办公楼，厂房和办公楼均已办理房产证，具体情况如下：

序号	产权证号	登记时间	规划用途	房屋情况	是否受限
1	娄房权证娄底字第00148677号	2010年8月3日	厂房	总层数2层，建筑面积4,071.47m <sup>2</sup>	已按“2012年娄中银抵字72-1号”《最高额抵押合同》抵押给中国银行娄底分行
2	娄房权证娄底字第S201603040010	2016年3月4日	办公	总层数4层，建筑面积	否

序号	产权证号	登记时间	规划用途	房屋情况	是否受限
	号			2094.51m <sup>2</sup>	

### 3、截至2015年10月31日，公司主要机器设备的情况

生产设备名称	数量	资产原值（元）	累计折旧（元）	成新率（%）
环保设备	1	520,000.00	156,433.33	69.92
半固态成型油压机	14	1,887,394.83	570,829.23	69.76
800吨半固态成型油压机	1	527,670.94	58,483.53	88.92
全自动机械手	10	3,527,219.64	980,983.44	72.19
800吨挤压机	1	2,205,923.01	227,026.24	89.71
630吨挤压机	1	325,074.32	38,602.58	88.12
流变井	2	10,705,875.05	1,849,276.82	82.73
制动盘生产线	1	617,303.45	68,417.80	88.92
圆盘锯	2	1,264,077.66	340,247.58	73.08
下料机	1	111,650.49	24,749.19	77.83
金属圆锯机	3	289,245.41	45,797.19	84.17
光谱仪	1	256,410.26	101,495.73	60.42
镗床	1	278,894.96	101,564.25	63.58
中频炉	3	463,445.40	124,581.22	73.12
二次加热设备	1	153,846.15	70,641.02	54.08
铝合金铸造棒超声波探伤设备	2	478,632.49	85,527.07	82.13
铝合金淬火炉/时效炉	2	246,918.52	110,204.84	55.37
三丰接触式三坐标测量机	1	937,535.79	155,865.33	83.37
电磁搅拌器	1	691,813.00	43,814.82	93.67
电力配套设施	1	798,704.01	442,615.14	44.58

上述设备为公司主要机器设备，其中油压机、圆盘锯、全自动机械手等设备作为“2012年娄中银抵字72-2号”《抵押合同》和“2014年娄中银抵字270号”《最高额抵押合同》项下抵押物，已抵押给中国银行娄底分行。

### 4、公租房在建工程

2014年1月2日，娄底市住房和城乡建设局、娄底市发展和改革委员会、娄底市财政局、娄底市房地产管理局发布娄建发[2014]2号《关于2014年娄底市公共

租赁住房项目审核结果的通知》，文昌有限申报的公共租赁住房项目符合有关要求。

2014年1月27日，娄底市住房和城乡建设局出具娄建复[2014]11号《关于2014年娄底市公共租赁住房项目初步设计的批复》，原则同意按照娄底市住房保障“十二五”规划和省住房和城乡建设厅2014年保障性住房建设计划要求，实施各县市区汇总申报的2014年公开租赁住房项目；设计单位和业主必须按照初步设计文件及批复进行施工图设计，确保设计符合国家标准、规范的要求。

2015年6月3日，娄底市环境保护局出具娄环审登[2015]29号《建设项目环境影响登记表》，同意“湖南文昌科技有限公司公共租赁住房项目”建设。

公司于2015年11月5日取得娄底市规划局颁发的1511030#号《娄底市建设工程规划许可证》，于2016年1月26日取得娄底市住房和城乡建设局颁发的43130820160126010142号《建筑工程施工许可证》。房产证的后续手续，公司正在积极办理中。

## 5、公司租赁厂房情况

2012年6月至2015年5月，文昌有限因扩大生产需要，使用万宝新区40亩工业土地上的4号及5号厂房进行生产经营活动。40亩工业土地上的5栋厂房等附属建筑物，建设人为娄底市万宝新区开发投资有限公司。娄底市万宝新区开发投资有限公司与文昌有限未签订厂房租赁协议。

2015年6月，文昌有限通过拍卖方式取得该40亩工业土地，并于2015年8月取得了《国有土地使用权证书》。

2015年9月22日，万宝新区管委会出具《关于转让万宝新区40亩土地及地表建筑物有关情况的说明》，对上述事项予以确认，并说明：

“截至本说明出具之日，万宝新区与文昌有限正在办理40亩地上的地表建筑物及附着物的评估手续，并就4号及5号厂房租赁租金及转让之具体事宜一并进行协商。

该40亩土地上的地表建筑物及附着物的转让手续完成前，文昌科技可继续使用4号及5号厂房进行生产经营活动，万宝新区不会要求文昌科技进行厂房搬迁。”

## （七）公司员工以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至2015年10月31日，公司共有员工139人，其中134人已与公司签署了劳动合同；其余5人为返聘人员，已与公司签订了返聘协议。具体构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数	占比（%）
管理人员	12	8.63
研发与工程技术人员	22	15.83
市场营销人员	3	2.16
直接生产人员	66	47.48
其他人员	36	25.90
合计	<b>139</b>	<b>100.00</b>

(2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比（%）
30岁以下	57	41.01
30-39岁	29	20.86
40-49岁	38	27.34
50岁及以上	15	10.79
合计	<b>139</b>	<b>100.00</b>

(3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比（%）
博士或硕士研究生	3	2.16
本科	14	10.07
专科	29	20.86
专科以下	93	66.91
合计	<b>139</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简历

梁合意，基本情况请参见第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

吴维，基本情况请参见第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员”。

周耿，男，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年6月，毕业于中南大学，硕士研究生学历。2013年6月至2013年12月，在中科院宁波材料所任研究员；2013年12月至2015年5月，在深圳比克电池有限公司制造部任项目工程师；2015年6月至2015年12月，在文昌有限技术部任材料工程师；2015年12月至今，在文昌科技技术部任材料工程师。

胡亚林，男，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2014年6月，毕业于贵州大学，硕士研究生学历。2014年6月至2015年7月，在湖南晟通科技集团有限公司任研发工程师；2015年9月至2015年12月，在文昌有限技术部任工程师；2015年12月至今，在文昌科技技术部任工程师。

谭晚超，男，1988年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年7月，毕业于北京理工大学，本科学历。2010年7月至2012年1月，在中山葆诚铝异型材制造有限公司任产品开发工程师；2012年2月至2015年12月，在文昌有限技术部任工程师；2015年12月至今，在文昌科技技术部任工程师。

刘旭华，男，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年6月，毕业于湖南工业职业技术学院，大专学历。2006年7月至2010年10月，在富士康科技集团（昆山）制造部任模具制造工程师；2010年12月至2015年12月，在文昌有限技术部任工程师；2015年12月至今，在文昌科技技术部任工程师。

李诗，男，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年6月，毕业于湖南农业大学，本科学历，助理工程师。2008年6月至2009年9月，在江门市鑫源工程建设监理有限公司水利工程部任监理资料员；2009年9月至2015年12月，在文昌有限质管部任副部长；2015年12月至今，在文昌科技质管部任副部长。

刘振，男，1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年6月，毕业于湖南农业大学，本科学历。2009年10月至2012年11月，在文昌有限制造部历任制造员、副部长；2012年12月至2015年12月，在文昌有限材料制成部任副部长；2015年12月至今，在文昌科技材料制成部任副部长。

## （2）报告期内核心技术人员变化情况及原因

报告期内，公司内部培养的核心技术人员，主要以掌握半固态技术生产工艺为主，自主研发能力稍显薄弱。为加强公司的自主研发能力，公司通过对外招聘等方式引进优秀人才，逐步形成具有较强自主研发能力的核心技术团队，有助于提升公司竞争力；公司对外招聘的核心技术人才，公司均与其签订了劳动合同、竞业禁止协议、保密协议，并提供具有竞争力的薪酬，保证核心技术人才的稳定。

## （八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## （九）公司环境保护情况说明

公司主要从事半固态技术产品的研发、生产和销售，所处行业不属于重污染行业。公司已按照环境保护相关规定，取得了《排放污染物许可证》；同时，公司已通过环境管理体系认证，并取得《环境管理体系认证证书》。公司在生产经营过程中，注重环境保护，已按照环境保护的相关规定履行了环评批复、环评验收等相关手续。

2010年1月26日，娄底市环境保护局下发“娄环评[2010]18号”环评批复，同意公司建设年产8000吨金属半固态成形生产线项目。2010年11月15日，公司向娄底市环境保护局报送《建设项目竣工环境保护验收申请表》。2010年11月16日，娄底市环境保护局出具验收意见，同意公司年产8000吨金属半固态成形生产线项目通过验收。

为进一步丰富公司产品线，公司正在积极研发轮装制动盘。目前，轮装制动盘已完成初步型试，初步具备量产的条件。为保障将来轮装制动盘项目能大规模量产，快速推向市场，公司计划在已建成年产8000吨金属半固态成形生产线的基础上，建设碳化硅颗粒增强铝基复合材料生产车间、轨道交通制动盘成形车间、汽车制动盘成形车间等，建成交通工具用铝基复合材料制动盘生产线。

2015年11月11日，娄底市环境保护局出具“娄环审[2015]118号”《关于湖南文昌科技有限公司年产8000吨金属半固态成形生产线改扩建项目环境影响报告表的批复》，同意公司新增加一条年产8000吨金属半固态成形生产线，形成年产20万件交通工具用铝基复合材料制动盘生产项目。

公司改扩建的交通工具用铝基复合材料制动盘生产线，是半固态成形技术应用的进一步延伸和扩展，改扩建基本无环境污染。公司将按照《建设项目环境保护管理条例》等规定，在项目建成后，申请办理竣工环保验收手续。

## 四、公司业务收入情况

### （一）公司业务收入构成及主要产品销售情况

#### 1、按产品分类业务收入构成

单位：元

项 目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
活塞	11,465,206.73	44.30	12,430,097.16	38.40	11,846,706.77	44.07
斜盘	8,840,462.58	34.17	9,602,261.29	29.66	5,838,445.84	21.72
铝铸棒	2,747,056.80	10.62	4,838,997.02	14.95	4,872,880.29	18.13
挤压棒	1,654,283.49	6.39	4,460,387.91	13.78	4,063,218.23	15.11
动静盘	912,128.02	3.53	815,151.67	2.52	154,079.38	0.57
其他业务收入	256,410.26	0.99	223,076.92	0.69	108,974.37	0.40
合计	<b>25,875,547.88</b>	<b>100.00</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>100.00</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入总体呈增长趋势，收入的主要来源为活塞、斜盘、棒料的销售，活塞销售收入所占比重较为稳定，斜盘、动静盘销售收入所占比重逐年增加，而棒料销售收入所占比重逐年下降，主要原因是公司减少了对有研总院棒料的销售。

## 2、按地区分类业务构成

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
华南	13,134,091.82	50.76	11,889,000.09	36.73	10,297,607.97	38.30
华东	8,727,556.21	33.73	10,525,711.13	32.52	7,650,599.39	28.46
华北	3,317,813.54	12.82	9,413,914.84	29.08	8,936,097.52	33.24
东北	169,241.00	0.65	535,363	1.65	-	-
其他	526,845.31	2.04	5,982.91	0.02	-	-
合计	<b>25,875,547.88</b>	<b>100.00</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>100.00</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>100.00</b>

公司客户主要分布在华南、华东和华北地区。华南、华东地区销售收入所占比重呈上升趋势，主要原因系公司加大了市场开拓力度，产品质量声誉进一步提升，华南、华东地区的主要客户加大了对公司产品的采购量。

## (二) 公司主要产品消费群体及报告期内前五大客户情况

### 1、公司主要产品的消费群体

公司生产的活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件，主要向汽车空调压缩机主机厂或汽车空调厂商销售，主要客户为华达（湖南）、浙江春晖、苏州中成、上海威乐、比亚迪等；同时公司也向二级零配件市场经销商进行销售，主要销售对象包括佛山粤海等。公司生产的A390铝合金铸棒，根据与有研总院签订的协议，主要面向有研总院进行销售。

## 2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业总收入的比例（%）
<b>2013 年度</b>		
北京有色金属研究总院	8,936,097.52	33.24
华达汽车空调（湖南）有限公司	5,899,524.34	21.94
浙江春晖空调压缩机有限公司	5,305,616.46	19.73
佛山粤海空调机有限公司	2,979,806.79	11.08
上海威乐汽车空调器有限公司	1,419,707.71	5.28
<b>合计</b>	<b>24,540,752.82</b>	<b>91.28</b>
<b>2014 年度</b>		
北京有色金属研究总院	9,208,586.71	28.45
华达汽车空调（湖南）有限公司	8,150,381.07	25.18
浙江春晖空调压缩机有限公司	7,304,141.21	22.56
佛山粤海空调机有限公司	1,959,405.62	6.05
苏州中成汽车空调压缩机有限公司	1,948,093.39	6.02
<b>合计</b>	<b>28,570,608.00</b>	<b>88.26</b>
<b>2015 年 1-10 月</b>		
华达汽车空调（湖南）有限公司	8,613,735.21	33.29
浙江春晖空调压缩机有限公司	5,408,551.69	20.90
佛山粤海空调机有限公司	3,740,133.10	14.45
北京有色金属研究总院	2,747,056.80	10.62
苏州中成汽车空调压缩机有限公司	2,774,782.72	10.72
<b>合计</b>	<b>23,284,259.52</b>	<b>89.99</b>

公司客户主要为汽车空调压缩机主机厂、汽车空调厂商和有研总院，其中以汽车空调压缩机主机厂、汽车空调厂商为主，对有研总院的销售金额与占比逐年下降。2013年度、2014年度及2015年1-10月份公司对前五名客户的合计销售额占总营业收入的比重分别为91.28%、88.26%、89.99%，公司客户较为集中。

公司客户有研总院为公司股东，持有公司22.5%的股份，系公司关联方。公司2名董事、1名监事系有研总院推荐提名。公司向有研总院主要销售铝合金材料，主要产品为A390铝铸棒、AHS-2铝挤压棒等。销售价格一般以长江现货均价加上加工费确定，交易价格公允。

### （三）公司主要产品的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要产品的原材料、能源情况

报告期内，公司产品的原材料主要为铝锭、铝棒，能源主要包括水和电，其中能源占比较小，公司营业成本比重如下：

时间	项目	直接材料	制造费用	直接电费	直接人工	合计
2013年度	金额(元)	16,919,505.05	1,650,595.22	1,165,531.22	1,008,017.52	20,743,649.01
	占比(%)	81.56	7.96	5.62	4.86	100.00
2014年度	金额(元)	19,732,009.63	2,483,917.66	1,590,110.00	1,560,304.24	25,366,341.53
	占比(%)	77.79	9.79	6.27	6.15	100.00
2015年1-10月	金额(元)	15,430,296.33	2,298,280.10	1,207,264.29	1,043,878.16	19,979,718.88
	占比(%)	77.23	11.50	6.04	5.23	100.00

报告期内，公司的营业成本主要由材料成本、制造费用、直接电费和人工成本构成，各项成本占比较为稳定，成本结构未发生较大变动。其中，直接电费为已结转至主营业务成本中的电费金额。

#### 2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购额的比例(%)
<b>2013年度</b>		
荏平恒信铝业有限公司	11,953,776.08	38.72
河北立中有色金属集团有限公司	6,929,966.00	22.44
湖南省电力公司娄底电力局	2,628,917.57	8.51
湘潭时代模具有限公司	496,039.18	1.61
王湛军	490,514.27	1.59

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
合计	<b>22,499,213.10</b>	<b>72.87</b>
<b>2014 年度</b>		
荏平恒信铝业有限公司	6,149,948.42	23.64
河北立中有色金属集团有限公司	4,954,050.60	19.04
湖南省电力公司娄底电力局	3,650,720.76	14.03
贵州贵铝昆展铝业有限公司	1,967,056.79	7.56
焦作万方铝业股份有限公司	1,290,032.38	4.96
合计	<b>18,011,808.95</b>	<b>69.22</b>
<b>2015 年 1-10 月</b>		
河北立中有色金属集团有限公司	4,861,265.02	11.94
焦作万方铝业股份有限公司	4,377,224.89	10.75
荏平恒信铝业有限公司	4,027,886.91	9.89
湖南省电力公司娄底电力局	2,698,753.72	6.63
王湛军	719,811.36	1.77
合计	<b>16,684,941.90</b>	<b>40.99</b>

公司向供应商主要采购铝锭、铝棒、电力、模具，其中铝锭、铝棒的供应商主要为荏平恒信、河北立中和焦作万方。公司向个人经营者王湛军采购的货物均为模具，由税务局代其开具增值税发票，公司与其并无关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，标的金额在 100 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

##### 1、销售合同

序号	客户名称	签订时间	合同有效期	合同主要内容	销售金额
----	------	------	-------	--------	------

序号	客户名称	签订时间	合同有效期	合同主要内容	销售金额
1	华达 (湖南)	2013年 1月1日	2013.1.1至2013.12.31; 在本合同期满前3个月 内联络,双方无异议, 自动延长合同期限。	文昌有限按约定的 产品单价向华达 (湖南)提供活塞、 斜盘。	2013年销售收入 589.95万元; 2014年销售收入 815.04万元; 2015年1-10月销 售收入861.37万 元。
2	浙江 春晖	2013年 1月1日	2013.1.1至2013.12.31; 若期满后双方未重新 签订合同且继续交易 的,仍按本合同执行。	文昌有限按约定的 产品单价向浙江春 晖提供斜盘、活塞。	2013年销售收入 530.56万元; 2014年销售收入 730.41万元; 2015年1-10月销 售收入540.86万 元。
3	有研 总院	2011年 1月1日	2011.1.1至2013.12.31	文昌有限向有研总 院销售A390铝合 金等棒料,价格以 发货时长江有色金 属铝价基础加上加 工费,供货量以订 单为准。	2013年销售收入 893.61万元。
		2014年 3月1日	2014.3.1至2014.12.31; 若期满后双方未重新 签订合同且继续交易 的,仍按本合同执行。	文昌有限向有研总 院提供A390、4032、 AHS-2铝棒,材料 价格为长江现货均 价加上加工费,供 货量以订单为准。	2014年销售收入 929.94万元; 2015年1-9月销售 收入252.42万元。
		2015年 10月10 日	合同未约定有效期。	文昌有限向有研总 院提供A390、4032、 AHS-2铝棒,材料 价格为长江现货均	2015年10月销售 收入为22.28万元。

序号	客户名称	签订时间	合同有效期	合同主要内容	销售金额
				价加上加工费，供货量以订单为准。	
4	佛山粤海	2012年6月8日	2012.6.8至2013.12.31； 若期满后双方未重新签订合同且继续交易的，仍按本合同执行。	以约定的产品单价向佛山粤海供应斜盘毛坯，每次交货数量以订单为准。	2013年销售收入297.98万元； 2014年销售收入195.94万元； 2015年1-10月销售收入374.01万元。
5	苏州中成	2013年6月25日	2013.6.25至2014.10.25	约定的产品单价向苏州中成供应斜盘。	2013年销售收入72.16万元； 2014年销售收入194.81万元；
		2014年11月1日	2014.11.1至2015.8.31	约定的产品单价向苏州中成供应斜盘。	2015年1-8月销售收入207.92万元。
		2015年9月1日	2015.9.1至2016.8.31	约定的产品单价向苏州中成供应斜盘、动静盘、铝棒。	2015年9-10月销售收入69.56万元。
6	上海威乐	2013年1月1日	2013.1.1至2013.12.31； 若期满后双方未重新签订合同且继续交易的，仍按本合同执行。	按“价格协议清单”向上海威乐提供活塞。	2013年销售收入141.97万元； 2014年销售收入99.39万元。
		2015年1月20日	2015.1.1至2015.12.31	按“价格协议清单”向上海威乐提供活塞。	2015年1-10月销售收入46.94万元。

以上销售合同的销售金额是不含税金额。

## 2、采购合同

序号	供应商名称	签署日期	合同标的	合同金额（万元）	履行情况
1	荏平恒信铝业有	2013.04.25	TZAHS 铝合金铸棒、	147.52	已履行

序号	供应商名称	签署日期	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
	有限公司		4032 铝合金铸棒		
2	无锡欧力威机械 制造有限公司	2014.03.18	Y45-4000 油压机	108.80	已履行
3	贵州贵铝昆展铝 业有限公司	2014.05.19	AHS-2 铝合金、4032 铝 合金	124.32	已履行
4	焦作万方铝业股 份有限公司	2015.10.15	AHS-2 铝棒、A390 铝 锭	118.08	已履行

### 3、借款合同

报告期内，已履行完毕的借款合同有：

序号	合同编号	借款银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式
1	2012 年娄 中银借字 72 号	中国银行 娄底分行	2012.3.27	1,000	1 年	同期贷款基准 利率上浮 10%， 每 3 个月调整 一次。	抵押担保、 保证担保
2	2012 年娄 中银借字 72-1 号	中国银行 娄底分行	2012.3.31	500	1 年	同期贷款基准 利率上浮 10%， 每 3 个月调整 一次。	抵押担保、 保证担保
3	2013 年娄 中银借字 119-1 号	中国银行 娄底分行	2013.4.24	1,500	1 年	同期贷款基准 利率上浮 10%	抵押担保、 保证担保
4	2014 年娄 中银借字 88-1 号	中国银行 娄底分行	2014.4.16	1,500	1 年	同期贷款基准 利率上浮 10%	抵押担保、 保证担保
5	2014 年娄 中银借字 88-2 号	中国银行 娄底分行	2014.7.9	500	1 年	同期贷款基准 利率上浮 10%	抵押担保、 保证担保

报告期内，正在履行的借款合同有：

序号	合同编号	借款银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式
1	2012 年娄 中银固借 字 72 号	中国银行 娄底分行	2012.3.31	4,000	5 年	同期贷款基准 利率上浮 10%， 每 3 个月调整	抵押担保、 保证担保

序号	合同编号	借款银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式
						一次。	
2	2015年娄中银借字248号	中国银行娄底分行	2015.5.28	1,100	1年	同期贷款基准利率上浮10%	抵押担保、保证担保

上述正在履行的借款合同中，第一项“2012年娄中银固借字72号”借款合同，实际借款金额为3,200万元。报告期内，共累计还款1,450万元，借款余额为1,750万元。

#### 4、担保合同

报告期内，公司无对外担保情况。

报告期内，公司因自身向中国银行娄底分行贷款，以自有机器设备、土地使用权向中国银行娄底分行进行抵押担保，情况如下：

序号	担保人	担保权人	担保合同编号、名称	担保内容	履行情况
1	文昌有限	中国银行娄底分行	“2012年娄中银抵字72-1号”《最高额抵押合同》	以文昌有限所拥有的土地使用权（娄国用（2011）第06940号）及房屋所有权（娄房权证娄底字第00148677号）为其自2012年3月14日至2017年12月30日期间内与中国银行娄底分行签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同提供抵押担保，主债权之最高本金余额为3,500万元。	正在履行
2	文昌有限	中国银行娄底分行	“2012年娄中银抵字72-2号”《抵押合同》	以文昌有限所拥有的155台（套）机器设备为其与中国银行娄底分行签署的编号为2012年娄中银固借字72号的借款合同提供抵押担保。	正在履行
3	文昌有限	中国银行娄底分行	“2014年娄中银抵字270号”《最高额抵押合同》	以文昌有限所拥有的84台（套）机器设备为其自2012年3月31日至2017年12月31日期间内与中国银行娄底分行签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同提供抵押担保，主债权之最高本金余额为120万元。	正在履行

### 五、公司的商业模式

公司主要业务为半固态技术产品的研发、生产和销售，公司拥有5项授权许可专利，并与有研总院共同拥有26项专利。公司目前主要产品包括活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及A390等铝合金材料，主要面向华达（湖南）、

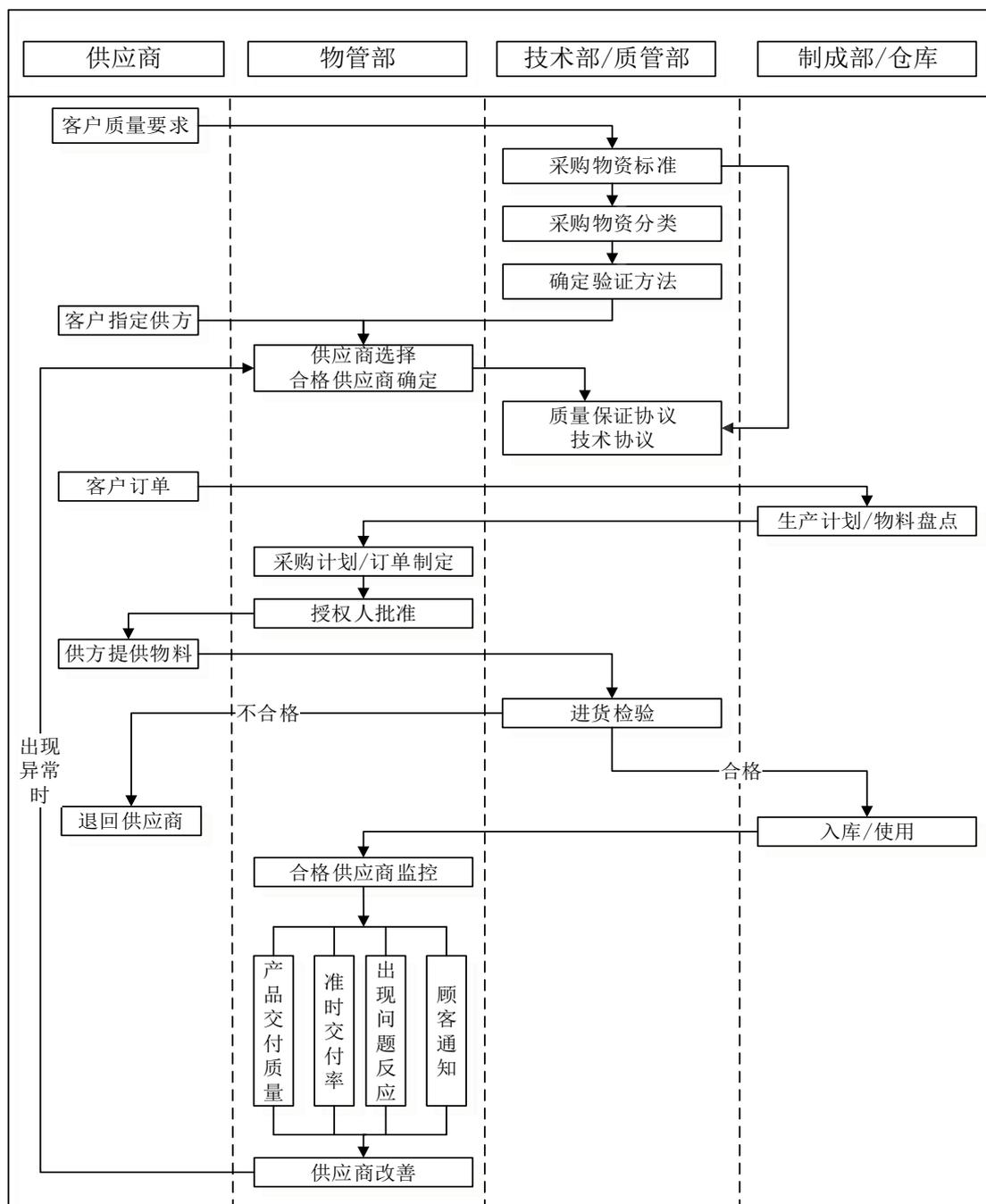
浙江春晖、有研总院等客户销售产品，报告期的毛利率稳定，与同行业的毛利率水平相当。随着公司产能的进一步扩大，成本中固定资产摊销的比重将进一步降低，公司的毛利率水平将进一步提升。

### （一）采购模式

公司物管部根据研发与生产产品所需要的各种原材料、模具、辅助性物料，制定了完善的《采购管理控制程序》，各部门职责清晰明确。其中，物管部对供应商资质审查，根据采购计划按时实施物料采购，并保持与供应商的沟通；技术部负责技术支持，并对新品物资提出采购计划，由物管部采购；质管部负责对进货原材料等进行检验与验收。

公司对原材料、模具、辅助性物料采购进行有效控制，实行合格供应商管理制度，并对供应商提供的产品质量、价格、交货周期、售后服务进行评估和考核，确保采购产品的质量满足公司各项生产需求。

公司对外采购产品主要分为三类：A390 铝锭、AHS-2 铝棒、4032 铝棒等原材料；生产活塞、斜盘、动静盘等零部件所需的模具；辅助性物料。公司主要原材料供应商包括恒信铝业、河北立中、焦作万方；主要模具供应商为湘潭时代模具有限公司、广州万泉和模具有限公司等；主要辅助性物料（如脱模剂、润滑油、除渣剂等），在采购市场上进行采购。

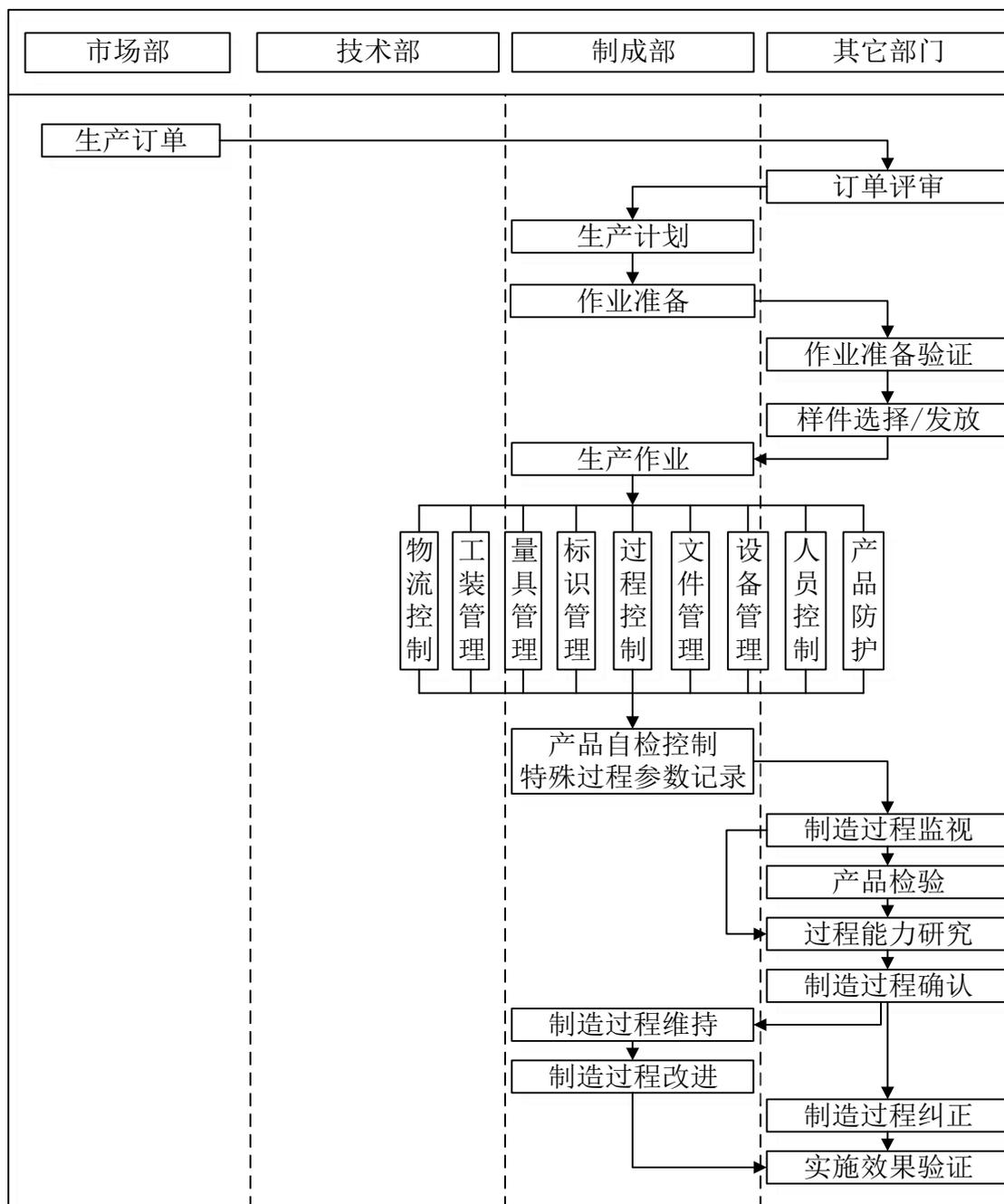


(二) 生产模式

公司以 ISO/TS16949 质量管理体系为指导，以“5S 管理”为基石，贯彻精益生产管理模式，实现“零缺陷”、“零库存”、“零事故”管理。

公司制度了完善的《生产提供控制程序》、《产品监视和测量控制程序》、《批次管理制度》、《工装设备管理控制程序》等文件，实现了产品生产过程的有效控制与追溯，并不断进行持续改进，有效确保公司产品质量、成本、交货周期满足客户要求。

为防范突发事件对公司生产造成影响，公司制定了《设备应急计划》、《人力资源紧缺应急计划》等文件，生产能力得到了进一步的保证与加强。



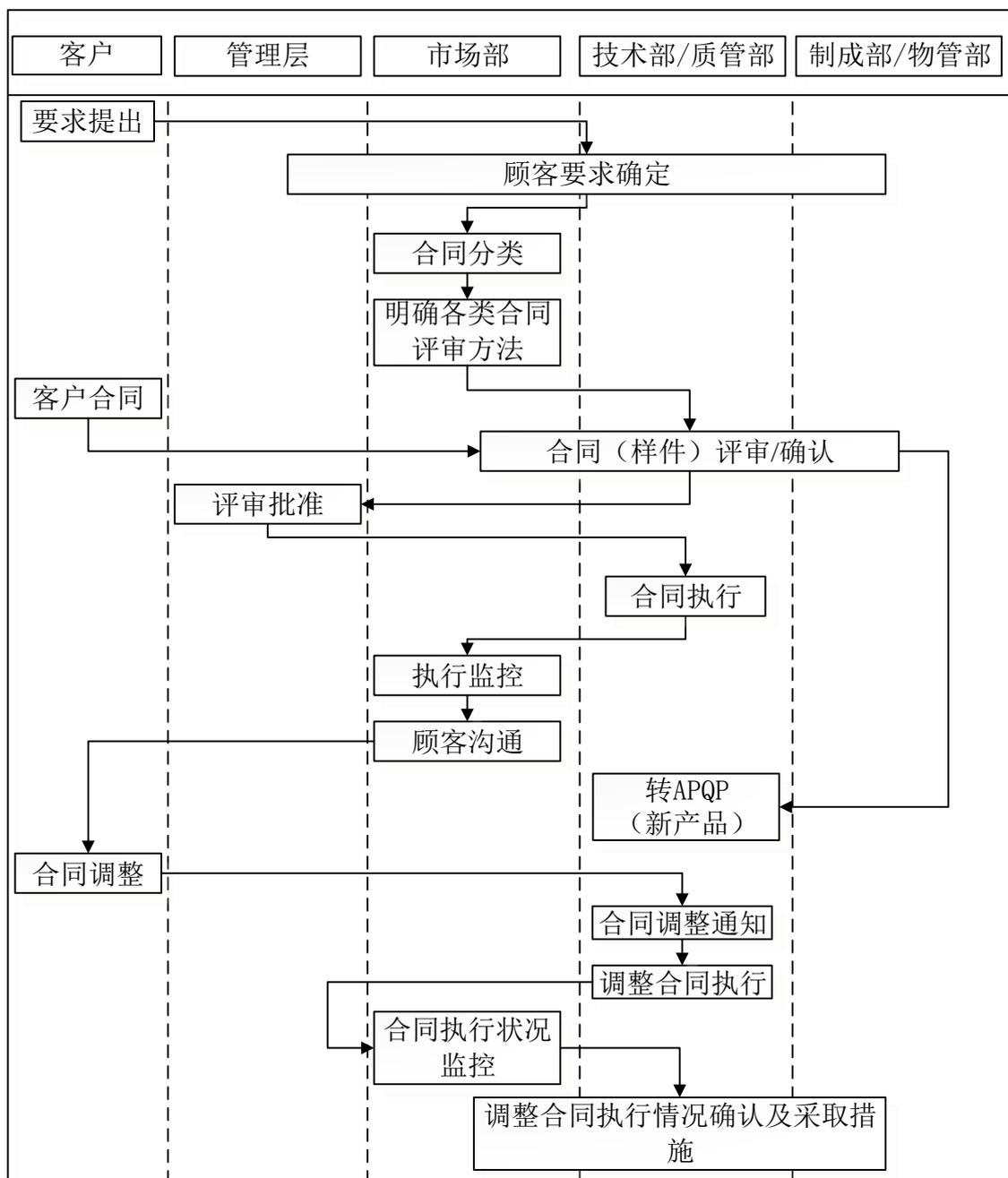
### (三) 销售模式

公司利用半固态技术生产的 A390 铝合金棒料，主要客户为有研总院；公司生产的 4032、AHS-2 棒料，主要自产自销，同时也少量对外销售。公司生产的活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件，主要向汽车空调压缩机主机厂、汽车空调厂商销售，主要客户为华达（湖南）、浙江春晖、苏州中成、上海威乐、

比亚迪等；同时公司也向二级零配件市场经销商进行销售，主要销售对象包括佛山粤海等。

公司市场部收到订单后，根据订单情况，有针对性的组织相关部门对客户的要求进行评审与确认。为不断提升客户满意度，公司销售经理分区域对客户进行定期维护、走访，了解客户对产品的质量评价，了解客户生产经营、采购需求等情况，并及时反馈至公司管理层进行针对性的经营调整与改善，有效的维护了已有客户的关系。

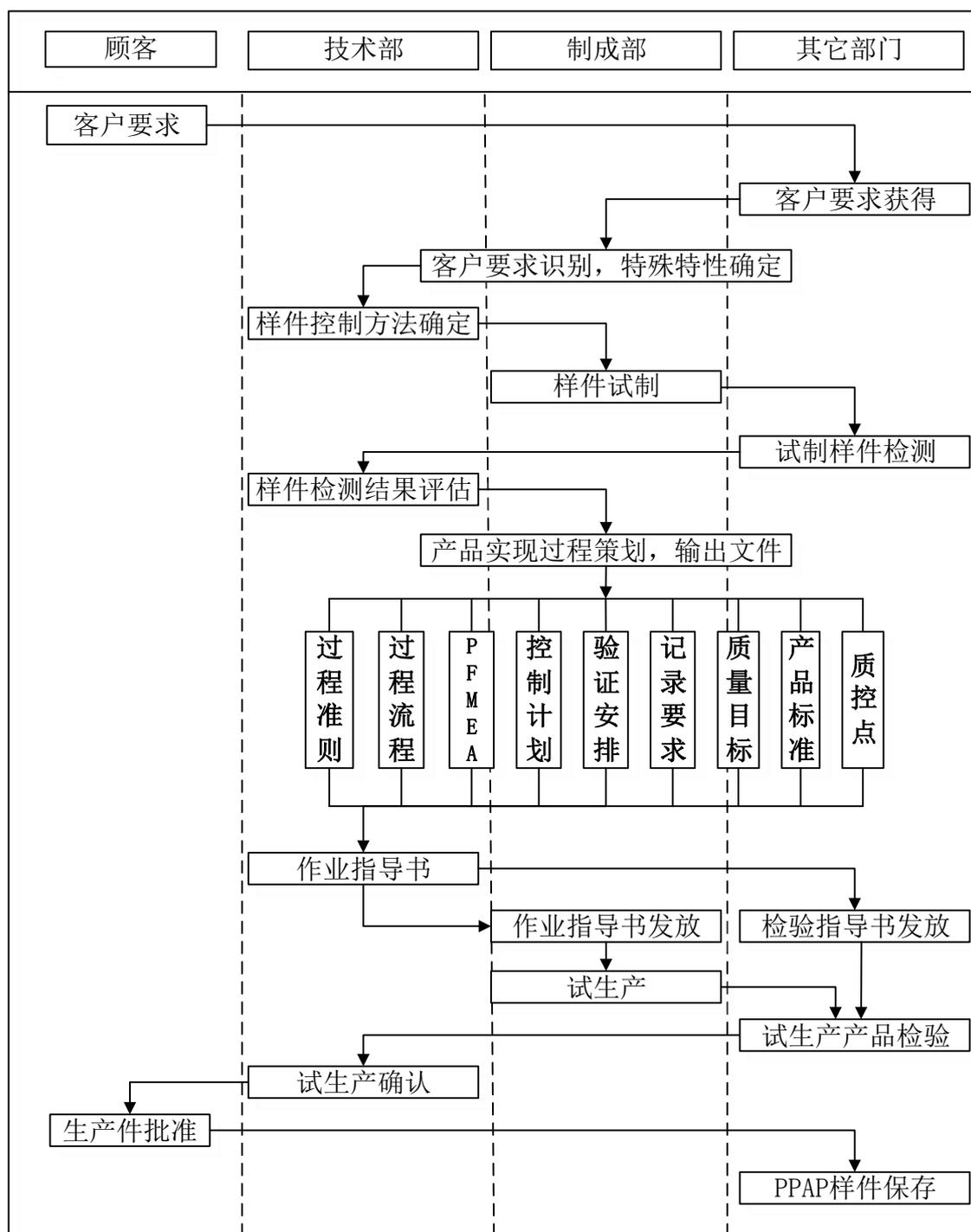
公司市场部亦积极开拓新客户，推广新产品，逐步扩大客户群体，加速公司发展。公司已与法雷奥、上海日立电器有限公司、上海三电贝洱汽车空调有限公司等知名企业进行合作洽谈，并达成了初步合作意向。公司积极推进与知名客户的合作关系，进一步提升了公司的品牌知名度，促使公司销售收入稳步提高。



**(四) 研发模式**

公司研发主要以市场需求为导向，采用项目经理负责制按照《产品质量先期策划控制程序》进行新产品研发，对新产品在诞生过程中进行质量策划，先期识别潜在缺陷、避免晚期更改，满足顾客对质量、成本、交货周期等方面的需求和期望。

公司围绕新产品开发的五个步骤，促进与所涉及的每一个环节连接，以确保所要求的步骤能按时完成，并引导资源，预防缺陷，降低成本，持续不断的改进，以最低的成本及时提供优质产品，使顾客满意。



## 六、公司所处行业的情况

公司主要业务为半固态技术产品的研发、生产和销售，目前主要产品包括活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及 A390 等铝合金材料。汽车空调压缩机为汽车空调的核心组件，属于汽车空调设备行业，汽车空调行业兼属于制冷、空调设备制造行业和汽车零部件行业。由于汽车空调行业严重依赖于汽车产业的发展，同时，公司主要业务系汽车空调压缩机零部件的生产，因此公司所属行业

应属于汽车零部件行业。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为汽车制造业（代码为C36）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为汽车零部件及配件制造（代码为C3660）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为汽车制造业（代码C36）之汽车零部件及配件制造（代码C3660）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于汽车零配件（代码131010）之机动车零配件与设备（代码13101010）。

## （一）行业概况

### 1、行业监管体系

目前汽车零部件行业宏观管理职能部门为国家发改委、工业和信息化部，主要负责制定产业政策和发展规划，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。2009年8月，国家发改委、工业和信息化部修订的《汽车产业发展政策》规定，按照有利于企业自主发展和政府实施宏观调控的原则，改革政府对汽车生产企业投资项目的审批管理制度，实行备案和核准两种方式，其中投资生产汽车的零部件的投资项目实行备案方式，由企业直接报送省级政府投资管理部门备案。

中国汽车工业协会（CAAM）是汽车零部件行业的行业自律组织，是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，履行的主要职责有产业调查研究、标准制订、信息服务、咨询服务与项目论证、贸易争端调查与协调、专业培训、国际交流等。

### 2、行业主要法律法规及产业政策

汽车及汽车零部件制造行业作为国民经济发展的支柱产业和基础产业，在国民经济发展中占有举足轻重的地位。汽车零部件制造行业作为汽车制造业的基础，受到国家产业政策的大力推动，属于国家重点支持的行业。近年来，我国一直重视汽车及汽车零部件行业的发展，陆续出台了一系列的法律法规及产业政策。

#### （1）法律法规

法律法规名称	实施时间	出台的政府部门
《中华人民共和国机动车登记办法》	2001年10月1日	公安部
《中华人民共和国道路交通安全法实施条例》	2004年5月1日	国务院

法律法规名称	实施时间	出台的政府部门
《汽车贷款管理办法》	2004年10月1日	人民银行、银监会
《汽车品牌销售管理实施办法》	2005年4月1日	商务部、发改委、工商总局
《机动车维修管理规定》	2005年8月1日	交通部
《二手车流通管理办法》	2005年10月1日	商务部、公安部、工商总局、 税务总局
《缺陷汽车产品召回管理条例》	2013年1月1日	国务院
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	2014年8月1日	质监局
《车辆购置税征收管理办法》	2015年2月1日	税务总局

## (2) 产业政策

颁布时间及部门	产业政策	产业政策的相关内容
2004年5月，国家发改委发布；2009年，工信部、国家发改委修改	《汽车产业政策》（国家发改委第8号令、工信部、国家发改委第10号令）	<p>(1) 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；</p> <p>(2) 汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业；</p> <p>(3) 国家支持汽车、摩托车和零部件生产企业建立产品研发机构，形成产品创新能力和自主开发能力；</p> <p>(4) 汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作；在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系；</p> <p>(5) 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。</p>

颁布时间及部门	产业政策	产业政策的相关内容
2006年12月，国家发改委	《关于汽车工业结构调整意见的通知》（发改工业〔2006〕2882号）	<p>（1）打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建立起开放的、有竞争性的、不同技术层次的零部件配套体系；</p> <p>（2）国家支持有条件的地区发展汽车零部件产业集群；鼓励汽车生产企业与零部件企业联合开发整车产品；引导零部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重组，形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场。</p>
2009年3月，国务院	《汽车产业调整和振兴规划》	<p>（1）关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平。；</p> <p>（2）支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额；</p> <p>（3）加快国家汽车及零部件出口基地建设。</p>
2009年3月，商务部、工信部等八部委	《关于促进汽车消费的意见》（商建发〔2009〕114号）	通过积极促进汽车销售、大力培育和规范二手车市场、加快老旧汽车报废更新、努力开拓农村汽车市场、加大信贷支持力度等五个方面措施促进汽车消费。
2009年10月，商务部、国家发改委等六部委	《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》（商产发〔2009〕523号）	<p>（1）到2015年，汽车和零部件出口达到850亿美元，年均增长约20%；到2020年实现我国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额10%的战略目标；</p> <p>（2）加快国家汽车及零部件出口基地建设，增强汽车产品出口的技术基础；鼓励企业利用金融工具，提高企业国际竞争力；鼓励企业增强自主创新能力，优化出口产品结构；加强知识产权保护，积极应对和化解贸易摩擦；大力实施“走出去”战略，加大国际市场开拓力度；加强服务体系建设和全面提高服务水平。</p>

颁布时间及部门	产业政策	产业政策的相关内容
2011年3月，新华社授权发布	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	<p>(1) 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；</p> <p>(2) 坚持市场化运作，发挥企业主体作用，完善配套政策，消除制度障碍，以汽车、钢铁、水泥、机械制造、电解铝、稀土、电子信息、医药等行业为重点，推动优势企业实施强强联合、跨地区兼并重组，提高产业集中度。推动自主品牌建设，提升品牌价值和效应，加快发展拥有国际知名品牌和核心竞争力的大型企业；</p> <p>(3) 大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。</p>
2011年3月，国家发改委发布；2013年2月，国家发改委修改	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）（国家发改委2011年第9号令公布，国家发改委2013年第21号令修改）	<p>鼓励类：汽车</p> <p>(1) 轻量化材料应用：高强度钢、铝镁合金、复合塑料、粉末冶金、高强度复合纤维等；先进成形技术应用：激光拼焊板的扩大应用、内高压成形、超高强度钢板热成形、柔性滚压成形等；环保材料应用：水性涂料、无铅焊料等；</p> <p>(2) 电动空调、电制动、电动转向；怠速起停系统。</p>
2012年3月，国务院	《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》（国发〔2012〕22号）	<p>(1) 节能与新能源汽车已成为国际汽车产业的发展方向，未来10年将迎来全球汽车产业转型升级的重要战略机遇期。目前我国汽车产销规模已居世界首位，预计在未来一段时期仍将持续增长，必须抓住机遇、抓紧部署，加快培育和发展节能与新能源汽车产业，促进汽车产业优化升级，实现由汽车工业大国向汽车工业强国转变；</p> <p>(2) 加强新能源汽车关键零部件研发，重点支持驱动电机系统及核心材料，电动空调、电动转向、电动制动器等电动化附件的研发。开展燃料电池电堆、发动机及其关键材料核心技术研究。把握世界新能源汽车发展方向，对其他类型的新能源汽车技术加大研究力度；</p> <p>(3) 整合现有科技资源，建设若干国家级整车及零部</p>

颁布时间及部门	产业政策	产业政策的相关内容
		<p>件研究试验基地，构建完善的技术创新基础平台；</p> <p>(4) 鼓励有关市场主体积极参与、加大投入力度，发展一批符合产业链聚集要求、具有较强技术创新能力的关键零部件企业，在驱动电机、高效变速器等领域分别培育 2—3 家骨干企业，支持发展整车企业参股、具有较强国际竞争力的专业化汽车电子企业；</p> <p>(4) 节能与新能源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，可以依法享受相关优惠政策。节能与新能源汽车及其关键零部件企业从事技术开发、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。</p>
2013 年 1 月，工业和信息化部、国家发改委等十二部委	《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16 号）	<p>(1) 将汽车行业列为加速推进并购重组的九大行业之首。到 2015 年，前 10 家整车企业产业集中度达到 90%，形成 3-5 家具有核心竞争力的大型汽车企业集团；</p> <p>(2) 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>
2014 年 7 月，国务院办公厅	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》（国办发〔2014〕35 号）	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。
2014 年 9 月，交通运输部等十部委	《关于促进汽车维修业转型升级提升服务质量的指导意见》（交运发〔2014〕186 号）	通过 5 年左右努力，推动汽车维修业基本完成从规模扩张型向质量效益型的转变，市场发育更加成熟，市场布局更趋完善，市场结构更趋优化，市场秩序更加公平有序，市场主体更加诚信规范，资源配置更加合理高效，对汽车后市场发展引领和带动作用更加显著；基本完成从服务粗放型向服务品质型的转变，为人民群众提供更加诚信透明、经济优质、便捷周到、满意度高的汽车维

颁布时间及部门	产业政策	产业政策的相关内容
		修和汽车消费服务。
2015年4月，财政部等四部委	《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》（财建〔2015〕134号）	（1）对消费者购买新能源汽车给予补贴； （2）中央财政补助的产品是纳入“新能源汽车推广应用工程推荐车型目录”的纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车； （3）补助标准主要依据节能减排效果，并综合考虑生产成本、规模效应、技术进步等因素逐步退坡。
2015年5月，国务院	《中国制造2025》（国发〔2015〕28号）	继续支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。

### 3、行业认证体系

汽车零部件行业采用的主要质量体系是 ISO/TS16949 质量管理体系。ISO/TS16949 质量管理体系是世界主要汽车制造商及协会成立的专门机构“国际汽车工作组”（英文简称“IATF”）在国际标准化组织 ISO/TC176（质量管理和质量保证技术委员会）的支持下制定的。该体系适用于汽车整车制造企业及直接零部件生产企业。目前，ISO/TS16949 质量管理体系已成为行业内通行的认证体系，零部件生产企业必须通过该认证才具备为整车制造企业配套零部件的资格。

#### （二）市场规模

公司所属行业是汽车零部件行业，汽车零部件行业是汽车制造业的重要组成部分，在整个汽车产业链中占据重要位置。汽车产业是世界上规模最大、最重要的产业之一，从某种意义上说，汽车产业的发展水平和实力反映了一个国家的综合国力和竞争力。

#### 1、汽车行业概况

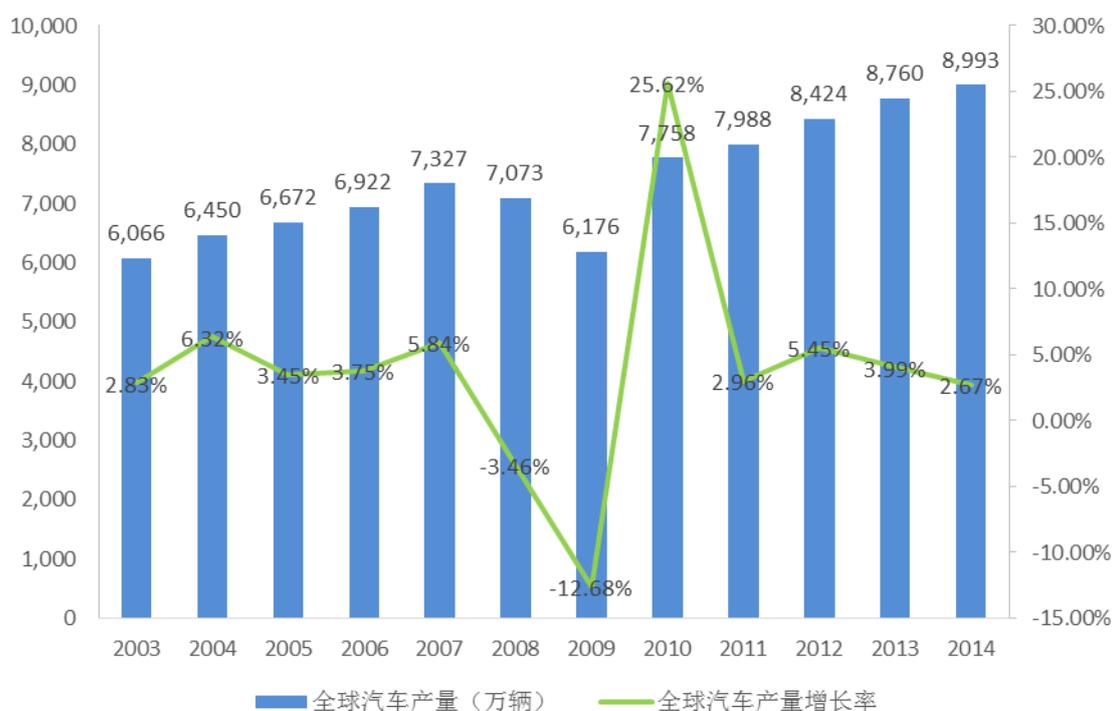
##### （1）国际汽车行业概况

汽车产业在 100 多年的时间里得到了快速发展。由于汽车产业链较长，因此具有关联度高、涉及面广、技术要求高、综合性强、零部件数量多、附加值大等

特点，汽车产业已经成为世界各主要工业国家国民经济的支柱产业。

21 世纪，汽车行业总体步入稳定增长时期。根据世界汽车工业协会（OICA）的数据，全球汽车产量 2003 年至 2007 年保持增长，增长率约为 3%-6%。2008 年，受全球金融危机的影响，全球汽车产量同比减少 3.46%，至 7,073 万辆。2009 年全球汽车产量则进一步至 6,176 万辆，同比下降 12.68%。受经济刺激措施的影响，2010 年汽车市场趋于回暖，全球汽车产量总计达 7,758 万辆，同比增长 25.62%。2012 年起，全球汽车市场随着全球经济的缓慢复苏而逐渐回暖，2012 年、2013 年和 2014 年全球汽车产量分别达到 8,424 万辆、8,760 万辆和 8,993 万辆，同比增长率分别为 5.45%、3.99%和 2.67%，全球汽车产量稳步增长。

2003-2014全球汽车产量变化情况



数据来源：世界汽车工业协会（OICA）

## （2）中国汽车行业概况

我国汽车制造业 60 多年的发展历史大致可以分为两个发展阶段。第一个阶段为新中国成立到改革开放以前，由于各个方面条件的制约，我国的汽车制造业在生产技术和体制等各方面远远落后于西方发达国家。第二阶段为改革开放阶段，改革开放以后，我国成立了一系列中外合资企业，汽车在质量、设计等方面取得长足进步，汽车产销量逐渐增长。另一方面，我国国产汽车快速发展，出现了一

批国产汽车品牌。在中国加入 WTO 之后，中国正逐步赶上西方发达国家的汽车制造水平，并逐渐融入世界汽车制造业体系<sup>1</sup>。

“十一五”和“十二五”期间，中国汽车产销量保持高速增长，汽车产量由 2005 年的 572 万辆上升到 2014 年的 2,372 万辆，汽车销量由 2005 年的 576 万辆增长到 2014 年的 2,349 万辆，年均复合增长率分别达到 17.13% 和 16.91%<sup>2</sup>。

受益于国家产业振兴政策，2009-2010 年我国汽车产销量陡增。2009 年，我国汽车产量占全球产量的 22.33%，成为世界第一汽车生产大国。2010 年，我国汽车市场仍然延续了较快的发展势头，汽车产销量双双刷新全球历史新高，全年汽车产销量达到 1,826 万辆和 1,806 万辆，同比分别增长 32.44% 和 32.37%<sup>3</sup>。

2011 年，我国汽车产销量分别为 1,841 万辆和 1,851 万辆，产销量均超过上年。从增长率来看，产销量分别增长 0.84% 和 2.45%，产销量增速为 13 年来最低。造成 2011 年汽车销量增速下滑的因素主要有两个：宏观方面，整体经济增速下降，且由于政府实行货币紧缩政策，汽车行业受冲击较大；产业方面，多个鼓励政策集体退出加剧了汽车行业增速的下滑速度<sup>4</sup>。

2012 年全国汽车产销 1,927 万辆和 1,931 万辆，同比分别增长 4.63% 和 4.33%，增速稳中有进<sup>5</sup>。2013 年全国汽车产销 2,212 万辆和 2,198 万辆，比上年分别增长 14.76% 和 13.87%<sup>6</sup>。2014 年汽车产销总体呈现平稳增长态势，分别完成 2,372 万辆和 2,349 万辆，同比增长 7.26% 和 6.86%，汽车产销量创全球历史新高，连续六年蝉联全球第一<sup>7</sup>。

汽车保有量方面，最近五年，机动车年均增量 1,500 多万辆，汽车占机动车的比率迅速提高，从 43.88% 提高到 58.62%。截至 2014 年底，全国机动车保有量达 2.64 亿辆，其中汽车 1.54 亿辆，保有量净增 1,707 万辆，均为历史最高水平。全国私家车总量超过 1.05 亿辆，平均每百户家庭拥有 25 辆私家车，北京平均每百户家庭拥有 63 辆私家车，广州、成都等大城市每百户家庭拥有私家车超过 40 辆。全国有 35 个城市的汽车保有量超过百万辆，北京、成都、深圳、天津、

<sup>1</sup> 资料来源：《我国汽车行业市场概况及发展预测分析》，中国产业信息网，<http://www.chyxx.com/industry/201404/239572.html>

<sup>2</sup> 数据来源：世界汽车工业协会（OICA）

<sup>3</sup> 数据来源：世界汽车工业协会（OICA）

<sup>4</sup> 资料来源：《2011 年汽车工业经济运行情况信息发布会通稿》，中国汽车工业协会

<sup>5</sup> 资料来源：《2013 年 1 月汽车工业经济运行信息发布会通稿》，中国汽车工业协会

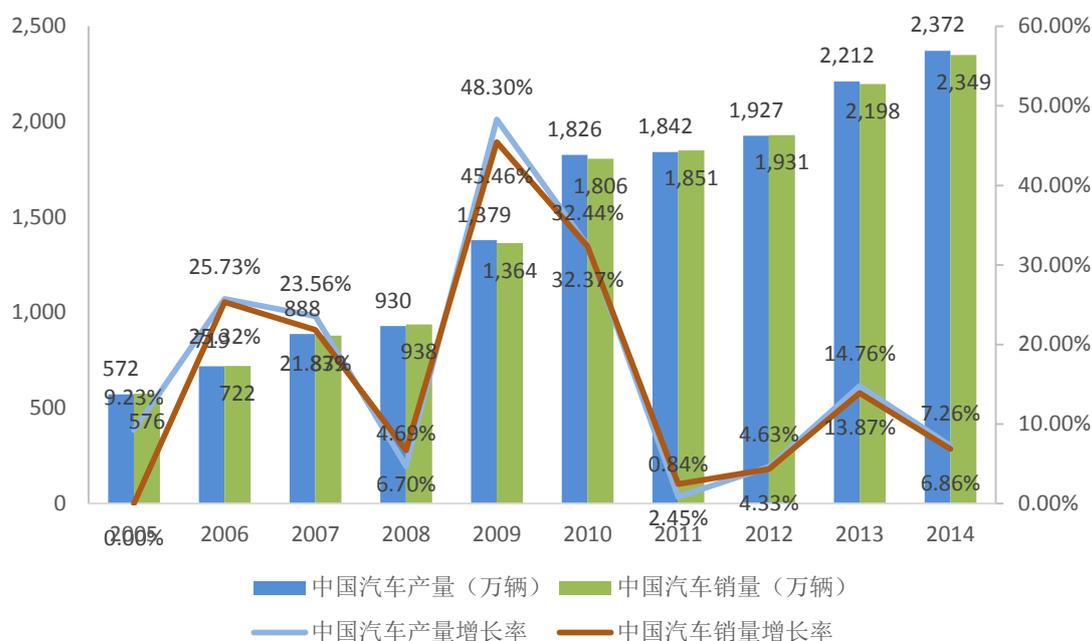
<sup>6</sup> 资料来源：《2013 年 12 月汽车工业经济运行情况》，中国汽车工业协会

<sup>7</sup> 资料来源：《2014 年 12 月汽车工业经济运行情况》，中国汽车工业协会

上海、苏州、重庆、广州、杭州、郑州 10 个城市汽车保有量超过 200 万辆<sup>8</sup>。

新能源汽车方面，政府有关部门相继出台《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》、《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》、《中国制造 2025》等产业政策，促进了我国新能源汽车产业的发展。2011 年汽车整车企业生产新能源汽车 8,368 辆，销售新能源汽车 8,159 辆<sup>9</sup>。2014 年新能源汽车生产 78,499 辆，销售 74,763 辆，其中纯电动汽车产销分别完成 48,605 辆和 45,048 辆；插电式混合动力汽车产销分别完成 29,894 辆和 29,715 辆<sup>10</sup>。2011 年至 2014 年期间，新能源汽车产销的复合增长率分别 110.90% 和 109.26%，新能源汽车产业快速发展。

2003-2014 中国汽车产销变化情况



数据来源：世界汽车工业协会（OICA）

## 2、汽车零部件行业概况

汽车零部件行业是汽车产业发展的基础，是汽车产业的重要组成部分。随着世界经济全球化、市场一体化的发展，汽车零部件在汽车产业中的地位越来越重要。

<sup>8</sup> 资料来源：《2014 年全国机动车和驾驶人迅猛增长 新增汽车 1700 多万 汽车驾驶人 2780 多万》，公安部交管局，<http://www.mps.gov.cn/n16/n85753/n4449431/4473813.html>

<sup>9</sup> 资料来源：《2011 年汽车工业经济运行情况信息发布会通稿》，中国汽车工业协会

<sup>10</sup> 资料来源：《2014 年 12 月汽车工业经济运行情况》，中国汽车工业协会

整车的零部件按功能划分通常分为汽车发动机系统及零部件、车身系统及零部件、底盘系统及零部件、电子电器设备和通用件等五大类<sup>11</sup>。汽车空调压缩机零部件行业为汽车零部件行业的细分子行业，属于电子电器设备—暖风、空调系统零部件。

汽车零部件根据其进入汽车整车的不同时间阶段可以分为整车配套市场(即 OEM 市场)和售后维修市场(即 AM 市场)。整车配套市场是指在新车出厂之前，各汽车零部件厂商为整车提供零部件配套的市场，包括了汽车的各种零部件。售后维修市场是指汽车在使用过程中由于零部件损耗需要进行更换所形成的市场。一般汽车维修市场主要产品是汽车易损件，如前后保险杠、刹车盘等<sup>12</sup>。

## (1) 国际汽车零部件行业发展概况

### 1) 汽车产业的零整格局

汽车零部件产业是整个汽车产业链的中上游，它是整个汽车产业的基础。在过去的 30 年，以欧美日为代表的全球性汽车产业为应对日益激烈的市场竞争，不断提高汽车安全、环保和节能要求，以突飞猛进的高新技术，削弱不断上升的汽车产品生产成本的影 响，从而逐步形成一个新型的汽车产业零整格局。整车企业对所需的零部件按性能、质量、价格、供货条件在全球范围内进行比较，择优采购，改变了只局限于采用公司内部零部件产品的做法，而零部件企业也将其产品面向全球销售，不再局限于仅仅供给公司内部的整车企业。全球采购导致零部件制造从整车企业中剥离出来，独立面对市场。整车企业与零部件企业之间剥离、相互独立，提高了彼此的专业化分工程度，同时也为零部件制造商创造了更为广阔的市场空间和更为公平的竞争环境。随着全球汽车产业的发展，全球汽车零部件产业也迅速发展壮大，造就了博世、电装、大陆、江森自控、爱信精机等进入《财富》世界 500 强的全球著名汽车零部件企业。

### 2) 汽车零部件产业链的全球化发展

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。由于欧美、日本等发达国家劳动力成本较高，导致跨国公司逐步将汽车零部件工业中的劳动密集型部分向低工资成本国家和地区大量转移。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。

<sup>11</sup> 资料来源：《2015 年汽车换向器行业发展前景预测分析》，中国产业信息网

<sup>12</sup> 资料来源：《2015 汽车零部件行业发展概况》，中国产业信息网

### 3) 金字塔形的产业组织模式

一部整车的零部件数量成千上万，技术含量高，工艺复杂，整个制造过程中分工极其细致、专业性极强。为了降低生产成本，简化汽车制造工艺，节省装配时间，整车生产企业需要通过向分布在世界各地的成百上千的供货商采购零部件，从而形成了全球汽车零部件供应商金字塔形的产业组织模式，即供应商按照与整车制造商之间的供应联系分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等多层级关系。一级供应商直接为整车制造商供应产品，双方保持着长期稳定的配套供应关系，并参与新车型的设计研发；二级供应商向一级供应商供货，并承担一级供应商的部分研发任务；三级供应商则向二级供应商提供零部件，依此类推，并且层级越低，该层级的供应商数量也越多<sup>13</sup>。

### 4) 严格的供应商资格认证

在当前汽车零部件全球采购的背景下，各整车制造商在扩大生产规模的同时，降低了汽车零部件的自制率，越来越多的依靠外部独立的零部件制造商提供汽车零部件。汽车工业对产品的安全性和舒适性等方面有较高的要求，为严格控制汽车的质量，一些国际标准化组织和汽车工业协会对汽车零部件提出了严格的行业性的质量及其管理体系标准。各汽车零部件供应商需要首先通过这些组织的质量管理体系认证，才能被整车制造商列入候选供应商名单，并经整车制造商进一步评审通过后，才可以成为整车制造商采购体系的成员。目前，汽车零部件行业内普遍要求能够通过 ISO/TS16949 质量管理体系认证。

汽车零部件供应商通过行业性质量管理体系认证后，整车制造商往往还会根据自身的质量管理要求再对供应商进行合格供应商认证，认证过程一般持续 2~3 年的时间。因此，整车制造商一般会谨慎选择供应商，认证通过之后，整车制造商会和零部件制造商形成稳定合作关系，在产品研发、模具开发等方面对零部件制造商进行支持，故一旦成为合格供应商，双方之间的合作关系就具有较强的稳定性，通常不会轻易发生改变。

### 5) 环保化、轻量化成为发展趋势

21 世纪汽车产品将更加注重环保。针对“绿色汽车”的研究，世界各大汽车厂商都纷纷制定了 21 世纪解决燃料问题最有效的车型推向市场的时间表，以适应减少污染、保护环境的需要。

轻量化是未来汽车重要的发展方向之一。汽车的轻量化，就是在保证汽车强

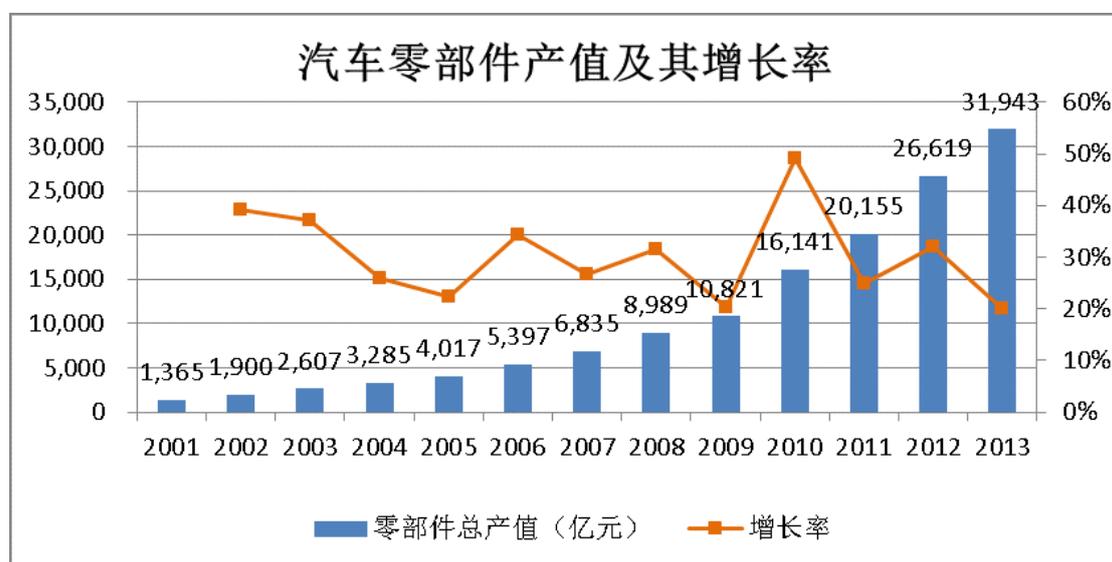
<sup>13</sup> 资料来源：《2014 年中国汽车零部件行业全球化趋势分析》，中国产业信息网

度和安全性能的前提下,尽可能地降低汽车的整车重量,从而提高汽车的动力性,减少燃料消耗,降低排气污染。

## (2) 中国汽车零部件行业发展概况

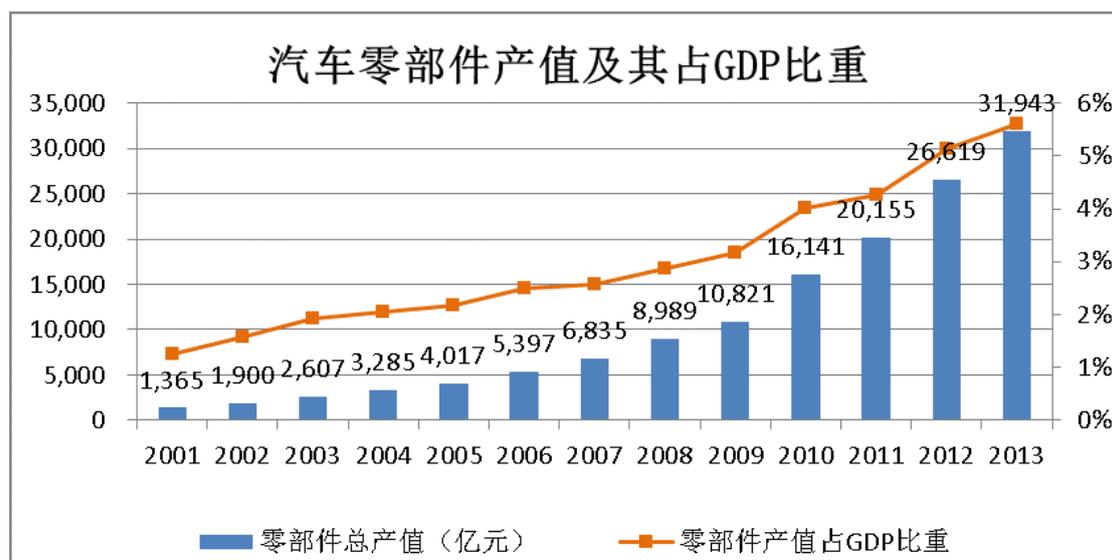
### 1) 我国汽车零部件行业现状

中国汽车零部件行业是中国汽车行业的重要组成部分,是发展汽车产业的基础。由于中国的劳动力成本优势以及庞大的汽车需求量,国际汽车零部件企业纷纷到中国合资或独资设厂,带动了中国汽车零部件行业的快速发展。根据国家统计局相关数据进行分析,我国汽车零部件产业工业总产值从 2001 年的 1,365 亿元增长到 2013 年的 31,943 亿元人民币,十二年间增长了将近 22.40 倍。预测 2018 年我国汽车零部件工业总产值将增至 79,484 亿元<sup>14</sup>。



数据来源: 国家统计局

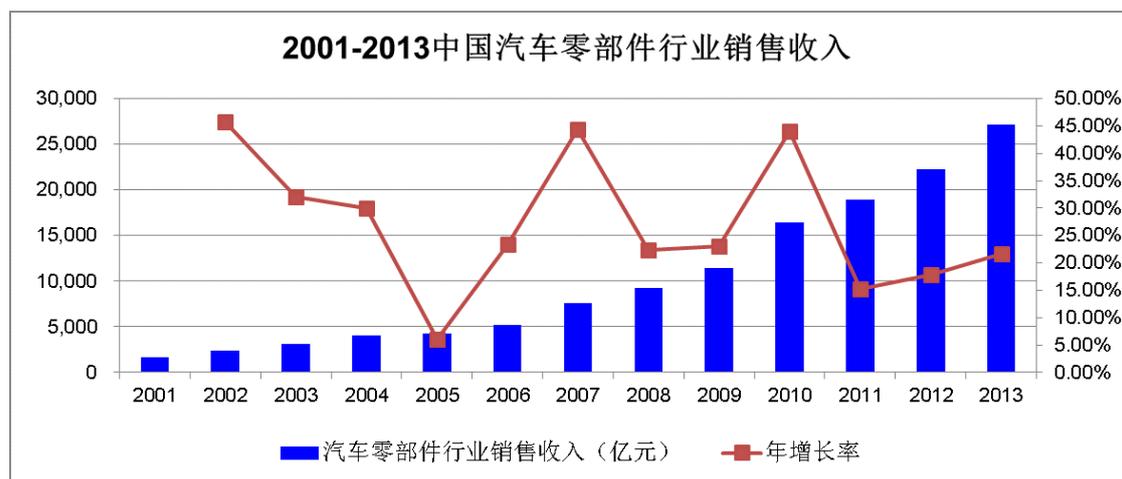
<sup>14</sup> 资料来源:《益普索:中国汽车零配件制造业趋势分析》,盖世汽车网,  
<http://auto.gasgoo.com/News/2014/11/05024037403760315926408ALL.shtml>



数据来源：国家统计局

2001-2013年我国汽车零部件行业稳定增长，工业总产值占GDP的比重逐年上升，2001年该行业工业总产值占GDP比重为1.24%，2012年和2013年，汽车零部件行业工业总产值占GDP的比重已经跃升到5.12%和5.62%。可见，汽车零部件行业在我国国民经济中占有重要地位。

2001-2013年，我国汽车零部件行业的整体销售水平不断提高，销售收入快速增长。



数据来源：美国商业咨询公司AlixPartners《2011中国汽车产业展望》、《2012汽车零部件产业分析》、《2013年汽车零部件行业风险分析报告》、《中国汽车零部件行业发展报告（2014版）》

从汽车零部件行业的收入情况看，2001-2013年，我国汽车零部件行业销售收入年均复合增长26.58%，高于同期20.55%的汽车整车产量年均复合增长率。

总体来说，中国汽车零部件行业呈现快速增长趋势，具有良好的市场前景。

## 2) 我国汽车零部件行业特点

### ① 企业生产规模偏小

绝大部分汽车零部件企业以OEM配套业务为主，仅能在汽车行业的某一个或某几个细分市场与整车企业配套，其业务客户为汽车零部件厂商或汽车整车厂商，生产规模较小，在产业链上处于相对不利地位。

### ② 行业整合加快，产业集群初具雏形

我国汽车零部件企业数量较多，但企业规模较小，生产技术和管理经验较为滞后。近年来，我国汽车零部件企业面对激烈的市场竞争，加快产业整合步伐，通过联合重组，扩大企业规模，提升制造水平，形成了一些在细分市场具有国际竞争力的企业。随着我国汽车零部件企业规模化、专业化的较快发展，汽车零部件行业的产业集群也初具雏形，按地区划分，现已基本形成东北、京津、华中、西南、长三角、珠三角六大零部件产业集群，汽车零部件产业的竞争力得到提高。

### ③ 汽车零部件行业的投资力度不足

由于我国政府主管部门对于整车行业的重视程度要远高于零部件行业，整车和零部件产业的投资比例不合理，从而造成整个汽车零部件产业投资力度严重不足。欧美零部件厂商每年研究与开发费用一般占销售额的5%左右，日本约为6%。它们凭借巨大的资金投入，建立了完整的技术研究中心，形成了强大的研究开发能力。相比而言，我国汽车零部件企业由于规模普遍较小、实力较弱，每年用于技术改造、产品开发、基础研究的经费虽有增长趋势，但与发达国家还是存在较大的差距。

## 3) 我国汽车零部件行业发展趋势

### ① 市场前景广，有发展潜力

汽车零部件行业是整车制造的配套行业，其行业发展前景与整车制造行业的发展前景密切相关。我国的整车制造行业处于产业成长期，汽车的人均保有量依旧很低，正处于以汽车消费为代表的消费升级阶段，国内汽车需求仍将保持持续增长，市场容量较大。

同时，与发达国家相比，我国汽车零部件产值与整车产值的比例较低，我国汽车零部件市场成长空间较大。

## ② 自主汽车品牌的崛起将带动汽车零部件行业的发展

国家产业政策支持汽车自主品牌的发展,鼓励国内汽车生产厂商进行自主研发和自主品牌建设,有力地推动了自主品牌整车企业的发展,逐渐形成了以吉利、奇瑞、比亚迪等为代表的具有较强竞争实力的汽车自主品牌厂商。由于地缘及成本等因素,国内发展的自主品牌汽车厂商更倾向于同本土零部件厂商合作,重视和本土零部件企业的长期战略合作关系,这为带动我国零部件行业发展创造了基础条件。

## ③ 节能环保要求推动汽车零部件技术水平逐渐提高

近年来,随着我国对环境保护、节能降耗的日益重视,节能、减排、低耗越来越成为汽车工业发展的焦点。我国相继出台了一系列的汽车行业节能减排产业政策,对汽车零部件在环保、节能、安全等方面的技术提出了更高的要求,给汽车零部件行业带来了诸多挑战,同时也要求汽车零部件行业的技术水平逐渐提高。

## ④ 自主品牌企业在汽车零部件行业的竞争地位逐渐提高

外资或合资企业在汽车零部件领域相较于自主品牌企业具有一定的技术和管理方面的领先优势,占有汽车零部件市场的大部分份额。但是近年来,自主品牌企业发展较快,部分实力较强、技术先进的内资企业依靠提升技术水平、保证产品质量以及成本控制逐步进入汽车零部件采购体系,并在市场竞争中占据一席之地。

### (三) 影响行业发展的有利及不利因素

#### 1、有利因素

##### (1) 国家产业政策的扶持

汽车产业是国民经济的支柱产业,行业发展对经济和社会发展影响重大。我国近年来先后颁布了《汽车产业发展政策》、《关于汽车工业结构调整意见的通知》、《汽车产业调整和振兴规划》、《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020年)》、《中国制造2025》等一系列产业政策,以鼓励汽车工业、零部件行业发展。此外,各地也陆续出台了相关文件,对本地汽车工业、汽车零部件行业的发展进行扶持、鼓励。

##### (2) 汽车行业处于增长期,市场需求较高

汽车零部件行业是汽车工业的基础，随着我国汽车产量的不断增长，未来我国对汽车零部件的市场需求也会同步增长。对比发达国家，我国的汽车消费市场仍处于成长阶段，在未来相当长的一段时期内，我国汽车产业仍有较大的发展空间，这为我国汽车零部件行业的长期稳定增长提供了良好的机会。

### （3）节能与新能源汽车的持续发展为零部件行业带来市场前景

传统汽车行业受到燃油资源和环境保护等方面的限制越来越大，节能和新能源汽车产业的发展得到世界各国政府的普遍重视。我国先后出台了《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》、《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》、《关于促进汽车维修业转型升级提升服务质量的指导意见》、《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》、《中国制造2025》等产业政策，将节能和新能源汽车产业的快速发展作为汽车行业产业升级和战略转型的重点，大力推进节能和新能源汽车产业发展，这为零部件行业带来市场前景。

### （4）全球化采购以及零部件国产化率逐步提高

在全球一体化背景下，世界各大汽车公司为了降低成本，逐渐减少汽车零部件的自制率，采用零部件全球采购策略。在汽车产业全球化过程中，作为新兴市场国家，我国拥有丰富的人力资源、相对低的劳动力成本，具有接纳产业转移的比较优势。未来随着我国自主品牌汽车在国内外市场竞争力的逐渐增强，汽车零部件国产化率将得到不断提高。

### （5）公路交通基础设施的不断完善

近年来，我国公路交通基础设施不断改善，我国农村道路通车里程不断增长，道路等级质量也不断提高，等级乡村公路占乡村公路比重不断上升，为汽车在农村地区的大规模应用奠定了基础。公路网络尤其是高速公路网络的不断扩大完善促进了汽车的需求，也为汽车零部件消费提供了有利的环境。

## 2、不利因素

### （1）国民经济结构调整的风险

中国经济步入新常态，经济结构加速调整，在此调整过程中，经济增速可能会受到影响。2015年，PMI采购者经理指数维持低位，基础设施投资增速放缓，进出口下降，实体经济面临较大挑战，国民经济整体下滑的风险较大，这对于各个行业的发展都有一定的不利影响。

### （2）行业的周期性

汽车行业是周期性行业，与国民经济波动有一定的相关性。一方面，汽车行业盈利能力的周期性变化主要依赖于销量的周期性变化；另一方面，外部政策的影响也颇为重要，如2009年的消费政策刺激以及排放标准升级、产业政策等，都从不同方面和程度影响行业的增长并造成结构性变化。汽车零部件行业基本跟随汽车整车行业的周期波动，但由于汽车零部件行业存在售后维修市场，周期性稍弱于整车行业，但仍呈现一定周期性。

### （3）行业竞争加剧

随着汽车零部件产业转移的持续，汽车零部件行业呈激烈的竞争态势，国际知名的汽车零部件巨头纷纷将汽车零部件工厂设在中国等新兴发展中国家，使这些国家成为汽车零部件行业竞争的主战场。国内民营资本的零部件企业，包括汽车空调零部件企业，要在激烈的市场竞争中生存和发展，必须利用自主创新等手段获得核心技术，继续提高产品质量和技术含量。

### （4）成本上涨与整车制造企业降价双重挤压

近年来我国汽车市场已经逐步发展成为买方市场，整车市场价格不断下降。为了转嫁降价压力，整车制造企业不断降低采购价格。同时劳动力、能源价格可能出现的上涨趋势，增加了汽车零部件企业的生产成本，进一步加大了企业的经营压力。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争优势

#### （1）符合国际、国内汽车产业发展趋势

随着世界各国对环境保护日趋重视，世界上的主要先进国家（尤其是美国、欧洲、日本等发达国家）对汽车节能减排提出了较为严苛的排放标准，汽车轻量化已成为全球汽车产业发展的潮流。由于轻量化效果明显，铝合金材料产品在汽车上正在扩大应用。

面对日趋严重的环境问题，我国也先后出台了《节能与新能源汽车产业发展规划（2012~2020年）》、《中国制造2025》等产业政策，提出大力促进先进复合材料、轨道交通、新能源汽车的发展。而公司系集半固态技术材料、产品研发、生产和销售为一体的现代化企业，目前主要产品为活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及A390等铝合金材料，现正在积极研发轮装制动盘、转子等高端产品。公司研发、生产与销售的材料、产品，均是以铝合金为基础，符合国家产业政策，符合全球汽车轻量化的产业发展趋势。

## （2）半固态核心技术受到国家重点支持

2008年4月，科技部、财政部和国家税务总局发布了国科发火[2008]172号文，关于印发《高新技术企业认定管理办法》的通知。其附件《国家重点支持的高新技术领域》第四大项“新技术材料”第（一）小项“金属材料”第10条“金属及非金属材料先进制备、加工和成型技术”列示了“金属半固态成型和近终成型技术”。2011年8月，湖南省加速推进新型工业化工作领导小组办公室印发《湖南省2011年培育发展战略新兴产业重点项目计划》（湘推新工办〔2011〕5号），将湖南文昌科技有限公司半固态铝合金新材料及深加工项目列为新材料产业项目第6位。2012年1月，工业和信息化部发布了《工业转型升级投资指南》，第523条列示了半固态铸造工艺。公司的核心技术半固态成型技术受到国家重点支持，公司也因此获得湖南省高新企业证书、国家火炬计划重点高新技术企业证书。

## （3）技术优势

公司为有研总院半固态加工技术开发基地。有研总院为公司第二大股东，持有公司22.50%的股份。根据公司与有研总院签署的协议，有研总院能够为公司提供技术支持。经过长期的技术合作，公司与有研总院共同开发，已获得共有专利26项，正在申请的共有专利1项，拥有较强技术优势。

公司掌握半固态成形的核心生产工艺，建成国内首条具备工业化生产能力、具有自主知识产权的A390铝合金半固态坯料生产线，是国内第一家车用耐磨铝合金零件半固态专业化生产企业。公司产品质量良好，已实现替代进口。

## （4）产业链优势

公司采用自主生产的A390等铝合金材料制造汽车空调压缩机零部件，能有效节约公司的采购成本及采购周期，并保证原材料质量。

## （5）政府支持

公司是湖南省高新技术企业、湖南省两型示范企业、湖南省创新型（试点）企业，产品已列入《湖南省100大战略性新兴产业重点扶持项目目录》。公司在资金、人才等方面得到了湖南省各级政府部门的大力支持。

## （6）质量管理优势

公司执行以质量第一的方针，质量管理覆盖新产品研发立项、产品开发和认证、供应商管理、生产过程控制、仓库入库检验、产品销售及售后服务控制等经营全过程。

公司通过了国际汽车行业ISO/TS16949: 2009 质量控制体系认证,建立了从产品研发到生产的全过程质量控制体系。

## 2、竞争劣势

### (1) 进入汽车零部件行业时间短

公司生产的主要产品(如A390铝合金材料,活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件)为可替代进口产品,在产品质量、成本、市场占有率等方面面临国外成熟企业的竞争。

而公司利用半固态技术生产材料与产品,进入汽车零部件行业时间较短,在专业人才储备、供应链匹配等多方面,与国外成熟企业相比仍存在一定差距。

### (2) 规模较小、负债较高

公司整体规模尚较小,同时资产负债率较高,报告期内资金较为紧张,在引入先进生产和检测设备、研发投入、产品线优化、市场开拓布局等方面都受到一定限制。

## 第三节 公司治理

### 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2003年11月，公司前身娄底市文昌机械铸造有限公司成立。由于公司规模较小，内部管理及治理机构设置较为简单，未设立董事会和监事会，仅设置一名执行董事和一名监事。有限公司成立后，公司在股权转让、增资等重大事项均召开股东会。由于公司规模较小，公司治理存在一定的不足之处，包括存在未严格依照法律、法规和《公司章程》规定发布相关会议通知、部分会议记录保存不完整等。

2011年，有限公司引进有研总院作为公司股东，于2011年5月成立了有限公司第一届董事会，董事会由5人组成；成立了有限公司第一届监事会，由3人组成。于2014年12月选举了有限公司第二届董事会、第二届监事会。

有限公司成立董事会、监事会后，董事会能够履行公司章程赋予的权力和义务，勤勉尽责；监事会对公司运作进行有效监督；股东会对公司重大事项进行了审议。有限公司“三会”虽能较为有效地运行，但公司治理仍然存在一定的不足之处，包括会议通知、部分会议记录保存不完整、部分年度会议未在6月底前召开、未对关联交易建立专门的审批制度、关联交易未经决策审批程序等。

为积极完善法人治理结构，建立健全现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司逐步完善公司治理结构。2015年12月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并审议通过了《公司章程》，对公司股东、董事、监事、高级管理人员的责任、义务做了更加规范明确的规定；审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范。公司创立大会还审议通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等制度；公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度。前述一系列管理制度的建立健全，从制度层面有效确保了公司治理机制的完善。

### 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

## （一） 股东的权利

《公司章程》第三十一条规定，“公司股东享有以下权利：（一）公司股东享有收益权，有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）公司股东享有知情权，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司股东可以向公司董事会秘书书面提出上述知情权的请求，董事会秘书自收到上述书面请求之日起5日内予以提供，无法提供的，应给予合理的解释；（三）公司股东享有参与权，有权参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作等（包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等）重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或者变相排挤、影响公司中小股东的决策；（四）公司股东享有质询权，有权对公司的生产经营进行监督，提出建议或者质询；有权对公司董事、监事和高级管理人员超越法律和本章程规定的权限的行为提出质询；（五）公司股东享有表决权，有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（六）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（七）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（八）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（九）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出了明确的规定。

## （二） 投资者关系管理

《公司章程》第一百五十六条规定，“投资者关系管理的工作内容主要包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）按照法律、行政法规和中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司要求披露的其他信息；（七）投资者关注的与公司有关的其他信息。”

## （三） 纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间

涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，依法通过诉讼的方式解决。”

#### **(四) 累积投票制**

《公司章程》第八十四条规定，“股东大会就选举或更换董事、非由职工代表担任的监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会议事规则，实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东提供候选董事、监事的简历和基本情况。”

#### **(五) 关联股东和董事回避制度**

《公司章程》第八十一条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

(一) 股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；(三) 关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权，如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；(四) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。”

《公司章程》第一百二十二条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《关联交易管理制度》第十五条规定：“公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决，关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。但对关联人提供担保的决议，还需经出席会议的无关联关系董事的2/3以上通过方为有效。”

#### **(六) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

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

#### **(七) 公司管理层对公司治理机制评估结果**

有限公司于2011年引入有研总院作为股东后，建立了较为完整的治理结构，但仍存在一些不规范之处。股份公司成立后，完善了《公司章程》，制定了“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等系列规章制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。公司建立了由股东大会、董事会、监事会、总经理等高级管理人员组成的比较科学规范的法人治理结构，设立了相应的职能部门。公司各部门均制定了适合自身发展要求的一系列规章制度，确保在公司经营、人事管理、财务等各个环节都有章可循。

另外，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决；制定三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的审批权限、审批程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董

事回避制度，确保公司能独立于实际控制人规范运行。

公司董事会认为：公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立健全了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

公司于2015年12月取得了娄底市工商行政管理局、娄底市娄星区国家税务局、娄底市娄星区地方税务局、娄底市安全生产监督管理局、娄底市质量技术监督局、娄底市人力资源和社会保障局、娄底市国土资源局、娄底市房地产管理局、娄底市规划局等有关部门出具的《证明》，证明公司近两年内不存在因违法违规而遭受行政处罚的情形。

### 四、公司的独立性

#### （一）公司的业务独立性

公司根据《公司章程》所约定的经营范围开展业务。公司业务具有独立完整的业务流程、经营场所、营销渠道、资质许可及经营所需企业业务资源，公司拥有能够独立支配和使用的人、才、物等生产要素，独立签署各项与其生产经营相关的合同，顺利组织和开展经营活动。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，对公司股东不存在重大依赖。本公司经营的业务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未发生过显失公平的关联交易。

#### （二）公司的资产独立性

公司拥有独立于股东的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的专利所有权或使用权，各种资产权属清晰、完整，不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。

#### （三）公司的人员独立性

公司设有独立的劳动、人事及工资管理体系，公司员工与本公司签署了劳动合同并领取薪酬；本公司总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位担任除董事、监事之外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位领取薪酬；本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### **(四) 公司的财务独立性**

公司设有独立的财务会计部门，配备独立的财务人员，建立了独立、完整的财务核算体系，并独立进行财务决策。公司开立有独立的银行账户，对所发生的业务进行独立结算。公司依法独立进行纳税申报和税收缴纳。

#### **(五) 公司的机构独立性**

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并建立了“三会一层”的公司治理架构，各机构独立规范运行。

### **五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况**

#### **(一) 公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。**

截至本公开转让说明书签署日，公司最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

#### **(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。**

截至本公开转让说明书签署日，公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

#### **(三) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况**

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外

担保、防范控股股东及关联方资金占用等事项均进行了相应制度性规定。前述制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 六、同业竞争的情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人李献清，对外投资并控制的企业仅文昌科技一家，公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，给公司及其他股东造成损害，公司控股股东、实际控制人出具《关于避免与湖南文昌新材科技股份有限公司同业竞争及利益冲突的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人及直系近亲属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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与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、如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及直系近亲属控制的企业（如有）将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、或将相竞争的业务以合法方式置入公司、或将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式消除潜在的同业竞争，以维护公司利益。

3、本人将充分尊重公司的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证公司独立经营、自主决策；将善意履行作为实际控制人的义务，不利用实际控制人地位，促使股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议；在与公司相关的关联交易（如有），将按照公平合理和正常的商业交易条件进行；将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议（如有），不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。

4、本承诺在本人作为公司实际控制人、控股股东期间持续有效。

5、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李献清	董事长、总经理	14,000,000	52.50
2	杨焜淇	董事	1,333,333	5.00
合计			<b>15,333,333</b>	<b>57.50</b>

除李献清、杨焜淇持有公司股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在持有公司股份情况。

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，除李献清与李双清系兄弟关系外，董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员均签订了《承诺函》，对各人的任职资格、投资及兼职情况、同业竞争及关联交易情况、重大诉讼、仲裁或行政处罚情况、国籍及境外居留权情况进行了承诺。

### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	在公司所任职务	兼职情况
李献清	董事长、总经理	无
李双清	董事、副总经理	无
梁合意	董事、副总经理	无
赵春雷	董事	北京有色金属研究总院投资管理部主任
樊建中	董事	北京有色金属研究总院国家有色金属复合材料工程技术研究中心副主任
杨焜淇	董事	汇嘉天创资本管理（北京）有限公司任董事长、法定代表人；泓泰嘉华投资咨询（北京）有限公司任监事
温旭伟	董事	天津雷石泰合股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）任董事总经理

姓名	在公司所任职务	兼职情况
涂燕华	职工监事、监事会主席	无
姚英	监事	北京有色金属研究总院财务部副主任
杨月英	监事	无
吴维	副总经理、董事会秘书	无
李梨	财务总监	无

## (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

### 1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在公司所任职务	对外投资情况
李献清	董事长、总经理	无
李双清	董事、副总经理	无
梁合意	董事、副总经理	无
赵春雷	董事	无
樊建中	董事	无
杨焜淇	董事	持有达孜县中钰泰山创业投资合伙企业（有限合伙）4.8309%出资额；持有泓泰嘉华投资咨询（北京）有限公司 90%股权；持有汇嘉天创资本管理（北京）有限公司 90%股权
温旭伟	董事	无
涂燕华	职工监事、监事会主席	无
姚英	监事	无
杨月英	监事	无
吴维	副总经理、董事会秘书	无
李梨	财务总监	无

### 2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在存在利益冲突。

## (六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；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；最近两年内不存在应该对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明。

**(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形**  
无。

## **八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因**

2011年5月15日，因有限公司引入有研总院作为股东，文昌有限召开股东会，选举李献清、张世荣、徐骏、李双清、李肯立为有限公司第一届董事会董事；选举彭健云、王兴权、严娜为有限公司第一届监事会监事。同日，有限公司第一届董事会召开第一次会议，选举李献清为有限公司第一届董事会董事长，聘任李献清为有限公司总经理，聘任李双清、白月龙为副总经理。

2012年3月9日，因王兴权辞去监事，文昌有限召开股东会，选举赵春雷为公司监事。本次监事变更未进行工商备案登记。

2012年9月3日，文昌有限召开临时股东会，同意王兴权（因赵春雷未进行工商备案，应工商局要求，决议写为王兴权）不再担任监事，选举上官永恒为有限公司监事。

2013年6月15日，文昌有限召开第一届董事会第三次会议，同意聘任汤孟欧担任公司副总经理，免去白月龙副总经理职务。

2014年12月25日，因有限公司第一届董事会、第一届监事会任期届满，文昌有限召开临时股东会，选举李献清、苏小平、周厚旭、李双清、李肯立为有限公司第二届董事会董事；选举吴维、上官永恒、涂燕华（职工监事）为有限公司第

二届监事会监事。

前述所更换的董事与监事，均是有研总院委派；董事与监事的更换，系有研总院为更好的行使股东权利。有限公司所聘任的副总经理白月龙、汤孟欧，为有研总院委派到文昌有限进行技术指导员工，公司聘用二人为副总经理，虽经有研总院同意，但仍存在一定的不规范性。

2015年6月29日，因公司引进雷石鼎乾、杨婳淇等战略投资者为有限公司新股东，文昌有限召开股东会，将章程中董事会组成人数修订为7人，并增选温旭伟、杨婳淇为有限公司第二届董事会董事。

2015年12月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生股份公司第一届董事会，选举李献清、李双清、李肯立、赵春雷、樊建中、温旭伟、杨婳淇为公司第一届董事会成员；选举产生第一届监事会，选举姚英、杨月英为股东监事，与职工监事涂燕华共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举李献清为董事长，聘任李献清为总经理，聘任李双清、梁合意、吴维为副总经理，聘任李梨为财务总监，聘任胡军为董事会秘书；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举涂燕华为公司监事会主席。

股份公司成立后，公司董事李肯立因个人原因提出辞职，董事会秘书胡军因个人原因提出辞职。2015年12月24日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任吴维为公司董事会秘书；2016年1月9日，公司召开2016年第一次临时股东大会，选举梁合意为公司董事，任期与第一届董事会一致。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 最近两年及一期合并财务报表

报告期内，公司无纳入合并的财务报表。

#### (二) 最近两年及一期公司财务报表

##### 资产负债表

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,491,252.76	831,646.56	1,023,269.33
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	2,960,000.00	-	1,866,537.69
应收账款	10,793,790.48	8,927,477.56	8,478,079.91
预付款项	2,176,703.56	1,606,244.29	2,327,353.92
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	221,484.87	307,098.14	291,168.22
存货	9,908,194.14	9,025,298.69	12,194,025.13
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	12,000,000.00	95,497.41	188,716.84
<b>流动资产合计</b>	<b>41,551,425.81</b>	<b>20,793,262.65</b>	<b>26,369,151.04</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	38,933,953.79	39,626,783.67	28,447,684.25

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
在建工程	11,272,039.30	1,881,736.62	7,946,392.56
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	34,353,755.26	24,591,284.38	25,577,353.44
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	87,946.71	78,318.63	70,798.74
其他非流动资产	2,640,232.00	3,234,171.20	3,422,357.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>87,287,927.06</b>	<b>69,412,294.50</b>	<b>65,464,585.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>128,839,352.87</b>	<b>90,205,557.15</b>	<b>91,833,737.03</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	11,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,129,383.14	1,854,941.73	717,375.89
预收款项	-	215,000.00	437,876.20
应付职工薪酬	518,711.31	466,469.10	465,258.19
应交税费	181,016.07	273,162.66	209,499.21
应付利息	156,750.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,149,087.50	17,288,498.43	17,692,222.86
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	11,000,000.00	10,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>32,134,948.02</b>	<b>50,098,071.92</b>	<b>34,522,232.35</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	6,500,000.00	9,000,000.00	27,000,000.00
应付债券	-	-	-

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
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	18,316,220.67	10,779,211.83	11,775,249.55
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>24,816,220.67</b>	<b>19,779,211.83</b>	<b>38,775,249.55</b>
<b>负债合计</b>	<b>56,951,168.69</b>	<b>69,877,283.75</b>	<b>73,297,481.90</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	26,666,665.00	20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	44,056,688.83	723,353.83	723,353.83
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,164,830.35	-395,080.43	-2,187,098.70
外币报表折算差额	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>71,888,184.18</b>	<b>20,328,273.40</b>	<b>18,536,255.13</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>128,839,352.87</b>	<b>90,205,557.15</b>	<b>91,833,737.03</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	25,875,547.88	32,369,971.97	26,884,304.88
减：营业成本	19,979,718.88	25,366,341.53	20,743,649.01
营业税金及附加	61,162.10	60,969.30	10,577.89
销售费用	546,545.27	1,190,611.27	1,057,085.68
管理费用	7,971,045.65	7,334,145.47	9,056,331.88
财务费用	2,061,026.00	2,783,021.79	2,678,342.75
资产减值损失	64,187.21	50,132.60	282,915.98
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)	23,128.77	-	-
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润(损失以“-”号填 列)</b>	<b>-4,785,008.46</b>	<b>-4,415,249.99</b>	<b>-6,944,598.31</b>
加：营业外收入	6,335,291.16	6,199,748.37	7,739,469.15
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(损失以“-”号填 列)</b>	<b>1,550,282.70</b>	<b>1,784,498.38</b>	<b>794,870.84</b>
减：所得税费用	-9,628.08	-7,519.89	-70,798.74
<b>四、净利润(损失以“-”号填 列)</b>	<b>1,559,910.78</b>	<b>1,792,018.27</b>	<b>865,669.58</b>
<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	-	-	-

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,559,910.78</b>	<b>1,792,018.27</b>	<b>865,669.58</b>
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.07	0.09	0.04
（二）稀释每股收益	0.07	0.09	0.04

## 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	25,233,078.22	38,350,677.92	24,783,699.55
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,584,379.21	11,045,097.89	14,134,391.37
经营活动现金流入小计	31,817,457.43	49,395,775.81	38,918,090.92
购买商品、接受劳务支付的现金	19,986,918.47	18,731,067.95	22,401,520.32
支付给职工以及为职工支付的现金	6,039,536.37	7,767,354.17	5,758,764.20
支付的各项税费	1,122,694.54	1,016,154.86	206,298.17
支付其他与经营活动有关的现金	12,855,844.02	13,134,605.21	10,191,026.44
经营活动现金流出小计	40,004,993.40	40,649,182.19	38,557,609.13
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,187,535.97</b>	<b>8,746,593.62</b>	<b>360,481.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	23,128.77	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	8,232,300.00	3,500,000.00	530,000.00
投资活动现金流入小计	8,255,428.77	3,500,000.00	530,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,884,300.17	6,709,571.40	7,807,258.76
投资支付的现金	12,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	34,884,300.17	6,709,571.40	7,807,258.76

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
投资活动产生的现金流量净额	-26,628,871.40	-3,209,571.40	-7,277,258.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	11,000,000.00	20,000,000.00	27,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	61,000,000.00	20,000,000.00	28,000,000.00
偿还债务支付的现金	21,500,000.00	23,000,000.00	20,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,023,986.43	2,728,644.99	2,637,481.07
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	23,523,986.43	25,728,644.99	23,137,481.07
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>37,476,013.57</b>	<b>-5,728,644.99</b>	<b>4,862,518.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,659,606.20</b>	<b>-191,622.77</b>	<b>-2,054,258.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额	831,646.56	1,023,269.33	3,077,527.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,491,252.76</b>	<b>831,646.56</b>	<b>1,023,269.33</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-10月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	723,353.83		-395,080.43	20,328,273.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	723,353.83	-	-395,080.43	20,328,273.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,666,665.00	43,333,335.00	-	1,559,910.78	51,559,910.78
（一）净利润	-	-	-	1,559,910.78	1,559,910.78
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,559,910.78	1,559,910.78
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	6,666,665.00	43,333,335.00	-	-	50,000,000.00
1. 股东（或所有者）投入资本	6,666,665.00	43,333,335.00	-	-	50,000,000.00
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-

项目	2015年1-10月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 股东(或所有者)权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用(以负号填列)	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>26,666,665.00</b>	<b>44,056,688.83</b>	-	<b>1,164,830.35</b>	<b>71,888,184.18</b>

## 所有者权益变动表（续表）

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	723,353.83	-	-2,187,098.70	18,536,255.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	723,353.83	-	-2,187,098.70	18,536,255.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,792,018.27	1,792,018.27
（一）净利润	-	-	-	1,792,018.27	1,792,018.27
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,792,018.27	1,792,018.27
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东（或所有者）投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用 (以负号填列)	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>723,353.83</b>	-	<b>-395,080.43</b>	<b>20,328,273.40</b>

## 所有者权益变动表（续表）

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	723,353.83	-	-3,052,768.28	17,670,585.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	723,353.83	-	-3,052,768.28	17,670,585.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	865,669.58	865,669.58
（一）净利润	-	-	-	865,669.58	865,669.58
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	865,669.58	865,669.58
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东（或所有者）投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用 (以负号填列)	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>723,353.83</b>	-	<b>-2,187,098.70</b>	<b>18,536,255.13</b>

## 二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所对公司的财务报表（包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 10 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注）实施审计，并出具了信会师报字[2015]第 250463 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 10 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月的经营成果和现金流量。

## 三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表编制基础

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

### （二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无纳入合并的财务报表。

## 四、 报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 10 月 31 日。

#### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

#### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

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。

#### 6、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。

## 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。

## 7、应收款项坏账准备

### (1) 单项金额重大并单独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:

应收账款期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收账款和期末余额达到 50 万元(含 50 万元)以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,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,将其归入相应组合计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄状态
合并范围内关联方应收款项组合	资产类型
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法、余额百分比法、其他方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方应收款项组合	以历史损失率为基础估计未来现金流量

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

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

在资产负债表日，本公司对存在明显减值迹象的其他单项金额不重大的应收款项按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

## 8、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、在产品、产成品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(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

低值易耗品在领用时一次摊销。

## 9、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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20-40	5.00	2.375-4.75
机器设备	年限平均法	9-12	5.00	7.92-10.56
运输设备	年限平均法	9	5.00	10.56
办公及其他设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75

### (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。

## 10、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。

## 11、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。

## 12、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
土地使用权	40-50 年	预计使用年限
半固态成形技术专利	5-20 年	预计使用年限
应用软件	5-20 年	预计使用年限

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。

### **13、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对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### **14、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**

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。

#### **(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。

### **15、预计负债**

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来

以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

#### (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。

## 16、收入

### (1) 销售商品收入确认和计量原则

#### 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

公司销售产品，在商品已发出并取得客户确认单时确认收入。

### (2) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

#### 1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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

A.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

B.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 17、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：

政府文件明确补助资金用于长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

政府文件未明确补助资金用于长期资产的，划分为与收益相关的政府补助；对于综合性项目的政府补助，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，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

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

1) 企业能够满足政府补助所附条件；

2) 企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，

按照名义金额计量。

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

与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，应当分别下列情况处理：

1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### (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。

## 18、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。

## (二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

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:

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) 将本公司基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算, 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。

会计政策变更的内容和原因	对 2013 年 12 月 31 日财务报表影响	
	科目名称	影响金额
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报(2014 年修订)》	递延收益	11,775,249.55
	其他非流动负债	-11,775,249.55

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### （一）盈利能力分析

类别	2015年1-10月	2014年度	2013年度
净利润（元）	1,559,910.78	1,792,018.27	865,669.58
毛利率（%）	22.79	21.64	22.84
净资产收益率（%）	3.79	9.22	4.78
每股收益（元/股）	0.07	0.09	0.04

注 1：净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

注 2：每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

盈利能力分析：

报告期内，公司净利润保持稳定上升，产品的毛利率稳定，具体请参见本节“六、（一）报告期内利润形成的有关情况”。

### （二）偿债能力分析

类别	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	44.20	77.46	79.82
流动比率（倍）	1.29	0.42	0.76
速动比率（倍）	0.54	0.20	0.34

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产—存货—预付账款—1年内到期的非流动资产—其他流动资产)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

偿债能力分析：

报告期内，公司 2013 年末和 2014 年末的流动比率和速动比率较低，资产负债率较高，主要原因为：公司在报告期内向中国银行娄底分行贷款补充流动资金，主要用于原材料采购，导致短期借款和长期借款金额较高；另外，报告期内公司实际控制人李献清与副总经理李双清为公司垫付部分采购款项，导致公司各期末的其他应付款金额较高，因此公司 2013 年末和 2014 年末的流动负债金额均处于较高的水平。

2015 年 10 月 31 日的资产负债率大幅降低，主要原因是公司接受了武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）、张云祥、闫相宏、杨焜淇和李益中等股东合计 5,000 万元注资，接受股东投资后，公司的所有者权益金额增大；同时，公司将收到投资款的部分金额用于偿还银行借款和个人债务，提高了流动资产金额的同时流动负债金额也有所降低，公司的流动比率和速动比率也相应提高。公司引入投资后，偿债能力有了大幅改善。

### （三）营运能力分析

类别	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.62	3.72	4.48
存货周转率（次）	2.11	2.39	1.90
总资产周转率（次）	0.24	0.36	0.28

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

存货周转率=营业成本/存货平均净额

总资产周转率=营业收入/总资产平均额

营运能力分析：

公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率均保持在较高水平，营运能力良好。公司的营运能力良好主要是由其“以销定产”的经营模式决定，公司根据订单生产，公司接到客户的订单，根据订单制定生产计划，组织生产，因此期末存货的库存量较低。

公司 2015 年 1-10 月的营运能力有所下降，主要原因为：截至 2015 年 10 月 31 日，

部分应收账款的账期未到，应收账款余额较 2014 年末有一定增加，而销售状况与上年基本持平，由此导致应收账款周转率下降明显；另外，公司 2014 年销售情况较 2013 年有大幅改善，存货余额下降，结转营业成本金额上升，因此 2014 年的存货周转率有所提升。公司 2015 年 1 至 10 月销售情况与 2014 年基本一致，因此存货周转率变动不大。

#### （四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	31,817,457.43	49,395,775.81	38,918,090.92
经营活动现金流出	40,004,993.40	40,649,182.19	38,557,609.13
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,187,535.97</b>	<b>8,746,593.62</b>	<b>360,481.79</b>
投资活动现金流入	8,255,428.77	3,500,000.00	530,000.00
投资活动现金流出	34,884,300.17	6,709,571.40	7,807,258.76
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,628,871.40</b>	<b>-3,209,571.40</b>	<b>-7,277,258.76</b>
筹资活动现金流入	61,000,000.00	20,000,000.00	28,000,000.00
筹资活动现金流出	23,523,986.43	25,728,644.99	23,137,481.07
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>37,476,013.57</b>	<b>-5,728,644.99</b>	<b>4,862,518.93</b>
<b>现金及现金等价物净增加净额</b>	<b>2,659,606.20</b>	<b>-191,622.77</b>	<b>-2,054,258.04</b>

#### 1、经营活动现金流量分析

##### （1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异如下表所示：

单位：元

补充资料	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,559,910.78	1,792,018.27	865,669.58
加：资产减值准备	64,187.21	50,132.60	282,915.98
固定资产等折旧	3,423,691.31	2,727,509.06	2,174,696.15
无形资产摊销	874,911.12	986,069.06	986,069.06
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-	-	-

补充资料	2015年1-10月	2014年度	2013年度
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“—”号填列)	2,023,986.43	2,728,644.99	2,637,481.07
投资损失(收益以“—”号填列)	-23,128.77	-	-
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-9,628.08	-7,519.89	-70,798.74
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-	-	-
存货的减少(增加以“—”号填列)	-882,895.45	3,168,726.44	-7,320,773.96
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-5,279,848.72	2,165,406.58	-6,861,541.85
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-9,938,721.80	-4,864,393.49	7,666,764.50
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-8,187,535.97	8,746,593.62	360,481.79
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	3,491,252.76	831,646.56	1,023,269.33
减：现金的期初余额	831,646.56	1,023,269.33	3,077,527.37
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	<b>2,659,606.20</b>	<b>-191,622.77</b>	<b>-2,054,258.04</b>

如上表所示，导致公司净利润和经营活动产生的现金流量净额存在差异的主要有：固定资产折旧、无形资产摊销、存货变动、财务费用支出和经营性应收应付项目的变动。

公司2013年度经营活动净现金流为360,481.79元，与净利润865,669.58元存在差异的主要原因是2013年的固定资产折旧和无形资产摊销分别为2,174,696.15元和986,069.06元，存货余额增加7,320,773.96元，财务费用支出2,637,481.07元，经营性应收款项增加6,861,541.85元，同时，经营性应付项目增加7,666,764.50元。

公司 2014 年度经营活动净现金流为 8,746,593.62 元，与净利润 1,792,018.27 元存在差异的主要原因是 2014 年的固定资产折旧和无形资产摊销分别为 2,727,509.06 元和 986,069.06 元，存货余额减少 3,168,726.44 元，财务费用支出 2,728,644.99 元，且经营性应收款项减少 2,165,406.58 元，经营性应付款项减少 4,864,393.49 元。

2015 年 1-10 月经营活动净现金流为-8,187,535.97 元，与净利润 1,563,310.79 元存在差异的主要原因是 2015 年 1 至 10 月的固定资产折旧和无形资产摊销分别为 3,423,691.31 元和 874,911.12 元，财务费用支出 2,023,986.43 元，且经营性应收款项增加 5,279,848.72 元，经营性应付款项减少 9,938,721.80 元。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
<b>收到其他与经营活动有关的现金</b>			
收到的借款	48,000.00	6,600,000.00	7,074,916.48
政府补助	5,570,000.00	1,498,100.00	4,679,400.00
收到单位及个人往来等	949,456.48	2,943,820.54	2,372,624.90
利息收入	16,922.73	3,177.35	7,449.99
<b>合计</b>	<b>6,584,379.21</b>	<b>11,045,097.89</b>	<b>14,134,391.37</b>
<b>支付其他与经营活动有关的现金</b>			
支付的借款	8,499,795.84	5,107,217.34	-
办公费、差旅费、业务招待费等费用开支	3,440,398.71	2,671,229.16	4,928,203.93
支付单位及个人往来等	861,687.17	5,298,604.56	5,214,510.84
手续费	53,962.30	57,554.15	48,311.67
<b>合计</b>	<b>12,855,844.02</b>	<b>13,134,605.21</b>	<b>10,191,026.44</b>

公司收到其他与经营活动有关的现金中，主要为收到从关联方拆入资金，收到政府补助款，收到单位及个人的往来款。

支付其他与经营活动有关的现金中，主要为偿还关联方资金，支付办公费、差旅费、业务招待费等费用开支和支付单位及个人往来款项。

“收到的借款”和“支付的借款”主要核算公司从关联方拆入的款项和偿还关联方的款项，公司 2013 年度从李献清处拆入 6,939,916.48 元，从李双清处拆入 135,000.00 元；2014 年度从李双清处拆入 1,600,000.00 元，从娄底市经略贸易有限公司处拆入 5,000,000.00 元，偿还李献清 5,107,217.34 元；2015 年 1-10 月从李双清处拆入 48,000.00

元，偿还李献清 6,716,795.84 元，偿还李双清 1,783,000.00 元。

“收到单位及个人往来”和“支付单位及个人往来”主要核算公司与非关联企业和个人之间的往来款项，该部分往来款项收付的周期较短。

## 2、投资活动现金流量分析

公司投资活动的现金流量如下：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	23,128.77	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	8,232,300.00	3,500,000.00	530,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,255,428.77</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>530,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,884,300.17	6,709,571.40	7,807,258.76
投资支付的现金	12,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>34,884,300.17</b>	<b>6,709,571.40</b>	<b>7,807,258.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,628,871.40</b>	<b>-3,209,571.40</b>	<b>-7,277,258.76</b>

公司投资活动产生的现金流入主要为“收到其他与投资活动有关的现金”，2013 年收到的 53 万元为“半固态技术年产 5,500 吨铝基复合材料项目”政府补助款，该笔政府补助全额 753 万元，其中 700 万元于 2012 年到账，53 万元于 2013 年到账；2014 年的 350 万元为收到的公租房项目政府补助款；2015 年收到的 823.23 万元中，410 万元为公租房项目政府补助款，343.23 万元为针对制动盘项目生产设备的补贴，70 万元为制动盘项目研发设备的补贴，具体请参见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（三）报告期内重大债项情况”之“9、递延收益”。

公司投资活动产生的现金流出主要用于土地竞拍款、增加在建工程和采购固定资产等，导致 2015 年上半年度流出金额大幅增加的原因是公司在竞拍宗地编号为“娄国土告字[2015]8 号”地块的国有建设用地使用权时支出 1,005 万元竞拍款、增加在建工程约 407 万元、采购固定资产支出约 247 万元。另外，2015 年 1-10 月“投资支付的现金”

1,200 万元为购买银行理财产品的金额，具体请参见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“(一) 报告期内利润形成的有关情况”之“5、重大投资收益”。

### 3、筹资活动现金流量分析

公司筹资活动的现金流量如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	11,000,000.00	20,000,000.00	27,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>61,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>28,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	21,500,000.00	23,000,000.00	20,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,023,986.43	2,728,644.99	2,637,481.07
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>23,523,986.43</b>	<b>25,728,644.99</b>	<b>23,137,481.07</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>37,476,013.57</b>	<b>-5,728,644.99</b>	<b>4,862,518.93</b>

公司筹资活动产生的现金流入主要来源于“吸收投资”和“取得借款”，2015年吸收投资收到的现金 50,000,000.00 元来自于武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）、张云祥、闫相宏、杨婳淇和李益中等股东的投资款。“取得借款收到的现金”为公司向中国银行娄底分行借入的流动资金贷款，“收到其他与筹资活动有关的现金”中 2013 年度的发生额为收到的贷款贴息政府补助，具体请参见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“(三) 报告期内重大债项情况”之“9、递延收益”。

公司筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行贷款的本金和利息。

报告期内，公司经营活动产生的现金净流入不足，公司更多的依赖于关联方资金拆借、短期借款、股东投资来支撑业务正常发展所需的营运资金和规模扩张所需的投资资金，随着公司业务的不间断扩大和新技术研发成形后的投入使用，公司经营活动现金流有望好转，且短期内大额投资建设将有所减少，公司筹资活动取得的现金将有所降低。

#### (五) 主要财务指标与同行业类似公司或平均水平比较分析

选取同为汽车零部件制造行业的聊城广源精密机械制造股份有限公司（以下简称广源精密，股票代码：830783）和上海金豹实业股份有限公司（以下简称金豹实业，股票代码：430651）作为可比公司，其中广源精密和金豹实业的财务数据均截至 2015 年 6 月 30 日，具体财务指标对比如下：

指标	公司	2015年10月31日 /2015年1-10月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
		2015年6月30日 /2015年1-6月		
毛利率(%)	文昌科技	22.79	21.64	22.84
	广源精密	32.55	29.31	20.16
	金豹实业	24.72	23.71	23.28
净资产收益率(%)	文昌科技	3.79	9.22	4.78
	广源精密	6.33	3.91	-10.71
	金豹实业	4.97	16.41	11.70
每股收益(元/股)	文昌科技	0.07	0.09	0.04
	广源精密	0.08	0.05	-0.10
	金豹实业	0.07	0.20	0.13
资产负债率(%)	文昌科技	44.20	77.46	79.82
	广源精密	54.30	56.65	59.47
	金豹实业	55.20	56.30	63.64
流动比率(倍)	文昌科技	1.29	0.42	0.76
	广源精密	1.06	0.92	0.60
	金豹实业	0.88	0.86	0.97
速动比率(倍)	文昌科技	0.54	0.20	0.34
	广源精密	0.88	0.77	0.49
	金豹实业	0.59	0.61	0.66
应收帐款周转率(次)	文昌科技	2.62	3.72	4.48
	广源精密	0.82	2.21	6.42
	金豹实业	1.82	3.66	3.29
存货周转率(次)	文昌科技	2.11	2.39	1.90
	广源精密	2.41	5.70	7.55
	金豹实业	3.26	6.38	5.45
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	文昌科技	-0.36	0.44	0.02
	广源精密	-0.08	-0.45	-0.07
	金豹实业	-0.05	0.91	0.21

盈利能力对比：公司报告期内的毛利率、净资产收益率和每股收益等指标与可比公司基本持平，表明公司的盈利能力处于行业中正常水平。

偿债能力对比：公司2013年末和2014年末的资产负债率、流动比率和速动比率等指标均弱于可比公司，公司在2015年接受新股东的投资后，公司的偿债能力大幅提高。

营运能力对比：公司报告期内的应收账款周转率高于可比公司，表明公司在应收账款的管理方面优于可比公司；存货周转率略低于可比公司，主要因为公司的部分客户运输距离较远，应客户要求，必须在产品达到客户订单要求的数量后发货，在尚未达到客户要求的发货量时，公司将生产完成的产成品存放于自己仓库中，因此公司在各期末

的存货余额均相对较高，由此使得公司的存货周转率低于可比公司。整体而言，公司报告期内的营运能力正常。

获取现金能力对比：公司 2014 年度的现金流情况较 2013 年度有较大幅度的改善，公司的现金流情况与可比公司接近。

综上所述，公司报告期内的各项财务指标与行业内已挂牌公司接近，公司的财务状况良好。

#### (六) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

### (一) 报告期内利润形成的有关情况

#### 1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	25,875,547.88	32,369,971.97	20.40	26,884,304.88
营业成本	19,979,718.88	25,366,341.53	22.28	20,743,649.01
营业利润	-4,785,008.46	-4,415,249.99	-36.42	-6,944,598.31
利润总额	1,550,282.70	1,784,498.38	124.50	794,870.84
净利润（归属于母公司股东）	1,559,910.78	1,792,018.27	107.01	865,669.58

2014 年，公司营业收入和营业成本相较于 2013 年分别增长 20.40% 和 22.28%；从 2015 年 1-10 月数据来看，预计 2015 年度收入与成本与 2014 年基本持平，且毛利率水平稳定；公司在报告期内积极开发新产品，各项费用支出较高，因此公司报告期内的营业利润均为负数。为支持公司新型技术的研究开发，当地政府及主管单位给予公司政府补贴，因此，公司报告期内的营业外收入金额较高，公司的利润总额和净利润均为正数。

#### 2、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

##### (1) 按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

业务性质	2015年1-10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	25,619,137.62	99.01	32,146,895.05	99.31	26,775,330.51	99.59
其他业务收入	256,410.26	0.99	223,076.92	0.69	108,974.37	0.41
<b>营业收入</b>	<b>25,875,547.88</b>	<b>100.00</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>100.00</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>100.00</b>

公司营业收入主要来源于主营业务。报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重均在 99.00% 以上，其中 2013 年度和 2014 年度公司主营业务收入占比接近 100.00%，主营业务突出。此外，公司报告期内的少量其他业务收入主要是模具压型收入，该部分收入金额较小，对公司经营业绩影响有限。

### (2) 按产品类别分类

单位：元

产品类别	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活塞	11,465,206.73	44.30	12,430,097.16	38.40	11,846,706.77	44.07
斜盘	8,840,462.58	34.17	9,602,261.29	29.66	5,838,445.84	21.72
铝铸棒	2,747,056.80	10.62	4,838,997.02	14.95	4,872,880.29	18.13
挤压棒	1,654,283.49	6.39	4,460,387.91	13.78	4,063,218.23	15.11
动静盘	912,128.02	3.53	815,151.67	2.52	154,079.38	0.57
其他业务收入	256,410.26	0.99	223,076.92	0.69	108,974.37	0.40
<b>合计</b>	<b>25,875,547.88</b>	<b>100.00</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>100.00</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>100.00</b>

公司自报告期以来，一直从事半固态产品的研发、生产与销售，经过多年的技术改造升级，目前公司的半固态技术已经成熟，主要产品包括活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及铝铸棒、挤压棒。其中，采用半固态成形技术开发的活塞、斜盘和铝合金铸棒为公司核心技术产品。

公司自 2010 年以来不断对生产线改造升级，引入多个项目工程，产能不断扩大。2014 年营业收入较 2013 年增加约 548.50 万元，涨幅达 20.40%，；在 2015 年 1 至 10 月，活塞、斜盘和铝铸棒等核心技术产品的收入占比较 2014 年度提高约 6.00%，表明公司在产能不断提高的同时，也加大了核心技术产品性能的提升，产品的市场接受度不断提高。

### (3) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华南	13,134,091.82	50.76	11,889,000.09	36.73	10,297,607.97	38.30
华东	8,727,556.21	33.73	10,525,711.13	32.52	7,650,599.39	28.46
华北	3,317,813.54	12.82	9,413,914.84	29.08	8,936,097.52	33.24
东北	169,241.00	0.65	535,363.00	1.65	-	-
其他	526,845.31	2.04	5,982.91	0.02	-	-
合计	<b>25,875,547.88</b>	<b>100.00</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>100.00</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>100.00</b>

公司现有产品以华南、华东和华北地区销售为主。2013年度、2014年度和2015年1-10月，公司在该三个区域销售额合计占比分别为100.00%、98.33%和97.31%，公司的主要客户为华达（湖南）、浙江春晖、苏州中成等汽车空调压缩机主机厂、汽车空调厂商；同时公司也向二级零配件市场经销商进行销售，主要销售对象包括佛山粤海等。公司地处中部地区湖南省娄底市，具备进入华南、华东和华北市场的区位优势，产品运送较为便利。报告期内公司在其主要市场区域的销售情况良好。

在不断巩固现有市场的同时，公司也在积极开发新的市场，2014年公司与牡丹江富通达成合作，销售斜盘产品，开拓东北地区市场；2015年1至10月，公司与四川天泉达成合作，向其销售动静盘产品，截至报告期末，实现销售收入518,298.30元。随着公司业绩的不断提高，公司的销售区域也在逐步扩大。

### 3、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

单位：元

营业成本构成	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	15,430,296.33	77.23	19,732,009.63	77.79	16,919,505.05	81.56
制造费用	2,298,280.10	11.50	2,483,917.66	9.79	1,650,595.22	7.96
直接电费	1,207,264.29	6.04	1,590,110.00	6.27	1,165,531.22	5.62
直接人工	1,043,878.16	5.23	1,560,304.24	6.15	1,008,017.52	4.86
合计	<b>19,979,718.88</b>	<b>100.00</b>	<b>25,366,341.53</b>	<b>100.00</b>	<b>20,743,649.01</b>	<b>100.00</b>

公司的成本核算制度完善、方法正确，营业成本中直接材料占比接近80%，因此直接材料的变动是影响成本变动的主要因素。

报告期内，营业成本总体呈现上升趋势，主要原因如下：

(1) 报告期内直接材料成本金额有所上升，但在总成本中的占比有所下降，主要原因是公司在报告期内产量增大，原材料的消耗量不断提高，但由于公司产品的主要原材料为铝锭和铝棒等，国内铝价自 2011 年起持续下跌，因此原材料的单价下降。综合以上因素，报告期内公司营业成本中的直接材料总金额上升，但占总成本的比重下降；

(2) 制造费用主要包括生产设备折旧、车间办工资、与生产相关的技术人员、维修人员和质检人员工资等。2014 年车间技术人员数量有所增加，同时部分生产设备转固，折旧费用增加，由此使得 2014 年度制造费用较 2013 年增加约 50.49%；

(3) 报告期内电费持续上升的主要原因是公司在 2014 年接到的订单数量增加，公司评估后认为常规的工业用电电压无法满足公司的生产要求，因此公司在 2014 年新增一项变压器增压工程。在公司缴纳的电费中，包含“基本电费”一项，其中“基本电费”一般以“变压器容量”为计算标准。因此，公司增加变压器容量，相应的导致公司缴纳的基本电费增加，每月增加约 3.6 万元；

(4) 直接人工上升的主要原因是由于生产需要，公司在 2014 年新增一定数量生产工人，且提高了工人的福利待遇，以上两方面原因导致了 2014 年直接人工的增加。

报告期内营业成本增长趋势与营业收入增长趋势一致，且营业成本结构保持稳定。

#### 4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

##### (1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015 年度 1-10 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
产品的生产、销售	25,619,137.62	19,979,718.88	22.01
其他业务收入	256,410.26	-	100.00
<b>合计</b>	<b>25,875,547.88</b>	<b>19,979,718.88</b>	<b>22.79</b>

续表

业务性质	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
产品的生产、销售	32,146,895.05	25,366,341.53	21.09
其他业务收入	223,076.92	-	100.00
<b>合计</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>25,366,341.53</b>	<b>21.64</b>

续表

业务性质	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
产品的生产、销售	26,775,330.51	20,743,649.01	22.53
其他业务收入	108,974.37	-	100.00
<b>合计</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>20,743,649.01</b>	<b>22.84</b>

报告期内，公司的利润来源主要依靠产品的生产销售，毛利率稳定。报告期内的平均毛利率为 22.42%，随着汽车行业的稳步发展，公司产品的市场需求广阔，活塞、斜盘等核心技术产品的生产工艺成熟，订单充足，公司利润增长稳定。

此外，公司报告期内的少量其他业务收入为模具压型收入，公司按照客户提供的成型要求和技术参数，使用公司的现有模具为客户提供压塑成型的服务。由于该部分业务量较少，且与该服务相关的支出金额较低，因此公司将该部分支出在发生时计入当期费用。

## (2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2015 年度 1-10 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
活塞	11,465,206.73	9,618,458.38	16.11
斜盘	8,840,462.58	5,954,392.22	32.65
铝铸棒	2,747,056.80	2,277,092.29	17.11
挤压棒	1,654,283.49	1,413,029.77	14.58
动静盘	912,128.02	716,746.22	21.42
其他业务收入	256,410.26	-	100.00
<b>合计</b>	<b>25,875,547.88</b>	<b>19,979,718.88</b>	<b>22.79</b>

续表

产品种类	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
活塞	12,430,097.16	10,434,372.78	16.06
斜盘	9,602,261.29	6,583,768.33	31.44
铝铸棒	4,838,997.02	3,884,221.24	19.73
挤压棒	4,460,387.91	3,818,160.88	14.40

产品种类	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
动静盘	815,151.67	645,818.30	20.77
其他业务收入	223,076.92	-	100.00
<b>合计</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>25,366,341.53</b>	<b>21.64</b>

续表

产品种类	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
活塞	11,846,706.77	9,862,257.43	16.75
斜盘	5,838,445.84	3,699,670.48	36.63
铝铸棒	4,872,880.29	3,699,618.17	24.08
挤压棒	4,063,218.23	3,358,591.97	17.34
动静盘	154,079.38	123,510.96	19.84
其他业务收入	108,974.37	-	100.00
<b>合计</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>20,743,649.01</b>	<b>22.84</b>

公司报告期内的毛利润稳定，平均毛利率为 22.42%，主要产品是活塞、斜盘和铝铸棒。

活塞和斜盘的生产技术和工艺已经成熟，且市场需求稳定，因此报告期内两种产品的利润率稳定，平均利润率分别为 16.30% 和 33.57%。铝铸棒的毛利率逐年降低，主要原因是公司在 2014 年新增 800 吨的挤压机生产挤压棒、新增 3,000 吨流变井生产线生产铝铸棒，生产设备计提的折旧增加，导致棒料产品 2014 年的生产成本较 2013 年增加 9.13%，进而使得棒料产品的毛利率下降。公司在 2013 年和 2014 年主要将铝铸棒和挤压棒销售给有研总院，销量一直稳定，但在 2015 年，因有研总院对铝铸棒和挤压棒的需求量减少，因此双方的交易量有所下降。动静盘的销售收入占营业收入比重较低，主要原因是动静盘的销售规模较低，现阶段对公司的利润影响有限。

### (3) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2015 年度 1-10 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
华南	13,134,091.82	9,340,027.86	28.89
华东	8,727,556.21	7,347,601.34	15.81

地区	2015 年度 1-10 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
华北	3,317,813.54	2,784,363.37	16.08
东北	169,241.00	127,677.10	24.56
其他	526,845.31	380,049.21	27.86
<b>合计</b>	<b>25,875,547.88</b>	<b>19,979,718.88</b>	<b>22.79</b>

续表

地区	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
华南	11,889,000.09	8,674,765.62	27.04
华东	10,525,711.13	8,590,266.24	18.39
华北	9,413,914.84	7,695,233.82	18.26
东北	535,363.00	406,075.85	24.15
其他	5,982.91	-	100.00
<b>合计</b>	<b>32,369,971.97</b>	<b>25,366,341.53</b>	<b>21.64</b>

续表

地区	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
华南	10,297,607.97	7,568,395.19	26.50
华东	7,650,599.39	6,117,043.68	20.04
华北	8,936,097.52	7,058,210.14	21.01
东北	-	-	-
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>26,884,304.88</b>	<b>20,743,649.01</b>	<b>22.84</b>

公司在报告期内的主要利润来源区域为华南地区、华东地区和华北地区，各销售区域毛利率情况如下：

1) 公司在华南地区的客户主要是佛山粤海和华达（湖南），针对这两家客户，公司销售的产品以斜盘和活塞为主，其中斜盘的占比相对较高，由于报告期内活塞的毛利率保持稳定，斜盘的毛利率有所下降，整体来看，华南地区报告期内的毛利率稳定。

2) 公司在华东地区的客户主要是浙江春晖、苏州中成和上海威乐，2013年和2014年销售的产品中活塞占比约88%，斜盘占比约12%，2015年开始对苏州中成销售挤压棒。

报告期内，公司在华东地区的毛利率略有下降。

3) 公司在华北地区的客户主要是有研总院，销售产品以棒料为主，包括铝铸棒和挤压棒。由于因有研总院对铝铸棒和挤压棒的需求量减少，公司大幅减少对有研总院的棒料销售；因此2015年1至10月，公司在华北地区的销售收入较2014年有所下降，同时，由于铝铸棒产品本身的毛利率也呈下降态势，因此来自华北地区的毛利率逐年下降。

#### 4、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	546,545.27	1,190,611.27	12.63	1,057,085.68
管理费用(含研发)	7,971,045.65	7,334,145.47	-19.02	9,056,331.88
研发费用	2,480,319.40	2,137,061.32	-39.61	3,538,784.69
财务费用	2,061,026.00	2,783,021.79	3.91	2,678,342.75
<b>期间费用合计</b>	<b>10,578,616.92</b>	<b>11,307,778.53</b>	<b>-11.60</b>	<b>12,791,760.31</b>
销售费用占主营业务收入比重(%)	2.11	3.68	-6.36	3.93
管理费用占主营业务收入比重(%)	30.81	22.66	-32.74	33.69
研发费用占主营业务收入比重(%)	9.59	6.60	-49.85	13.16
财务费用占主营业务收入比重(%)	7.97	8.60	-13.65	9.96
<b>三项期间费用占比合计</b>	<b>40.88</b>	<b>34.94</b>	<b>-26.57</b>	<b>47.58</b>

报告期内，公司的费用率分别为40.88%、34.94%和37.32%，期间费用占营业收入的比重均超过20%，对公司业绩有较大影响。

##### (1) 销售费用

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
运输费	311,933.15	513,526.35	433,398.02
职工薪酬	103,360.42	414,907.72	304,062.28
业务招待费	60,846.50	119,680.60	229,953.72
差旅费	63,363.70	92,027.30	74,432.60
办公费	3,755.70	48,214.26	12,648.48
维修费及其他	3,285.80	2,255.04	2,590.58
<b>合计</b>	<b>546,545.27</b>	<b>1,190,611.27</b>	<b>1,057,085.68</b>

公司的销售费用主要包括运输费、职工薪酬、业务招待费、差旅费、办公费和维修费及其他。2014年度销售费用较2013年增加133,525.59元，增幅为12.63%，增长较大的费用为运输费和职工薪酬，增幅分别为18.49%、36.45%；2014年度销售费用增加的主要原因，是公司2014年度业务规模增大，导致公司运输费用有所增长，同时公司相应提高了销售人员的福利待遇。

公司的销售费用占营业收入比重较低，整体较为合理。

## (2) 管理费用

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
研发费	2,480,319.40	2,137,061.32	3,538,784.69
职工薪酬	1,859,305.01	2,229,448.94	1,810,674.26
折旧摊销费	1,498,561.73	1,929,224.66	1,845,267.41
业务招待费	585,512.20	287,427.28	644,094.58
办公费	479,220.13	332,478.58	438,071.20
差旅费	66,884.80	109,252.80	197,081.47
税费	141,871.69	101,778.12	120,616.02
保险费	56,681.56	85,500.11	95,943.62
服务咨询费	728,626.65	76,600.00	209,498.59
其他费用	74,062.48	45,373.66	156,300.04
<b>合计</b>	<b>7,971,045.65</b>	<b>7,334,145.47</b>	<b>9,056,331.88</b>

公司的管理费用主要包括：研发费、职工薪酬、摊销、折旧费、业务招待费和办公费等。公司2014年度管理费用较2013年度减少约172万元，主要原因是2014年研发费大幅减少所致。

公司报告期内研发费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
工资及福利费	495,294.22	637,421.38	96.12	325,007.78
材料费	1,070,676.85	682,155.50	-68.75	1,183,246.49
技术开发费	-	-	-100.00	1,000,000.00
检测费	30,676.86	124,940.26	372.39	26,448.70
折旧费	219,563.15	19,966.54	-96.90	644,497.75
其他费用	193,316.25	147,510.50	46.01	101,026.81
水电费	384,471.22	152,838.82	-22.49	197,188.23
模具费	86,320.85	372,228.32	506.54	61,368.93
<b>合计</b>	<b>2,480,319.40</b>	<b>2,137,061.32</b>	<b>-39.61</b>	<b>3,538,784.69</b>

公司 2014 年度研发费用较 2013 年度下降约 140 万元，降幅约 39.61%，主要原因是技术开发费和材料费大幅下降所致。2012 年 7 月，公司与有研总院就“铝合金转子半固态成型技术”签订《技术开发（委托）合同》，合同约定，公司向有研总院支付 200 万元半固态成型技术研发经费，费用款项分两次支付，其中 2012 年支付 100 万元，2013 年支付 100 万元。公司 2013 年支付 100 万元并在当期确认研发费用，2014 年未发生类似的费用，因此 2014 年度和 2015 年 1-10 月未发生技术开发费。

公司用于研发的材料主要包括铝锭、铸棒、专用模具和低值易耗品，低值易耗品主要包括石墨坩埚、过滤板和导流管等。2014 年度用于研发的材料费较 2013 年度大幅减少，主要原因为公司在 2013 年公司对动静盘项目进行初次研发，工艺尚未完全成熟，年内的更新升级次数较多；至 2014 年，该项目的工艺已较为完善，更新升级的次数减少；同时，2014 年公司对活塞和斜盘部分型号产品的制作工艺也逐渐成熟，相应降低了研发投入，由此减少了材料费。公司 2015 年 1 至 10 月的材料费金额较 2014 年度有较大幅度增长，主要是轮装制动盘项目研发所需材料增加所致。

研发费用中的模具费用是指公司针对特定研发项目购买的少量特殊用途模具，该类模具只能用于特定研发项目，无法用于公司其他产品的生产，因此公司将其费用化。2014 年度模具费较 2013 年度有较大增加的主要原因，是公司当年开始对轮装制动盘项目进行研发，所购入的专用模具计入研发费用，由此导致 2014 年研发费用中的模具费有所上升。此外，管理费用中的服务咨询费，2015 年 1-10 月有大幅增加，新增的部分主要为公司拟在全国股份转让系统挂牌而向各中介机构支付的费用。公司在业务量不断扩大的同时，对费用开支进行严格控制，随着公司内部管理的不断完善，公司将减少不必要的费用开支。总体而言，公司报告期内的管理费用变动正常。

### （3）财务费用

单位：元

类别	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	2,023,986.43	2,728,644.99	2,637,481.07
减：利息收入	16,922.73	3,177.35	7,449.99
手续费及其他	53,962.30	57,554.15	48,311.67
<b>合计</b>	<b>2,061,026.00</b>	<b>2,783,021.79</b>	<b>2,678,342.75</b>

公司的财务费用主要是银行贷款的利息支出，短期借款均用于补充流动资金，采购原材料；长期借款专项用于半固态技术年产 8,000 吨汽车关键零备件用铝基复合材料产业化项目。公司在 2015 年吸收武汉雷石鼎乾投资合伙企业（有限合伙）等股东的 5,000 万投资，预计未来流动资金充足；同时，公司将合理控制财务费用支出。

## 5、重大投资收益

公司报告期内获得的投资收益明细如下：

单位：元

项目	2015年1至10月	2014年度	2013年度
投资收益	23,128.77	-	-

公司在2015年1-10月获得是投资收益来自于购买银行理财产品，明细如下：

出售银行	产品编号	产品名称	产品类型	成交金额 (万元)	预期年化 收益率	起息日	到期日
中国银行 乐坪支行	AMZYJZT -LPA15530	中银基智通- 流动性增强 系列	非保本浮 动收益性	300.00	4.20%	2015/8/21	2015/10/27
中国银行 乐坪支行	AMZYPW HQ15555	中银平稳理 财计划-智荟 系列产品	非保本浮 动收益性	1,200.00	4.25%	2015/8/20	2015/11/16

以上两项理财产品均为低风险产品，募集资金的投资标的主要为国债、金融债、央行票据等，预期收益稳定，投资风险低。报告期内，公司所购买的理财产品，公司已收回本金及投资收益。

除此之外，报告期内，公司无其他重大投资收益。

## 6、非经常性损益情况

单位：元

类别	2015年1-10月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,265,291.16	5,994,137.72	7,726,363.23
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	70,000.00	205,610.65	13,105.92
小计	6,335,291.16	6,199,748.37	7,739,469.15
减：所得税影响数	-950,293.67	-929,962.26	-1,160,920.37
减：少数股东影响数	-	-	-
合计	5,384,997.49	5,269,786.11	6,578,548.78
非经常性损益占净利润比例	345.21%	294.07%	759.94%

报告期内，公司的非经常性损益金额较大，对公司的盈亏状况起到重要作用。公司的非经常性损益主要为政府补助，财务核算时将其计入营业外收入。报告期内计入当期

损益的政府补助明细如下：

单位：元

序号	补助项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
1	新型工业化引导资金	3,900,000.00	-	600,000.00	与收益相关
2	科学技术专项经费资金	1,670,000.00	-	-	与收益相关
3	半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目基建补贴	627,500.00	753,000.00	125,500.00	与资产相关
4	生态环境保护专项资金	-	-	1,800,000.00	与收益相关
5	半固态高硅铝合金新材料及高端零部件加工技术的成果转化项目补助资金	-	200,000.00	1,300,000.00	与收益相关
6	中小企业技术创新基金项目补助	-	630,000.00	-	与资产相关
7	其他资源勘探电力信息等事务支出	-	-	300,000.00	与收益相关
8	节能资金补助	-	-	100,000.00	与收益相关
9	科技基础条件平台建设专项资金	-	-	100,000.00	与收益相关
10	就业岗位补贴	-	-	367,800.00	与收益相关
11	两型社会建设专项资金拨款	-	100,000.00	-	与收益相关
12	就业补贴	-	408,100.00	-	与收益相关
13	科技局技术研究开发拨款	-	500,000.00	-	与收益相关
14	半固态技术铝基复合材料项目贴息	54,583.62	3,113,037.72	2,921,463.23	与资产相关
15	制动盘项目补贴	13,207.54	-	-	与资产相关
16	科技计划资金补助	-	290,000.00	-	与收益相关
17	其他零星政府补助	-	-	111,600.00	与收益相关
合计		6,265,291.16	5,994,137.72	7,726,363.23	-

上表中政府补助详细信息如下：

(1) 2015年，根据娄推新公办[2015]7号文件，娄底市加速推进新型工业化工作领导小组批示将350万元科技创新补助资金和40万元新型工业化项目建设引导资金下拨给公司，其中，350万元科技创新补助资金用于补贴制动盘项目的研发支出，由于该两笔补助为“与收益相关”，公司将当年收到的合计390万元计入营业外收入；2013年，根据娄底市财政局《关于下达2013年新型工业化项目引导资金的通知》（娄财企函[2013]161号）拨付给公司的引导资金，公司将当年收到的60万元计入营业外收入；

(2) 根据国科发资[2015]114 号文件, 基于车用空调压缩机关键零部件制备技术研究(2015DFA51230)项目, 专项经费预算 258 万元, 本次核拨专项经费 167 万元, 2015 年将其计入营业外收入;

(3) 根据湘财建指[2012]104 号文件, 公司获得湖南省财政厅下发的 2012 年产业结构调整(第一批)中央预算内基建资金 753 万元, 公司的“半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目”于 2013 年 10 月完成验收, 该政府补助用于项目基础设施建设, 因此属于与资产相关, 因此从 2013 年开始按照 10 年摊销, 报告期内按照摊销金额确认营业外收入;

(4) 根据娄财企[2013]161 号文件, 公司搬迁后的新厂址符合生态环境保护标准, 娄底市政府给予补贴, 公司将在 2013 年获得的 180 万元计入营业外收入;

(5) 根据湘财企[2013]56 号文件, 基于半固态高硅铝合金新材料及高端零部件加工技术的成果转化项目, 公司获得娄底市财政局第九批省级科技计划项目补助资金, 公司将 2013 年获取的 130 万元和 2014 年获取的 20 万元补助资金计入营业外收入;

(6) 根据公司与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心、湖南省科学技术厅签订的《创新性中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》(立项代码: 10C26214304650), 针对“半固态成形技术制备高性能硅铝合金汽车配件”项目, 公司获得 90 万元无偿资助, 公司在 2010 年收到前期补助款 63 万元, 该项目于 2014 年验收, 公司在 2014 年将其计入营业外收入;

(7) 根据湖南省财政厅湘财企指[2013]37 号文件, 2013 年度收到娄底市财政局关于其他资源勘探电力信息等事务支出 30 万元, 计入营业外收入;

(8) 根据湘财企指[2012]189 号文件, 公司将收到的 2013 年节能资金 10 万元计入营业外收入;

(9) 根据湘财企指[2013]131 号文件, 公司将收到科技基础条件平台建设专项资金 10 万元计入营业外收入;

(10) 公司 2013 年向娄底市劳动就业服务局提交编号为湘文科[2013]45 号文件和湘文科[2013]46 号的申请, 提出申请就业补助, 公司在 2014 年收到合计金额为 367,800.00 元补助资金, 并将其计入营业外收入;

(11) 根据湖南省财政厅湘财建指[2014]284 号和娄底市财政局娄财建指[2014]372 号文件, 公司将收到两型社会建设专项资金拨款 10 万元计入营业外收入;

(12) 公司 2014 年向娄底市劳动就业服务局提交编号为湘文科[2014]35 号和湘文

科[2014] 36 号的申请，提出申请就业补助，公司在 2014 年收到合计金额为 408,100.00 元补助资金，并将其计入营业外收入；

(13) 根据娄底市科技局与公司签订的“轨道交通铝基复合材料制动盘关键技术研发”项目合同书，公司 2014 年收到娄底市科技局关于技术研究开发拨款 50 万元，计入营业外收入；

(14) 根据湖南省财政厅和湖南省经济和信息化委员会湘财企指[2010]118 号文件，公司获得湖南省 2010 年推进新型工业化专项引导资金补助，针对项目为“年产 40,000 吨半固态轻合金新材料及产业化一期工程项目”的子项目“年产 300 万套汽车空调压缩机关键件技术改造项目”，补贴金额合计 500 万元。公司 2010 年 11 月 10 日收到项目资金的 80%，金额为 400 万，该项目于 2011 年 12 月通过验收，公司于 2011 年 12 月 26 日收到尾款 100 万元，在该项目的折旧年限中以每年的利息支出金额确认营业外收入。根据湖南省财政厅和湖南省经济和信息化委员会湘财企指[2011]169 号文件，公司获得湖南省 2011 年第一批培育发展战略性新兴产业专项引导资金补助，针对项目为“年产 40,000 吨半固态轻合金新材料及产业化一期工程项目”的子项目“年产 2,000 吨半固态轻合金新材料及产业化项目”中的征地、厂房建设、研发中心等设施及配套厂区工程和公用工程建设支出，补助金额合计 500 万元，公司于 2011 年 12 月 31 日收到首期款 400 万元，该部分工程于 2012 年 12 月通过验收，于 2013 年 3 月 20 日收到尾款 100 万元，在该项目的折旧年限中以每年的利息支出金额确认营业外收入。

(15) 根据娄底市发改委颁布的娄发改工[2015]203 号文件，公司的“围绕轨道交通铝基复合材料制动盘研发”项目获得 2015 年湖南省预算内基建投资创新能力建设专项投资，全部款项为 70 万元，公司收到该笔款项时，该项目已经转固，公司将该笔补贴款在该项目剩余摊销年限（106 个月）中平均摊销，2015 年摊销金额为 13,207.54 元。

(16) 依据湖南省财政厅和科技厅下发的湘财企指[2014]3 号文件，公司的“半固态高硅铝合金新材料及高端零部件加工技术的成果转化与产业化”项目获得湖南省 2014 年第三批省级科技计划补助，补助金额为 290,000.00 元。公司将该笔补助确认为营业外收入。

(17) 其他零星补助主要包括 2013 年收到的技校学生培训费 110,000.00 元和申报专利补助 1,600.00 元。

报告期内，公司利用半固态技术成形技术生产 A390 等铝合金材料及汽车空调压缩机零部件，以及研发轨道交通用铝基复合材料制动盘，以实现公司产品代替进口产品，公司生产与研发的产品技术含量较高，未来市场空间广阔，符合国家经济结构从资源型向新兴产业转型的发展战略。因此，公司获得湖南省政府和娄底市政府等相关政府

部门大力支持，获得了较多的政府补助资金。

## 7、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### (1) 主要税项和税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-10月	2014年度	2013年度
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后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	1%	1%	1%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%	15%	15%

### (2) 税收优惠政策

1) 公司于2011年11月28日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局颁发的GR201143000302号高新技术企业证书，报告期2013年度、2014年度所得税适用税率为15%。

高新技术企业证书到期前，公司未进行复审，于2015年重新提交材料申请高新技术企业。2015年10月28日，公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局颁发的GR201543000061号《高新技术企业证书》，因此2015年1-10月按15%税率计算应交企业所得税。

2) 公司报告期内的城市维护建设税税率为1%，按照公司所在地税务局的统一规定，2016年起，城市维护建设税税率改为7%。

### (二) 报告期内主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	203,450.77	36,076.15	21,367.47
银行存款	3,287,801.99	795,570.41	1,001,901.86

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	3,491,252.76	831,646.56	1,023,269.33

报告期内，公司货币资金充足，能够满足公司运营与生产的要求。

## 2、应收票据

报告期内，应收票据分类状况如下：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,960,000.00	-	1,866,537.69
合计	2,960,000.00	-	1,866,537.69

报告期末，公司应收票据明细如下：

序号	出票人	出票日	到期日	票据号码	票面金额 (元)	客户	付款行
1	浙江兴益风机电器有限公司	2015.05.07	2015.11.06	10200052-23609839	30,000.00	北京有研	工商银行
2	华达汽车空调(湖南)有限公司	2015.07.23	2016.01.23	10300052-21978663	480,000.00	湖南华达	农业银行
3	苏州中成汽车空调压缩机有限公司	2015.07.22	2016.01.21	30100051-24564381	350,000.00	苏州中成	交通银行
4	上海威乐汽车空调器有限公司	2015.07.29	2016.01.29	30700051-30429176	100,000.00	上海威乐	平安银行
5	东风商用车有限公司	2015.08.24	2016.02.24	30100051-23683149	500,000.00	浙江春晖	交通银行
6	浙江春晖空调压缩机有限公司	2015.10.12	2016.04.12	30100051-25028911	200,000.00	浙江春晖	交通银行
7	华达汽车空调(湖南)有限公司	2015.10.28	2016.04.28	10400052-21805111	350,000.00	湖南华达	中国银行
8	浙江春晖空调压缩机有限公司	2015.09.01	2016.03.01	20100051-25025253	800,000.00	浙江春晖	交通银行
9	上海威乐汽车空调器有限公司	2015.10.27	2016.04.27	30700051-30429379	150,000.00	上海威乐	平安银行

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：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	5,150,000.00	-	6,138,599.30	-	6,481,817.69	-

2015年10月31日，已背书未到期的票据金额为5,150,000.00元，最大的前五项明细列示如下：

出票人	出票日	到期日	票据号码	票面金额(元)	客户
浙江春晖空调压缩机有限公司	2015.06.19	2015.12.19	30100051-24462281	1,000,000.00	浙江春晖
浙江春晖空调压缩机有限公司	2015.07.30	2016.01.30	30100051-24462795	800,000.00	浙江春晖
华达汽车空调(湖南)有限公司	2015.06.30	2015.12.30	10300052-21978475	530,000.00	华达(湖南)
苏州中成汽车空调压缩机有限公司	2015.06.29	2015.12.29	10500053-22551847	500,000.00	苏州中成
华达汽车空调(湖南)有限公司	2015.09.07	2016.03.07	10400052-22624727	500,000.00	华达(湖南)

2014年12月31日，已背书未到期的票据金额6,138,599.30元，其中最大的前五项明细列示如下：

出票人	出票日	到期日	票据号码	票面金额(元)	客户
浙江春晖空调压缩机有限公司	2014.08.06	2015.02.06	30100051-23559314	800,000.00	浙江春晖
道依茨一汽(大连)柴油机有限公司	2014.07.25	2015.01.25	10500051-20248821	670,000.00	华达(湖南)
道依茨一汽(大连)柴油机有限公司	2014.11.26	2015.05.26	10500053-22713382	670,000.00	华达(湖南)
浙江春晖空调压缩机有限公司	2014.11.07	2015.05.07	30100051-23561943	600,000.00	浙江春晖
西安银桥车业有限公司	2014.07.25	2015.01.25	30300051-23106525	500,000.00	浙江春晖

2013年12月31日，已背书未到期的票据金额6,481,817.69元，其中最大的前五项明细列示如下：

出票人	出票日	到期日	票据号码	票面金额(元)	客户
华达汽车空调(湖南)有限公司	2013.07.24	2014.01.24	10300052-21969318	670,000.00	华达(湖南)

出票人	出票日	到期日	票据号码	票面金额(元)	客户
华达汽车空调(湖南)有限公司	2013.10.30	2014.04.30	10300052-21976308	500,000.00	华达(湖南)
东风越野车有限公司	2013.07.19	2014.01.19	30200053-23152220	500,000.00	浙江春晖
福建泉州市信捷汽车销售服务有限公司	2013.11.18	2014.05.18	10500053-21361008	500,000.00	有研总院
爱玛科技股份有限公司	2013.11.08	2014.05.08	31300051-30277477	500,000.00	有研总院

### 3、应收账款

#### (1) 报告期内应收账款按种类分类

单位：元

类别	2015年10月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,361,884.72	100.00	568,094.24	5.00	10,793,790.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,361,884.72</b>	<b>100.00</b>	<b>568,094.24</b>	<b>5.00</b>	<b>10,793,790.48</b>

续表

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	计提比例(%)	
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	9,397,344.80	100.00	469,867.24	5.00	8,927,477.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,397,344.80</b>	<b>100.00</b>	<b>469,867.24</b>	<b>5.00</b>	<b>8,927,477.56</b>

续表

类别	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应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,924,294.64	100.00	446,214.73	5.00	8,478,079.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,924,294.64</b>	<b>100.00</b>	<b>446,214.73</b>	<b>5.00</b>	<b>8,478,079.91</b>

## (2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	应收账款余额	坏账准备	计提比例	应收账款净额
<b>2015年10月31日</b>				
1年以内	11,361,884.72	568,094.24	5.00	10,793,790.48
<b>合计</b>	<b>11,361,884.72</b>	<b>568,094.24</b>	<b>5.00</b>	<b>10,793,790.48</b>
<b>2014年12月31日</b>				
1年以内	9,397,344.80	469,867.24	5.00	8,927,477.56
<b>合计</b>	<b>9,397,344.80</b>	<b>469,867.24</b>	<b>5.00</b>	<b>8,927,477.56</b>
<b>2013年12月31日</b>				
1年以内	8,924,294.64	446,214.73	5.00	8,478,079.91
<b>合计</b>	<b>8,924,294.64</b>	<b>446,214.73</b>	<b>5.00</b>	<b>8,478,079.91</b>

## (3) 报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	169,826.03	276,388.70	-	-	446,214.73

续表

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	446,214.73	23,652.51	-	-	469,867.24

续表

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少	2015年10月31日
----	-------------	------	------	-------------

			转回	转销	
坏账准备	469,867.24	98,227.00	-	-	568,094.24

(4) 报告期各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下表所示：

单位：元

单位名称	2015年10月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
浙江春晖空调压缩机有限公司	3,085,285.01	27.15	154,264.25
华达汽车空调(湖南)有限公司	2,164,866.96	19.05	108,243.35
北京有色金属研究总院	1,942,447.63	17.10	97,122.38
佛山粤海空调机有限公司	1,808,693.30	15.92	90,434.67
苏州中成汽车空调压缩机有限公司	947,151.60	8.34	47,357.58
<b>合计</b>	<b>9,948,444.50</b>	<b>87.56</b>	<b>497,422.23</b>

续表

单位名称	2014年12月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
浙江春晖空调压缩机有限公司	4,388,279.46	46.70	219,413.97
华达汽车空调(湖南)有限公司	1,260,477.97	13.41	63,023.90
苏州中成汽车空调压缩机有限公司	1,069,204.07	11.38	53,460.20
佛山粤海空调机有限公司	709,380.00	7.55	35,469.00
北京有色金属研究总院	636,102.13	6.77	31,805.11
<b>合计</b>	<b>8,063,443.63</b>	<b>85.81</b>	<b>403,172.18</b>

续表

单位名称	2013年12月31日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
浙江春晖空调压缩机有限公司	3,842,902.35	43.06	192,145.12
佛山粤海空调机有限公司	1,342,104.40	15.04	67,105.22
华达汽车空调(湖南)有限公司	959,398.91	10.75	47,969.95
北京有色金属研究总院	903,423.50	10.12	45,171.18
上海威乐汽车空调器有限公司	577,224.50	6.47	28,861.23
<b>合计</b>	<b>7,625,053.66</b>	<b>85.44</b>	<b>381,252.70</b>

(5) 应收账款变动分析

2013年末、2014年末和2015年10月31日，公司应收账款余额分别为8,478,079.91元、8,927,477.56元和10,793,790.48元，主要原因是：公司业务收入增长稳定，其中2014

年度较 2013 年度增长 5,485,667.09 元，增幅约为 20.4%，营业收入增加使得应收账款相应增加。同时，由于公司 2015 年 1-10 月对浙江春晖和华达（湖南）的销售量增加，该两大客户为公司的主要客户，公司给予其信用期较长，因此截至报告期末，公司应收账款余额中大部分余额尚处于信用期内，因此，公司 2015 年 10 月 31 日的应收账款余额较高。

从公司报告期内各期应收账款余额的分布情况来看，公司的客户较为集中，报告期内对浙江春晖、佛山粤海、有研总院、华达（湖南）的应收账款余额合计均占总额的 70% 以上，以上四家客商均为公司长期合作的客商，具备较强经营实力且信用记录良好。

报告期内，公司对关联方有研总院的应收账款在 2015 年 10 月 31 日的余额增加较大，主要原因是公司在 2014 年将对有研总院部分应收账款与应付其技术采购款冲抵，导致 2014 年对有研总院的应收账款余额大幅降低。同时，公司在 2015 年 1-10 月对有研总院的应收款项大部分处于信用期内，尚未收回，因此在报告期末公司对有研总院的应收账款余额较大。

#### （6）报告期内，公司应收账款长期未收回款项

报告期内，公司不存在应收账款长期未收回款项。

#### （7）报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内，无实际核销的应收账款情况。

#### （8）应收账款坏账政策分析

公司制定了合理的应收账款坏账准备计提政策，公司与可比已在全国股份转让系统挂牌企业处于同等水平。公司的应收账款对象均具备较强经营实力，信用记录良好，且与公司具有长期的合作关系，款项回收风险较小。

### 4、预付款项

#### （1）报告期内公司预付款项按账龄列示如下表：

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	2,037,586.26	93.63	1,606,244.29	100.00	2,327,353.92	100.00
1 至 2 年	139,117.30	6.37	-	-	-	-
合计	<b>2,176,703.56</b>	<b>100.00</b>	<b>1,606,244.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,327,353.92</b>	<b>100.00</b>

报告期内的预付款项主要是预付电费、原材料及设备款，并且账龄均较短，2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的账龄均处于 1 年以内。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

预付对象	2015年10月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
焦作万方铝业股份有限公司	1,000,000.00	45.94
东莞长安卓楚精密模具厂	256,644.97	11.79
湖南省电力公司娄底电力局	205,607.95	9.45
中银保险有限公司湖南分公司营业部	150,000.00	6.89
湘潭时代模具有限公司	53,194.13	2.44
<b>合计</b>	<b>1,665,447.05</b>	<b>76.51</b>

续表

预付对象	2014年12月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
湖南省电力公司娄底电力局	254,361.67	15.84
东莞长安卓楚精密模具厂	239,594.99	14.92
湘潭时代模具有限公司	100,440.37	6.25
娄底市光大机械贸易有限公司	77,289.40	4.81
谭长意	57,730.00	3.59
<b>合计</b>	<b>729,416.43</b>	<b>45.41</b>

续表

预付对象	2013年12月31日	占预付款期末余额合计数的比例(%)
河北立中有色金属集团有限公司	702,399.72	30.18
茌平恒信铝业有限公司	339,139.53	14.57
湖南省电力公司娄底电力局	271,082.43	11.65
湘潭时代模具有限公司	156,054.07	6.71
东莞长安卓楚精密模具厂	119,204.99	5.12
<b>合计</b>	<b>1,587,880.74</b>	<b>68.23</b>

公司报告期内预付账款的预付对象均较为集中,其中2013年末和2015年10月31日的前五大预付对象的合计额占余额60.00%以上。

报告期内,公司不存在向关联方支付的预付款项。

## 5、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表:

单位: 元

类别	2015年10月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	239,702.02	100.00	18,217.15	7.60	221,484.87
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>	<b>239,702.02</b>	<b>100.00</b>	<b>18,217.15</b>	<b>7.60</b>	<b>221,484.87</b>

续表

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	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	359,355.08	100.00	52,256.94	14.54	307,098.14
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>	<b>359,355.08</b>	<b>100.00</b>	<b>52,256.94</b>	<b>14.54</b>	<b>307,098.14</b>

续表

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	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	316,945.07	100.00	25,776.85	8.13	291,168.22
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>	<b>316,945.07</b>	<b>100.00</b>	<b>25,776.85</b>	<b>8.13</b>	<b>291,168.22</b>

报告期内，公司的其他应收款余额保持稳定，2014年末较2013年末余额增加约5.00%。

(2) 报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下表所示：

单位：元

账龄	2015年10月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	195,061.15	9,753.06	5.00
1至2年	4,640.87	464.09	10.00
2至3年	40,000.00	8,000.00	20.00
合计	<b>239,702.02</b>	<b>18,217.15</b>	<b>7.60</b>

续表

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	168,483.37	8,424.17	5.00
1至2年	114,007.71	11,400.77	10.00
2至3年	20,000.00	4,000.00	20.00
3年以上	56,864.00	28,432.00	50.00
合计	<b>359,355.08</b>	<b>52,256.94</b>	<b>14.54</b>

续表

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	232,081.07	11,604.05	5.00
1至2年	28,000.00	2,800.00	10.00
2至3年	56,864.00	11,372.80	20.00
合计	<b>316,945.07</b>	<b>25,776.85</b>	<b>8.13</b>

报告期内各期末的长账龄其他应收款主要为员工的个人备用金,该部分长账龄均发生在有限公司期间,且余额较小,对公司经营状况的影响较小。

## (3) 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况

单位:元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	19,249.57	6,527.28	-	-	25,776.85

续表

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	25,776.85	26,480.09	-	-	52,256.94

续表

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年10月31日
			转回	转销	
坏账准备	52,256.94	-	34,039.79	-	18,217.15

公司报告期内的其他应收款回款情况持续改善，坏账准备余额逐年降低。

(4) 报告期无核销的其他应收款情况

报告期内无实际核销的其他应收款。

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	账面余额		
	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
备用金	126,125.82	293,041.08	288,240.00
往来款	98,998.67	49,350.00	-
保证金及押金	-	10,000.00	20,000.00
其他	14,577.53	6,964.00	8,705.07
<b>合计</b>	<b>239,702.02</b>	<b>359,355.08</b>	<b>316,945.07</b>

公司报告期内的其他应收款金额保持稳定，主要包括员工向公司借用的备用金和与员工个人的往来款。

(6) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2015年10月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
吴宏波	往来款	40,000.00	2至3年	16.69	8,000.00
李亮	备用金	37,000.00	1年以内	15.44	1,850.00
刘荣华	往来款	18,000.00	1年以内	7.51	900.00
易兴风	备用金	17,883.82	1年以内	7.46	894.19
邓肃承	备用金	14,000.00	1年以内	5.84	700.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>126,883.82</b>	<b>-</b>	<b>52.94</b>	<b>8,344.19</b>

续表

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
邓肃承	备用金	60,000.00	1年以内 10,000.00元、 3年以上 50,000.00元	16.70	25,500.00
吴治平	往来款	55,324.00	1年以内 12,124.00元、 1至2年 43,200.00元	15.40	4,926.20
吴宏波	往来款	50,000.00	1至2年	13.91	5,000.00

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
万宝新区管理委员会	往来款	49,400.00	1年以内 29,400.00元、 2至3年 20,000.00元	13.75	5,470.00
颜锐	备用金	20,000.00	1至2年	5.57	2,000.00
<b>合计</b>	-	<b>234,724.00</b>	-	<b>65.33</b>	<b>42,896.20</b>

续表

单位名称	款项性质	2013年12月31日	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
邓肃承	备用金	50,000.00	2至3年	15.78	10,000.00
吴宏波	往来款	50,000.00	1年以内	15.78	2,500.00
吴治平	往来款	43,200.00	1年以内	13.63	2,160.00
颜锐	备用金	40,000.00	1年以内	12.62	2,000.00
李亮	备用金	22,000.00	1年以内	6.94	1,100.00
<b>合计</b>	-	<b>205,200.00</b>	-	<b>64.75</b>	<b>17,760.00</b>

公司在报告期内的其他应收款余额主要集中为员工向公司借用的备用金，公司对于员工借用的备用金管理严格，且在报告期内持续对长账龄的其他应收款进行催收。2014年末，公司对万宝新区管委会的其他应收款余额 49,400.00 元，主要为公司向万宝新区管委会支付的创卫保证金等款项，该部分其他应收款已于 2015 年收回。公司 2013 年和 2014 年末对邓肃承的其他应收款余额账龄较长，主要原因是公司委托其采购设备而预支的设备款，该批采购的设备已于 2015 年 2 月收到并冲销其他应收款。

截至 2015 年 10 月 31 日，其他应收款的账龄均处于正常账龄。

## 6、存货

### (1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司的存货包括原材料、低值易耗品、在产品和产成品，公司对存货采取永续盘存制的方法进行管理，每个月进行一次盘点，内控制度较为完善，并采用月末一次加权平均法对存货余额进行计量。公司在商品已经发出并取得客户确认单时确认收入，同时按照发出商品的账面价值结转成本。公司对存货的确认、计量和结转符合会计准则的确定。

### (2) 存货构成分析

单位：元

项目	2015年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,047,284.93	-	1,047,284.93
低值易耗品	2,006,929.50	-	2,006,929.50

项目	2015年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	1,716,028.97	-	1,716,028.97
产成品	5,137,950.74	-	5,137,950.74
合计	9,908,194.14	-	9,908,194.14

续表

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	652,120.93	-	652,120.93
低值易耗品	1,343,695.85	-	1,343,695.85
在产品	2,275,665.40	-	2,275,665.40
产成品	4,753,816.51	-	4,753,816.51
合计	<b>9,025,298.69</b>	-	<b>9,025,298.69</b>

续表

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	805,634.42	-	805,634.42
低值易耗品	1,374,615.11	-	1,374,615.11
在产品	3,215,110.62	-	3,215,110.62
产成品	6,798,664.98	-	6,798,664.98
合计	<b>12,194,025.13</b>	-	<b>12,194,025.13</b>

公司在报告期内的存货中，原材料主要包括铝锭和铝棒等，产成品主要包括活塞、斜盘、动静盘、挤压棒和铝铸棒，在产品主要包括未完工的活塞、斜盘和铝铸棒等，低值易耗品主要包括锯片、加热管、坩锅和石墨环等。

报告期内的存货余额中，产成品的占比均达到 50% 以上，主要原因是公司的客户经营规模均较大，一次性的采购量较大，部分客户的运输距离较远，应客户要求，必须在产品达到客户订单要求的数量后发货，在尚未达到客户要求的发货量时，公司将生产完成的产成品存放于自己仓库中，因此，在每一期期末产成品在公司存货中占比较高。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

### (3) 存货余额变动分析

2014 年末的存货余额较 2013 年降低约 317 万元，降幅约为 26%，公司在销售额不断增大的同时，加强了存货管理工作，在保证生产和对客户供应的前提下，通过进一步优化采购和销售流程，减少库存，最大限度减少了存货对资金的占用。公司报告期末的存货余额较 2014 年略有上升，主要原因是在报告期末，公司有一批产品尚未达到发货

数量，因此尚未向客户发出，从而导致期末的存货余额略有上升。

#### (4) 存货跌价准备分析

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。

### 7、其他流动资产

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行理财产品	12,000,000.00	-	-
预缴税费	-	95,497.41	188,716.84

公司报告期内的其他流动资产为银行理财产品和预缴增值税。关于公司购买银行理财产品的信息，参见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“(一) 报告期内利润形成的有关情况”之“5、重大投资收益”部分。

### 8、固定资产

#### (1) 固定资产折旧采用年限平均法分类计提

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	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20-40	5.00	2.375-4.75
机器设备	年限平均法	9-12	5.00	7.92-10.56
运输设备	年限平均法	9	5.00	10.56
办公及其他设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75

#### (2) 固定资产原值、累计折旧和净值

报告期内，公司的固定资产原值、累计折旧、净值、减值准备和账面价值情况如下：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>49,220,954.00</b>	<b>46,490,092.57</b>	<b>32,583,484.09</b>
房屋及建筑物	13,943,221.32	13,920,057.82	12,446,555.80
机器设备	29,502,758.24	27,917,180.24	16,694,002.64
运输设备	1,283,270.00	1,283,270.00	1,283,270.00
办公设备及其他	4,491,704.44	3,369,584.51	2,159,655.65
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>10,287,000.21</b>	<b>6,863,308.90</b>	<b>4,135,799.84</b>
房屋及建筑物	1,946,652.57	1,464,177.94	930,441.97
机器设备	6,470,963.25	4,178,889.34	2,394,535.88

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
运输设备	499,537.78	386,657.56	251,201.28
办公设备及其他	1,369,846.61	833,584.06	559,620.71
<b>三、账面净值合计</b>	<b>38,933,953.79</b>	<b>39,626,783.67</b>	<b>28,447,684.25</b>
房屋及建筑物	11,996,568.75	12,455,879.88	11,516,113.83
机器设备	23,031,794.99	23,738,290.90	14,299,466.76
运输设备	783,732.22	896,612.44	1,032,068.72
办公设备及其他	3,121,857.83	2,536,000.45	1,600,034.94
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>38,933,953.79</b>	<b>39,626,783.67</b>	<b>28,447,684.25</b>
房屋及建筑物	11,996,568.75	12,455,879.88	11,516,113.83
机器设备	23,031,794.99	23,738,290.90	14,299,466.76
运输设备	783,732.22	896,612.44	1,032,068.72
办公设备及其他	3,121,857.83	2,536,000.45	1,600,034.94

公司报告期内的固定资产主要是房屋建筑物和机器设备，2014年固定资产净值较2013年增加约1,118万元，主要原因是公司2014年在建工程转固，其中房屋建筑物转固约147万元，机器设备转固约993万元。转固的房屋建筑物为公司当前厂房的配套设施和食堂改造工程，转固的机器设备主要包括：3,000吨流变井转固金额约594万元、挤压机升级改造转固金额约220万元和制动盘工程转固金额约61万元等。2015年未大量增加固定资产。

报告期内，公司部分固定资产未办妥产权证，且部分固定资产处于抵押状态，详细情况参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源情况”之“(六)公司主要生产设备等重要固定资产使用情况”。

## 9、在建工程

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面价值	账面价值	账面价值
自制机械手	-	-	73,415.44
新厂区配套设施	-	-	805,320.33
配电房工程	-	-	76,694.00
食堂改造	-	-	224,240.00
挤压机改造升级	-	-	1,385,967.15
模锻油压机安装	2,357,342.12	1,749,928.62	62,425.49
3000吨流变井	-	-	5,227,868.61

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面价值	账面价值	账面价值
包装机	-	-	90,461.54
公租房	7,746,757.97	94,000.00	-
制动盘工程	36,040.00	-	-
自制磨床工程	26,071.78	26,071.78	-
剥皮机	629,510.53	11,736.22	-
800吨挤压机安装工程	375,943.90	-	-
真空机安装	100,373.00	-	-
<b>合计</b>	<b>11,272,039.30</b>	<b>1,881,736.62</b>	<b>7,946,392.56</b>

公司2013年的在建工程主要包括自制机械手、现有厂区的配套设施、配电房工程、食堂改造、挤压机改造升级、模锻油压机安装、3,000吨流变井和包装机，其中除模锻油压机安装之外，均于2014年转固。2014年新增的在建工程主要是模锻油压机安装、公租房项目、自制磨床工程和剥皮机。2015年新增的主要是制动盘工程、800吨挤压机安装工程和真空机安装。2014年和2015年新增的在建工程目前均处于安装建设期。

## 10、无形资产

报告期内，公司的无形资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>账面原值合计</b>	39,030,303.89	28,392,921.89	28,392,921.89
土地使用权	30,954,867.00	20,317,485.00	20,317,485.00
应用软件	75,436.89	75,436.89	75,436.89
半固态成形技术	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
<b>累计摊销合计</b>	4,676,548.63	3,801,637.51	2,815,568.45
土地使用权	2,296,575.89	1,820,108.04	1,312,170.91
应用软件	27,031.56	20,745.15	13,201.46
半固态成形技术	2,352,941.18	1,960,784.32	1,490,196.08
<b>减值准备合计</b>	-	-	-
土地使用权	-	-	-
应用软件	-	-	-
半固态成形技术	-	-	-
<b>账面价值合计</b>	34,353,755.26	24,591,284.38	25,577,353.44
土地使用权	28,658,291.11	18,497,376.96	19,005,314.09
应用软件	48,405.33	54,691.74	62,235.43
半固态成形技术	5,647,058.82	6,039,215.68	6,509,803.92

公司报告期内的无形资产为土地使用权、应用软件和半固态成形技术专利。公司2015年新增土地使用权金额为10,637,382.00元，为公司在娄底市国土资源局举行的国有建设用地使用权拍卖出让活动竞得的宗地编号为“431302202005GB00007”的国有建

设用地，该块土地出让面积为 25,979.07 平米，用途为工业用地，出让年限为 50 年，土地证书编号为“娄国用（2015）第 06607 号”。

无形资产中的半固态成形技术为公司 2010 年向有研总院采购而得，采购金额为 800 万元，该项专利技术有效期 20 年，公司采购时剩余有效期为 17 年。具体请见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源情况”中的“（二）公司主要无形资产情况”之“2、专利”。

截至报告期末，公司的无形资产中，权利号为“娄国用（2011）第 06940 号”的土地使用权处于抵押状态，详细情况见“第二节 公司业务”之“四、公司业务收入情况”之“（四）公司重大业务合同及履行情况”之“4、担保合同”中的合同编号为“2012 年娄中银抵字 72-1 号”合同。

### 11、递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	586,311.39	87,946.71	522,124.18	78,318.63	471,991.58	70,798.74

公司在报告期内的递延所得税资产均由资产减值准备产生。

### 12、其他非流动资产

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付技术开发费	1,000,000.00	1,000,000.00	-
预付建设工程款	320,032.00	581,772.00	429,234.00
预付设备款	1,320,200.00	1,652,399.20	2,993,123.00
合计	2,640,232.00	3,234,171.20	3,422,357.00

公司预付技术开发费系预付有研总院碳化硅铝复合材料地铁制动盘技术开发费，合同约定开发经费共计 300 万元，2014 年预付 100 万元。

### 13、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

#### （1）主要资产减值准备的计提依据

报告期内公司的资产减值准备为对应收账款和其他应收款计提的坏账准备，计提坏账的方式是按信用风险特征组合计提，具体计提方法如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

## (2) 主要资产减值准备的计提情况

报告期内公司的资产减值准备如下:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	2013 年度		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	169,826.03	276,388.70	-	-	446,214.73
其他应收款	19,249.57	6,527.28	-	-	25,776.85
<b>合计</b>	<b>189,075.60</b>	<b>282,915.98</b>	-	-	<b>471,991.58</b>

续表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	2014 年度		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	446,214.73	23,652.51	-	-	469,867.24
其他应收款	25,776.85	26,480.09	-	-	52,256.94
<b>合计</b>	<b>471,991.58</b>	<b>50,132.60</b>	-	-	<b>522,124.18</b>

续表

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	2015 年 1-10 月		2015 年 10 月 31 日
			转回	转销	
应收账款	469,867.24	98,227.00	-	-	568,094.24
其他应收款	52,256.94	-	34,039.79	-	18,217.15
<b>合计</b>	<b>522,124.18</b>	<b>98,227.00</b>	<b>34,039.79</b>	-	<b>586,311.39</b>

报告期内, 公司的资产减值准备金额较低, 对公司的影响较小。

## (三) 报告期重大债项情况

## 1、短期借款

单位: 元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	11,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00
<b>合计</b>	<b>11,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>

截至报告期末，公司未到期的短期借款余额为 1,100.00 万元，均为流动资金贷款。借款合同情况请见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务收入情况”之“(四) 公司重大业务合同及履行情况”。

报告期末的短期借款余额详细信息如下：

合同编号	借款银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式
2015 年娄中银借字 248 号	中国银行 娄底分行	2015.5.28	1,100	1 年	同期贷款 基准利率 上浮 10%	抵押担保、 保证担保

“2015 年娄中银借字 248 号”借款合同的 1,100 万借款金额为流动资金贷款，该合同属于李献清与中国银行娄底分行签订的编号为“2014 年娄中银保字 88 号”《最高额保证合同》项下的主合同；同时，该合同也属于担保人有限公司与中国银行娄底分行签订的编号为“2012 娄中银抵字 72-1 号”《最高额抵押合同》项下的主合同，由其提供最高额担保。

截至报告期末，公司不存在已到期未偿还的短期借款。因公司 2015 年 6 月吸收雷石鼎乾等新股东注资 5,000 万元，并且不断提高资金使用效率，公司的流动性将持续改善。

## 2、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货款	484,587.80	452,438.38	352,467.19
设备购置款	522,887.75	1,049,840.00	137,820.00
工程款	23,393.34	216,134.35	183,959.01
其他	98,514.25	136,529.00	43,129.69
<b>合计</b>	<b>1,129,383.14</b>	<b>1,854,941.73</b>	<b>717,375.89</b>

报告期内应付账款账龄如下：

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	1,129,383.14	100.00%	1,854,941.73	100.00%	713,675.89	99.48%
1 至 2 年	-	0.00%	-	0.00%	3,700.00	0.52%
<b>合计</b>	<b>1,129,383.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,854,941.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>717,375.89</b>	<b>100.00%</b>

公司向供应商采购原材料和设备，付款周期均较短，因此公司在报告期内的应付账

款余额较低，且无账龄超过一年的重要应付款项。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

截至2013年12月31日，应付账款前五大余额的债权人：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
江苏三合声源超声波科技有限公司	非关联方/ 供应商	135,000.00	设备款	1年以内	18.82
长沙振安机电设备有限公司	非关联方/ 供应商	117,559.01	工程款	1年以内	16.39
王湛军	非关联方/ 供应商	99,369.99	货款	1年以内	13.85
昆山美凯利机电有限公司	非关联方/ 供应商	58,290.00	货款	1年以内	8.13
深圳市征星天成复合材料有限公司	非关联方/ 供应商	52,440.00	货款	1年以内	7.31
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>462,659.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64.50</b>

截至2014年12月31日，应付账款前五大余额的债权人：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东莞市长安科丰仪器设备经营部	非关联方/ 供应商	558,200.00	设备款	1年以内	30.09
无锡欧力威机械制造有限公司	非关联方/ 供应商	272,000.00	设备款	1年以内	14.66
湘潭市岳塘区矿通机电设备加工部	非关联方/ 供应商	126,660.00	设备款	1年以内	6.83
深圳市征星天成复合材料有限公司	非关联方/ 供应商	99,580.00	货款	1年以内	5.37
娄底市娄星区商海货运服务部	非关联方/ 供应商	79,779.00	其他	1年以内	4.30
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,136,219.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.25</b>

截至2015年10月31日，应付账款前五大余额的债权人：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
无锡欧力威机械制造有限公司	非关联方/ 供应商	172,000.00	设备款	1年以内	15.23

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占应付账款总额的比例(%)
富阳林兴保温制品有限公司	非关联方/供应商	156,682.00	货款	1年以内	13.87
湘潭市岳塘区矿通机电设备加工部	非关联方/供应商	130,980.00	设备款	1年以内	11.60
娄底市娄星区金鑫五金机电经营部	非关联方/供应商	63,485.00	货款	1年以内	5.62
深圳市征星天成复合材料有限公司	非关联方/供应商	57,320.00	货款	1年以内	5.08
<b>合计</b>	-	<b>580,467.00</b>	-	-	<b>51.40</b>

公司在报告期内应付账款的前5大余额主要包括设备款、工程款和应付货款。随着公司的业务增长，公司对前五大供应商的应付账款余额逐年降低。报告期内，公司不存在向关联方采购的情况。

2013年度前五大余额中的王湛军为个人经营者，公司向其采购的货物均为模具，由税局代其开具增值税发票，公司与其不存在关联关系。2014年度前五大余额中的娄底市娄星区商海货运服务部为个人经营门市部，公司向其采购低值易耗品，由税局代其开具增值税发票，公司与其并无关联关系。

### 3、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	-	215,000.00	437,876.20
<b>合计</b>	-	<b>215,000.00</b>	<b>437,876.20</b>

公司报告期内预收账款账龄如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	-	0.00	-	0.00	318,400.00	72.71
1至2年	-	0.00	215,000.00	100.00	1,700.00	0.39
2至3年	-	0.00	-	0.00	-	0.00
3年以上	-	0.00	-	0.00	117,776.20	26.90
<b>合计</b>	-	<b>0.00</b>	<b>215,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>437,876.20</b>	<b>100.00</b>

公司在报告期内不存在大额的长账龄预收账款。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

截至2013年12月31日，预收账款金额前5大债权人：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款总额的比例(%)
佛山粤海空调机有限公司	非关联方/客商	150,000.00	货款	1年以内	34.26
深圳市安托山混凝土管桩有限公司	非关联方/客商	117,776.20	货款	3年以上	26.90
山东克莱森节能科技有限公司	非关联方/客商	63,900.00	货款	1年以内	14.59
上海威乐汽车空调器有限公司	非关联方/客商	35,000.00	货款	1年以内	7.99
广州光裕汽车空调制造有限公司	非关联方/客商	30,000.00	货款	1年以内	6.85
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>396,676.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90.59</b>

截至2014年12月31日，预收账款金额前5大债权人：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款总额的比例(%)
佛山粤海空调机有限公司	非关联方/客商	150,000.00	货款	1至2年	69.77
上海威乐汽车空调器有限公司	非关联方/客商	35,000.00	货款	1至2年	16.28
广州光裕汽车空调制造有限公司	非关联方/客商	30,000.00	货款	1至2年	13.95
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>215,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

截至2015年10月31日，预收账款余额为零。

报告期内，公司的预收款项均为向客户收取的货款，2013年末对深圳市安托山混凝土管桩有限公司的预收账款余额117,776.20元，该笔款项的账龄较长，由于公司后期与该公司无业务往来，公司在2014年将该笔款项确认为营业外收入。

报告期内，公司不存在向关联方收取的货款。

#### 4、应付职工薪酬

报告期内，公司的应付职工薪酬如下表所示：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	475,747.02	466,469.10	393,829.09

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
职工福利费	-	-	-
社会保险费	42,964.29	-	71,429.10
住房公积金	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>518,711.31</b>	<b>466,469.10</b>	<b>465,258.19</b>

报告期内，公司应付职工薪酬余额保持稳定。

## 5、应交税费

单位：元

税费项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	160,157.89	-	-
土地使用税	4,403.91	141,471.10	105,693.76
房产税	4,983.35	105,601.73	89,601.04
城市维护建设税	1,621.42	3,549.36	1,762.08
教育费附加	8,107.10	17,746.81	8,814.91
个人所得税	1,742.40	4,793.66	3,626.52
<b>合计</b>	<b>181,016.07</b>	<b>273,162.66</b>	<b>209,498.31</b>

## 6、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证金及押金	6,600.00	7,064.50	17,800.00
借款及往来款	7,214,569.30	16,223,011.44	17,265,665.58
其他	927,918.20	1,058,422.49	408,757.28
<b>合计</b>	<b>8,149,087.50</b>	<b>17,288,498.43</b>	<b>17,692,222.86</b>

报告期内的其他应付款的账龄如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	126,918.90	1.56	7,803,132.53	45.13	10,556,946.26	59.67
1至2年	417,634.32	5.12	7,455,274.82	43.12	7,107,757.40	40.17
2至3年	5,602,123.28	68.75	2,011,698.70	11.64	27,519.20	0.16
3年以上	2,002,411.00	24.57	18,392.38	0.11	-	-
<b>合计</b>	<b>8,149,087.50</b>	<b>100.00</b>	<b>17,288,498.43</b>	<b>100.00</b>	<b>17,692,222.86</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内的其他应付款主要是应付个人垫付款和单位往来款。截至报告期末，公司账龄较长的其他应付款余额为2,000,200.00元，其中2,000,000.00元为对娄底市娄星经济开发建设投资有限公司的搬迁孵化款，该笔款项为万宝新区管委会为吸引公司搬迁至现厂址而预借给公司的孵化费，由于报告期内公司处于发展期，因此该笔款项尚未到偿还期限。

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

2013年12月31日，其他应付款余额前5大明细：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例(%)
李献清	关联方	12,032,150.18	往来款	1年以内 6,939,916.48, 1至2年 5,092,233.70	68.01
邬建南	非关联方	3,000,000.00	往来款	1年以内	16.96
娄底市娄星经济开发建设投资有限公司	非关联方	2,000,000.00	往来款	1至2年	11.30
娄底市万宝新区开发投资有限公司	非关联方	393,997.28	厂房租金	1年以内 391,786.28; 1至2年 2,211.00	2.23
李双清	关联方	135,000.00	垫付款	1年以内	0.76
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>17,561,147.46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99.26</b>

2014年12月31日，其他应付款余额前5大明细：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例(%)
李献清	关联方	6,924,932.84	往来款	1至2年	40.06
娄底市经略贸易有限公司	关联方	5,000,000.00	往来款	1年以内	28.92
娄底市娄星经济开发建设投资有限公司	非关联方	2,000,000.00	往来款	2至3年	11.57
李双清	关联方	1,735,000.00	往来款	1年以内 1,600,000.00, 1至2年 135,000.00	10.04
娄底市万宝新区开发投资有限公司	非关联方	811,431.60	厂房租金	1年以内 417,434.32; 1至2年 391,786.28; 2至3年 2,211.00	4.69

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
合计	-	16,471,364.44	-	-	95.28

2015年10月31日，其他应付款余额前5大明细：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
李献清	关联方	5,208,137.00	往来款	2至3年	63.91
娄底市娄星经济开发建设投资有限公司	非关联方	2,000,000.00	往来款	3年以上	24.54
娄底市万宝新区开发投资有限公司	非关联方	917,918.20	厂房租金	1年以内 106,486.60; 1至2年 417,434.32; 2至3年 391,786.28; 3年以上 2,211.00	11.26
湖南省娄底市总工会	非关联方	10,000.00	其他	1年以内	0.12
工伤赔款	非关联方	6,432.30	其他	1年以内	0.08
合计	-	8,142,487.50	-	-	99.91

公司2013年末的余额中，对邬建南的3,000,000.00元其他应付款余额为邬建南帮公司代垫的原材料采购款，该笔款项于2014年偿还，邬建南与公司不存在关联关系。公司在2014年向娄底市经略贸易有限公司拆借5,000,000.00元，用于支付采购款。娄底市经略贸易有限公司为公司股东李益中控制的企业。公司每一期末对娄底市万宝新区开发投资有限公司其他应付款余额为公司租用4号厂房和5号厂房所产生的租金。

报告期内，公司实际控制人李献清和董事李双清为公司提供一定的流动资金，以解决公司在采购付款时的资金紧张问题。随着公司报告期内的经营状况不断改善，实际控制人李献清和董事李双清为公司垫付款项的请款有所减少，公司各报告期末对关联方的其他应付款余额逐渐降低。

## 7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	11,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	11,000,000.00	10,000,000.00	-

截至报告期末，公司“一年内到期的非流动负债”为将在一年内到期的长期借款，金额为1,100万元，借款合同详细如下：

序号	合同编号	借款银行	签署日期	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式
1	2012年娄中银固借字72号	中国银行	2012.3.31	4,000.00	5年	同期贷款基准利率上浮10%	抵押担保、保证担保

合同详情参见“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（三）报告期重大债项情况”之“8、长期借款”。

## 8、长期借款

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	6,500,000.00	9,000,000.00	27,000,000.00
<b>合计</b>	<b>6,500,000.00</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>27,000,000.00</b>

截至报告期末，公司尚未到期的长期借款余额为650万元。该笔余额为编号“2012年娄中银固借字72号”总金额为4,000万元的固定资产贷款的剩余应偿还金额中到期期限大于一年的部分。

该合同属于公司实际控制人李献清及其夫人与贷款人签订的编号为“2012年娄中银保字72号”《最高额保证合同》项下的主合同，由其提供最高担保；合同也属于文昌有限与贷款人签订的编号为“2012年娄中银保字72-1号”《最高额抵押合同》、“2012年娄中银抵字72-2号”《抵押合同》、“2012年娄中银抵字72-3号”《最高额抵押合同》、“2014年娄中银抵字270号”《最高额抵押合同》项下的主合同，由其提供担保及最高担保。

该合同约定借款金额为4,000万元，公司实际借款金额为3,200万元，依据合同约定的还款计划，截至报告期末，公司已累计偿还1,450万元，剩余1,750万元中1,100万元将在未来一年内偿还，计入“一年内到期的非流动负债”，剩余650万元需在2016年12月30日前偿还，计入“长期借款”。

## 9、递延收益

公司报告期内递延收益变动情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
政府补助	13,292,212.78	1,530,000.00	3,046,963.23	11,775,249.55

续表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
政府补助	11,775,249.55	3,500,000.00	4,496,037.72	10,779,211.83

续表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
政府补助	10,779,211.83	8,232,300.00	695,291.16	18,316,220.67

公司报告期内所确认的递延收益均为政府补助，详细变动如下：

单位：元

负债项目	2012年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目基建补贴	7,000,000.00	530,000.00	125,500.00	7,404,500.00	与资产相关
半固态技术铝基复合材料项目贴息	5,662,212.78	1,000,000.00	2,921,463.23	3,740,749.55	与资产相关
中小企业技术创新基金项目资助	630,000.00	-	-	630,000.00	与收益相关
合计	13,292,212.78	1,530,000.00	3,046,963.23	11,775,249.55	-

续表

负债项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目基建补贴	7,404,500.00	-	753,000.00	6,651,500.00	与资产相关
半固态技术铝基复合材料项目贴息	3,740,749.55	-	3,113,037.72	627,711.83	与资产相关
公租房项目	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	与资产相关
中小企业技术创新基金项目资助	630,000.00	-	630,000.00	-	与收益相关
合计	11,775,249.55	3,500,000.00	4,496,037.72	10,779,211.83	-

续表

负债项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2015年10月31日	与资产相关/与收益相关
------	-------------	----------	-------------	-------------	-------------

	日	助金额	外收入金额	日	与收益相关
半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目基建补贴	6,651,500.00	-	376,500.00	6,275,000.00	与资产相关
半固态技术铝基复合材料项目贴息	627,711.83	-	32,750.18	594,961.65	与资产相关
公租房项目补贴	3,500,000.00	4,100,000.00	-	7,600,000.00	与资产相关
交通轨道制动盘项目基建补贴	-	3,432,300.00	-	3,432,300.00	与资产相关
制动盘项目补贴	-	700,000.00	13,207.54	686,792.46	与资产相关
合计	10,779,211.83	8,232,300.00	695,291.16	18,316,220.67	-

(1) 2013年变动如下:

1) 根据湘财建指[2012]104号文件, 公司获得湖南省财政厅下发的2012年产业结构调整(第一批)中央预算内基建资金753万元中的53万元尾款, 公司的“半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目”于2013年10月完成验收, 该政府补助用于项目基础设施建设, 属于“与资产相关”的递延收益, 合计金额753万元, 从2013年11月开始按照该资产的摊销年限(10年)进行摊销, 本期摊销金额为12.55万元;

2) 根据湖南省财政厅和湖南省经济和信息化委员会湘财企指[2011]169号文件中的推进新型工业化专项引导资金安排表, 公司获得“年产40,000吨半固态轻合金新材料及产业化一期工程项目”的贷款贴息补助, 总批复金额为500万元, 2011年收到前期资金400万元, 本期收到部分资金100万元, 计入递延收益。公司在报告期内按照受益性原则分期确认营业外收入。

(2) 2014年变动如下:

2014年新增的递延收益为公租房政府补助, 依据娄建发[2014]2号文件, 公司获准新建公租房300套, 相应的补助属于“与资产相关”, 收到款项当期计入递延收益, 截至目前, 公司的公租房项目工程尚未完工, 因此尚未开始摊销。

2014年转入营业外收入的递延收益为: 1)“半固态技术汽车关键零部件复合材料产业化项目基建补贴”确认的递延收益正常摊销; 2)“半固态技术铝基复合材料项目贴息”项目的递延收益, 公司在报告期内按照受益性原则分期确认营业外收入; 3) 针对“半固态成形技术制备高性能硅铝合金汽车配件”项目, 公司获得科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心的90万元无偿资助, 公司在2010年收到前期补助款63万元, 收到当期确认为递延收益, 该该项目于2014年验收, 公司在2014年将该笔补助款确认为营业外

## 收入

## (3) 2015年变动如下:

2015年新增的递延收益为公租房补贴、交通轨道制动盘项目基建补贴和制动盘项目补贴。

1) 公租房补贴参照2014年下发文件执行, 本年新收到的补助金额为4,100,000.00元, 截至报告期末, 公租房项目尚未完工, 因此该部分补助尚未开始摊销。

2) 根据娄底市加速推进新型工业化工作领导小组办公室文件(娄推新公办[2015]6号和娄推新公办[2015]7号)要求, 公司获得合计6,932,300.00元新型工业化引导资金补贴, 将该笔补助金额中的3,500,000.00元当期计入损益, 以弥补公司开发制动盘项目中的研发费用支出, 剩余3,432,300.00元用于补贴制动盘项目生产线建设, 由于制动盘项目的具体购建活动尚未正式启动, 因此公司在收到该笔款项时计入当期递延收益。

3) 根据娄底市发改委颁布的娄发改工[2015]203号文件, 公司的“围绕轨道交通铝基复合材料制动盘研发”项目获得2015年湖南省预算内基建投资创新能力建设专项投资, 全部款项为70万元, 用于补贴制动盘项目研发设备的购建, 公司收到该笔款项时, 制动盘项目的研发设备已经转固并投入使用, 公司将该笔补贴款在制动盘研发设备的剩余折旧年限(106个月)中平均摊销, 2015年摊销金额为13,207.54元, 余额为期末递延收益。

## (四) 报告期股东权益情况

单位: 元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本(资本)	26,666,665.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	44,056,688.83	723,353.83	723,353.83
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,164,830.35	-395,080.43	-2,187,098.70
少数股东权益	-	-	-
<b>合计</b>	<b>71,888,184.18</b>	<b>20,328,273.40</b>	<b>18,536,255.13</b>

公司在2015年6月吸收武汉雷石鼎乾投资合伙企业(有限合伙)、张云祥、闫相宏、杨婳淇和李益中等股东合计5,000万元注资, 其中, 实收资本增加6,666,665.00元, 资本公积增加43,333,335.00元。由于公司2013年12月31日和2014年12月31日的未分配利润均为负数, 因此, 公司在报告期内未计提法定盈余公积。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及全国股份转让系统有关规则中有关关联方的认定标准，文昌科技确认公司的关联方如下：

#### 1、关联自然人

根据《公司法》第二百一十六条“本法下列用语的含义：（四）关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》“第四条 下列各方构成企业的关联方：（八）该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。（九）该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。”

公司的自然关联方主要包括控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及持股 5% 以上的自然人股东。

控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的自然人股东基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”。

董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

#### 2、关联法人

根据《公司法》第二百一十六条“本法下列用语的含义：（四）关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第四条“下列各方构成企业的关联方：

- (一) 该企业的母公司。
- (二) 该企业的子公司。
- (三) 与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- (四) 对该企业实施共同控制的投资方。
- (五) 对该企业施加重大影响的投资方。
- (六) 该企业的合营企业。
- (七) 该企业的联营企业。

(八) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。”

公司的关联法人主要为持股 5% 以上的法人股东，以及董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业。

公司持股 5% 以上的法人股东基本情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”。

董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业，简要情况如下：

序号	关联方名称	经营范围	主营业务	注册资本 (万元)	备注
1	娄底市中盛成品油销售有限公司	成品油、燃料油销售（限分公司经营）；润滑油、车用附属油、预包装食品销售。	成品油、燃料油销售、润滑油、车用附属油等销售	300	公司持股 5% 以上股东李益中在该企业担任法定代表人，并持有 76% 股权
2	娄底市经略贸易有限公司	煤炭、钢材、水泥、五金交电、家用电器、办公用品、机电设备、化工产品、农副产品、有色金属、矿产品销售。（以上不含专营专控及限制项目，涉及许可经营的办理许可证或资质证方可经营）	煤炭、水泥、钢材、机电设备销售	1,000	公司持股 5% 以上股东李益中在该企业担任法定代表人，并持有 82% 股权
3	汇嘉天创资本管理（北京）有限公司	资产管理；投资管理；项目投资；企业管理咨询；经济贸易咨询；市场调	资产管理；投资管理；项目投资；	1,000	公司董事杨焜淇任该公司法定代表人、执行董事、

序号	关联方名称	经营范围	主营业务	注册资本 (万元)	备注
	司	查；承办展览展示活动。 (依法须经批准的项目， 经相关部门批准后依批 准的内容开展经营活动。)	企业管理 咨询		经理，并持有 90% 股权
4	泓泰嘉华投 资咨询(北 京)有限公 司	投资咨询；经济贸易咨 询；组织文化艺术交流活 动(不含演出及棋牌娱 乐)；企业策划；市场调 查；设计、制作、代理、 发布广告；计算机系统服 务；基础软件服务；技术 推广；房地产信息咨询。 (依法须经批准的项目， 经相关部门批准后依批 准的内容开展经营活动。)	投资咨询	10	公司董事杨焜淇 在该企业任监事， 持有 90% 股权
5	上海格林泰 科祥睿投资 合伙企业	实业投资，投资管理、咨 询，资产管理，市场营销 策划，会展会务服务，财 务咨询(不得从事代理记 账)。(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)	实业投资、 投资管理、 咨询，资产 管理，市场 营销策划， 会展会务 服务、财务 咨询	600	公司持股 5% 以上 股东张云祥在该 合伙企业任执行 事务合伙人，并持 有 68% 股权
6	天津雷石泰 合股权投资 基金管理合 伙企业(有 限合伙)	受托管理股权投资基金， 从事投融资管理及相关 咨询服务。(依法须经批 准的项目，经相关部门批准 后方可开展经营活动)	受托管理 股权投资 基金，从事 投融资管 理及相关 咨询服务	227.05	公司董事温旭伟 在该合伙企业任 董事总经理

### 3、关联方及关联方关系

根据上述关联方确认标准，文昌科技报告期内关联方及关联方关系如下：

#### (1) 存在控制关系的关联方

序号	关联方姓名	与本公司关系	持股比例
----	-------	--------	------

序号	关联方姓名	与本公司关系	持股比例
1	李献清	控股股东及实际控制人、董事长、总经理	52.50%

## (2) 不存在控制关系的关联方

序号	关联方姓名	关联关系	持股比例
1	有研总院	持股 5% 以上股东	22.50%
2	雷石鼎乾	持股 5% 以上股东	5.00%
3	张云祥	持股 5% 以上股东	5.00%
4	闫相宏	持股 5% 以上股东	5.00%
5	杨焜淇	持股 5% 以上股东、董事	5.00%
6	李益中	持股 5% 以上股东	5.00%
7	李双清	董事、副总经理	-
8	梁合意	董事、副总经理	-
9	赵春雷	董事	-
10	樊建中	董事	-
11	温旭伟	董事	-
12	涂燕华	职工监事、监事会主席	-
13	姚英	监事	-
14	杨月英	监事	-
15	吴维	副总经理、董事会秘书	-
16	李梨	财务总监	-
17	肖省耕	实际控制人李献清之妻	-
18	娄底市中盛成品油销售有限公司	持股 5% 以上股东李益中在该企业担任法定代表人，并持有该企业 76% 股权	-
19	娄底市经略贸易有限公司	持股 5% 以上股东李益中在该企业担任法定代表人，并持有该企业 82% 股权	-
20	汇嘉天创资本管理（北京）有限公司	董事杨焜淇任在该企业任法定代表人、执行董事、经理，并持有该企业 90% 股权	-
21	泓泰嘉华投资咨询	董事杨焜淇在该企业任监事，并持有该企业	-

序号	关联方姓名	关联关系	持股比例
	(北京)有限公司	90%股权	
22	上海格林泰科祥睿投资合伙企业	持股5%以上股东张云祥,在该合伙企业任执行事务合伙人,并持有该合伙企业68%股权	-
23	天津雷石泰合股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	温旭伟在该合伙企业任董事总经理	-

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内,公司向有研总院销售铝合金材料,主要产品为A390铝铸棒、4032铝挤压棒、AHS-2铝挤压棒。销售价格一般以长江有色金属均价加上加工费确定,关联交易价格公允、公正。报告期内,对有研总院的销售金额及占当期销售收入的比重如下:

发生时间	2015年1-10月	2014年度	2013年度
对有研总院销售金额(元)	2,747,056.80	9,208,586.71	8,936,097.52
当期销售额(元)	25,875,547.88	32,369,971.97	26,884,304.88
占比(%)	10.62	28.45	33.24

### 2、偶发性关联交易

#### (1) 向有研总院技术采购

1) 2012年7月18日,文昌有限(委托方/甲方)与有研总院(受托方/乙方)签订《技术开发(委托)合同》(下称开发合同),就甲方委托乙方研究开发“铝合金转子半固态成型技术开发”达成协议。其中第五条,双方就研究开发经费和报酬约定:研究开发经费为200万元;研究开发经费由甲方分期支付乙方,支付进度为合同生效后15天内先支付先期研究开发经费100万元;2013年6月在完成转子的批量化工艺试验后支付100万元。

本技术开发合同签订后,文昌有限于2012年支付100万元,于2013年12月1日支付剩余100万元。

2) 2014年2月1日,文昌有限(委托方/甲方)与有研总院(受托方/乙方)签订《技术开发(委托)合同》(下称开发合同),就甲方委托乙方研究开发“碳化硅铝基复合材料地铁制动盘制备技术开发”达成协议。其中第五条,双方就研究开发经费和报酬约定:研究开发经费为300万元;研究开发经费由甲方分期支付乙方,支付进度为甲方试制制动盘通过客户铁科院验收后支付100万,甲方实现制动盘500万元销售收入后支

付 100 万元，甲方实现制动盘 1,000 万元销售收入后支付 100 万元。

文昌有限已向有研总院支付技术开发费 100 万元。

## (2) 资金拆借

报告期内，公司存在向关联方李献清、李双清和娄底市经略贸易有限公司拆借资金情况，情况如下：

单位：元

关联方	2012.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2013.12.31 余额
李献清	5,092,233.70	6,939,916.48	-	12,032,150.18
李双清	-	135,000.00	-	135,000.00
合计	<b>5,092,233.70</b>	<b>7,074,916.48</b>	-	<b>12,167,150.18</b>

续表

关联方	2013.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2014.12.31 余额
李献清	12,032,150.18	-	5,107,217.34	6,924,932.84
李双清	135,000.00	1,600,000.00	-	1,735,000.00
娄底市经略贸易有限公司	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
合计	<b>12,167,150.18</b>	<b>6,600,000.00</b>	<b>107,217.34</b>	<b>13,659,932.84</b>

续表

关联方	2014.12.31 余额	本期拆入	本期偿还	2015.10.31 余额
李献清	6,924,932.84	-	1,716,795.84	5,208,137.00
李双清	1,735,000.00	48,000.00	1,783,000.00	-
娄底市经略贸易有限公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-
合计	<b>8,659,932.84</b>	<b>48,000.00</b>	<b>8,499,795.84</b>	<b>5,208,137.00</b>

## (3) 实际控制人李献清及其配偶肖省耕向公司银行贷款提供担保

1) 2012 年 3 月 16 日，李献清、肖省耕与中国银行娄底分行签订了编号为“2012 年娄中银保字 72 号”《最高额保证合同》，李献清为中国银行娄底分行与文昌有限之间

自 2012 年 3 月 14 日至 2017 年 12 月 30 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同提供连带责任保证担保，所担保债权之最高本金余额为人民币 5,500 万元，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2) 2014 年 4 月 16 日，李献清、肖省耕与中国银行娄底分行签订了编号为“2014 年娄中银保字 88 号”《最高额保证合同》，李献清为中国银行娄底分行与文昌有限之间自 2012 年 3 月 31 日起至 2017 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同提供连带责任保证担保，所担保债权之最高本金余额为人民币 4,700 万元，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

前述最高额抵押保证合同签订后，中国银行娄底分行分次向文昌有限提供了贷款，李献清与肖省耕相应地对贷款进行了保证担保，情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
李献清、肖省耕	文昌有限	4,000	2012 年 3 月 31 日	2017 年 3 月 31 日	否
李献清、肖省耕	文昌有限	1,500	2013 年 4 月 24 日	2014 年 4 月 24 日	是
李献清、肖省耕	文昌有限	1,500	2014 年 4 月 16 日	2015 年 4 月 16 日	是
李献清、肖省耕	文昌有限	500	2014 年 7 月 9 日	2015 年 7 月 9 日	是
李献清、肖省耕	文昌有限	1,100	2015 年 5 月 28 日	2016 年 5 月 28 日	否

### 3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司向有研总院销售 A390 等型号铝合金，构成收入和利润的部分来源，对公司业务有一定积极作用；近两年公司加大新客户的拓展，对有研总院销售收入逐年下降。与有研总院签订技术开发合同，为提升公司技术研发能力，对拓展公司产品业务线有良好效果。李献清与肖省耕为公司银行贷款提供贷款，扩充了公司资金来源，增强了公司的资金实力；李献清、李双清和娄底市经略贸易有限公司为公司提供无偿借款，补充了公司流动资金需求。

此外，前述关联交易，业经公司创立大会暨第一次股东大会审议确认，不损害公司及公司股东利益。

### 4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

在有限公司阶段，公司未制定《关联交易管理制度》等制度。与有研总院发生的关联交易价格，是参照市价厂价格执行；有研总院仅系公司的参股股东，且有研总院为央企，有严格的监管与内控制度，有研总院与公司之间无利益输送的关系。有研总院与公司的关联交易不损害双方利益。有研总院与公司签订的技术开发合同，有助于拓宽公司

的产品线；公司实际控制人李献清为公司银行借款提供担保，不损害公司及其他股东利益；李献清与李双清向公司无偿拆借资金，不损害公司及其他股东利益。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》，公司管理层将严格执行《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序，并按照市场价格或者其他公允价格进行交易。同时，公司将减少和规范关联方易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

## 5、公司减少和规范关联交易的具体安排

公司持股 5%以上股东，董事、监事及高级管理人员出具如下《关于规范关联交易的承诺书》：

“（1）本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织机构（以下简称‘本人控制的其他企业’）与股份公司之间的关联交易。

（2）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

（3）本人保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在股份公司中的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

（4）本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照股份公司股份挂牌之证券交易所相关规定本人被认定为股份公司关联方期间内有效。”

## 6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

有研总院为公司第二大股东，是铝合金复合材料的主要客户。

除此情形外，董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东，在主要客户和供应商中不存在占有权益情况。

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

#### 1、购买银行理财产品

公司于 2015 年 11 月 19 日支出 1,100.00 万元，用于在中国银行娄底市乐坪支行购买理财产品。其中 400 万元用于购买“中银平稳理财计划智荟系列”产品，起息日为 2015 年 11 月 19 日，到期日为 2016 年 1 月 18 日，产品代码为 AMZYPWHQ15797；700 万元购买“中银日积月累-收益累进”系列产品，起息日为 2015 年 11 月 19 日，到期日为 2015 年 12 月 23 日，产品代码为 GSSYLJ01，该笔理财产品的本金和利息已于 2015 年 12 月 24 日收回。

## 2、娄底市万宝新区开发投资有限公司与公司就 40 亩土地上附属建筑物签订《资产转让协议》及补充协议

2016 年 4 月 7 日，娄底市万宝新区开发投资有限公司（甲方）与公司（乙方）签订《资产转让协议》，协议的主要内容为：（1）甲方将拥有的位于大石山路西侧 40 亩工业用地上的 1 号、2 号、3 号、4 号、5 号标准厂房和一栋办公楼等地上附属建筑物转让给乙方；（2）本次转让资产的转让价格为 10,945,354 元；（3）乙方在本协议签订前已使用甲方 4 号、5 号厂房应支付给甲方的租金共计 859,183 元，本协议签订后，甲方将在一定时间内继续使用办公楼及 2 号、3 号厂房，上述乙方应付 859,183 元租金与甲方继续使用办公楼及 2 号、3 号厂房的占用费进行冲抵；（4）本协议所转让的全部资产权属证书在本协议签订生效后四个月内由甲方负责，乙方协助直接办理到乙方名下；（5）甲方应于本协议签订之日起十个工作日内将全部转让资产和乙方办理交割手续。交割完成后，甲方未腾出的 2 号、3 号厂房及办公楼的交付时间由甲乙双方另行签订补充协议进行确定；（6）乙方必须在 2016 年 10 月 31 日前，将转让价款中的 6,551,493 元支付给甲方；乙方必须在 2017 年 6 月 30 日前，将剩余转让价款 4,393,861 元支付给甲方。

随后，双方签订《补充协议书》，约定甲方在 2017 年 12 月 31 日前向乙方交付 2 号、3 号标准厂房；在 2018 年 12 月 31 日前向乙方交付办公楼。

### （二）或有事项

无。

### （三）其他重要事项

无。

## 九、报告期内的资产评估情况

1、2014 年 7 月 4 日，湖南新融达资产评估有限责任公司出具湘新融达评字[2014]第 1060 号《湖南文昌科技有限公司拟抵押贷款涉及的机器设备市场价值项目<资产评估

报告》。本次评估对象为文昌有限拟抵押贷款涉及的机器设备的市场价值；评估范围为文昌有限拟抵押贷款涉及的机器设备共 84 台；评估基准日为 2014 年 6 月 30 日，一切取价标准均为评估基准日有效的价格标准；价值类型为市场价值；评估方法为成本法；评估结论为：经实施评估程序后，于评估基准日，委托的 84 台（套）机器设备的市场价值评估值为人民币 1,273 万元。

2、2015 年 6 月 15 日，北京天健兴业资产评估有限公司出具天兴评报字（2015）第 0287 号《湖南文昌科技有限公司拟进行增资扩股项目<评估报告>》。本次评估对象为文昌有限于评估基准日的股东全部权益；评估范围为文昌有限的整体资产（包括全部资产及相关负债）；评估基准日为 2014 年 12 月 31 日；评估方法为资产基础法、收益法；评估结论为：本次评估，评估人员采用基础法和收益法对评估对象分别进行了评估，经分析最终选取收益法评估结果作为评估结论。经收益法评估，文昌有限股东全部权益价值为 8,118.47 万元，较账面净资产 2,025.68 万元，增值 6,092.79 万元。

3、2015 年 8 月 31 日，北京天健兴业资产评估有限公司出具天兴评报字（2015）第 0793 号《湖南文昌科技有限公司拟整体变更为股份公司项目<资产评估报告>》。本次评估对象为文昌有限于评估基准日的股东全部权益；评估范围为文昌有限的整体资产（包括全部资产及相关负债）；评估基准日为 2015 年 6 月 30 日；评估方法为资产基础法、收益法。采用资产基础法评估后的总资产为 13,855.91 万元，负债为 5,410.37 万元，净资产为 8,445.54 万元，较净资产账面价值 7,040.94 万元，评估增值 1,404.60 万元；采用收益法评估后的文昌有限股东全部权益价值为评估结论为 13,375.28 万元，评估增值 6,334.34 万元。本次评估，采用收益法评估结果作为本次评估的最终评估结论。

## 十、股利分配情况

### （一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百六十二条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。”

## （二）最近两年股利分配情况

截至本公开转让说明书签署日，公司近两年未进行股利分配。

## （三）公司股票公开转让后股利分配政策

《公司章程》第一百六十六条规定：“公司利润分配政策为：（一）公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配政策，但公司利润分配不得影响公司的持续经营；（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金；（三）公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相关规定和公司实际经营情况拟定，提交股东大会审议决定。”

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或需纳入合并报表的其他企业。

## 十二、风险因素及自我评估

### （一）产品类别较为集中的风险

公司主要从事半固态技术产品的研发、生产和销售，目前主要产品包括活塞、斜盘、动静盘等汽车空调压缩机零部件及 A390 等铝合金材料，该产品构成公司收入主要来源。若该类产品的市场发生较大变动，将对公司的业务造成不利影响。针对该情况，公司已经通过自主研发、合作研发的方式拓展公司产品线，目前正处于研发测试阶段的产品有轮装制动盘、转子等。公司预计，新产品测试完成并投放市场后，将会给公司带来较大的业务增长空间。

### （二）客户较为集中的风险

公司的客户较为集中，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司对前五名客户的合计销售额占总营业收入的比重分别为 91.28%、88.26% 和 89.99%。公司的客户销售收入较为集中，存在一定的风险。

公司专注于半固态加工技术的应用，目前主要的产品为汽车空调压缩机的零部件，

主要客户为国内汽车空调压缩机主机厂商或汽车空调厂商。由于汽车零部件市场的准入门槛高、周期长，现阶段公司积累的直接客户群体有限。公司目前已通过了国内部分汽车空调厂家的认证，并已形成了较为稳定的合作关系。但是，如果上述客户改变与公司的合作关系或降低与本公司的业务规模，将给公司的业绩带来不利影响。为了进一步降低此风险，公司一方面积极研发轮装制动盘、转子等新产品，以拓宽公司的产品线；另一方面积极寻求与法雷奥、上海日立电器有限公司等公司的合作，以拓展新市场。

### （三）供应商集中度较高的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司向前五名供应商的采购金额分别为 22,499,213.10 元、18,011,808.95 元和 16,684,941.90 元，占当期采购总额的比重分别为 72.87%、69.22%和 40.99%。公司向前五名供应商主要采购铝锭、铝棒、电力和模具等，其中铝锭和铝棒占比例较大。公司铝锭、铝棒采购相对集中，主要原因是该产品标准化程度较高，市场供给相对充足。因此公司主要选择 3-4 家合作稳定的供应商进行集中采购，可有效降低采购成本，提高采购效率。

如果部分供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，公司需要调整供应商，将会在短期内对公司的采购造成一定程度的负面影响。

### （四）原材料价格波动风险

报告期内，公司产品生产所需原材料主要为铝棒、铝锭，受产能过剩及宏观经济影响，报告期内铝材价格波动较大，直接影响到产品的生产成本。如果未来公司原材料价格大幅度上涨，且公司不能及时在产品定价方面转嫁此风险，会存在因原材料价格上涨带来的成本增加、毛利率下降、业绩下滑的风险，从而影响公司的盈利水平。

公司实行“以销定产”、“以产定购”的模式，根据市场及生产需求进行采购。公司采购定价模式为“基准铝价+加工费”，对于供应商，基准铝价一般参考下单当日之日起的 5 日内的长江有色金属铝锭中间均价，而加工费是针对不同供应商的产品工艺要求以及复杂程度选择不同的定价方式。该定价模式可以较大程度避免由公司承担铝锭市场价格波动带来的风险。此外，公司通过密切跟踪原材料价格波动趋势、降低安全库存、缩短采购原材料与交付产成品的周期，严格控制原材料价格波动对产品利润的影响。

### （五）整车制造业波动的风险

公司目前生产的主要产品作为汽车空调压缩机零部件使用。汽车空调压缩机为汽车空调的核心组件，汽车空调是整车制造业的重要组成部分，因此整车制造行业对本公司的生产经营存在重大影响。整车制造行业受宏观经济周期和国家政策的影响较大，近年来我国经济保持较快发展，整车制造业保持良好发展趋势。但如果未来宏观经济出现周

期波动或国家政策发生变化而使整车制造业陷入低谷,将对本公司的生产经营造成重大不利影响。

公司将通过加强内部管理、提高劳动效率、优化经营成本等方式,提高自身的竞争力。此外,公司将积极开发新产品,加强市场开拓,通过业务的持续发展来提高公司的整体实力,进而增加抵抗风险的能力。

#### **(六) 技术进步与产品开发风险**

汽车工业是资金、技术密集型行业,汽车零部件企业必须不断加强研发力量,进行技术更新和新产品开发以保持市场竞争力。公司建立了行之有效的技术创新机制,拥有有研总院优秀的研发团队支持,并逐渐培养了自身的研发团队,拥有国内先进的研发实验设备,半固态加工技术处于国内同行业领先水平。但由于汽车零部件生产工艺及技术更新迅速,如果公司不注重技术的研究和新产品的开发,将面临技术进步带来的风险。同时,汽车零部件新产品开发周期较长,不确定性因素较多,存在新产品开发不成功的风险。

此外,公司半固态加工技术来源于有研总院。在研发过程中,公司建立了技术部和技术中心,掌握了半固态加工技术的核心生产工艺流程;同时公司也与有研总院共同积极研发新技术,取得了一系列研发成果。但公司总体独立开发技术能力尚薄弱,公司通过内部培养与外部招聘相结合的方式,加强研发人才的配置,逐步降低公司技术开发的风险。

#### **(七) 偿债风险**

报告期内,2013年末、2014年末和2015年10月31日,公司的资产负债率分别为79.82%、77.46%和44.20%,负债率较高;流动比率分别为0.76倍、0.42倍和1.29倍;速动比率分别为0.34倍、0.20倍和0.54倍。公司的偿债能力较弱,存在一定的偿债风险。

公司的资产负债率较高,主要是由于近年来公司处于高速成长期,为了扩大产能、提升技术水平而进行了较大规模的资本性投入。未来公司的偿债来源主要是经营活动产生的现金流入和对外融资。

若未来公司因经营业绩下滑,导致经营性现金流入减少,或者难以通过对外融资等方式筹措偿债资金,公司将面临较大的偿债风险。

#### **(八) 税收政策风险**

公司于2011年11月28日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家

税务局、湖南省地方税局颁发的 GR201143000302 号《高新技术企业证书》，公司在 2013 年度、2014 年度享受高新技术企业 15% 所得税税率优惠。

高新技术企业证书到期前，公司未进行复审，于 2015 年重新提交材料申请高新技术企业。2015 年 10 月 28 日，公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税局颁发的 GR201543000061 号《高新技术企业证书》，公司 2015 年至 2017 年将享受减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受 15% 的所得税税率，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

### （九）政府补助政策风险

报告期内，公司营业利润为负，通过所获得的政府补助使公司扭亏为盈。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司获得政府补助金额较大，其中，计入当期损益的政府补助金额分别为 7,726,363.23 元、5,994,137.72 元和 6,265,291.16 元。报告期内，公司获得的政府补助为公司提供了运营资金，保证了公司的正常生产经营活动。但是，若未来公司因政策变化等原因无法获得政府补助，则有可能给公司的现金流带来一定影响。

公司积极通过改善经营绩效、股权融资和银行债权融资的方式来减少对政府补助的依赖，促进企业经营的良好循环。此外，随着公司产品技术的不断成熟，市场对公司产品的认可度不断提高，公司加大新产品及新客户方面的开发，公司主营业务收入将逐步上升，经营能力也会进一步提高。

### （十）20 亩土地上公租房及 40 亩工业用地上附属建筑物不能办理产权证并遭受处罚的风险

公司现名下有两宗土地，其中 20 亩土地为住宅商服用地，在该土地上已建成有标准厂房 1 栋、办公楼 1 栋，并正在建设 2 栋公租房。其中标准厂房和办公楼已办理产权证，公租房尚未办理产权证。公司建造的公租房，已获得娄底市住建局、发改委、财政局和房管局联合下发的娄建发[2014]2 号文《关于 2014 年娄底市公共租赁住房项目审核结果的通知》的审核批复，于 2015 年 11 月 5 日取得娄底市规划局颁发的 1511030# 号《娄底市建设工程规划许可证》，于 2016 年 1 月 26 日取得娄底市住房和城乡建设局颁发的 43130820160126010142 号《建筑工程施工许可证》。公租房的房产证后续手续，公司正在积极办理中。

公司另一宗 40 亩工业用地，该宗土地上已建有 5 栋标准厂房等附属建筑物，该 5 栋标准厂房等附属建筑物由娄底市万宝新区开发投资有限公司建设，但未办理产权证。2016 年 4 月 7 日，娄底市万宝新区开发投资有限公司与公司签订《资产转让协议》，约

定娄底市万宝新区开发投资有限公司将5栋标准厂房等附属建筑物以10,945,354元价款转让给公司，并将转让的全部资产权属证书在四个月内由娄底市万宝新区开发投资有限公司负责，公司协助直接办理到公司名下。

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得20亩土地上公租房以及40亩工业用地上的5栋标准厂房等附属建筑物的相应产权证。虽公司正在积极办理产权证，且娄底市房地产管理局出具《证明》，证明公司办理产权证不存在重大障碍，但公司仍存在产权不能及时办理，遭受处罚的风险。

公司实际控制人李献清承诺，若因上述事项导致公司遭受损失及行政处罚的，公司所遭受的经济损失由本人承担。

### （十一）20亩土地上附属建筑物搬迁的风险

2007年1月30日，有限公司与娄底市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，约定娄底市国土资源局将位于百亩乡镇堂街北侧、大石山路西侧的一宗面积为13,211.72平方米土地（该宗土地位于万宝新区，即“20亩土地”）出让给有限公司，土地用途为工业用地，土地出让价款为3,080,990元。出让合同签订后，有限公司缴纳了土地出让金及有关税费，随后办理了国有土地使用权证。有限公司在取得该20亩土地后，在该宗土地上建设标准厂房1栋、办公楼1栋，并迁入万宝新区进行生产经营。

根据娄底市规划局对20亩土地的规划意见，2011年7月5日，有限公司与娄底市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，20亩土地由“工业用地”变更为“住宅商服用地”，土地出让金为21,200,000元。公司缴纳了土地出让金差额及有关税费，取得了权利号为“娄国用（2011）第06940号”的国有土地使用权证书。

由于公司无其他土地可供使用，为保障正常生产经营，公司一直利用20亩土地上厂房与办公楼进行生产经营。

2015年5月，娄底市国土资源局出具《土地是否闲置认定呈审表》，认为公司利用20亩土地上厂房进行生产经营存在客观原因，同意公司“20亩土地”可延期开发建设一年。

同时，2015年6月，公司通过出让方式取得另外一宗权利号为“娄国用（2015）第06607号”的土地使用权（即“40亩工业用地”）。40亩工业地上所建设的5栋厂房等附属建筑物，建设人为娄底市万宝新区开发投资有限公司。2016年4月7日，娄底市万宝新区开发投资有限公司与公司签订《资产转让协议》，约定娄底市万宝新区开发投资有限公司将5栋标准厂房等附属建筑物以10,945,354元价款转让给公司，并将转让的全部资产权属证书在四个月内由娄底市万宝新区开发投资有限公司负责，公司

**协助直接办理到公司名下。**

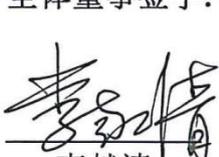
综上，公司利用 20 亩住宅商服用地上的厂房进行生产经营存在客观原因，娄底市国土资源局已同意该土地可延期开发建设一年。同时，公司已取得 40 亩工业工地，40 亩工业用地上的厂房等附属建筑物正在办理过户手续。相关手续办理完毕后，公司可以应对 20 亩土地上附属建筑物搬迁的风险。公司实际控制人李献清亦承诺：若今后 20 亩土地进行商业开发，受让/合作该宗土地的第三方房地产开发商未按照市价对地上房产进行补偿，本人将承担由此给公司造成的经济损失。故，公司现阶段继续使用 20 亩土地上的厂房进行生产经营，不存在重大风险。

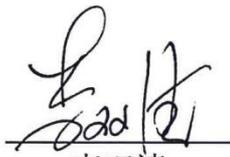
### 第五节 有关声明

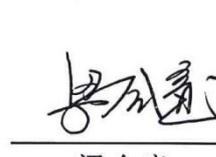
#### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

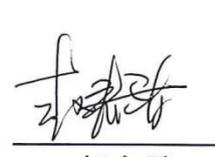
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

  
李献清

  
李双清

  
梁合意

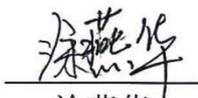
  
赵春雷

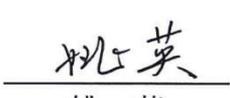
  
樊建中

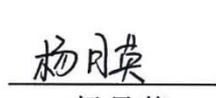
  
温旭伟

  
杨焄淇

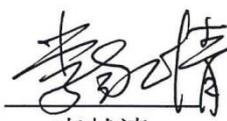
全体监事签字：

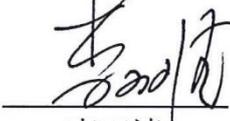
  
涂燕华

  
姚英

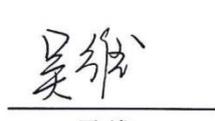
  
杨月英

全体高级管理人员签字：

  
李献清

  
李双清

  
梁合意

  
吴维

  
李梨

湖南文昌新材科技股份有限公司

2016年4月21日



## 主办券商声明

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

法定代表人：



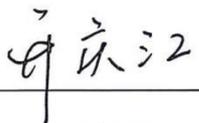
陈有安

项目负责人：



吴 鹏

项目小组成员：



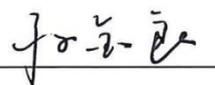
开庆江



田 田



邓成端



孙金良



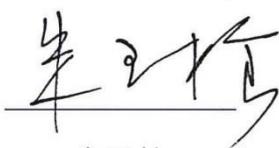
夏剑文



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

律师事务所负责人：



朱玉栓

经办律师：



何云霞



冯 玫



## 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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



朱建弟



经办会计师：



冯万奇



丁彭凯



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年4月21日



## 资产评估机构声明

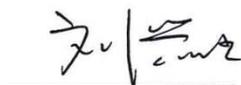
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



孙建民

经办注册资产评估师：



刘兴旺



杨龙龙

北京天健兴业资产评估有限公司

2016年4月21日



## 第六节 附 件

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

（正文完）