

江苏华企铝业科技股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二零一六年七月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意下列风险及重大事项：

一、原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为铝锭，铝锭采购价格定价依据主要参考上海长江铝锭现货市场价格确定。报告期内，铝锭成本占生产成本的比重分别为 54.12%、49.32%。因此，铝锭价格变动对公司经营有较大影响。

公司铝锭采购价格受国内及国际市场供求状况影响，报告期内，公司铝锭平均采购价格分别为 10,550.23 元/吨、11,851.46 元/吨，2015 年度采购均价较 2014 年度下降 1,301.23 元，下降比例为 10.98%。由于铝锭价格受国际、国内多种因素影响，未来国内铝锭价格仍存在一定的不确定性。公司大部分产品的价格以“铝锭价格+加工费”作为定价依据，当铝锭价格波动时公司具备一定的转嫁成本的能力；但是，如果铝锭价格持续大幅波动，将给公司的资金周转、经营业绩造成不利影响。

二、客户集中风险

报告期内，公司向前五大客户的销售收入占公司当年营业收入的比例分别为 64.07%、71.48%；其中，对忠旺系列公司的销售收入占公司当期营业收入的比例分别为 29.46%、44.36%，占比较高。公司主要客户为铝加工行业内的领先企业，公司与主要客户建立的长期稳定合作关系使公司销售具有稳定性和持续性，保证了公司稳定的经营利润。若主要客户因国家宏观调控、行业周期性波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，将对公司的正常生产经营带来不利影响，公司存在客户相对集中的风险。

三、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单且治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。自有限公司变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资及对外担保管理制度》等规章制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段，公司“三会”程序规范、管

理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，董事、高级管理人员之间亲属关系较多，管理层对相关制度的完全理解和全面执行尚需时间。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

四、不规范票据融资的风险

为解决公司资金紧张问题，报告期内，公司存在开具无真实背景的银行承兑汇票进行票据融资的行为。截至本说明书签署日，**公司报告期内开具的6笔无真实交易背景的票据已全部到期解付，不存在逾期及欠息情形，未给相关方造成损失。**未来公司会严格执行票据法等有关规定规范票据管理，并加强内部控制工作，杜绝发生违反票据管理相关法律法规的票据行为。

2016年03月30日，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉承诺：（1）公司发生的票据融资目的是解决暂时性资金周转，所融得的款项全部用于公司的正常商业经营，未用作其他用途。公司的控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员也未因上述票据融资行为而取得任何个人利益。（2）自本承诺签署之日起，公司将严格遵守《票据法》等法律、法规的规定，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反相关法律、法规规定的票据融资行为。（3）公司将在上述承兑汇票到期后，按时支付全部应付款项，保证不发生任何纠纷。（4）如因该等事宜产生任何纠纷、争议将由本人负责处理，如给公司带来任何损失、处罚等将由本人全部承担，保证公司不会因此遭受任何损失。

五、对外担保的风险

报告期内，公司存在对外担保情形。截至本说明书签署日，公司仍在履行中的对外担保合同有**3**笔，对外担保总额**1,000.00**万元。上述对外担保均为对非关联方借款的担保，担保合同条款按照市场独立交易原则制定。公司在历史上存在被担保方违约而触发公司需履行担保义务的情形。虽然被担保方多维贸易目前的经营状况、资信状况良好，但仍无法排除多维贸易经营恶化，未来存在不能按时偿还借款的风险。因此，公司存在可能履行担保责任承担债务，进而影响公司的正常生产经营的风险。

六、部分房产未取得产权证书的风险

截至本说明书签署日，公司主要生产经营房产 4 处，包括办公楼、车间等主要生产经营建筑，建筑面积约 8,404.84M²，均已取得房产证；同时，公司于拥有使用权的土地上还建造了包括生活楼、传达室等辅助用房，建筑面积 1,000.00M²尚未取得房产证。

2016 年 3 月 23 日，徐州市铜山区房产登记交易中心出具《证明》，确认华企有限自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，生产经营用房产符合建设和使用管理相关法律法规的规定，无重大房屋建设、使用的违法行为，且未受到房产管理部门的处罚。

2016 年 3 月 29 日，徐州市铜山区新区街道办事处出具《关于江苏华企铝业技股份有限公司部分房产未取得房屋所有权证的情况说明》，截至情况说明出具日，华企铝业前述部分房屋未能取得房屋所有权证的情形，未受到过任何行政处罚或相关部门调查，亦未收到相关房屋拆除通知，相关建筑物符合本地区总体规划和华企铝业的厂区总体规划，短期内无拆除风险，在本地区总体规划和华企铝业的厂区总体规划变更前可继续使用。

针对上述事项，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉共同出具承诺，如公司前述情形被相关主管部门要求拆除或罚款，其将以连带责任方式全额补偿公司因此产生的全部损失，包括但不限于公司支付的罚款、搬迁费用及为公司造成的其他损失或费用，确保公司不会因此遭受任何损失。

虽然上述未办理产权证书的建筑物全部为公司投资建设，其产权归公司所有，无潜在产权纠纷，且已取得了徐州市铜山区新区街道办事处出具的相关情况说明，控股股东、实际控制人已出具承诺，徐州市铜山区房产登记交易中心也出具了公司无重大违法行为的证明，但是上述房产将来如果遭到拆除，虽不会影响公司的持续运营，仍将会给公司带来一定的影响。

目录

| | |
|--------------------------------------|------------|
| 重大事项提示..... | 1 |
| 一、原材料价格波动风险..... | 1 |
| 二、客户集中风险..... | 1 |
| 三、公司治理风险..... | 1 |
| 四、不规范票据融资的风险..... | 2 |
| 五、对外担保的风险..... | 2 |
| 六、部分房产未取得产权证书的风险..... | 3 |
| 第一节 基本情况..... | 8 |
| 一、公司基本情况..... | 8 |
| 二、股票挂牌情况..... | 9 |
| 三、公司股权结构..... | 10 |
| 四、公司股东情况..... | 11 |
| 五、公司股本形成及变化..... | 16 |
| 六、公司重大资产重组或收购情况..... | 21 |
| 七、公司子公司情况..... | 24 |
| 八、董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 28 |
| 九、最近两年挂牌公司主要财务数据..... | 30 |
| 十、与本次挂牌有关的机构..... | 31 |
| 第二节 公司业务..... | 34 |
| 一、公司主营业务..... | 34 |
| 二、公司内部组织结构与主要经营模式..... | 38 |
| 三、与公司业务有关的资源情况..... | 42 |
| 四、公司主营业务相关情况..... | 50 |
| 五、公司商业模式..... | 60 |
| 六、公司所处行业基本情况..... | 62 |
| 七、公司的市场地位及竞争优劣势分析..... | 79 |
| 八、公司未来发展规划..... | 83 |
| 第三节 公司治理..... | 84 |
| 一、公司三会建立健全及运行情况..... | 84 |
| 二、公司治理机制与董事会对于公司治理机制执行情况的评估..... | 86 |
| 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情况..... | 89 |
| 四、公司运营分开情况..... | 94 |
| 五、公司同业竞争情况..... | 96 |
| 六、公司最近两年资金被占用或为控股股东及其控制企业提供担保情况..... | 98 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员..... | 100 |
| 第四节 财务会计信息..... | 105 |
| 一、审计意见类型及会计报表编制基础..... | 105 |
| 二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表..... | 106 |

| | |
|---|------------|
| 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况..... | 128 |
| 四、报告期利润形成有关情况..... | 150 |
| 五、报告期主要财务指标及重大变化分析..... | 161 |
| 六、报告期各期末主要资产、负债和所有者权益情况..... | 167 |
| 七、关联方、关联方关系及关联方交易情况..... | 191 |
| 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 201 |
| 九、报告期内资产评估情况..... | 202 |
| 十、股利分配政策和报告期内股利分配情况..... | 202 |
| 十一、子公司或纳入合并报表的其他企业的情况..... | 203 |
| 十二、影响公司持续经营能力的风险因素及应对措施..... | 204 |
| 十三、公司持续经营能力的自我评估..... | 207 |
| 第五节 有关声明..... | 209 |
| 第六节 附件..... | 215 |

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| 一般用语 | | |
|--------------|----------|---|
| 公司、华企铝业、股份公司 | 指 | 江苏华企铝业科技股份有限公司 |
| 有限公司、华企有限 | 指 | 徐州天华金属材料有限公司（2010年3月8日至2011年7月14日）、江苏华企铝业科技有限公司（2011年7月15日至2016年3月29日）（系股份公司前身） |
| 华天金属 | 指 | 徐州华天金属熔剂有限公司（系公司子公司） |
| 华启合伙 | 指 | 徐州华启资产管理合伙企业（有限合伙）（系公司股东） |
| 泰迪铝业 | 指 | 徐州泰迪铝业科技有限公司（系公司报告期内关联方，已于2016年3月15日注销） |
| 公开转让说明书、本说明书 | 指 | 江苏华企铝业科技股份有限公司公开转让说明书 |
| 报告期 | 指 | 2015年度、2014年度 |
| 主办券商 | 指 | 中泰证券股份有限公司 |
| 天衡会所 | 指 | 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 中勤评估 | 指 | 江苏中勤资产评估房地产估价有限公司 |
| 忠旺系列公司 | 指 | 辽宁忠旺集团有限公司、辽宁忠旺进出口贸易有限公司、天津忠旺铝业有限公司、营口忠旺铝业有限公司 |
| 东方希望系列公司 | 指 | 新疆东方希望有色金属有限公司、包头东方希望铝合金有限公司、东方希望包头稀土铝业有限责任公司 |
| 多维贸易 | 指 | 徐州市多维工业贸易有限公司 |
| 三会 | 指 | 公司股东大会、董事会、监事会 |
| 专业术语 | | |
| 有色金属 | 指 | 又称非铁金属，是铁、锰、铬以外的所有金属及其合金的统称。 |
| 合金 | 指 | 两种或两种以上的金属，或金属与非金属，经熔炼、烧结或用其他方法组合而成的具有金属特性的物质。 |
| 中间合金 | 指 | 由一种金属做基体，与其他金属（包括过渡族元素和稀土）或非金属通过热熔和/或化学反应生成的具有特定功能的合金新材料。 |
| 晶粒细化 | 指 | 通过孕育处理向金属熔体提供晶格结构相近的异质形核质通过孕育处理向金属熔体提供晶格结构相近的异质形核质点，阻止晶粒长大，优化金属组织。 |

| | | |
|------|----------|---|
| 金相组织 | 指 | 金属组织中化学成分、晶体结构和物理性能相同的组成，其中包括固溶体、金属化合物及纯物质。 |
| 金相变质 | 指 | 通过添加某种元素对材料中的第二相或组织形态进行改善，使材料的性能得到优化或提高。 |
| 金属净化 | 指 | 通过化学、物理作用对金属及合金中的杂质进行吸附、分离，提高金属纯净度。 |

注：本说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元、亿元为单位，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：江苏华企铝业科技股份有限公司

法定代表人：谢石华

有限公司成立日期：2010年03月08日

股份公司成立日期：2016年03月30日

注册资本：2,285.00万元

公司住所：徐州高新技术产业开发区康平路14号

邮编：221116

董事会秘书：谢刘莉

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“有色金属冶炼和压延加工业”（行业代码：C32）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准(GB/T 4754-2011)》，公司所处行业为“有色金属冶炼和压延加工业”（行业代码：C32）中的“有色金属合金制造”（行业代码：C3240）；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“有色金属冶炼和压延加工业（行业代码：C32）”中的“有色金属合金制造（行业代码：C3240）”。

主要业务：铝基中间合金、金属熔剂、金属添加剂的研发、生产与销售。

电话：0516-83892255

传真：0516-83892658

统一社会信用代码：91320312551232801G

电子邮箱：ht158@htrj.com

互联网网址：<http://www.hq158.cn>

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌概况

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 普通人民币股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 22,850,000 股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

股票转让方式: 协议转让

2016 年 3 月 12 日, 公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会, 同意公司股票采用协议转让的方式。

(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

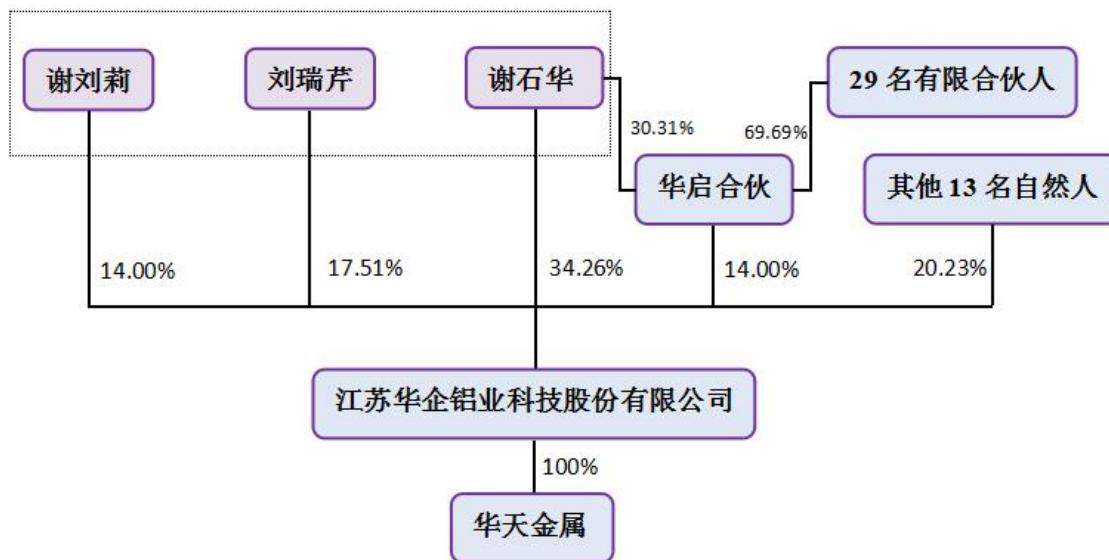
| 股东类型 | 限售安排 | 股东对所持股份自愿锁定的承诺 |
|-------------------|---|----------------|
| 控股股东、实际控制人 | 依据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的相关规定, 控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。 | |
| 担任董事、监事和高级管理人员的股东 | 根据《公司法》及《公司章程》的规定, 公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况, 在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%, 上述人员离职后半年内, 不得转让其所持有的本公司股份。 | 无 |
| 发起人 | 发起人持有的公司股份, 自股份公司成立之日起一年内不得转让。 | |

除上述情况之外, 公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。截至本说明书签署日, 股份公司设立不足一年, 公司挂牌时无可转让的股份, 具体如下表:

| 序号 | 股东姓名 /名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 公司任职情况 | 是否质押或冻结 | 本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量(股) |
|------------|----------|-------------------|---------------|----------|---------|-------------------------|
| 1 | 谢石华 | 7,830,000 | 34.26 | 董事长、总经理 | 否 | 0 |
| 2 | 刘瑞芹 | 4,000,000 | 17.51 | — | 否 | 0 |
| 3 | 谢刘莉 | 3,200,000 | 14.00 | 董事、董事会秘书 | 否 | 0 |
| 4 | 华启合伙 | 3,200,000 | 14.00 | — | 否 | 0 |
| 5 | 刘瑞宇 | 920,000 | 4.03 | 董事、副总经理 | 否 | 0 |
| 6 | 谢石雪 | 900,000 | 3.94 | 董事、财务负责人 | 否 | 0 |
| 7 | 张伟 | 700,000 | 3.06 | — | 否 | 0 |
| 8 | 张艳霞 | 400,000 | 1.75 | 董事 | 否 | 0 |
| 9 | 朱建平 | 330,000 | 1.44 | — | 否 | 0 |
| 10 | 王万喜 | 300,000 | 1.31 | — | 否 | 0 |
| 11 | 冯凡凡 | 300,000 | 1.31 | — | 否 | 0 |
| 12 | 张士海 | 200,000 | 0.88 | — | 否 | 0 |
| 13 | 邵艳侠 | 180,000 | 0.79 | — | 否 | 0 |
| 14 | 郭永仁 | 150,000 | 0.66 | — | 否 | 0 |
| 15 | 周惠 | 120,000 | 0.53 | — | 否 | 0 |
| 16 | 吴淑萍 | 80,000 | 0.35 | — | 否 | 0 |
| 17 | 王思锦 | 40,000 | 0.18 | — | 否 | 0 |
| 合 计 | | 22,850,000 | 100.00 | | | 0 |

三、公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



四、公司股东情况

(一) 控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定

《公司法》第二百一十六条规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

谢石华与刘瑞芹系夫妻关系，谢刘莉为谢石华、刘瑞芹二人之女。谢石华现持有公司 34.26%的股份，并通过担任华启合伙执行事务合伙人及《合伙协议（有限合伙）》的约定及授权，控制华启合伙持有的公司 14.00%股份；刘瑞芹持有公司 17.51%的股份，谢刘莉持有公司 14.00%的股份，三人能够实际支配公司 79.77%的表决权，并签订了《一致行动协议》。谢石华担任公司董事长、总经理，谢刘莉担任公司董事兼董事会秘书、华天金属执行董事，刘瑞芹担任子公司华天金属总经理，谢石华、刘瑞芹、谢刘莉三人实际控制公司经营管理活动，能够通过在股东大会行使表决权的方式决定公司的经营方针、财务政策及管理层人事任免，为公司的控股股东、实际控制人。

公司控股股东、实际控制人的认定理由和依据充分、合法。

2、实际控制人最近两年内的变化情况

报告期内，公司实际控制人持有和实际支配的股权情况如下表所示：

| 时间 | 股东 | 股东性质 | 直接持股比例（%） | 持有/实际支配的股权合计（%） |
|---------------------------------------|------|------------|-----------|-----------------|
| 2014 年 01 月 01 日 -2015 年 12 月 27 日 | 谢石华 | 控股股东、实际控制人 | 60.00 | 100.00 |
| | 刘瑞芹 | 控股股东、实际控制人 | 40.00 | |
| 2015 年 12 月 28 日 -至今 | 谢石华 | 控股股东、实际控制人 | 34.26 | 79.77 |
| | 刘瑞芹 | 控股股东、实际控制人 | 17.51 | |
| | 谢刘莉 | 控股股东、实际控制人 | 14.00 | |
| | 华启合伙 | 实际控制人控制的企业 | 14.00 | |

报告期内，2014年01月01日至2015年12月27日公司实际控制人为谢石华、刘瑞芹；谢刘莉于2013年7月入职有限公司担任办公室主任职务，2015年12月通过增资方式入股公司，在股份公司设立后担任公司董事、董事会秘书、办公室主任，参与公司重要的经营管理活动，并与谢石华、刘瑞芹签订了《一致行动协议》，和谢石华、刘瑞芹一并成为公司实际控制人。但基于谢刘莉与谢石华、刘瑞芹关系，公司实际控制人未发生重大变化。

3、谢石华、刘瑞芹与谢刘莉签署《一致行动协议》情况

2016年3月12日，公司股东谢石华、刘瑞芹、谢刘莉签署了《一致行动协议》。该《一致行动协议》的主要内容如下：

“一、三方一致确认，在有限公司阶段，刘瑞芹、谢刘莉在行使华企有限股东会的各项决议表决权时均与谢石华保持了一致，在行使股东其他职权方面也与谢石华采取了一致行动。

二、股份公司成立后，三方在处理有关公司经营发展、且需要经公司股东审议批准的事项时应采取一致行动：

1、协议各方应在公司股东大会召开日前五日，就提交股东大会审议的事项及提案的表决协调一致，并按协调一致的立场行使其股东表决权；

2、协议各方同时作为公司董事的，还应在董事会相关决策过程中确保采取一致行动，行使董事权利；

3、若协议各方在公司经营管理等事项上就某些问题无法达成一致时，应当按照谢石华的决策作出一致行动的决定，协议各方应当严格按照该决定执行。”

4、控股股东、实际控制人的基本情况

(1) 谢石华，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年11月出生，汉族，大专学历，1983年10月至1998年8月在武警部队江苏总队徐州市支队服役；1998年9月至1999年11月从事个体经营；1999年12月至2016年3月任华天金属任执行董事、总经理、法定代表人；2010年3月至2016年3月任华企有限执行董事、总经理、法定代表人；2015年12月至今任华启合伙执行事务合伙人；2016年3月至今任华企铝业董事长、总经理、法定代表人。

(2) 刘瑞芹，女，中国国籍，无境外永久居留权，1963年8月出生，汉族，高中学历，1994年7月至1999年12月任徐州市东方铝材厂车间工人；1999年12月至2010年3月任华天金属职员；2010年3月至2016年3月任华企有限职员；2016年3月至今任华天金属总经理。

(3) 谢刘莉，女，中国国籍，无境外永久居留权，1989年9月出生，汉族，本科学历，2012年7月至2013年6月在徐州聚成锦华企业管理顾问有限公司任实习生；2013年7月至2016年3月在华企有限任办公室主任；2016年3月至今任华企铝业董事、董事会秘书、华天金属执行董事兼法定代表人。

(二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

| 序号 | 股东姓名 /名称 | 股东性质 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股份是否存在质押或其他争议事项 |
|----|----------|----------|-----------|----------|-----------------|
| 1 | 谢石华 | 境内自然人 | 7,830,000 | 34.26 | 否 |
| 2 | 刘瑞芹 | 境内自然人 | 4,000,000 | 17.51 | 否 |
| 3 | 谢刘莉 | 境内自然人 | 3,200,000 | 14.00 | 否 |
| 4 | 华启合伙 | 境内有限合伙企业 | 3,200,000 | 14.00 | 否 |
| 5 | 刘瑞宇 | 境内自然人 | 920,000 | 4.03 | 否 |

| | | | | | |
|-----|-----|-------|-------------------|--------------|---|
| 6 | 谢石雪 | 境内自然人 | 900,000 | 3.94 | 否 |
| 7 | 张伟 | 境内自然人 | 700,000 | 3.06 | 否 |
| 8 | 张艳霞 | 境内自然人 | 400,000 | 1.75 | 否 |
| 9 | 朱建平 | 境内自然人 | 330,000 | 1.44 | 否 |
| 10 | 王万喜 | 境内自然人 | 300,000 | 1.31 | 否 |
| 合 计 | | | 21,780,000 | 95.30 | |

(三) 公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，谢石华为华启合伙的唯一普通合伙人、执行事务合伙人，公司自然人股东之间的关联关系如下表：

| 股东姓名 | 谢石华 | 刘瑞芹 | 谢刘莉 |
|------|-----|-----|-----|
| 刘瑞芹 | 夫妻 | | |
| 谢刘莉 | 父女 | 母女 | |
| 刘瑞宇 | 郎舅 | 姐弟 | 舅甥 |
| 谢石雪 | 兄妹 | 姑嫂 | 姑侄 |

(四) 公司及现有股东中的私募投资基金管理人或私募投资基金情况

公司的经营范围为“铝材生产技术研发，铝合金、金属辅料加工、销售，自营和代理各类商品及技术进出口业务”，公司不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

截至本说明书签署日，公司有1名有限合伙企业股东华启合伙，为公司设置的有限合伙持股平台，合伙人为公司部分员工，基本情况为：

| | |
|----------|------------------------------|
| 名称 | 徐州华启资产管理合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91320300MA1MD6AP4U |
| 主要经营场所 | 徐州市铜山区徐州高新技术产业开发区第三工业园康平路14号 |
| 执行合伙人 | 谢石华 |
| 实缴出资 | 480.00万元 |
| 类型 | 有限合伙企业 |

| | |
|------|--|
| 经营范围 | 非金融性资产授托管理服务；企业管理信息咨询服务。（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） |
| 成立日期 | 2015年12月22日 |
| 合伙期限 | 长期 |

截至本说明书签署日，华启合伙的各合伙人及其实缴出资情况如下表所示：

| 序号 | 姓名 | 类型 | 出资方式 | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|-----|-------|------|---------------|-------------|
| 1 | 谢石华 | 普通合伙人 | 货币 | 145.50 | 30.3125 |
| 2 | 谢石付 | 有限合伙人 | 货币 | 79.50 | 16.5625 |
| 3 | 刘洋 | 有限合伙人 | 货币 | 51.00 | 10.6250 |
| 4 | 贺云虎 | 有限合伙人 | 货币 | 45.00 | 9.3750 |
| 5 | 谢继文 | 有限合伙人 | 货币 | 10.50 | 2.1875 |
| 6 | 刘成龙 | 有限合伙人 | 货币 | 10.50 | 2.1875 |
| 7 | 刘瑞海 | 有限合伙人 | 货币 | 10.50 | 2.1875 |
| 8 | 刘瑞同 | 有限合伙人 | 货币 | 10.50 | 2.1875 |
| 9 | 崔德洲 | 有限合伙人 | 货币 | 10.50 | 2.1875 |
| 10 | 唐运景 | 有限合伙人 | 货币 | 10.50 | 2.1875 |
| 11 | 谢全龙 | 有限合伙人 | 货币 | 9.00 | 1.8750 |
| 12 | 袁兴才 | 有限合伙人 | 货币 | 9.00 | 1.8750 |
| 13 | 张士发 | 有限合伙人 | 货币 | 6.00 | 1.2500 |
| 14 | 付保亮 | 有限合伙人 | 货币 | 6.00 | 1.2500 |
| 15 | 孟洪亮 | 有限合伙人 | 货币 | 6.00 | 1.2500 |
| 16 | 陈臣 | 有限合伙人 | 货币 | 6.00 | 1.2500 |
| 17 | 谢石红 | 有限合伙人 | 货币 | 6.00 | 1.2500 |
| 18 | 刘瑞贺 | 有限合伙人 | 货币 | 6.00 | 1.2500 |
| 19 | 唐少仲 | 有限合伙人 | 货币 | 4.50 | 0.9375 |
| 20 | 何云啸 | 有限合伙人 | 货币 | 4.50 | 0.9375 |
| 21 | 宋朋 | 有限合伙人 | 货币 | 4.50 | 0.9375 |
| 22 | 刘瑞朋 | 有限合伙人 | 货币 | 4.50 | 0.9375 |
| 23 | 刘小龙 | 有限合伙人 | 货币 | 4.50 | 0.9375 |

| 序号 | 姓名 | 类型 | 出资方式 | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|------------|-----|-------|------|---------------|-----------------|
| 24 | 谢石亮 | 有限合伙人 | 货币 | 3.00 | 0.6250 |
| 25 | 方学九 | 有限合伙人 | 货币 | 3.00 | 0.6250 |
| 26 | 庞洪刚 | 有限合伙人 | 货币 | 3.00 | 0.6250 |
| 27 | 唐成龙 | 有限合伙人 | 货币 | 3.00 | 0.6250 |
| 28 | 王克华 | 有限合伙人 | 货币 | 3.00 | 0.6250 |
| 29 | 赵录想 | 有限合伙人 | 货币 | 3.00 | 0.6250 |
| 30 | 张永侠 | 有限合伙人 | 货币 | 1.50 | 0.3125 |
| 合 计 | | - | - | 480.00 | 100.0000 |

华启合伙为公司员工持股平台，30名合伙人均对公司员工，实缴出资全部来源于上述合伙人出资，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券投资活动，不需要履行登记备案程序。

自然人股东不存在作为基金管理人或普通合伙人管理“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业”资产情形，不属于私募基金管理人。

（五）股东主体适格性

公司的有限合伙企业股东依法设立并有效存续，公司的自然人股东不存在以下情形：（1）系国家机关公务员或参照公务员管理的人员；（2）在党政机关担任领导职务；（3）在国有企业担任领导职务；（4）具有处级以上领导干部配偶、子女身份或其他直系近亲属关系；（5）系县级以上工会、妇联、共青团、文联以及各种协会、学会等群众组织的退休干部；（6）存在法律、法规、规章及其他规范性文件规定的其他不得担任公司股东的情形。

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

五、公司股本形成及变化

公司是由有限公司整体变更设立，有限公司成立以来的注册资本或股权变更情

况如下：

（一）2010年3月至2016年3月，有限公司阶段

1、2010年3月，华企有限的设立【注册资本1,000.00万元，实收资本200.00万元】

2010年3月1日，江苏省徐州工商局核发《名称预先核准通知书》((ts03230205)名称预先登记[2010]第03010017号)，核准企业名称为“徐州天华金属材料有限公司”。

2010年3月3日，徐州彭城联合会计师事务所出具《验资报告》(徐彭会所[2010]验字第2044号)确认，截至2010年3月3日，华企有限已收到谢石华缴纳的首期注册资本共计200.00万元，出资方式为货币出资。

2010年3月4日，谢石华和刘瑞芹2名自然人股东共同签署了《徐州天华金属材料有限公司章程》，根据该章程，公司注册资本为1,000.00万元，其中谢石华认缴出资600.00万元，刘瑞芹认缴出资400.00万元，均为货币出资；首期出资200.00万元全部由谢石华在2010年3月3日出资，剩余800.00万元由谢石华和刘瑞芹分别出资400.00万元，在2012年3月3日前缴足。

2010年3月8日，徐州市铜山工商局核发了有限公司《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) |
|----|---------|------|----------|----------|---------|
| 1 | 谢石华 | 货币出资 | 600.00 | 200.00 | 60.00 |
| 2 | 刘瑞芹 | 货币出资 | 400.00 | - | 40.00 |
| 合计 | | | 1,000.00 | 200.00 | 100.00 |

2、2011年6月，实缴注册资本【注册资本1,000.00万元，实收资本1,000.00万元】

2011年6月21日，华企有限召开股东会并作出决议，同意股东谢石华和刘瑞芹缴纳剩余800.00万元实收资本。

2011年6月22日，徐州迪联会计师事务所出具《验资报告》(徐迪会所验(2011)

X09号)确认,截止2011年6月21日,华企有限已收到谢石华和刘瑞芹缴纳的第二期注册资本共计800.00万元,出资方式为货币出资。

2011年7月15日,徐州市铜山工商局核准了本次变更并换发了《企业法人营业执照》。

有限公司实缴出资后的股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) |
|------------|---------|------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 谢石华 | 货币出资 | 600.00 | 600.00 | 60.00 |
| 2 | 刘瑞芹 | 货币出资 | 400.00 | 400.00 | 40.00 |
| 合 计 | | | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00 |

2011年7月15日,有限公司名称变更为“江苏华企铝业科技有限公司”。

3、2015年12月,有限公司第一次增资【注册资本增加至2,285.00万元】

2015年12月23日,华企有限召开股东会,决议增加谢刘莉、刘瑞宇等14名自然人股东、华启合伙1名合伙企业股东;公司注册资本由1,000.00万元增加到2,285.00万元,新增注册资本1,285.00万元由原股东谢石华及谢刘莉、刘瑞宇、华启合伙等15名新股东以每1.00元注册资本1.50元的价格认缴出资。

2015年12月28日,徐州市铜山市场监督管理局核准了本次变更并换发了营业执照。

2016年3月30日,徐州正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》(徐正会所验字[2016]009号),确认截至2015年12月31日华企有限已收到原股东谢石华及谢刘莉、刘瑞宇、华启合伙等15名新股东缴纳的资金总额1,927.50万元,其中1,285.00万元计入注册资本,其余部分计入资本公积。

有限公司第一次增资后的股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) |
|----|---------|------|----------|----------|---------|
| 1 | 谢石华 | 货币出资 | 783.00 | 783.00 | 34.26 |
| 2 | 刘瑞芹 | 货币出资 | 400.00 | 400.00 | 17.51 |
| 3 | 谢刘莉 | 货币出资 | 320.00 | 320.00 | 14.00 |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资比例(%) |
|----|---------|------|----------|----------|---------|
| 4 | 华启合伙 | 货币出资 | 320.00 | 320.00 | 14.00 |
| 5 | 刘瑞宇 | 货币出资 | 92.00 | 92.00 | 4.03 |
| 6 | 谢石雪 | 货币出资 | 90.00 | 90.00 | 3.94 |
| 7 | 张伟 | 货币出资 | 70.00 | 70.00 | 3.06 |
| 8 | 张艳霞 | 货币出资 | 40.00 | 40.00 | 1.75 |
| 9 | 朱建平 | 货币出资 | 33.00 | 33.00 | 1.44 |
| 10 | 王万喜 | 货币出资 | 30.00 | 30.00 | 1.31 |
| 11 | 冯凡凡 | 货币出资 | 30.00 | 30.00 | 1.31 |
| 12 | 张士海 | 货币出资 | 20.00 | 20.00 | 0.88 |
| 13 | 邵艳侠 | 货币出资 | 18.00 | 18.00 | 0.79 |
| 14 | 郭永仁 | 货币出资 | 15.00 | 15.00 | 0.66 |
| 15 | 周惠 | 货币出资 | 12.00 | 12.00 | 0.53 |
| 16 | 吴淑萍 | 货币出资 | 8.00 | 8.00 | 0.35 |
| 17 | 王思锦 | 货币出资 | 4.00 | 4.00 | 0.18 |
| 合计 | | | 2,285.00 | 2,285.00 | 100.00 |

(二) 股份公司阶段

1、2016年03月，股份公司设立【注册资本2,285.00万元】

2015年12月20日，有限公司执行董事提交了《关于江苏华企铝业科技有限公司整体变更为股份有限公司的工作报告》；2016年1月5日，有限公司召开股东会，审议执行董事提交的关于有限公司改制的工作报告，同意有限公司整体变更为股份公司，拟成立的股份公司名称暂定为“江苏华企铝业科技股份有限公司”；同意以2015年12月31日作为公司变更为股份公司的审计、评估基准日；聘请天衡会所徐州分所作为公司改制的审计机构、聘请中勤评估作为公司改制的评估机构、聘请北京市中银律师事务所作为公司改制的法律服务机构。

2016年2月19日，天衡会所徐州分所出具天衡徐审字（2016）0051号《审计报告》，确认截至2015年12月31日有限公司经审计的净资产为26,243,480.80元。

2016年2月22日，中勤评估出具苏中勤评报字[2016]第09号《江苏华企铝业

科技有限公司拟变更设立股份有限公司所涉及的公司净资产价值评估项目评估报告》，确认截至 2015 年 12 月 31 日有限公司净资产评估值为 3,097.07 万元。

2016 年 2 月 26 日，有限公司召开临时股东会，决议同意以截至 2015 年 12 月 31 日经天衡会所徐州分所审计的有限公司净资产值 26,243,480.80 元，按照一定比例折股为 2,285 万股，每股 1.00 元，其余 3,393,480.80 元计入资本公积。

2016 年 2 月 26 日，有限公司全体股东签署《江苏华企铝业科技股份有限公司发起人协议书》，就公司由有限责任公司变更为股份有限公司的相关事宜进行了约定。

2016 年 3 月 1 日，有限公司召开职工代表大会，选举赵录想为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2016 年 3 月 12 日，天衡会所徐州分所出具衡徐验字（2016）0005 号《验资报告》，对华企有限整体变更为华企铝业的股本到位情况进行了审验，截至 2016 年 3 月 12 日，华企铝业已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 2,285.00 万元，由全体股东以华企有限截至 2015 年 12 月 31 日经审计的账面净资产作为出资，超出注册资本部分转入资本公积。

2016 年 3 月 12 日，股份公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，审议通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资及对外担保管理制度》、《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》等议案；选举谢石华、刘瑞宇、谢石雪、谢刘莉、张艳霞为公司董事，组成股份公司第一届董事会；选举庞洪刚、谢继文为公司监事，与职工代表监事赵录想共同组成股份公司第一届监事会。

2016 年 3 月 12 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举谢石华为公司董事长（法定代表人），聘任谢石华担任公司总经理，聘任谢刘莉为董事会秘书，刘瑞宇、崔德洲担任公司副总经理，谢石雪担任公司财务负责人。

2016 年 3 月 12 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举庞洪刚为公司第一届监事会主席。

2016 年 3 月 30 日，徐州市工商局核准了公司的本次变更并换发了营业执照。

有限公司整体变更为股份公司的股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
|------------|---------|------|-------------------|---------------|
| 1 | 谢石华 | 净资产 | 7,830,000 | 34.26 |
| 2 | 刘瑞芹 | 净资产 | 4,000,000 | 17.51 |
| 3 | 谢刘莉 | 净资产 | 3,200,000 | 14.00 |
| 4 | 华启合伙 | 净资产 | 3,200,000 | 14.00 |
| 5 | 刘瑞宇 | 净资产 | 920,000 | 4.03 |
| 6 | 谢石雪 | 净资产 | 900,000 | 3.94 |
| 7 | 张伟 | 净资产 | 700,000 | 3.06 |
| 8 | 张艳霞 | 净资产 | 400,000 | 1.75 |
| 9 | 朱建平 | 净资产 | 330,000 | 1.44 |
| 10 | 王万喜 | 净资产 | 300,000 | 1.31 |
| 11 | 冯凡凡 | 净资产 | 300,000 | 1.31 |
| 12 | 张士海 | 净资产 | 200,000 | 0.88 |
| 13 | 邵艳侠 | 净资产 | 180,000 | 0.79 |
| 14 | 郭永仁 | 净资产 | 150,000 | 0.66 |
| 15 | 周惠 | 净资产 | 120,000 | 0.53 |
| 16 | 吴淑萍 | 净资产 | 80,000 | 0.35 |
| 17 | 王思锦 | 净资产 | 40,000 | 0.18 |
| 合 计 | | | 22,850,000 | 100.00 |

华企铝业以华企有限经审计的不高于评估价值的净资产值折股设立，设立过程中未以评估净资产进行调账，构成“整体变更设立”。公司整体变更设立前后注册资本并未发生变化，不存在以未分配利润转增股本或分配利润的情形，因此，股份公司设立过程中不存在自然人股东需要缴纳或由公司代扣代缴个人所得税的情形。

(三) 历次出资和股权变动的合法合规性

公司自设立以来共存在四次出资行为，其中第一、二、三次为货币出资；第四次为净资产出资。历次出资均履行了股东（大）会决议、制定/修改公司章程、经会计师事务所验证出资并出具了《验资报告》、工商设立/变更登记等程序，股东出资

真实、充足，股权明晰，不存在代持，不存在纠纷或潜在纠纷；公司出资履行的程序完备、合法合规；公司股东历次出资形式与比例合法合规，不存在出资瑕疵。公司不存在减资、股权转让及股票发行的行为。

六、公司重大资产重组或收购情况

2015年12月，华企有限分别与谢石华、刘瑞芹签订《股权转让协议》，约定由华企有限受让谢石华、刘瑞芹持有的华天金属的全部股权。

华天金属成立于1999年12月01日，法定代表人谢石华。截至股权价款支付日（2015年12月25日），自然人谢石华出资335.00万元，占比67.00%，自然人刘瑞芹出资165.00万元，占比33.00%，谢石华与刘瑞芹系夫妻关系，为华天金属的实际控制人；同时，华企有限的实际控制人亦为谢石华、刘瑞芹。

根据《企业会计准则第20号-企业合并》的规定“参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并”，华天金属和华企有限成立至股权价款支付日，股东均为谢石华、刘瑞芹。因此，华企有限收购华天金属的行为属于同一控制下的企业合并。

（一）收购前，华天金属基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 徐州华天金属熔剂有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 9132030071852425X6 |
| 成立日期 | 1999年12月01日 |
| 营业期限 | 1999年12月01日至2034年12月01日 |
| 住所 | 徐州市泉山区矿业大学南门十里工业园 |
| 法定代表人 | 谢石华 |
| 注册资本 | 500.00万元 |
| 类型 | 有限责任公司 |
| 经营范围 | 金属熔剂（稀贵金属除外）、金属材料、化工原料（危险品除外）销售；合金加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 谢石华出资335.00万元，占67% 刘瑞芹出资165.00万元，占33% |
| 治理结构 | 谢石华任执行董事兼总经理，刘瑞芹任监事 |

（二）股权收购的原因

报告期期初至本次收购前，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹持有华天金属 100.00% 股权，华天金属为公司同一控制下的关联方；华天金属的主营业务为金属熔剂、金属材料的销售业务，因此，华天金属与公司存在潜在同业竞争。

报告期期初至本次收购前，公司拥有完善且独立的研发、制造及销售部门，华天金属没有研发和制造部门，华天金属主要负责产品的销售业务，其销售的产品主要来源于华企有限。

华天金属成立于 1999 年，在市场上有良好的口碑和稳定的客户群，客户认可度较高。

因此，为消除华天金属与华企有限的同业竞争，整合华天金属与华企有限的研发、生产和销售链条，提高公司的整体效益和盈利能力，将华天金属收购为全资子公司。

（三）股权收购履行的程序

2015 年 12 月 15 日，华企有限召开股东会，决议同意受让谢石华、刘瑞芹持有的华天金属的全部股权，将其收购为公司全资子公司。

2015 年 12 月 16 日，天衡会所徐州分所出具天衡徐审字（2015）0106 号《审计报告》，确认截至 2015 年 11 月 30 日华天金属经审计的净资产为 8,334,668.20 元。

2015 年 12 月 17 日，徐州光明资产评估事务所（普通合伙）出具《徐州华天金属熔剂有限公司股权转让企业价值评估报告书》（徐光评字[2015]第 030 号），确认华天金属评估基准日 2015 年 11 月 30 日全部股东权益价值为 841.51 万元。

2015 年 12 月 18 日，华天金属召开股东会，决议：同意谢石华、刘瑞芹将其持有的华天金属的股权分别以 558.00 万元、275.50 万元的价格转让给华企有限。

2015 年 12 月 18 日，华企有限分别与谢石华、刘瑞芹签订了股权转让协议。

2015 年 12 月 25 日，华企有限分别向谢石华、刘瑞芹支付了 558.00 万元、275.50 万元的股权转让价款。

2015年12月28日，谢石华、刘瑞芹就本次股权转让分别缴纳了个人所得税。

2015年12月29日，徐州市工商局核准了本次变更。

（四）股权收购的作价依据

本次收购以华天金属2015年11月30日经审计的净资产（8,334,668.20元）和经评估的全部股东权益价值（841.51万元）作为定价参考依据，最终转让价格确定为833.50万元。该等股权收购定价公允，履行了相应的内部决议程序，公司已支付全部转让价款，股权收购不存在纠纷或潜在纠纷，也不存在损害公司及股东利益的情形。

（五）本次收购对公司业务及经营的影响

本次收购完成后，公司初步整合了华天金属的销售网络和客户资源，从而获得对客户和市场推广的资源共享以及优化配置的空间。两家公司的业务有望形成整体经营的协同效应，进一步拓展了公司整体的业务发展空间。

七、公司子公司情况

（一）华天金属基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 徐州华天金属熔剂有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 9132030071852425X6 |
| 成立日期 | 1999年12月01日 |
| 营业期限 | 1999年12月01日至2034年12月01日 |
| 住所 | 徐州市泉山区解放南路学府嘉苑3#-5-01 |
| 法定代表人 | 谢刘莉 |
| 注册资本 | 500.00万元 |
| 类型 | 有限责任公司 |
| 经营范围 | 金属熔剂（稀贵金属除外）、金属材料、化工原料（危险品除外）销售；合金加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 华企铝业出资500.00万元，占100% |
| 治理结构 | 谢刘莉任执行董事，刘瑞芹任总经理，刘洋任监事 |

(二) 华天金属股本形成及变化

1、1999年12月，华天金属设立

1999年11月9日，江苏省徐州工商局核发了《企业名称预先核准通知书》（名称预核字[99]第8342号），核准企业名称为“徐州华天金属熔剂有限公司”。

1999年11月10日，谢石华和刘瑞芹2名自然人股东共同签署了华天金属设立时的《公司章程》，根据该章程，公司注册资本为50.00万元，其中谢石华以设备出资40.00万元，刘瑞芹以设备出资10.00万元。

1999年11月10日，江苏徐州公证会计师事务所出具《验资报告》（徐公会验字(99)第441号）确认，截止1999年11月9日，华天金属已收到谢石华和刘瑞芹投入的实物资产（液压机2台）作价50.00万元。

1999年12月1日，江苏省徐州工商局核发了《企业法人营业执照》。

华天金属设立时股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|-----------|---------|------|--------------|---------------|
| 1 | 谢石华 | 实物出资 | 40.00 | 80.00 |
| 2 | 刘瑞芹 | 实物出资 | 10.00 | 20.00 |
| 合计 | | | 50.00 | 100.00 |

本次用于出资的2台液压机未履行评估手续，且出资时间较长，难以准确核实2台液压机的价值。为谨慎起见，股东谢石华、刘瑞芹同意货币出资50.00万元对本次实物出资进行货币置换，详见本部分“4、2015年11月，华天金属置换出资【注册资本500.00万元】”。

2、2004年11月，华天金属第一次增资【注册资本150.00万元】

2004年11月06日，华天金属召开股东会并作出决议，同意将华天金属注册资本增加100.00万元，其中谢石华增加95.00万元，刘瑞芹增加5.00万元。

2004年11月12日，徐州正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（徐正会所验字[2004]097号）确认：截至2004年11月11日，华天金属已收到谢石华和刘瑞芹缴纳的新增注册资本共计100.00万元，其中谢石华以对华天金属的95.00万债

权出资，刘瑞芹以货币资金 5.00 万元出资。

2004 年 11 月 26 日，江苏省徐州工商局核准了华天金属的本次变更并换发了《企业法人营业执照》。

华天金属第一次增资后股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|-----|---------|------|----------|---------|
| 1 | 谢石华 | 实物出资 | 40.00 | 90.00 |
| | | 债权出资 | 95.00 | |
| 2 | 刘瑞芹 | 实物出资 | 10.00 | 10.00 |
| | | 货币出资 | 5.00 | |
| 合 计 | | | 150.00 | 100.00 |

本次股东谢石华用于出资 95.00 万元债权未履行审计、评估手续，且出资时间较长，难以准确核实 95.00 万元债权的价值。为谨慎起见，股东谢石华同意货币出资 95.00 万元对本次债权出资进行货币置换，详见本部分“4、2015 年 11 月，华天金属置换出资【注册资本 500.00 万元】”。

3、2008 年 4 月，华天金属第二次增资【注册资本 500.00 万元】

2008 年 3 月 23 日，华天金属召开股东会并作出决议，同意增加注册资本 350.00 万元，其中由谢石华增资 200.00 万元，刘瑞芹增资 150.00 万元。

2008 年 3 月 27 日，徐州正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（徐正会所验字[2008]020 号）确认，截止 2008 年 3 月 26 日，华天金属已收到谢石华和刘瑞芹缴纳的新增注册资本共计 350.00 万元，出资方式为货币出资。

2008 年 4 月 1 日，江苏省徐州工商局核准了本次变更并换发了《企业法人营业执照》。

华天金属第二次增资后股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|----|---------|------|----------|---------|
| 1 | 谢石华 | 实物出资 | 40.00 | 67.00 |
| | | 债权出资 | 95.00 | |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|-----|---------|------|----------|---------|
| | 2 刘瑞芹 | 货币出资 | 200.00 | |
| | | 实物出资 | 10.00 | 33.00 |
| | | 货币出资 | 155.00 | |
| 合 计 | | | 500.00 | 100.00 |

4、2015年12月，华天金属置换出资【注册资本500.00万元】

2015年11月23日，华天金属召开股东会，决议同意（1）谢石华、刘瑞芹对华天金属设立时实物出资（两台液压机）50.00万元进行货币置换，出资置换后用于出资的两台液压机仍归华天金属无偿使用；（2）谢石华对华天金属2004年11月增资的95.00万元债权出资进行货币置换，置换后谢石华放弃该笔债权。

2015年12月24日，天衡会所徐州分所出具天衡徐验字（2015）0019号《验资报告》，确认截至2015年12月22日，华天金属已收到谢石华用于置换原40.00万元实物出资和95.00万元债权出资的货币资金共计135.00万元，收到刘瑞芹用于置换原10.00万元实物出资的货币资金10.00万元。

华天金属补实出资后股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|-----|---------|------|----------|---------|
| 1 | 谢石华 | 货币出资 | 335.00 | 67.00 |
| 2 | 刘瑞芹 | 货币出资 | 165.00 | 33.00 |
| 合 计 | | | 500.00 | 100.00 |

5、2015年12月，华天金属股权转让【注册资本500万元】

2015年12月15日，华企有限召开股东会，决议同意受让谢石华、刘瑞芹持有的华天金属的全部股权，将其收购为公司全资子公司。

2015年12月18日，华天金属召开股东会，决议：同意谢石华、刘瑞芹将其持有的华天金属的股权分别以558.00万元、275.50万元的价格转让给华企有限。

2015年12月18日，华企有限分别与谢石华、刘瑞芹签订了股权转让协议。

2015年12月29日，徐州市工商局核准了本次变更。

华天金属股权转让后股权结构

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|-----|---------|------|---------------|---------------|
| 1 | 华企有限 | 货币出资 | 500.00 | 100.00 |
| 合 计 | | | 500.00 | 100.00 |

(三) 华天金属公司治理

华天金属不设股东会；不设董事会，设执行董事 1 名，由股东任命，每届任期 3 年，可连任；不设监事会，设监事 1 名，由股东任命，每届任期 3 年，可连任，董事、高级管理人员及财务负责人不得兼任监事；设经理 1 名，由股东聘任。

公司股东、董事、董事会秘书谢刘莉在华天金属担任执行董事、法定代表人，公司股东刘瑞芹在华天金属担任总经理，除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与华天金属不存在其他关联关系。

(四) 华天金属合法规范经营情况

报告期内，华天金属不存在违反国家法律、行政法规、规章的行为，亦不存在受到工商、税务等政府主管部门行政处罚的情形。报告期内，华天金属合法规范经营，不存在重大违法行为，亦不存在因违法行为而受到行政处罚的情形。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本说明书签署日，公司董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名职工代表监事；高级管理人员共 5 名，分别为总经理 1 名，副总经理 2 名，财务负责人 1 名、董事会秘书 1 名。具体情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍/境外永久居留权 | 任期 |
|----|-----|----------|------------|----------------------------------|
| 1 | 谢石华 | 董事长、总经理 | 中国/无 | 2016 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 11 日 |
| 2 | 谢刘莉 | 董事、董事会秘书 | 中国/无 | 2016 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 11 日 |
| 3 | 刘瑞宇 | 董事、副总经理 | 中国/无 | 2016 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 11 日 |
| 4 | 谢石雪 | 董事、财务负责人 | 中国/无 | 2016 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 11 日 |
| 5 | 张艳霞 | 董事 | 中国/无 | 2016 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 11 日 |
| 6 | 庞洪刚 | 监事会主席 | 中国/无 | 2016 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 11 日 |

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍/境外永久居留权 | 任期 |
|----|-----|--------|------------|-----------------------|
| 7 | 谢继文 | 监事 | 中国/无 | 2016年3月12日至2019年3月11日 |
| 8 | 赵录想 | 职工代表监事 | 中国/无 | 2016年3月12日至2019年3月11日 |
| 9 | 崔德洲 | 副总经理 | 中国/无 | 2016年3月12日至2019年3月11日 |

(一) 董事基本情况

公司董事会由5名董事组成，公司董事的具体情况如下：

1、谢石华，公司董事长、实际控制人，其基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人”。

2、谢刘莉，公司董事、董事会秘书，其基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人”。

3、刘瑞宇，男，中国国籍，无境外永久居住权，1965年10月出生，汉族，大专学历，1986年11月至1994年1月为南京铁道部大修队工人；1994年2月至2000年12月为江苏徐州金盾金属熔剂厂车间工人；2000年12月至2016年3月在华企有限任销售部经理；2013年12月至2016年3月在泰迪铝业担任执行董事、总经理、法定代表人；2016年3月至今任华企铝业董事、副总经理。

4、谢石雪，女，中国国籍，无境外永久居留权，1981年5月出生，汉族，高中学历，1999年12月至2010年2月在华天金属任会计主管；2010年3月至2016年3月任华企有限财务负责人；2016年3月至今任华企铝业董事、财务负责人。

5、张艳霞，女，中国国籍，无境外永久居住权，1974年10月出生，汉族，大专学历，1997年3月至2001年4月在铜山三堡镇胜阳人造板厂担任保管员；2001年5月至2001年6月自由职业，2001年7月至2003年12月在铜山三堡刁店甲醛厂担任化验员；2004年2月至今在江苏吉森木业股份有限公司担任保管员；2016年3月至今任华企铝业董事。

(二) 监事基本情况

1、庞洪刚，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年9月出生，汉族，高中学历。2002年8月至2011年1月为东莞高登鞋材厂普通工人；2011年2月至2014

年 2 月为常州北气体有限公司普通工人；2014 年 3 月至 2016 年 3 月为华企有限车间工人；2016 年 3 月至今任华企铝业监事会主席、车间班长。

2、谢继文，男，中国国籍，无境外永久居住权，1985 年 8 月出生，汉族，高中学历，2005 年 2 月至 2010 年 5 月为中邦制衣（无锡）有限公司普通员工；2010 年 5 月至 2016 年 3 月先后在华企有限担任车间工人、销售员；2016 年 3 月至今任华企铝业监事、销售员。

3、赵录想，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 4 月出生，汉族，高中学历。1992 年 10 月至 2008 年 1 月为浙江义乌永浩玩具厂普通员工；2008 年 3 月至 2014 年 5 月为广东后街盛花家具厂普通员工；2014 年 6 月至 2016 年 3 月为华企有限车间工人；2016 年 3 月至今任华企铝业监事、车间班长。

（三）高级管理人员基本情况

1、谢石华，总经理，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人”。

2、谢刘莉，董事会秘书，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、谢石雪，财务负责人，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、刘瑞宇，副总经理，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

5、崔德洲，副总经理，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年 11 月出生，汉族，高中学历。2002 年 7 月至 2008 年 12 月为绍兴威明电器厂普通员工；2009 年 1 月至 2013 年 5 月为福建南阳电机厂普通员工；2013 年 6 月至 2016 年 3 月在华企有限担任车间班长；2016 年 3 月至今任华企铝业副总经理。

九、最近两年挂牌公司主要财务数据

| 项 目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元） | 6,184.85 | 5,847.04 |

| 项 目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 股东权益合计（万元） | 2,784.52 | 1,353.25 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 2,784.52 | 1,353.25 |
| 每股净资产（元） | 1.22 | 1.35 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.22 | 1.35 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 61.44 | 90.94 |
| 流动比率（倍） | 1.30 | 0.91 |
| 速动比率（倍） | 0.81 | 0.61 |
| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 营业收入（万元） | 10,520.76 | 9,725.51 |
| 净利润（万元） | 192.28 | 25.81 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 192.28 | 25.81 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 186.34 | 47.88 |
| 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） | 186.34 | 47.88 |
| 毛利率（%） | 8.02 | 6.67 |
| 净资产收益率（%） | 13.27 | 1.93 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 31.12 | 9.93 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.19 | 0.03 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.19 | 0.03 |
| 应收帐款周转率（次） | 6.29 | 6.59 |
| 存货周转率（次） | 50.08 | 40.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -804.37 | -31.77 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.35 | -0.03 |

注：每股收益、净资产收益率按照《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计算与披露》计算。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路 86 号

电话：0531-68889758

传真：0531-68889883

项目负责人：王鹏

项目小组成员：杨延涛、邵自杰、贾兆辉

（二）律师事务所

机构名称：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

住所：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO东区A座31层

电话：010-58698899

传真：010-58698899

经办律师：邹健、赵旭

（三）会计师事务所

机构名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：余瑞玉

住所：南京市江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼

电话：025-83711188

传真：025-83711188

经办会计师：张书义、李宝嵩

（四）评估师事务所

机构名称：江苏中勤资产评估房地产估价有限公司

负责人：刘晓娟

住所：江苏省徐州市解放南路 300 号

电话：0516-85836097

传真：0516-85836097 916220705

经办人员：刘晓娟、渠敬雷

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限公司

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

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务

(一) 主要业务情况

公司是一家专业从事研发、生产和销售铝基中间合金、金属添加剂及金属熔剂的企业，公司拥有 20 余种铝基中间合金产品；报告期内，公司收入主要来源于铝基中间合金产品，分别占营业收入的 86.29%、91.50%。

报告期内，公司经审计的主营业务收入分别为 105,207,636.97 元、97,255,144.61 元；公司报告期内主营业务收入占营业收入比重为 100.00%，公司业务稳定，主营业务突出。

(二) 主要产品及用途

1、中间合金介绍

中间合金是指由一种金属做基体，与其他金属（包括过渡族元素和稀土）或非金属通过热熔和/或化学反应生成的具有特定功能的合金新材料。中间合金在不同的领域作为关键的基础性材料，单独或共同发挥作用，不仅能够大幅提高金属综合性能，扩大金属的应用领域，还能降低制造成本，并为新型金属材料的研发提供技术支持。

(1) 铝基中间合金产品介绍

铝基中间合金是以铝做基体的中间合金，按照功能不同可分为晶粒细化类、金相变质类、金属净化类和元素添加类四类。按照功能分类标准的公司铝基中间合金产品情况如下：

| 序号 | 产品类型 | 产品名称 | 牌号 | 合金元素 | 用途 |
|----|-------|--------|--------|---------|--------|
| 1 | 元素添加类 | 铝铜中间合金 | ALCu50 | Cu48~52 | 调整合金成分 |
| 2 | 元素添加类 | 铝硅中间合金 | ALSi20 | Si18~20 | 调整合金成分 |
| 3 | 元素添加类 | 铝锰中间合金 | ALMn10 | Mn9~11 | 调整合金成分 |
| 4 | 元素添加类 | 铝锰中间合金 | ALMn20 | Mn18~22 | 调整合金成分 |

| | | | | | |
|----|-------|-----------|-------------|---------------------|---------------------|
| 5 | 晶粒细化类 | 铝钛中间合金 | ALTi5 | Ti4~6 | 晶粒细化、提高塑性 |
| 6 | 晶粒细化类 | 铝钛中间合金 | ALTi10 | Ti9~11 | 晶粒细化、提高塑性 |
| 7 | 元素添加类 | 铝镍中间合金 | ALNi10 | Ni9~11 | 提高塑性 |
| 8 | 元素添加类 | 铝铬中间合金 | ALCr5 | Cr4~6 | 提高塑性、改善性能 |
| 9 | 元素添加类 | 铝铬中间合金 | ALCr10 | Cr9~11 | 提高塑性、改善性能 |
| 10 | 元素添加类 | 铝铬中间合金 | ALCr20 | Cr18~22 | 提高塑性、改善性能 |
| 11 | 晶粒细化类 | 铝锆中间合金 | ALZr5 | Zr4~6 | 提高塑性、改善性能 |
| 12 | 金相变质类 | 铝锑中间合金 | ALSb4 | Sb3~5 | 提高塑性、改善性能 |
| 13 | 金相变质类 | 铝锑中间合金 | ALSb10 | Sb9~11 | 提高塑性、改善性能 |
| 14 | 元素添加类 | 铝铁中间合金 | ALFe20 | Fe18~22 | 提高塑性、改善性能 |
| 15 | 元素添加类 | 铝铍中间合金 | ALBe3 | Be2~4 | 提高塑性、改善性能 |
| 16 | 元素添加类 | 铝铍中间合金 | ALBe5 | Be4.5~5.5 | 提高塑性、改善性能 |
| 17 | 晶粒细化类 | 铝硼中间合金 | ALB3 | B2.5~3.5 | 降低电阻率、提高导电性、晶粒细化 |
| 18 | 晶粒细化类 | 铝钛硼丝 | ALTi5B1 | Ti4.5~6 B0.9~1.2 | 晶粒细化 |
| 19 | 晶粒细化类 | 铝稀土中间合金 | ALRe10 | Re9~11 | 晶粒细化 |
| 20 | 晶粒细化类 | 铝钛硼稀土中间合金 | ALTi5B1Re10 | Ti5B1Re10 | 晶粒细化 |
| 21 | 晶粒细化类 | 铝钛碳中间合金 | ALTi5C0.5 | Ti5C0.2 | 晶粒细化 |
| 22 | 金相变质类 | 铝锶中间合金 | ALSr10 | Sr9~11 | 硅 13%以下铝硅中间合金长效变质之用 |
| 23 | 元素添加类 | 铝钇中间合金 | ALY5 | Y4~6 | 提高塑性、改善性能 |
| 24 | 元素添加类 | 铝铋中间合金 | ALBi10 | Bi9~11 | 提高塑性、增加流动性 |

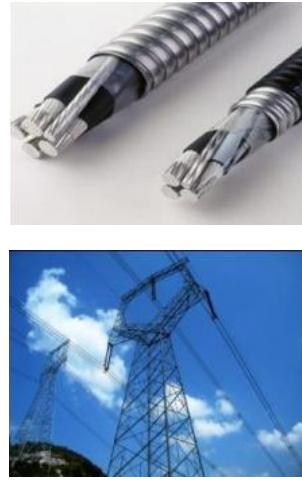
注 1：产品牌号中的数字是指该数字左边的元素在该产品中含量的百分比，例如：AlTi5B1，钛元素在该产品中的目标含量为 5%，硼元素在该产品中的目标含量为 1%。

注 2：铝基中间合金化学成分及杂质执行 YS/T282-2000 标准进行生产，根据用户需要可生产其他牌号的中间合金。

(2) 铝基中间合金的用途

| 序号 | 行业 | 功能 | 应用领域 | 终端产品 |
|----|----|----|------|------|
|----|----|----|------|------|

| 序号 | 行业 | 功能 | 应用领域 | 终端产品 |
|----|------|---|------------------------|--|
| 1 | 汽车制造 | <p>中间合金通过细化铝合金的晶粒，对铝合金组织进行变质处理，从而提高金属性能。</p> <p>使用中间合金的铝合金零部件会减轻整车重量，并在提高汽车动力性的同时，降低污染物的排放，促进节能环保。</p> <p>在铝及铝合金铸造和加工领域，中间合金可显著提高金属的机械性能，改善表面处理的外观质量，提高材料的使用价值和成品率。</p> | 汽车轮毂、发动机、车体和其他零部件 |   |
| 2 | 轨道交通 | <p>中间合金可以有效改善铝合金组织结构，细化晶粒，增强延展性、硬度、强度、抗冲击等性能，使其成为制造高铁所需要的高强铝合金。</p> <p>高强铝合金密度是钢铁的三分之一，但强度仍能够达到钢铁的质量水平，有利于高铁列车减重提速。</p> <p>高强铝合金具有良好的减震性能，能更好地满足高速列车的需求。</p> | 轻轨、高速列车车体内部铝型材及其他铝制品部件 |   |
| 3 | 航天航空 | <p>中间合金通过晶粒细化、变质及成分添加，使铝能够满足航空航天材料轻质、吸音、减振、防辐射、高强度、耐热等方面的要求。</p> <p>航空航天材料加入中间合金后，具有更优良的综合性能。</p> | 飞机机体、铆钉、支架、龙骨及其它零部件 |   |
| 4 | 船舶制造 | <p>中间合金在船舶用铝材的加工制作过程中，起着关键的作用。</p> <p>船舶用铝材生产时加入中间合金，使其具有更高的力学性能及耐蚀性。</p> | 船舶发动机、船体结构部件、船舶容器等 |   |

| 序号 | 行业 | 功能 | 应用领域 | 终端产品 |
|----|------|--|-----------------------------|--|
| 5 | 板带箔 | 在板、带、箔材料中加入中间合金，能够增强板、带、箔的延展性能，增加抗拉强度，提高产品塑性。 | 食品医药包装、印刷版基、热交换器、电子电力、建筑装饰等 |  |
| 6 | 电线电缆 | 净化类铝基中间合金加入到电线电缆铝材料中，可以和铝中的有害杂质元素钛、钒、铬、锰等发生反应，生成硼化物或者其他化合物，使它们由固溶态转变为析出态并沉积于熔体底部，易于分离提纯，提高导电能力和抗拉性能。 | 电缆、电器元件和高纯铝等 |  |

2、金属熔剂简介

金属熔剂是指在冶炼过程中，用金属液体覆盖、净化、增加熔渣流动性，使熔渣与熔融金属分离的物质。生产中间合金的主要副产品是生产金属熔剂的主要原材料，通过科学配方可将副产品加工制成本较低的金属熔剂。随着公司研发能力的提高，金属熔剂产品质量不断提高，客户在购买中间合金的同时对金属熔剂也有一定的需求，因此金属熔剂主要作为中间合金的附带产品实现销售。

公司金属熔剂产品主要包括精炼剂、清渣剂、打渣剂、覆盖剂、变质剂、清炉剂、发热剂等产品。

3、金属添加剂简介

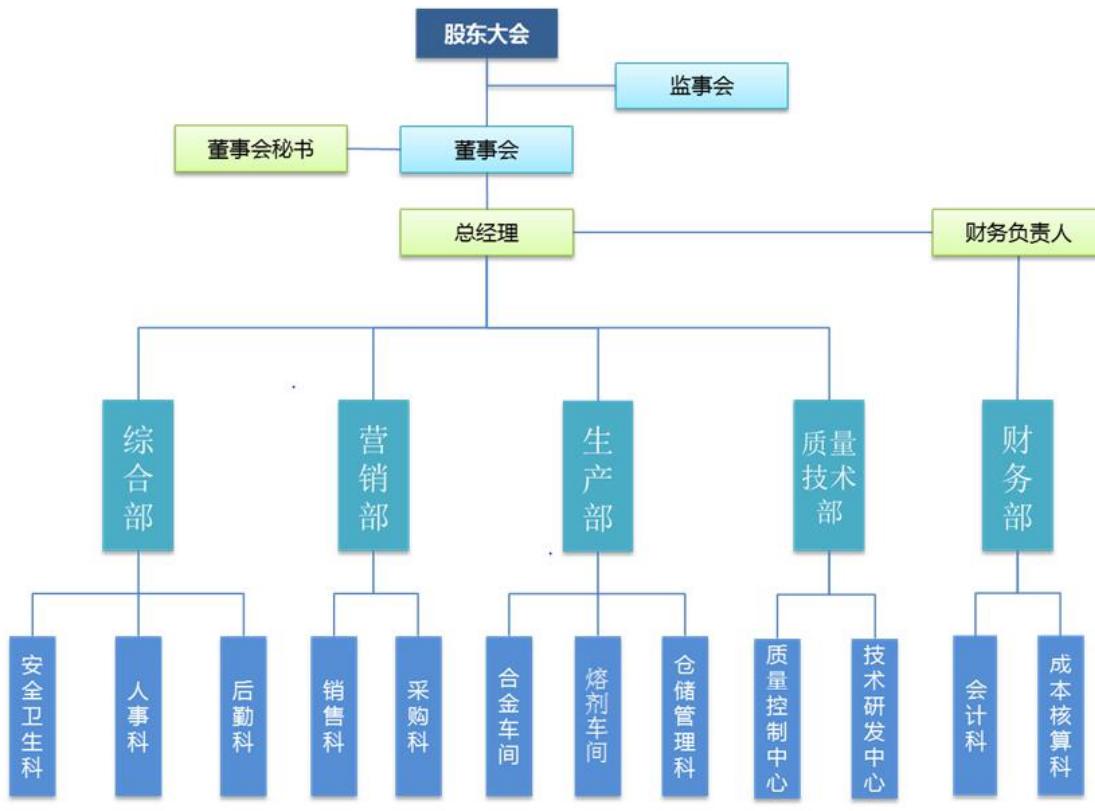
金属添加剂是一种由金属粉末和助熔剂组成的添加型功能材料，主要用于向金属熔体中添加锰、铁、铬、铜、钛等金属元素，具有有效浓度高、使用方便等优点。

公司金属添加剂产品主要包括铜及铜合金精炼清渣剂、镁及镁合金熔剂、镁精

炼剂、镁覆盖剂等产品。

二、公司内部组织结构与主要经营模式

(一) 公司的内部组织结构图

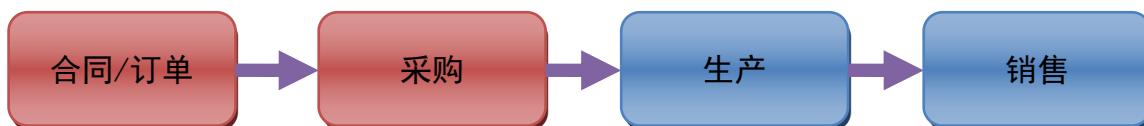


公司各部门的主要职责如下表所示：

| 主要部门 | 主要职责 |
|-------|--|
| 综合部 | 主要负责制定、修订、宣导公司各项行政管理制度；公司招聘、薪酬、考勤等；公司行政制度文件、合同、档案资料、文印事务，培训邮件及文书管理；负责办公用品、文具、清洁用品、易耗品的领取、发放、购买；负责公司食堂管理和公司公共区域环境卫生；负责废旧物资处理；厂区安全卫生管理等工作。 |
| 营销部 | 主要负责拓展客户及客户的管理，销售产品，款项追踪；以及寻找原材料供应商及供应商管理，对外比价和询价、合同的签订，协助收货和货款的结算等工作。 |
| 生产部 | 按照生产计划单制定生产计划；生产部人员的工作安排；生产及维修等表格统计；仓库原材料、产成品的出入库管理统计；组织生产部员工学习规章制度、岗位技能、安全生产等工作。 |
| 质量技术部 | 主要负责公司新产品的研发和原有产品的改进；公司产品质量检验，包括产品外观，断口及元素化验结果等工作。 |
| 财务部 | 主要负责财务处理、税务、工商事务处理、往来账、信用调查、信用判断、控制、财务报表；处理公司员工的社保事项及协助综合部发放员工工资；公司相关业务收款、付款、报销；生产成本、销售成本等的核算等工作。 |

(二) 公司主要业务流程

公司拥有独立完整的研究开发、原材料采购、生产、检测和产品销售体系，根据自身情况、市场规则，独立进行经营活动。公司主要业务流程如下：

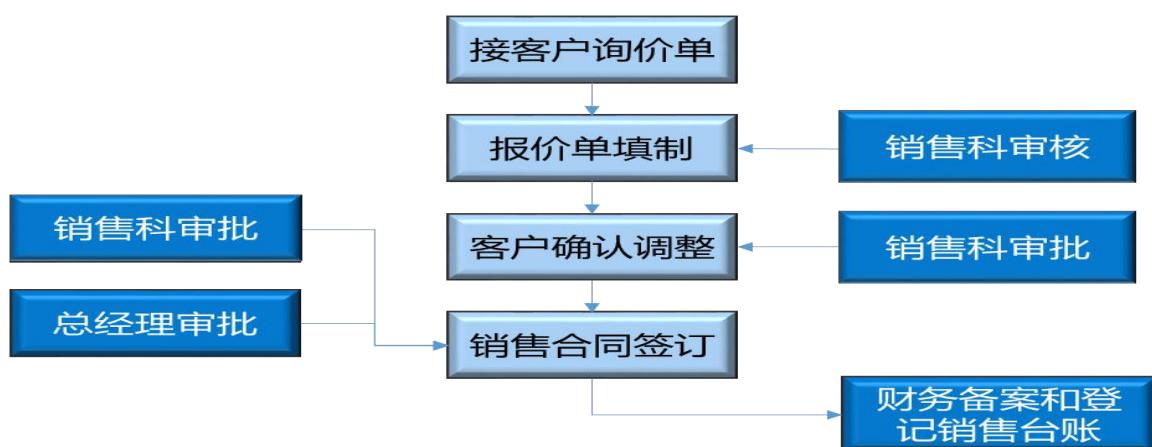


1、合同或订单业务流程

公司通过与顾客沟通、市场调查和分析等方式识别顾客明示的或潜在的需求，在合同或订单中加以明确描述。在与顾客签订合同或顾客下达订单之前，公司组织生产部、质量技术部、财务部等部门对与产品有关的要求进行评价，确认是否具备满足顾客需求的生产能力。

对于公司已批量生产的成熟产品，根据顾客需要提供样品，顾客小批量试用合格后，再与顾客签订合同或顾客下达订单；如暂不具备满足顾客需求的能力时，公司将通过技术研发、技术改进等方式确保满足顾客需求，经顾客对新产品确认后，与顾客签订合同或顾客下达订单。

公司合同或订单的签订的流程如下：

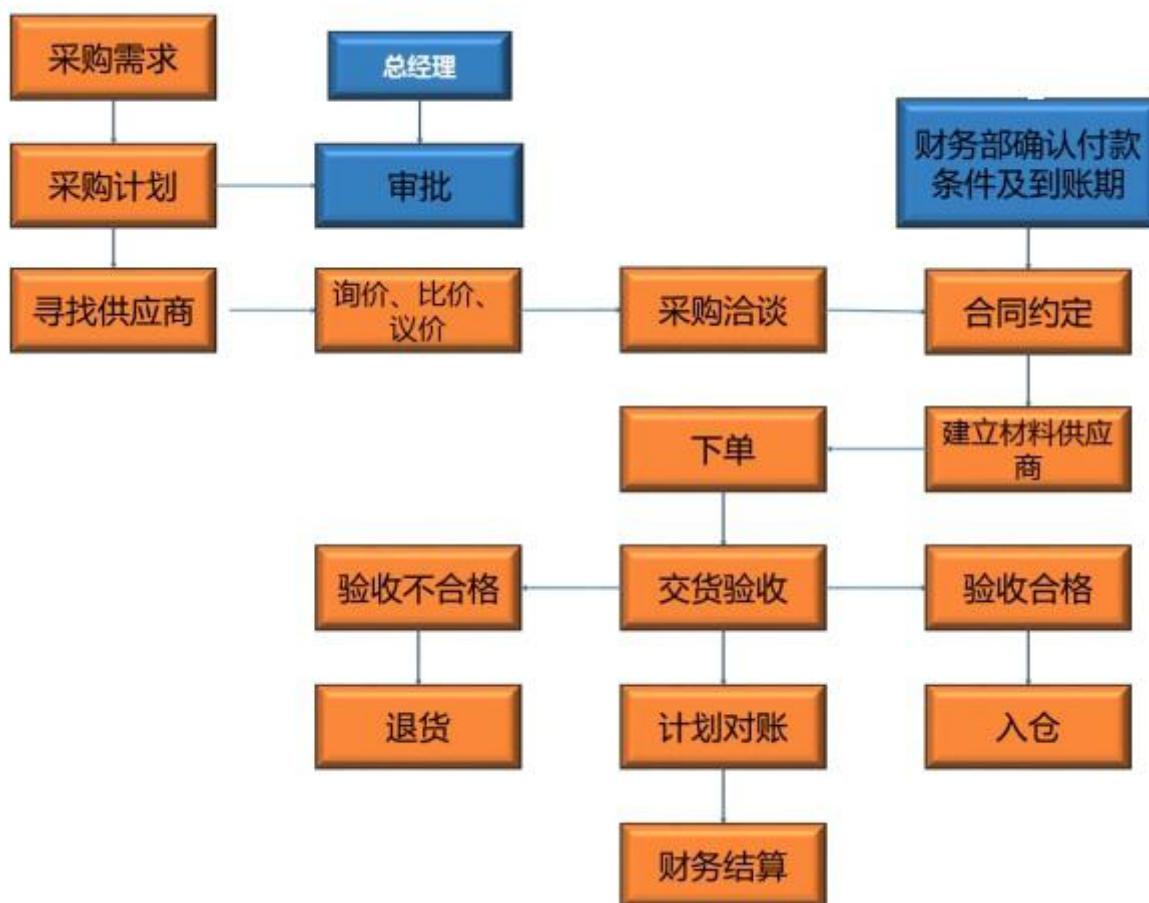


2、采购业务流程

公司的主要原材料是铝锭、光亮铜、铝铍母料、金属铬、电解锰、钛粉、金属铋等。报告期内，上述原材料成本占产品生产成本的比重平均在 80.00%以上，其中，

铝锭占比约 50.00%左右。公司已建立稳定的原料供应渠道，并与主要供应商建立了稳定或长期的合作关系。

公司主要根据与客户的合同、订单编制生产计划，生产部门按照原材料需求报至采购科。公司对每种原材料都设有安全库存，采购科根据安全库存量和生产部门提交的原材料需求制定周原材料需求计划和月原材料需求计划，并实施采购。公司采购具体流程如下：

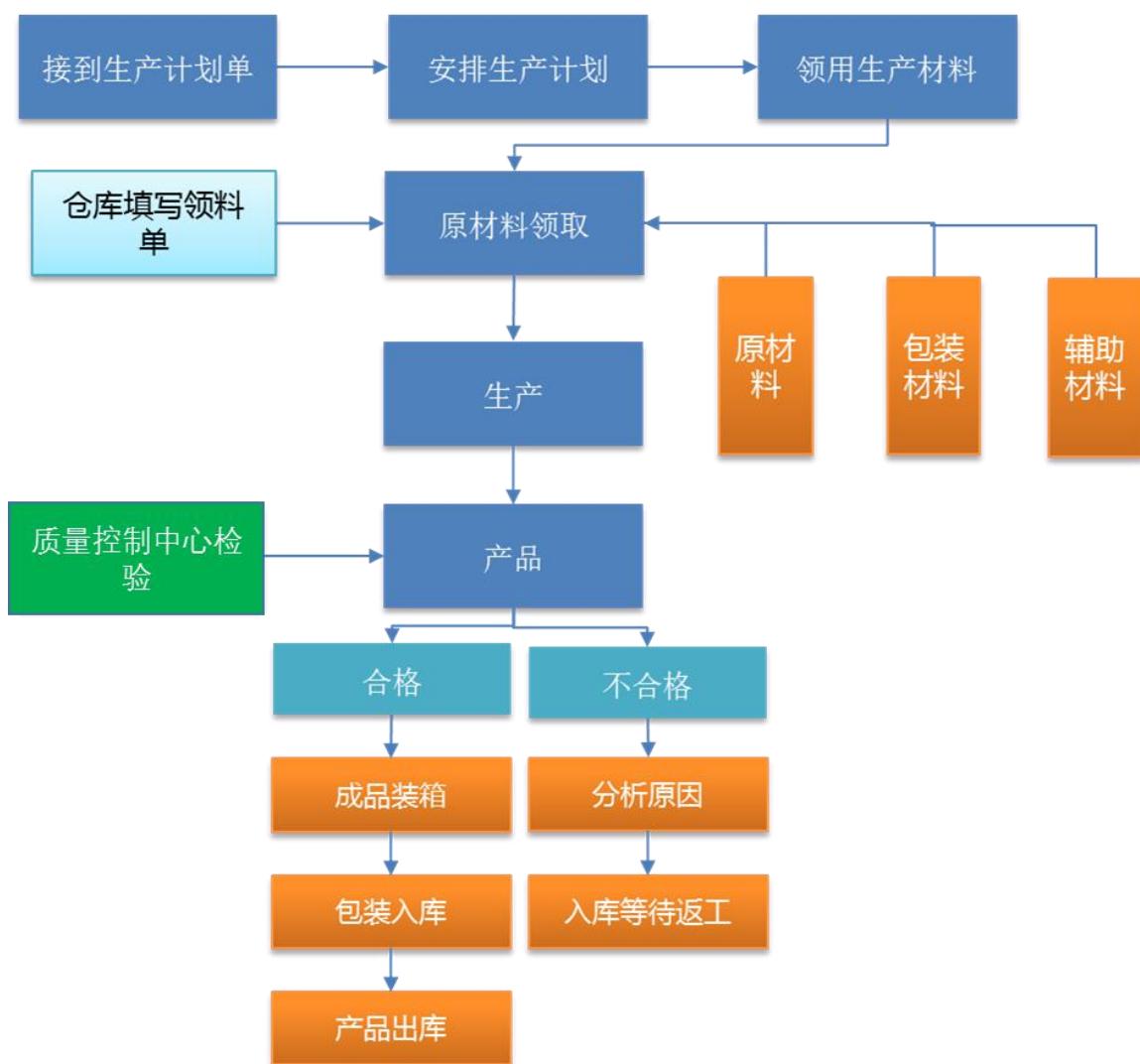


3、生产业务流程

公司的生产业务主要由生产部负责，公司的生产模式为普通生产模式，不存在特殊的生产模式。

公司依据客户合同、技术协议、市场需求等由生产部会同质量技术部共同制定生产方案，并作为产品检验和验收的依据。依据合同及订单下达《工作通知单》，明确产品生产周期、客户要求、产品信息等，然后进行排产。

在依据《工作通知单》、《日生产计划》等下达生产指令后，开始进行生产操作，并对生产过程进行监控，记录相关参数变化情况，并最终依据检验规程和内控标准对产品外观、物理性能、化学成分进行检测，确保产品满足顾客需求。生产业务具体流程如下：



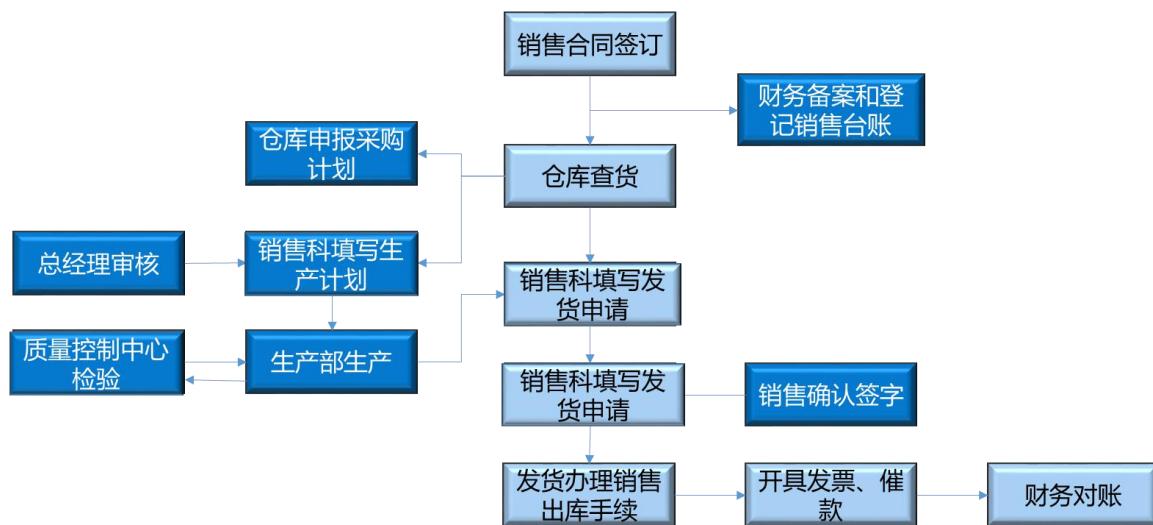
4、销售业务流程

公司的销售业务主要由销售科负责，公司的销售模式分为直销模式和经销模式，主要为国内客户提供产品。

公司的销售采取直销与经销结合的销售方式，直接销售指对公司销售科直接开发的终端客户实施的专门销售服务，包括产品直接销售及客户定制产品销售等；经销模式是指公司将产品销售给渠道商。公司与渠道商签订的合同一般为买断式合同。

铝基中间合金产品的营销需要以技术服务为支撑，公司的销售系统不仅为客户提供日常工艺及质量维护服务，而且能根据客户需求提供个性化、多元化的服务，使双方的合作关系得到进一步的巩固和加深。公司产品销售的定价原则大部分为按照签订合同/下达订单当日的上海长江有色金属网铝锭价格加上一定加工费确认，具体情况如下：

公司的销售流程如下：



三、与公司业务有关的资源情况

(一) 公司主要产品的生产工艺

1、铝基中间合金生产工艺

铝基中间合金是将一些熔化温度较高的金属元素，用熔融法和铝生成中间体。主要生产工艺是：根据生产任务安排的产品规格，按照标准要求的合金比例计算投料重量。对于顾客有特殊要求的合金产品，按照各客户要求的合金比例计算投料重量；之后将熔炼加入配比好的铝及金属元素；然后预热铸锭模具，铸锭成形，检测化验，并将检验合格后产品包装入库。

2、金属熔剂生产工艺

金属熔剂主要工艺是：第一按照公司或客户要求配比原材料；然后将原材料进行烘干处理；之后将各种原材料搅拌均匀；产品过筛检验后，将检验合格后产品包装入库。

3、金属添加剂生产工艺

金属添加剂主要工艺是：首先要计算原料配比，然后将原材料烘干脱水并与原材料混合搅拌，等产品压制成型后，检测产品密度、含量检测，最后检验合格后包装入库。

（二）无形资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司的无形资产账面情况如下：

| 项目 | 账面原值（元） | 累计摊销（元） | 减值准备（元） | 账面价值（元） |
|-------|---------------------|-------------------|---------|---------------------|
| 土地使用权 | 3,269,810.00 | 103,543.98 | - | 3,166,266.02 |
| 合计 | 3,269,810.00 | 103,543.98 | - | 3,166,266.02 |

1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有土地一处，具体明细如下：

| 序号 | 土地使用权证号 | 证载权利人 | 土地使用权类型 | 土地面积 (m ²) | 土地使用权截止年限 | 土地座落位置 |
|----|--------------------|-------|---------|------------------------|------------------|-------------------------|
| 1 | 铜国用（2016）第 01951 号 | 华企铝业 | 国有土地 | 15,071.03 | 2064 年 06 月 01 日 | 驿城村、奎河西、康平路南，徐州高新区第三工业园 |

2016年4月13日，公司与莱商银行铜山支行签定最高额抵押合同（合同编号为2016年莱商行XZTS最高抵字第2016041301号），以公司铜国用（2016）第01951号土地和铜房权证铜山镇字第49320号房产为公司在2016年4月13日至2018年4月13日期间办理人民币贷款、银行承兑汇票业务提供最高额抵押担保，担保金额为14,558,600.00元。

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有已授权的实用新型专利 5 项，已受理并在审查阶段的发明专利有 4 项。

（1）实用新型专利

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利权人 | 申请日 | 授权公告日 |
|----|------|-----|------|-----|-------|
|----|------|-----|------|-----|-------|

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利权人 | 申请日 | 授权公告日 |
|----|------------------|------------------|------|------------|------------|
| 1 | 一种采用惰性气体送料的喷粉机 | ZL201520089033.8 | 华企有限 | 2015-02-09 | 2015-07-29 |
| 2 | 一种新型快速冷却浇铸机 | ZL201520484985.X | 华企有限 | 2015-07-08 | 2015-11-18 |
| 3 | 一种新型粉体干燥混合设备 | ZL201520485180.7 | 华企有限 | 2015-07-08 | 2015-12-09 |
| 4 | 一种新型高纯铝合金铸造控制装置 | ZL201520485381.7 | 华企有限 | 2015-07-08 | 2015-11-04 |
| 5 | 一种铝中间合金尾气的环保处理系统 | ZL201520089210.2 | 华企有限 | 2015-02-09 | 2015-07-08 |

(2) 申请中的发明专利

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 申请人 | 申请日 | 受理日 |
|----|-------------------------|----------------|------|------------|------------|
| 1 | 一种使用多频感应炉生产的铝钛硼合金及其生产工艺 | 201510065722.X | 华企有限 | 2015-02-09 | 2015-02-10 |
| 2 | 一种低碳微钙铝锰铁系合金 | 201510065638.8 | 华企有限 | 2015-02-09 | 2015-02-10 |
| 3 | 一种低碳微钙铝锰铁系合金的制备方法 | 201510065714.5 | 华企有限 | 2015-02-09 | 2015-02-10 |
| 4 | 一种铝合金除钠剂及其制备方法 | 201510065791.0 | 华企有限 | 2015-02-09 | 2015-02-10 |

3、商标权

截至本公开转让说明书签署日，华天金属拥有 1 项注册商标权，具体如下：

| 序号 | 权利人 | 商标 | 权利期限 | 注册号 | 核定类别 | 取得方式 |
|----|------|---|----------------------------|---------|-------|------|
| 1 | 华天金属 |  | 2010-01-21 至 2020-01-20 | 5870103 | 第 6 类 | 原始取得 |

(三) 特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，不需取得特许经营权。

(四) 业务许可与公司资质

截至本说明书签署日，公司获得的主要资质、认证如下：

| 序号 | 证书名称 | 发证机关 | 证书(编)号 | 核发日期 | 截止日期 |
|----|--|-----------------------|---------------------|------------|------------|
| 1 | ISO9001:2008 质量管理体系认证证书 | 北京中联天润认证中心 | 10116Q11710R0S | 2016.03.22 | 2017.03.17 |
| 2 | GB/T28001-2011/OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系认证证书 | 北京中联天润认证中心 | 10116S10432R0S | 2016.03.22 | 2017.03.17 |
| 3 | 安全生产标准化证书(冶金三级) | 徐州市安全生产协会 | AQB111YJ 苏201200142 | 2012.12.05 | 2015年12月 |
| 4 | 进出口货物收发货人报关注册登记证书 | 徐州海关 | 3203964251 | 2014.3.14 | 2017.3.14 |
| 5 | 对外贸易经营者备案登记表 | 商务部 | 01363797 | 2014.3.11 | - |
| 6 | 江苏省排放污染物许可证 | 徐州市铜山区环境保护局 | 320312-2015-000030 | 2015.8.4 | 2018.8.3 |
| 7 | 城市排水许可证 | 徐州高新技术产业开发区公共事业管理服务中心 | 苏GXQ字第A0010号 | 2015.6.10 | 2020.6.10 |

注：安全生产标准化证书（冶金三级）已到期，新的安全生产标准化证书正在办理中，该证书为认证证书，不是公司资质证书，到期后未能及时办理不会影响公司持续经营。

（五）固定资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产情况如下：

| 项目 | 账面原值(元) | 账面净额(元) | 成新率(%) |
|---------|---------------|---------------|--------|
| 房屋建筑物 | 9,948,817.80 | 9,411,212.38 | 94.60 |
| 机器设备 | 4,537,531.98 | 3,549,535.76 | 78.23 |
| 电子设备及其他 | 1,699,979.99 | 1,045,275.44 | 61.49 |
| 合计 | 16,186,329.77 | 14,006,023.58 | 86.53 |

1、房屋建筑物

(1) 已取得房产证的自有房产

截至本说明书签署日，公司共有取得房产证房产 4 处，建筑面积约 8,404.84M²，具体情况如下：

| 序号 | 证号 | 所有权人 | 房产名称 | 建筑面积(M ²) | 房屋座落位置 |
|----|-----------------|------|---------|-----------------------|-------------------------|
| 1 | 铜房权证铜山镇字第49320号 | 华企铝业 | 钢结构1号厂房 | 2,679.04 | 驿城村、奎河西、康平路南，徐州高新区第三工业园 |
| 2 | 铜房权证铜山镇字第49320号 | | 钢结构2号厂房 | 2,402.40 | |
| 3 | 铜房权证铜山镇字第49320号 | | 钢结构3号厂房 | 2,402.40 | |
| 4 | 铜房权证铜山镇字第49320号 | | 办公楼 | 921.00 | |

截至2015年12月31日，公司房产不存在抵押情况。

2016年4月13日，公司与莱商银行铜山支行签定最高额抵押合同（合同编号为2016年莱商行XZTS最高抵字第2016041301号），以公司铜国用（2016）第01951号土地和铜房权证铜山镇字第49320号房产为公司在2016年4月13日至2018年4月13日期间办理人民币贷款、银行承兑汇票业务提供最高额抵押担保，担保金额为14,558,600.00元。

(2) 未取得产权证的房产

除上述已取得产权证的房产外，公司于自有的土地使用权上建造的2处房产未取得房产证，具体情况如下：

| 序号 | 房产名称/用途 | 建成时间 | 建筑面积(M ²) | 取得方式 |
|----|---------|------------|-----------------------|------|
| 1 | 生活楼 | 2013-12-31 | 400.00 | 自建 |
| 2 | 辅助用房 | 2013-12-31 | 600.00 | 自建 |

上述未取得《房屋所有权证》的房产，均非公司主要生产经营用房。

2016年3月23日，徐州市铜山区房产登记交易中心出具《证明》，确认华企有限自2014年1月1日至证明出具日，生产经营用房产符合建设和使用管理相关法律法规的规定，无重大房屋建设、使用的违法行为，且未受到房产管理部门的处罚。

2016年3月29日，徐州市铜山区新区街道办事处出具《关于江苏华企铝业科技股份有限公司部分房产未取得房屋所有权证的情况说明》，截止情况说明出具日，华企铝业前述部分房屋未能取得房屋所有权证的情形，未受到过任何行政处罚或相关部门调查，亦未收到相关房屋拆除通知，相关建筑物符合本地区总体规划和华企铝

业的厂区总体规划，短期内无拆除风险，在本地区总体规划和华企铝业的厂区总体规划变更前可继续使用。

就公司前述部分房屋未能取得房屋所有权证的情形，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉共同出具承诺，如公司前述情形被相关主管部门要求拆除或罚款，其将以连带责任方式全额补偿公司因此产生的全部损失，包括但不限于公司支付的罚款、搬迁费用及为公司造成的其他损失或费用，确保公司不会因此遭受任何损失。

(3) 租赁房屋

2016年3月20日，华天金属与王庆华、任玉科签订《住所（营业场所）租赁合同》，王庆华、付玉科将其拥有位于徐州市泉山区解放南路学府嘉苑3#-5-01号的房屋租赁给华天金属作为办公场所使用，租赁期间为2016年3月20日至2021年3月21日，租赁费为2,000.00元/年。

2、主要运输工具情况

截至2015年12月31日，公司不存在运输工具。

3、其他固定资产

截至2015年12月31日，公司拥有的主要设备情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 原值(元) | 净值(元) | 成新率(%) |
|----|---------|---------|------------|------------|--------|
| 1 | 感应炉 | 1 | 837,606.86 | 704,985.74 | 84.17 |
| 2 | 连铸连轧 | 1 | 790,598.32 | 665,420.24 | 84.17 |
| 3 | 变频炉 | 1 | 458,974.36 | 328,166.56 | 71.50 |
| 4 | 电炉除尘器 | 1 | 428,800.00 | 400,213.36 | 93.33 |
| 5 | 高压柜 | 2 | 388,214.03 | 307,966.21 | 79.33 |
| 6 | 生物颗粒燃烧机 | 13 | 254,000.00 | 203,199.92 | 80.00 |
| 7 | 合金炉 | 20 | 240,000.00 | 192,000.00 | 80.00 |
| 8 | 电力滤波器 | 2 | 228,205.12 | 183,303.28 | 80.32 |
| 9 | 液压机 | 2 | 211,111.11 | 170,891.75 | 80.95 |
| 10 | 检测仪 | 1 | 188,034.18 | 131,467.19 | 69.92 |
| 11 | 磨抛机 | 1 | 141,880.34 | 99,197.98 | 69.92 |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 原值(元) | 净值(元) | 成新率(%) |
|------------|-------|---------|---------------------|---------------------|--------------|
| 12 | 复绕机 | 1 | 135,042.74 | 66,621.06 | 49.33 |
| 13 | 反射炉 | 1 | 130,000.00 | 104,000.08 | 80.00 |
| 14 | 显微镜 | 1 | 128,205.12 | 89,636.83 | 69.92 |
| 15 | 起重机 | 4 | 120,839.74 | 84,169.14 | 69.65 |
| 16 | 气流干燥机 | 1 | 106,837.61 | 84,846.81 | 79.42 |
| 17 | 变压器 | 2 | 102,529.92 | 94,814.96 | 92.48 |
| 合 计 | | | 4,890,879.45 | 3,910,901.11 | 79.96 |

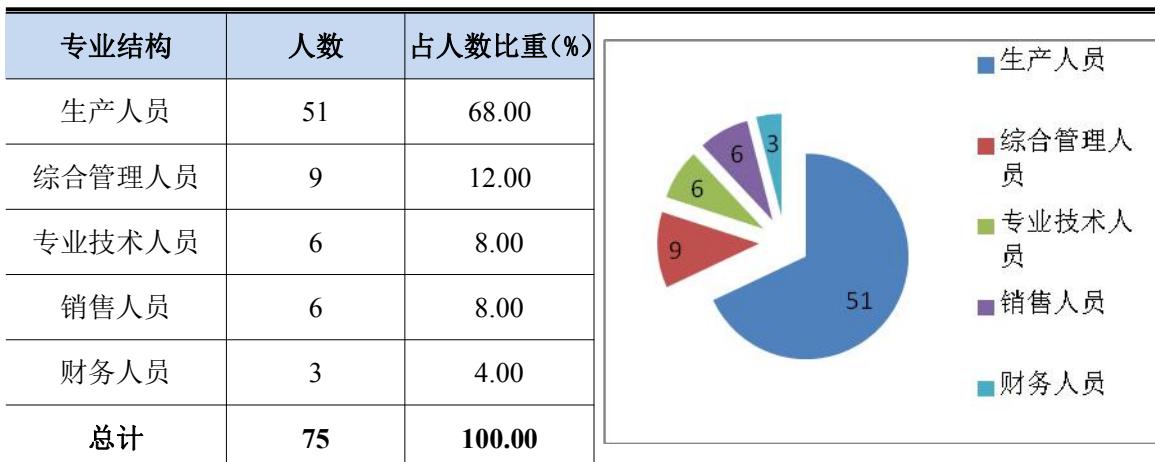
2016年4月13日，公司与莱商银行铜山支行签定最高额抵押合同（合同编号为2016年莱商行XZTS最高抵字第2016041302号），以公司感应炉、复绕机等24台设备为公司在2016年4月13日至2018年4月13日期间办理人民币贷款业务提供最高额抵押担保，担保金额为3,686,600.00元。

(六) 公司人员情况及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2015年12月31日，公司员工75人（包括华天金属4人），除1名退休返聘人员外，均签订劳动合同。公司员工的专业结构、年龄分布及受教育程度如下：

(1) 按专业结构划分

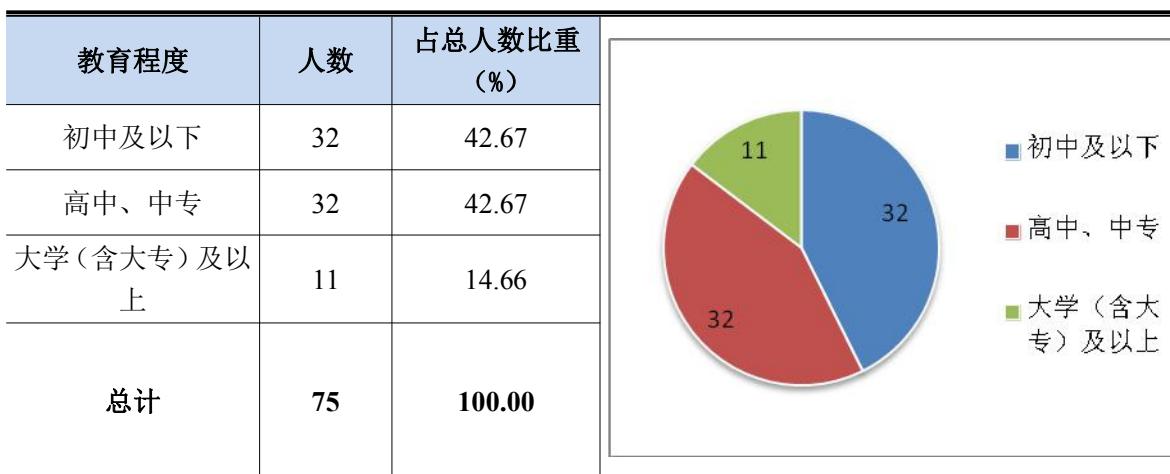


(2) 按年龄结构划分

| 年龄 | 人数 | 占总人数比重 | |
|----|----|--------|--|
| | | | |

| | | (%) |
|-----------|-----------|---------------|
| 30 岁以下 | 24 | 32.00 |
| 30—40 岁 | 18 | 24.00 |
| 40—50 岁 | 25 | 33.33 |
| 50 岁以上 | 8 | 10.67 |
| 总计 | 75 | 100.00 |

(3) 接受教育程度划分



2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有 3 名核心技术人员，即谢石华、刘瑞宇、贺云虎，其基本情况为：

谢石华简历详见“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人”。

刘瑞宇简历详见“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

贺云虎，男，中国国籍，无境外永久居住权，1973 年 7 月出生，汉族，高中学历，1991 年 10 月至 1995 年 1 月为南通二建公司工人；1995 年 2 月至 1999 年 10 月在无锡铜材厂任车间班长；1999 年 11 月至 2010 年 3 月在华天金属任生产车间班长；2010 年 4 月至 2016 年 3 月任华企有限车间主任、核心技术人员；2016 年 3 月至今

任华企铝业车间主任、核心技术人员。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术人员较为稳定。

(3) 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员直接持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 就职情况 | 直接持股数量 (股) | 直接持股比例 (%) |
|-----|-----|---------|---------------|---------------|
| 1 | 谢石华 | 董事长、总经理 | 7,830,000 | 34.26 |
| 2 | 刘瑞宇 | 董事、副总经理 | 920,000 | 4.03 |
| 3 | 贺云虎 | 车间主任 | - | - |
| 合 计 | | | 8,750,000 | 38.29 |

另外，公司核心技术人员在持股平台华启合伙中的出资情况如下：

| 序号 | 姓名 | 在华启合伙中 合伙性质 | 在华启合伙中 出资额（万元） | 在华启合伙中 出资比例（%） |
|----|-----|----------------|-------------------|-------------------|
| 1 | 谢石华 | 普通合伙人 | 145.50 | 30.31 |
| 2 | 贺云虎 | 有限合伙人 | 45.00 | 9.38 |

3、员工状况与公司业务的匹配性、互补性

公司现有员工的职能结构较为合理，能够满足公司生产经营需要。公司的技术团队及核心技术人员具有较丰富的铝基中间合金行业经验，能够满足公司技术的需要。公司多数员工具有与其岗位相关的工作背景，各岗位员工与公司业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、合理，对公司整体经营具有互补性。

(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司属于制造行业。公司处于苏北地区，本地区劳动力资源丰富，劳动力成本相对较低，可为公司提供稳定的人员保障，用工形式灵活，劳动力需求旺盛。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期公司主要产品收入情况

| 项 目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 收入(元) | 占比(%) | 收入(元) | 占比(%) |
| 铝基中间合金 | 90,788,335.61 | 86.29 | 88,985,511.51 | 91.50 |
| 金属熔剂 | 8,087,069.14 | 7.69 | 6,766,028.28 | 6.96 |
| 金属添加剂 | 6,332,232.22 | 6.02 | 1,503,604.82 | 1.54 |
| 合 计 | 105,207,636.97 | 100.00 | 97,255,144.61 | 100.00 |

主要产品收入情况分析详见本说明书“第四节财务会计信息”之“四、报告期利润形成有关情况”部分关于收入的说明。

(二) 报告期公司主要客户情况

公司目前主要下游客户为铝型材行业公司（如忠旺系列公司、龙口市丛林铝材有限公司）。报告期内，前五大客户销售额占总营业收入的比例分别为 64.07%、71.48%。

1、主要客户销售情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

| 年度 | 序号 | 客户名称 | | 销售金额(元) | 占比(%) |
|---------|----|--------------|------------------|----------------------|--------------|
| 2015 年度 | 1 | 忠旺系列公司 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 24,136,719.74 | 22.94 |
| | | | 营口忠旺铝业有限公司 | 3,709,878.77 | 3.53 |
| | | | 辽宁忠旺进出口贸易有限公司 | 2,222,318.94 | 2.11 |
| | | | 天津忠旺铝业有限公司 | 924,962.88 | 0.88 |
| | | 小 计 | | 30,993,880.33 | 29.46 |
| | 2 | 龙口市丛林铝材有限公司 | | 19,691,579.30 | 18.72 |
| | 3 | 徐州隆尚达金属有限公司 | | 5,908,119.69 | 5.62 |
| | 4 | 东方希望系列公司 | 新疆东方希望有色金属有限公司 | 5,384,522.91 | 5.12 |
| | | | 包头东方希望铝合金有限公司 | 26,495.73 | 0.02 |
| | | | 东方希望包头稀土铝业有限责任公司 | 43,162.39 | 0.04 |
| | | 小 计 | | 5,454,181.03 | 5.18 |
| | 5 | 佛山市嘉力亚贸易有限公司 | | 5,355,555.56 | 5.09 |

| 年度 | 序号 | 客户名称 | | 销售金额(元) | 占比(%) |
|---------|----|--------------|------------|---------------|-------|
| | | 合 计 | | 67,403,315.91 | 64.07 |
| 2014 年度 | 1 | 忠旺系列公司 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 43,138,207.83 | 44.36 |
| | | 小 计 | | 43,138,207.83 | 44.36 |
| | 2 | 龙口市丛林铝材有限公司 | | 17,463,044.68 | 17.96 |
| | 3 | 吉林利源精制股份有限公司 | | 3,707,841.18 | 3.81 |
| | 4 | 青海国鑫铝业股份有限公司 | | 2,729,575.62 | 2.80 |
| | 5 | 徐州隆尚达金属有限公司 | | 2,479,636.31 | 2.55 |
| | | 合 计 | | 69,518,305.62 | 71.48 |

注 1：公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

注 2：辽宁忠旺集团有限公司、营口忠旺铝业有限公司、辽宁忠旺进出口贸易有限公司、天津忠旺铝业有限公司系中国忠旺控股有限公司（股份代码：HK01333）下的关联附属公司。新疆东方希望有色金属有限公司、包头东方希望铝合金有限公司、东方希望包头稀土铝业有限责任公司系东方希望集团有限公司关联附属公司。

(三) 报告期公司主要成本和原材料

公司生产所需要的主要原材料为铝锭，属于大宗采购商品，市场价格透明，货源充足。辅助材料为电解锰、铝铍母料、金属铬、钛粉、铜粉等，上述辅助材料国内市场有充足的供应。主要能源为柴油、电力和液化气。

1、公司报告期主要原材料铝锭占生产成本比重及价格变化

| 项目 | 单位 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----|----------|---------------|---------------|
| 铝锭 | 数量(吨) | 5,127.40 | 3,776.86 |
| | 金额(元) | 54,095,227.81 | 44,761,292.02 |
| | 平均单价(元) | 10,550.23 | 11,851.46 |
| | 占成本比重(%) | 54.12 | 49.32 |

报告期内，铝锭采购平均单价持续下降的原因系铝锭市场价格持续下跌所致。同时，铝锭成本占生产成本比重维持在 50.00%左右，2015 年度较 2014 年度增加

4.80%，主要原因系不同铝基中间合金产品铝锭含量比例不同所致，占比比重变动4.80%处于合理水平。

2、主要能源消耗占生产成本比重及价格变化

公司生产消耗的主要能源为柴油、电力、液化气、生物颗粒。报告期内公司能源耗用如下表：

| 项 目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | 金额（元） | 占生产成本比（%） | 金额（元） | 占生产成本比（%） |
| 柴油 | 2,108,325.99 | 2.11 | 1,938,675.21 | 2.14 |
| 电力 | 1,244,045.07 | 1.24 | 468,746.05 | 0.51 |
| 液化气 | 1,015,825.14 | 1.02 | 569,605.67 | 0.63 |
| 生物颗粒 | 816,973.11 | 0.82 | 0.00 | 0.00 |
| 合 计 | 5,185,169.31 | 5.19 | 2,977,026.93 | 3.28 |

通过上表可以看出，公司生产产品所使用的能源在品种方面和金额方面均存在较大的变化；同时，电力、液化气和生物颗粒的单位价格高于柴油的价格，具体变化原因如下：

(1) 政府环保要求提高

随着国家对环保要求越来越高，各地政府加大对地方企业环保核查；在当地环保局核查时，提出柴油作为动力会产生环境污染；因此，公司从2014年8月之后，逐步改装生产设备，加大对电力、液化气作为能源，增加环保能源生物颗粒作为能源的转化。

(2) 政府安全生产要求

2015年下半年，当地政府安全部门检查时，提出液化气作为动力存在一定的安全隐患；因此，在动力方面减少了对液化气的使用比例。

(3) 客户质量要求提高

2015 年度，部分客户加大了对产品的质量标准，部分产品出现退货重新生成。为了提高产品的质量，公司分别用不同动力能源实验生产产品，达到客户的要求。因此，公司动力费金额 2015 年度较 2014 年度大幅增加。

(4) 新增产品型号试生产

2015 年度，客户增加了公司尚未生产的铝基中间合金产品型号，新产品从小批量试生产到大批量生产在使用动力能源种类上不断测试导致使用能源量较 2014 年大幅增加。

(四) 报告期公司主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商累计采购量占当期采购量总额的比重分别为 61.32%、64.73%；前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例明细如下：

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占比(%) |
|----------------|----|------------------|--------|----------------------|--------------|
| 2015 年 度 | 1 | 永城市龙兴商贸有限公司 | 铝锭 | 31,246,791.80 | 34.21 |
| | 2 | 徐州多维工业贸易有限公司 | 铝锭、金属锰 | 14,373,295.55 | 15.74 |
| | 3 | 深圳市斯库恩进出口有限公司 | 铝镀母料 | 4,782,697.35 | 5.24 |
| | 4 | 大城县吉莱金属材料有限公司 | 铜米 | 4,487,628.47 | 4.91 |
| | 5 | 临沂宇佳贸易有限公司 | 铝锭 | 1,109,825.42 | 1.22 |
| | 合计 | | | 56,000,238.59 | 61.32 |
| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占比(%) |
| 2014 年 度 | 1 | 永城市龙兴商贸有限公司 | 铝锭 | 25,337,157.68 | 28.72 |
| | 2 | 徐州多维工业贸易有限公司 | 铝锭、金属锰 | 20,454,910.18 | 23.18 |
| | 3 | 河北华威物资再生利用有限责任公司 | 铜米 | 4,948,974.00 | 5.61 |
| | 4 | 深圳市斯库恩进出口有限公司 | 金属铍 | 4,586,928.21 | 5.20 |
| | 5 | 廊坊恒莱金属材料有限公司 | 光亮铜 | 1,782,307.76 | 2.02 |
| | 合计 | | | 57,110,277.83 | 64.73 |

注：公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东在上述供应商中没有任职或拥有权益。

报告期内，公司前五名供应商合计采购金额占当期采购总额比例分别为 61.32%、64.73%，占比较高。但公司不存在对单个供应商的过度依赖，原因主要是由于：第一，公司采购的主要原材料铝锭供应商非不可替代，市场中符合公司生产需求的铝锭供应充足，可选择的供应商范围较广，公司可以根据实际情况，必要时更换供应商而不会对公司经营产生重大影响；第二，考虑到铝锭价格波动较大，以及公司每年对铝锭用量较大，为了能获得供应商价格优惠及持续稳定的供货保证，在采购产品质量有保证的情况下，公司会加大对一些信誉好的供应商的采购量，以加强双方合作的稳定性。

（五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行。公司已履行或正在履行的重大合同的内容和形式合法、有效，不存在重大法律风险和纠纷。

1、采购合同

报告期内，对持续经营产生重大影响的采购合同（对于重大销售合同选择标准为满足下列条件之一的合同：（1）报告期内单项合同金额在 100.00 万元以上的合同；（2）报告期内前五名供应商主要合同；（3）报告期内签订长期框架协议的合同。）明细如下：

| 序号 | 合同对方 | 合同标的物 | 结算方式/合同价款（万元） | 签订日期/合同期限 | 履行情况 |
|----|---------------|------------|---------------|-----------------------|------|
| 1 | 临沂宇佳贸易有限公司 | AL99.70 铝锭 | 按实际供货数量结算 | 2015.1.1 至 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 2 | 多维工贸 | 铝锭、电解锰、氧化铝 | 按实际供货数量结算 | 2015.1.1 至 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 3 | 永城市龙兴商贸有限公司 | 铝锭 | 按实际供货数量结算 | 2015.1.1 至 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 4 | 深圳市斯库恩进出口有限公司 | 镀铝母合金 | 530.00 | 2015.1.6 | 履行完毕 |
| 5 | 大城县吉莱金属材料有限公司 | 光亮铜、铝锭 | 317.75 | 2015.6.22 | 履行完毕 |
| 6 | 大城县吉莱金属材料有限公司 | 铜米 | 315.00 | 2015.5.18 | 履行完毕 |
| 7 | 多维工贸 | 铝锭、电解锰、氧化铝 | 按实际供货数量结算 | 2014.1.1 至 2014.12.31 | 履行完毕 |
| 8 | 永城市龙兴商贸有限公司 | 铝锭 | 按实际供货 | 2014.1.1 至 | 履行完毕 |

| | | | 数量结算 | 2014.12.31 | |
|----|------------------|-------|--------|------------|------|
| 9 | 廊坊恒莱金属材料有限公司 | 铜米 | 208.53 | 2014.12.23 | 履行完毕 |
| 10 | 河北华威物资再生利用有限责任公司 | 光亮铜 | 150.43 | 2014.11.21 | 履行完毕 |
| 11 | 河北华威物资再生利用有限责任公司 | 光亮铜 | 146.40 | 2014.10.15 | 履行完毕 |
| 12 | 河北华威物资再生利用有限责任公司 | 光亮铜 | 171.02 | 2014.9.9 | 履行完毕 |
| 13 | 大城县吉莱金属材料有限公司 | 铜米 | 101.00 | 2014.8.11 | 履行完毕 |
| 14 | 大城县吉莱金属材料有限公司 | 铜米 | 101.00 | 2014.7.14 | 履行完毕 |
| 15 | 深圳市斯库恩进出口有限公司 | 铍铝母合金 | 530.00 | 2014.2.21 | 履行完毕 |

因有色金属合金制造行业的特殊性，公司与主要原材铝锭供应商签订年度框架合同，合同持续供货周期较长，签订的合同中一般不约定具体采购量和采购价格。在具体采购业务产生时，双方通过订单予以确认。

2、销售合同

报告期内，对公司持续经营能力有重大影响的销售合同（对于重大销售合同选择标准为满足下列条件之一的合同：（1）报告期内单项合同金额在 100.00 万元以上的合同；（2）报告期内前五名客户主要合同；（3）报告期内签订长期框架协议的合同。）明细如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售方 | 主要合同标的物 | 结算方式/合同价款(万元) | 签订日期/合同期限 | 履行情况 |
|----|-----------------|------|---------------|---------------|-----------------------|------|
| 1 | 龙口市丛林铝材有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金、铝铬合金 | 按实际供货数量结算 | 2015.11.1 至 2016.4.30 | 履行完毕 |
| 2 | 江苏上鸿润合金复合材料有限公司 | 华企有限 | 铝硼合金、铝稀土、铝硅合金 | 按实际供货数量结算 | 2015.1.1 至 2015.12.31 | 履行完毕 |
| 3 | 营口忠旺铝业有限公司 | 华企有限 | 铝钛合金、铝锰合金 | 172.67 | 2015.11.31 | 履行完毕 |
| 4 | 营口忠旺铝业有限公司 | 华企有限 | 铝铁合金、渣铝剂、六氯乙烷 | 222.51 | 2015.11.21 | 履行完毕 |
| 5 | 营口忠旺铝业有限公司 | 华企有限 | 铝锆合金、铝铜合金 | 315.69 | 2015.10.20 | 履行完毕 |
| 6 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金、渣铝分离剂 | 231.22 | 2015.10.17 | 履行完毕 |

| 序号 | 客户名称 | 销售方 | 主要合同标的物 | 结算方式/合同价款(万元) | 签订日期/合同期限 | 履行情况 |
|----|----------------|------|-----------------|---------------|-------------------------|------|
| 7 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝铬合金、铝锰合金、铝钛黑金等 | 183.94 | 2015.10.17 | 履行完毕 |
| 8 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝钛合金、清炉剂、特效精炼剂 | 252.86 | 2015.7.23 | 履行完毕 |
| 9 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金、特效精炼剂、铝铅合金 | 343.29 | 2015.3.21 | 履行完毕 |
| 10 | 佛山市嘉力亚贸易有限公司 | 华企有限 | 钛添加剂、铝锶合金 | 143.75 | 2015.3.6 | 履行完毕 |
| 11 | 佛山市嘉力亚贸易有限公司 | 华企有限 | 钛添加剂 | 100.75 | 2015.3.6 | 履行完毕 |
| 12 | 新疆东方希望有色金属有限公司 | 华天金属 | 稀土铝中间合金 | 254.40 | 2015.2.6 | 履行完毕 |
| 13 | 龙口市丛林铝材有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金 | 按实际供货数量结算 | 2014.10.16 至 2015.10.31 | 履行完毕 |
| 14 | 龙口市丛林铝材有限公司 | 华企有限 | 铝铬合金 | 按实际供货数量结算 | 2014.10.16 至 2015.10.31 | 履行完毕 |
| 15 | 徐州隆尚达金属有限公司 | 华企有限 | 铝铬合金、铝钛合金 | 按实际供货数量结算 | 2014.3.1 至 2015.3.31 | 履行完毕 |
| 16 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金、铝铋合金 | 457.02 | 2014.12.25 | 履行完毕 |
| 17 | 佛山市嘉力亚贸易有限公司 | 华企有限 | 钛添加剂 | 100.75 | 2014.12.12 | 履行完毕 |
| 18 | 佛山市嘉力亚贸易有限公司 | 华企有限 | 钛添加剂 | 100.75 | 2014.12.12 | 履行完毕 |
| 19 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金、特效精炼剂 | 488.38 | 2014.10.15 | 履行完毕 |
| 20 | 辽宁忠旺集团有限公司 | 华企有限 | 铝锰合金、铝铬合金、 | 532.08 | 2014.8.13 | 履行完毕 |
| 21 | 吉林利源精制股份有限公司 | 华企有限 | 铝铁合金、铝锰合金 | 按实际供货数量结算 | 2014.5.21 至 2014.12.31 | 履行完毕 |

3、借款合同

(1) 银行借款合同

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 借款金额(万元) | 借款期限 | 利率(%) | 保证人 | 履行情况 |
|----|------|----------|----------|-------------------------|-------|-----------------------|------|
| 1 | 华天金属 | 徐州淮海农商银行 | 300.00 | 2016.06.22 至 2017.06.21 | 6.525 | 华企铝业、多维贸易、谢石华、刘瑞芹、陈利、 | 正在履行 |

| | | | | | | 彭广成 | |
|----|------|----------|--------|-------------------------|--------|--------------------------------|------|
| 2 | 华企铝业 | 莱商银行铜山支行 | 200.00 | 2016.06.11 至 2017.06.01 | 6.525 | 谢石华、谢刘莉、谢石雪、刘瑞芹、刘瑞宇、张艳霞、多维贸易 | 正在履行 |
| 3 | 华企铝业 | 莱商银行铜山支行 | 500.00 | 2016.04.13 至 2017.04.13 | 6.525 | 谢石华、谢石雪、刘瑞宇、张艳霞 | 正在履行 |
| 4 | 华企有限 | 铜山锡州村镇银行 | 280.00 | 2016.03.22 至 2017.03.21 | 8.70 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹、华天金属、陈百文、苏玉梅 | 正在履行 |
| 5 | 华企有限 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2016.01.05 至 2017.01.03 | 6.525 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹 | 正在履行 |
| 6 | 华天金属 | 徐州淮海农商银行 | 300.00 | 2015.7.2 至 2016.6.20 | 7.275 | 华企有限、多维贸易、谢石华、刘瑞芹、彭广成、陈利 | 履行完毕 |
| 7 | 华企有限 | 铜山锡州村镇银行 | 280.00 | 2015.6.12 至 2016.3.10 | 9.18 | 多维贸易、华天金属、谢石华、刘瑞芹、陈百文、苏玉梅 | 履行完毕 |
| 8 | 华企有限 | 莱商银行铜山支行 | 300.00 | 2015.4.2 至 2016.4.2 | 8.8275 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 9 | 华企有限 | 中国银行铜山支行 | 260.00 | 2015.2.11 至 2016.2.10 | 7.56 | 华天金属、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 10 | 华企有限 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2015.1.4 至 2016.1.4 | 8.96 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 11 | 华企有限 | 铜山锡州村镇银行 | 280.00 | 2014.9.10 至 2015.6.9 | 9.30 | 多维贸易、华天金属、陈百文、苏玉梅、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 12 | 华天金属 | 徐州淮海农商银行 | 300.00 | 2014.7.3 至 2015.7.1 | 9.00 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹、陈利、彭广成 | 履行完毕 |
| 13 | 华企有限 | 莱商银行铜山支行 | 300.00 | 2014.4.1 至 2015.4.1 | 9.00 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 14 | 华企有限 | 徐州淮海农商银行 | 300.00 | 2014.1.26 至 2015.1.25 | 9.00 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹、陈利、彭广成、胡爱军、戚秀珍 | 履行完毕 |
| 15 | 华企有限 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2014.1.3 至 2015.1.3 | 9.00 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 16 | 华企有限 | 铜山锡州村镇银行 | 250.00 | 2013.12.5 至 2014.9.4 | 9.30 | 徐州市鸿运金属制品有限公司、华天金属、陈汉流、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 17 | 华企有限 | 莱商银行铜山支行 | 300.00 | 2013.11.14 至 2014.5.14 | 8.96 | 多维贸易、谢石华、刘瑞芹 | 履行完毕 |
| 18 | 华天金属 | 中国银行铜山支行 | 150.00 | 2013.10.12 至 2014.4.11 | 6.776 | 徐州市鸿运金属制品有限公司、徐州鼎圣汽 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------------------|--|
| | | | | | 车贸易有限公司、刘瑞 芹、谢石华 | |
|--|--|--|--|--|---------------------|--|

注：序号“2、3”借款同时系公司与莱商银行铜山支行签订的编号为2016年莱商行XZTS最高抵字第2016041301号、2016041302号最高额抵押合同项下的人民币借款业务。

(2) 非银行借款合同

报告期内，公司非银行借款合同（100.00万元以上的合同）明细如下：

| 序号 | 出借人 | 借款人 | 借款金额/借款上限(万元) | 借款期限 | 借款利息(%) | 履行情况 |
|----|-----------------|------|---------------|----------------------------|---------|------|
| 1 | 谢石华、刘瑞 芹、谢刘莉 | 华企铝业 | 900.00 | 2015.12.31 至 2016.12.30 | - | 正在履行 |
| | | | 100.00 | | 6.3075 | |
| 2 | 何炜 | 华企有限 | 240.00 | 2015.12.31 至 2016.12.31 | 12.00 | 正在履行 |
| 3 | 谢石华 | 华天金属 | 200.00 | 2015.6.30 至 2015.12.31 | - | 履行完毕 |
| 4 | 谢石华 | 华企有限 | 1,000.00 | 2015.1.1 至 2015.12.31 | - | 履行完毕 |
| 5 | 谢刘莉 | 华企有限 | 600.00 | 2015.1.1 至 2015.12.31 | - | 履行完毕 |
| 6 | 谢石华 | 华企有限 | 1,000.00 | 2014.1.1 至 2014.12.31 | - | 履行完毕 |
| 7 | 谢刘莉 | 华企有限 | 200.00 | 2014.1.1 至 2014.12.31 | - | 履行完毕 |
| 8 | 华企有限 | 谢石雪 | 190.00 | 2014.1.1 至 2014.1.31 | - | 履行完毕 |

4、对外担保合同

| 序号 | 担保方 | 被担保方 | 关联关系 | 担保金额(万元) | 主债务履行期限 | 履行情况 |
|----|------|------|------|----------|---------------------------|------|
| 1 | 华企铝业 | 多维贸易 | 非关联方 | 300.00 | 2016.02.02- 2017.02.01 | 正在履行 |
| 2 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 400.00 | 2015.08.24- 2016.07.24 | 正在履行 |
| 3 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 300.00 | 2015.08.06- 2016.07.06 | 正在履行 |
| 4 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 300.00 | 2015.02.04- 2016.02.04 | 履行完毕 |
| 5 | 华企有限 | 泰迪铝业 | 关联方 | 92.00 | 2015.01.13- 2016.01.13 | 履行完毕 |
| 6 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 400.00 | 2014.12.26- | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|--------------|--------------|------|--------|---------------------------|------|
| | | | | | 2015.09.02 | |
| 7 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 300.00 | 2014.08.29- 2015.08.26 | 履行完毕 |
| 8 | 华企有限 华天金属 | 徐州鼎圣汽车贸易有限公司 | 非关联方 | 330.00 | 2014.08.18- 2015.11.16 | 履行完毕 |
| 9 | | | | | | |
| 10 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 300.00 | 2014.03.14- 2014.09.10 | 履行完毕 |
| 11 | 华企有限 | 多维贸易 | 非关联方 | 400.00 | 2014.01.03- 2015.01.03 | 履行完毕 |

5、保理合同

报告期内，公司签订的保理合同（100万元以上的合同）如下：

| 合同编号 | 保理商 | 金额（万元） | 年利率（%） | 协议期限 | 履行情况 |
|-------------|------------------|--------|-----------|------------------------|------|
| HT150021-01 | 宏泰国际商业保理（天津）有限公司 | 834.25 | 7.50/8.50 | 2015.7.2- 2016.2.16 | 履行完毕 |

6、技术开发合同

2015年11月30日，华企有限与中国矿业大学签署了《技术开发合同》，双方约定：利用各自优势对“新型高质量铝基中间合金”进行研发，研究开发所完成的技术成果（专利申请权）属于华企有限所有；专利申请及技术成果鉴定时，经双方协商确定：中国矿业大学排名第一，华企有限排名第二；技术成果使用权归华企有限公司所有。合同有效期自2015年11月30日至2020年11月30日。

五、公司商业模式

公司是处于铝基中间合金行业的铝基中间合金产品生产商；公司依托拥有的5项实用新型专利和4项在审查中的发明专利、优秀的研发和质量团队、生产工艺熟练的一线技术骨干，主要为下游铝型材行业企业（如：辽宁忠旺集团有限公司及其关联公司、龙口市丛林铝材有限公司、吉林利源精制股份有限公司等）提供（中低端铝基中间合金、熔剂和添加剂等）产品。公司通过直销和经销的方式开拓业务，通过向客户销售产品实现收入，并产生现金流；报告期内，公司产品综合毛利率分别为8.02%、6.67%，经国家统计局统计的2014年度行业平均毛利率为8.15%，公司

毛利率低于行业平均毛利率水平，主要原因是公司的规模、产能较同行业其他公司存在一定差异，规模效应不明显所致。

(一) 采购模式

公司生产所需要的主要原材料为铝锭，属于大宗采购商品，市场价格透明，货源充足，辅助材料为电解锰、铝铍母料、金属铬、钛粉、铜粉等。报告期内上述原材料成本占生产成本的比重平均在 85%以上，公司已建立稳定的原材料供应渠道，并与主要供应商建立了长期稳定的合作关系。

公司主要根据与客户的合同、订单编制生产计划，生产部按照原材料需求报至采购科。公司对每种原材料都设有安全库存，采购科根据安全库存量和生产部门提交的原材料需求制定周原材料需求计划和月原材料需求计划，并实施采购。

(二) 生产模式

公司依据客户合同、技术协议、市场需求等由生产部会同质量技术部共同制定生产方案，并作为产品检验和验收的依据。依据合同及订单下达《工作通知单》，明确产品生产周期、客户要求、产品信息等，然后进行排产。

在依据《工作通知单》、《日生产计划》等下达生产指令后，开始进行生产操作，并对生产过程进行监控，记录相关参数变化情况，并最终依据检验规程和内控标准对产品外观、物理性能、化学成分进行检测，确保产品满足顾客需求。

(三) 销售模式

公司的销售采取直销与经销结合的销售方式，直接销售指对公司销售科直接开发的终端客户实施的专门销售服务，包括产品直接销售及客户定制产品销售等；经销模式是指公司将产品销售给渠道商。公司与渠道商签订的合同一般为买断式合同。

铝基中间合金产品的营销需要以技术服务为支撑，公司的销售系统不仅为客户提供日常工艺及质量维护服务，而且能根据客户需求提供个性化、多元化的服务，使双方的合作关系得到进一步的巩固和加深。公司产品销售的定价原则大部分为按照签订合同/下达订单当日的上海长江有色金属网铝锭价格加上一定加工费确认。

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业简介

中间合金是指由一种金属做基体，将一种或者几种单质加入其中，以解决该单质易烧损、高熔点不易熔入、密度大易偏析等问题，或者用来改善合金性能的特种合金，是一种添加型的功能材料。中间合金在不同的领域作为关键的基础性材料，单独或共同发挥作用，不仅能够大幅提高金属综合性能，扩大金属的应用领域，还能降低制造成本，并为新型金属材料的研发提供技术支持。

根据我国国民经济行业分类标准铝基中间合金行业属于“有色金属合金制造”（行业代码：C3240）中的细分子行业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》铝基中间合金属于“有色金属冶炼和压延加工业”（C32）中的细分子行业。

(二) 所处行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门和行业监管体制

(1) 行业主管部门

铝基中间合金行业的主管部门为国家发展和改革委员会，国家发展和改革委员会主要负责产业政策的研究和制定、行业的管理与规划等。

(2) 自律性组织

中国有色金属工业协会是全国性的行业自律组织。行业协会的主要工作是为企业和行业服务，并受有关部门委托，进行行业管理，开展行业统计调查工作并分析、发布行业信息，协助政府制定行业政策、中长期发展规划等。

2、行业主要法律法规及产业政策

| 文件名称 | 发布时间 | 发布部门 | 相关内容 |
|------------------------|------------|------|---|
| 《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》 | 2015.05.13 | 国务院 | 提出将有色金属等行业作为重点行业，积极开拓国际市场，推动有色行业对外产能合作，开展铜、铝、铅、锌等有色金属冶炼和深加工，带动成套设备出口。 |

| | | | |
|--------------------------------|------------|---------------------------|---|
| 《中国制造 2025》 | 2015.05.08 | 国务院 | 提出全面推进有色金属、化工、建材、轻工等传统制造业绿色改造。 |
| 《原材料工业两化深度融合推进计划（2015-2018）》 | 2015.01.21 | 工业和信息化部 | 推进有色金属、石化化工、钢铁、黄金、稀土、建材等原材料工业转型升级。 |
| 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》 | 2011.06.23 | 国家发展改革委、科技部、工信部、商务部、知识产权局 | 把高性能铝合金及其复合材料，铝合金大型宽厚板，铝合金的线、棒、板、带、薄板、铸件、锻件、异型材等系列化产品的加工与焊接技术，大型复杂构件成形技术，着色、防腐技术及相关配套设备列为优先发展的高技术产业。 |
| 《有色金属产业调整和振兴规划》 | 2009.05.11 | 国务院 | 以控制总量、淘汰落后产能、加强技术改造、推进企业重组为重点，推动有色金属产业结构调整和优化升级；规划明确提出国家将重点支持有色金属技术改造、研发，加强高性能专用铝材生产工艺的研发。重点支持符合国家产业政策并按规定核准或备案建设的骨干企业，以及国防军工、航空航天、电子信息关键材料生产企业。支持填补国内空白、满足国民经济重点领域需要的高精尖深加工项目。 |
| 《产业结构调整指导目录（2011 年本）》 | 2013.02.28 | 国家发展改革委员会 | 文件第九条第 4 款和第 5 款的条文：“信息、新能源有色金属新材料生产；交通运输、高端制造及其他领域有色新材料”明文列出公司产品为产业政策鼓励类项目，应获得政策扶持和鼓励。 |
| 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 | 2010.10.10 | 国务院 | 积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料。 |
| 《新材料产业“十二五”发展规划》 | 2012.01.04 | 国家工业和信息化部 | 重点支持特种金属功能材料、高端金属结构材料、先进高分子材料、新型无机非金属材料、高性能纤维及复合材料和前沿新材料共六大领域。 |
| 《铝工业“十二五”发展专项规划》 | 2012.12.04 | 国家工业和信息化部 | 文件指出，“十二五”期间，铝工业增加值年均增速达 12%以上，高端铝材销售收入占铝加工销售收入占比由 2010 年的 8%增加到 2015 年的 20%，规模以上企业研发支出占销售收入的比重达 1.5%以上。 |
| 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》 | 2012.07.09 | 国务院 | 文件指出新材料产业发展方向和主要任务包括，先进结构材料产业以轻质、高强、大规格为重点，大力发展高 |

| | | |
|--|--|--|
| | | 强轻合金，积极开发高性能铝合金等；新能源汽车产业发展方向和主要任务包括，加强电制动等电动功能部件的研发，提高车身结构和材料轻量化技术水平等。 |
|--|--|--|

（三）行业市场概况

1、铝基中间合金行业市场概况

中间合金是指由一种金属做基体，与其他金属（包括过渡族元素和稀土）或非金属通过热熔和/或化学反应生成的具有特定功能的合金新材料。中间合金在不同的领域作为关键的基础性材料，单独或共同发挥作用，不仅能够大幅提高金属综合性能，扩大金属的应用领域，还能降低制造成本，并为新型金属材料的研发提供技术支持。

1956年，被誉为“祖国银色支柱”的东北轻合金加工厂采用前苏联制造工艺开始生产中间合金，主要用在其生产的军工产品中。由于改革开放前国内工业水平发展缓慢，铝基中间合金并没有引起足够的重视。改革开放以来，我国国民经济快速发展、固定资产投资以及工业化进程持续加速，为铝基中间合金行业的高速发展创造了良好的条件。到上世纪90年代，我国中间合金产品才开始真正产业化生产，应用于各种铝加工和其他高端金属材料制造，尤其在汽车制造行业发挥重要作用。近年来，我国铝基中间合金行业发展明显提速，远高于同期国内GDP增长速度。

目前，我国铝基中间合金生产企业已经超过百家，但从全行业来看，大部分仍为中小企业。绝大多数企业从事低端中间合金生产，同质化竞争严重，新型高端铝基中间合金的研发和生产仍与国外有一定差距。据统计：2007年我国内铝基中间合金产量为9.1万吨，到2014年国内产量增长至20.1万吨，产量较上年同期增长21.1%。

（数据来源：2015-2020中国铝基中间合金市场供需及投资评估报告）



数据来源：智研数据中心整理

铝基中间合金未来的市场发展前景和市场需求直接取决于下游铝深加工和终端产品制造行业的发展趋势。

2、铝加工终端应用各行业的市场前景

(1) 交通运输业

1) 汽车制造业

汽车行业因其对能源、电子、机械、化工、材料、金属加工等多个国民经济重要行业的强力拉动效应，而受到全球各国政府的青睐和鼓励。

近十几年来，全球汽车产量从 1999 年实现产量 5,625.89 万辆到 2014 年实现产量 8,974.74 万辆，产量增长 159.53%。1999 年至 2014 年全球汽车产量情况如下：



数据来源：中国汽车工业协会、中泰证券整理

随着中国改革开放和居民生活水平的提高，国内居民和出口对汽车需求量大幅增加，中国汽车的产量和在全球汽车产量的比重出现了双向同步增长趋势。据中国汽车工业协会数据统计，1999年我国汽车产量为183.00万辆，占全球产量比为3.25%，到2014年我国汽车产量为8,974.74万辆，占全球产量比26.43%；2014年的产量较1999年增长了12.96倍，占全球产量比增长了8.13倍。



数据来源：中国汽车工业协会、中泰证券整理

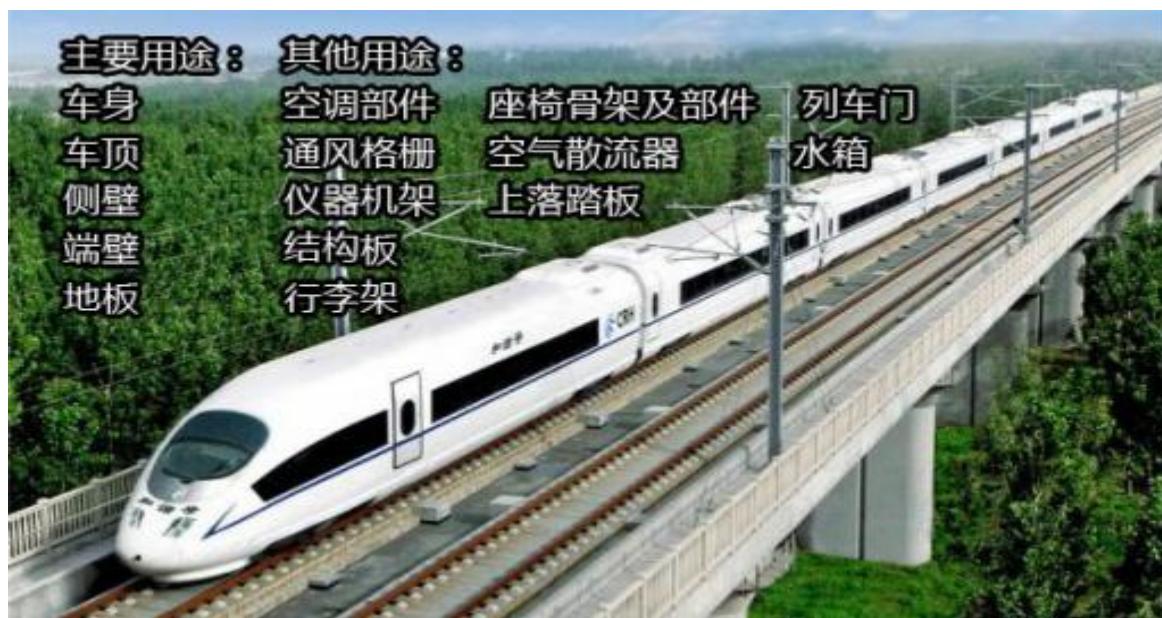


数据来源：中国汽车工业协会、中泰证券整理

全球汽车产量的稳步增长，同时中国汽车产量和占比的大幅增加给汽车行业的附属行业铝行业带来良好的发展空间。

2) 轨道交通车辆制造业

我国是一个铁路资源匮乏的国家，铁路建设成为未来 20 年我国急需大力发展的瓶颈领域。中国铁路客运专线动车组采用 CRH1、CRH2、CRH3、CRH5、CRH380 五种类型，除 CRH1 型车体外其余 4 种动车组车体均为铝合金材质。高速列车由于轻量化、密封性和抗腐蚀性要求较高，大部分采用大断面高强铝合金铝挤压材。



《中国铝工业“十二五”发展专项规划》中提出，“大力发展精深加工，重点

支持汽车、航空、船舶、轨道交通、国防科技等领域高端铝材的产业化，加快组建交通用铝等产业技术创新战略联盟”。

根据《高速列车科技发展“十二五”专项规划》数据显示，“十一五”期间，我国已建成 5,000 公里以上的高速铁路，到 2020 年，将建成 16,000 公里的高速铁路，届时我国高速铁路里程将位居世界第一。

目前，北京、上海、广州、深圳、武汉、西安、南京、天津等城市大力发展战略性新兴产业。据中国城市轨道交通协会数据统计，2014 年末，全国 22 个城市共开通城市轨道交通运营线路长度 3,173 公里。其中，地铁 2361 公里，占 74.4%；轻轨 239 公里，占 7.5%；单轨 89 公里，占 2.8%；现代有轨电车 141 公里，占 4.4%；磁浮交通 30 公里，占 0.9%；市域快轨 308 公里，占 9.7%；APM（旅客自动捷运系统）4 公里，占 0.1%。根据已通过审批的城轨地铁建造规划，预计 2020 年将超过 7,500 公里。目前，国内轨道交通车辆用铝材已基本实现国产化。

（2）建筑业

建筑及房地产业是国内最大的铝型材消费领域，在建筑铝型材的分品种消费领域中，铝合金门、窗、幕墙型材又占其中的主体。

中国国家统计局数据显示：2015 年，全年房地产开发投资 95979 亿元，比上年增长 1.0%。其中，住宅投资 64,595 亿元，增长 0.4%；办公楼投资 6,210 亿元，增长 10.1%；商业营业用房投资 14,607 亿元，增长 1.8%。

中国住房和城乡建设部数据显示：2016 年 1-2 月份，全国房地产开发投资 9,052 亿元，同比名义增长 3.0%，增速比去年全年提高 2 个百分点。其中，住宅投资 6,028 亿元，增长 1.8%，提高 1.4 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 66.6%；2016 年 1-2 月份，房地产开发企业房屋施工面积 603,544 万平方米，同比增长 5.9%，增速比去年全年提高 4.6 个百分点。其中，住宅施工面积 414,617 万平方米，增长 4.2%。房屋新开工面积 15,620 万平方米，增长 13.7%，去年全年下降 14.0%。其中，住宅新开工面积 10,811 万平方米，增长 9.7%。房屋竣工面积 13,942 万平方米，增长 28.9%，去年全年下降 6.9%。其中，住宅竣工面积 10,127 万平方米，增长 29.8%。

根据中共中央和国务院印发的《国家新型城镇化规划(2014-2020 年)》，2013 年

我国常住人口城镇化率为 53.7%，户籍人口城镇化率只有 36%左右，不仅远低于发达国家 80%的平均水平，也低于人均收入与我国相近的发展中国家 60%的平均水平；我国城镇人均住宅建筑面积从 2000 年的 20.30 平方米增加至 2012 年的 32.90 平方米；2014-2020 年，城镇化将健康有序发展，常住人口城镇化率达到 60%左右，户籍人口城镇化率达到 45%左右，努力实现 1 亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户。该规划为新型城镇化提供了发展思路，提出了具体要求，预计将会对建筑行业铝消费产生明显的拉动效应。

（3）电线电缆行业

电线电缆产品广泛应用于国民经济各个领域，配套于各产业、国防建设和重大建设工程，是现代经济和社会正常运转的基础保障。电线电缆行业是机械工业中仅次于汽车产业的第二大产业。据中国国家电网数据显示，“十一五”期末，我国电线电缆行业的产值规模已经超过 7,300 亿元，年用铝近 200 万吨。无论是规模、产量还是增长速度均位列世界第一。

我国能源分布区域性较为明显，主要集中在西北部。而大部分的用电负荷集中在东部。这使得我国能源资源与负荷中心不匹配，增加了电力资源的调配难度。这使得发展特高压电网变得刻不容缓。因此，国内两大电网公司纷纷推出各自的特高压计划。出于减少能耗和增强稳定性，特高压输电通常采用钢芯铝绞线作为传输导体。根据中国电力企业联合会发布的《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》，预计 2020 年全国 110 千伏及以上线路达到 176 万千米。

（4）航天航空行业

2008 年我国大飞机项目正式启动，随着我国的军用飞机换代，大型运输发展已经提到日程。大飞机项目所需铝板从国外进口的价格比国内铝板价格贵几十倍。整体上来说我国航空用铝的发展仍然以跟踪外国技术为主，研发水平与国外存在较大差距。铝锂合金具有低密度、高比强度、高比刚度、优良的低温性能、良好的耐腐蚀性能和卓越的超塑成型性能，用其取代常规的铝合金可使构件质量减轻 15%，刚度提高 15%~20%，被认为是航空航天工业中的理想结构材料。铝锂合金主要用于制造飞机机身和机翼蒙皮、控制舵面、桁条、机身框架、导弹壳体等。此外，铝锂合金还被用于制造燃料存贮箱、卫星结构件和空间站等。我国航空航天事业迅猛发

展，国内飞机拥有量稳步攀升。根据中国商用飞机有限公司发布的《中国商飞公司市场预测年报（2012-2031）》的数据显示，未来 20 年，中国市场的航空运量将持续增长，预计需要新客机约 4,960 架，占全球需求量的 15%，我国正在研制中的大型客机 C919 计划 30%以上的材料采用国内的铝合金。据国家工信部颁布的《新材料产业“十二五”发展规划》数据显示，到 2020 年，大型客机等航空航天产业发展需要高性能铝材 10 万吨/年。因此，通过加大基础投入和加大创新科技研发，航空航天用高端铝材的市场是巨大的。



数据来源：四通新材招股说明书

（5）其他

近年来，随着铝代钢、铝代铜制造机械设备部件的增加，铝加工材在机电设备制造业领域的消费量逐年增长。铝型材在耐用消费品行业主要应用于电梯、健身器材、厨卫等的制造。消费类电子电器是工业铝型材的重要应用领域，包括家用电器、电脑、电子厨具、电子办公用品等。除此之外，未来再生铝、新能源、船舶、军工、基础设施建设等都会增加对中高端铝材的消费。

3、铝加工材市场概况

进入 21 世纪后的 10 年，是中国铝加工业发展最快的 10 年。伴随着我国国民经济的发展，全社会对铝加工业发展前景的看好，产业投资资金的不断涌入，大批生

产线的新建及改造投产，特别是下游建筑业及工业的高速发展，我国铝加工材的生产和消费进入高速增长期。中国国家统计局数据显示，2014年中国铝材产量达4845.80万吨，同比增长22.29%；2015年度中国铝材产量达5,236.40万吨，同比增长8.06%。



资料来源：国家统计局

铝加工材的应用领域十分广泛，不同经济发展阶段，应用形式不同。在工业化初期，铝更多是以初级产品、一般加工材的形式被消费，而步入工业化成熟期，铝的消费形式将更多的体现为高端产品、精深加工材。

中国铝加工行业刚刚进入依靠技术创新和综合实力参与市场竞争的新阶段。随着全球铝加工产业向东南亚的转移，中国《铝行业准入条件》的出台与修订，四通新材等参与起草的《铝中间合金国家标准（GB/T27677-2011）》的实施，以及国家节能减排、低碳环保政策的推行，我国铝基中间合金行业将迎来迅速崛起的历史机遇，并在整个铝加工产业升级中扮演着越来越重要的角色。

4、国际市场状况分析

(1) 国际市场概况

船舶、军工、基础设施建设等都会增加对中高端铝材的消费。中低端产品集中在印度、中国等亚洲地区，而高端产品集中在美洲、欧洲等地区。目前铝基中间合金的加工主要集中在亚洲、西欧和北美三个地区，近年来亚洲地区产量占比呈逐年上升趋势。

(2) 同类产品的竞争格局

欧美等地铝基中间合金生产厂家的产品种类众多，有许多像铝铍、铝铋等种类的产品，其技术含量高，所应用领域也是高端科技行业。对于部分铝基中间合金产品，如铝硼、铝钛、铝锶、铝硅等，国内企业的生产和检测技术已经很成熟，在国内生产成本较低，相对于国外的同类产品具有很大优势。对于一些高端铝基中间合金产品，国内企业也在不断的学习和创新，并且有些产品已经打入欧美的高端市场。

现阶段，部分世界知名的铝基中间合金公司的生产基地逐步向新兴市场转移。如 2010 年美国最大的铝钛硼生产企业 KBA 公司与南京云海合资成立了南京云开合金有限公司，从事中间合金的制造。预计未来，铝基中间合金的生产将由欧、美、日等发达国家转向中国等发展中国家，发展中国家的消费量也将有所上升。

(3) 贸易摩擦的影响

2010 年 10 月 28 日，欧盟委员会发布公告，对铝合金轮毂反倾销案作出终裁，决定对所有中国产品统一征收为期 5 年的 22.3% 的反倾销税。反倾销将增加欧盟市场环境的不确定性，使该地区汽车制造商采购成本上升，汽车用户维修成本增加，并影响欧盟汽车从金融危机中复苏，对中欧双方均无益处。除此之外，澳大利亚和印度相关部门亦对中国出口至该国的铝合金轮毂发起反倾销调查。

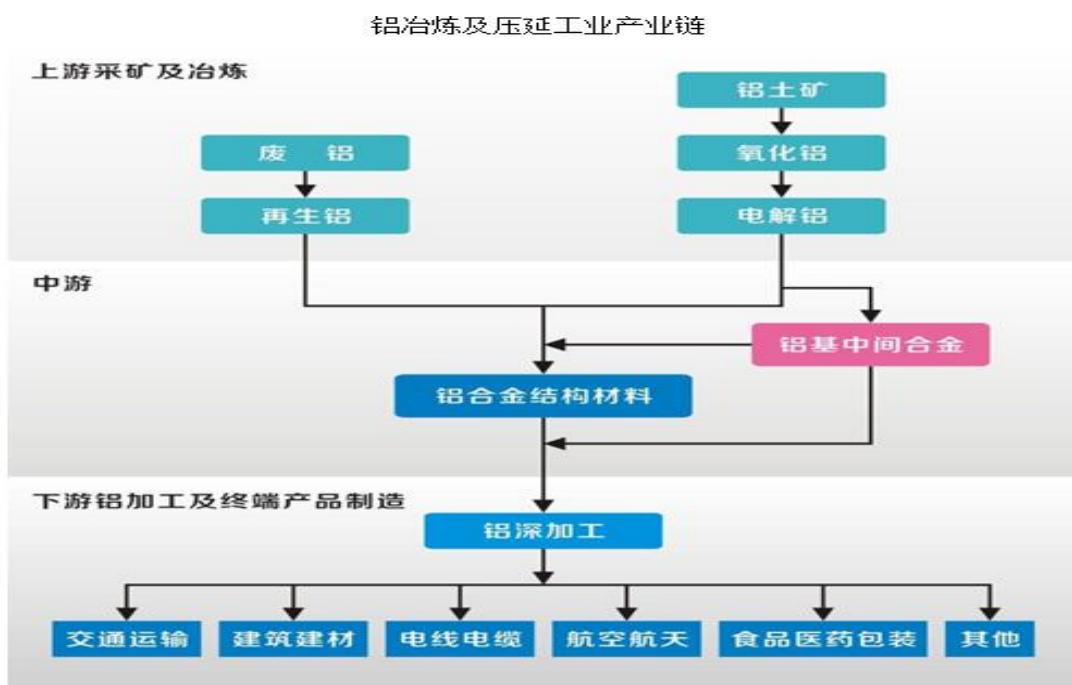
据中国汽车工业协会数据显示，中国铝合金轮毂主要出口至美国、日本、俄罗斯、加拿大、韩国等地，出口至欧盟、澳大利亚、印度的铝合金轮毂合计不超过 10%，因此，外国反倾销政策对中国铝合金轮毂整体出口业务不会产生重大不利影响。随着国内汽车市场需求的持续增加及汽车轻量化趋势的不断深化，公司销售往国内汽车铝合金轮毂制造企业的规模逐年增长。

据国家工信部统计：2012 年，国内出口铝材平均价格为 3,470 美元/吨，进口据国家工信部统计：2012 年，国内出口铝材平均价格为 3,470 美元/吨，进口反倾销主要针对低端铝加工产品，国家工信部颁布的《铝工业“十二五”发展专项规划》明确提出，高端铝材销售收入占铝加工材销售收入的比重将从 2010 年的 8% 提升到 2015 年的 20%。行业内公司纷纷表示要加大高科技含量、高附加值产品的研发，通过优化产品结构，优化市场结构，提升产品价格，规避海外市场对中低端产品的贸易壁

垒，中高端铝基中间合金的国内市场需求将会因此而有所提高。

（四）所处行业与上下游行业之间的关联性

金属铝经过一百多年的开发利用，现已成为世界上第二大常用金属（钢铁是第一大常用金属）。铝具有密度小、抗腐蚀、散热性强、导电性好、金属塑性好、可循环使用等优良特性，应用广泛。



资料来源：四通新材招股说明书

1、上游行业发展对本行业的影响

从铝基中间合金的上游行业看，虽然我国铝土矿资源并不丰富，但铝土矿的开采及加工能力很强，是世界第一大铝生产国。电解铝是广泛使用的金属，也是进行铝制品加工的主要原材料。据国家统计局数据显示，2013 年中国电解铝产量约 2,752.54 万吨，2014 年中国电解铝产量约为 2,543.81 万吨，铝基中间合金行业原材料供应充足。

据中铝网数据显示，2008 年全国电解铝产量为 1,310.50 万吨，2013 年达到 2,193.60 万吨，年复合增长率达到 10.85%。近年来，国家限制原铝出口，鼓励高附加值的铝深加工产品出口，为铝基中间合金行业的发展创造了良好的市场环境。

2、下游行业对铝基中间合金行业的影响

铝基中间合金主要用于铝的深加工，进而用于汽车、高铁、航空航天、船舶、军工、电力电子、建筑建材、食品医药包装等终端领域。下游行业的快速发展对本行业的发展起到积极影响。

（五）行业特点

1、行业技术水平

目前，我国中间合金行业技术水平与国际先进水平相比还有较大差距，国内中间合金企业技术水平参差不齐，大部分企业从事中低端产品的生产，自主创新能力差，尖端产品技术仍然还未完全掌握。

从铝基中间合金的生产技术来看，国内仍以生产中低端的铝钛、铝钛硼等中间合金为主。铝钪、铝钼、铝锂、铝磷和铝钛碳等新型中间合金的技术与国外先进水平有一定差距。国内的金属加工行业和国外相比，仍然存在着较大的差距，其中一个重要的原因就是国内中间合金的研发制造水平较低。国外的中间合金制造企业的技术已经覆盖了铝基、镁基、镍基、钴基和铜基等主要金属，在其本国的军工、核电、航空航天、汽车、电力电缆、高速铁路等领域发挥了重要的作用。

“十二五”期间，我国中间合金行业发展以提高技术创新能力为目标，实现以学习为主向自主创新转变；从注重单项技术研发向集成创新转变；从关键技术引进向消化吸收再创新转变，研究和突破一批重大关键技术，提高科技支撑行业发展的能力。

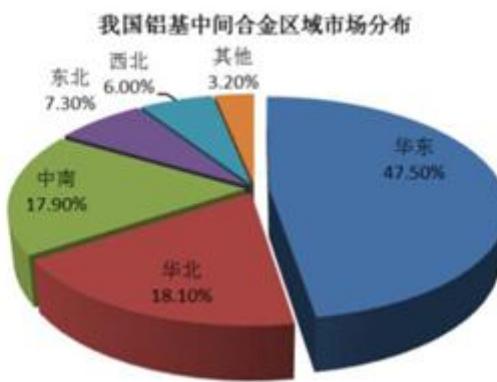
2、行业利润水平

由于近年来市场对铝基中间合金的需求旺盛，而且性能要求不断提高，各厂家也加速了新产品的研发推广，促使行业利润总额以及销售净利率稳步增长。行业内生产企业的利润水平存在较大差异，拥有雄厚的研发实力和先进的技术装备、能够生产高质量产品且规模化经营的生产企业，盈利稳定且利润水平普遍较高，并稳步上升，在上游电解铝生产和下游铝加工行业产能过剩，行业盈利下滑的情况下，形成铝基中间合金行业利润水平一枝独秀的局面。

3、行业分布区域性

中间合金行业分布具有区域性。全球中间合金生产能力主要集中在亚洲、欧洲和美洲三个地区，其中，大量中低端产品集中在亚洲地区，而欧洲、美国和日本则集中了主要的高端产品。

目前的国内中间合金需求的分布如下：华东地区生产厂家较多，竞争比较激烈，约占47.5%；华北约占18.1%，中南约占17.9%；东北、西北等地区生产厂家较少，市场空间比较大，未来有比较大的发展前景，其中东北约占7.3%，西北约占6.0%。



数据来源：中国市场调查研究中心

4、行业的季节性分析

铝基中间合金产品不直接销售给最终客户，全部供应工业用户，季节性特征并不明显。

（六）行业壁垒

1、资金壁垒

从行业特征看，铝基中间合金行业属于资金密集型行业。第一，需要大量的设备投入，包括生产设备和分析检测实验设备等；第二，随着行业内竞争日益激烈，还需要投入大量资金用于研发高技术附加值产品；第三，电解铝在产品成本中所占比例较大，为规避原材料市场的价格波动风险，维持企业正常的生产经营，原材料采购和周转需要大量的流动资金，并且会随着产销规模的增加而增加。因此，投资本行业的厂商必须具备强大的资金筹措能力，新投资者进入存在一定的资金壁垒。

2、技术壁垒

近些年来，随着铝工业的发展，铝基中间合金的品种和用量不断增加，国内相关企业数量随之增加。但目前从整个行业的状况来看，我国铝基中间合金行业的总体发展水平较低，缺乏核心和具有竞争力的技术。

对于中间合金产品，首先，成分的发展趋势要求是含量高、偏析度低、组织均匀。但是，由于中间合金制备过程中，各种元素的熔点和密度相差较大、固溶度低，含量越大其他元素加入越困难，造成的偏析越严重。如铝锆、铝铬、铝磷等中间合金产品经常会存在偏析严重、未熔质点、第二相富集等问题。如使用这样的产品，一般会出现成分不易控制、恶化组织遗传到产品中的问题，进而影响产品的质量。其次，客户要求中间合金在使用过程中保持稳定性和均匀性，但合金在高温制备过程中，原子的扩散和结合随意性强，无法准确判断并控制其过程，最后导致了产品的稳定性差，使用效果差，成品率低。典型的产品如铝钛硼和铝钛碳中间合金，它们通过在高温时的复合反应生成大量的微细陶瓷颗粒，如果工艺控制稍有偏差，将直接导致粒子富集和粗大、增加含渣量等问题，从而形成次品和废品。解决这些技术难题，需要具备较强的产品研发能力、技术创新能力和管理能力，这种能力不是能一蹴而就，需要长时间的生产经营经验积累及反复试验才能形成。上述因素构成了进入本行业的技术壁垒。

3、资质壁垒

中间合金的添加比例虽然较小，但是作为功能性材料却对用户产品质量产生决定性的作用。铝基中间合金主要应用于汽车、高铁、航空航天、船舶、军工、电力电子、建筑建材、食品医药包装等领域所需的中高端铝材加工，这些客户承担着非常大的产品质量责任，所以除客户本身需要具备严格的质量管理体系外，还会对供应商有着特殊的资质要求。一般情况下，铝基中间合金生产企业要实现供货必须通过相关资格认证：提供分析检测样品、现场考察评审、提供试验样品、提供试验产品、品质认可、供应商资质确定等比较漫长而复杂的过程。中间合金厂家要获得客户供货资格认证一般需耗时 1-2 年，且一旦建立合作关系，不会轻易变更。因此，铝基中间合金新建企业开拓市场将面临较大难度。

（七）影响本行业的有力因素和不利因素

1、有利因素

(1) 应用领域广阔

随着汽车、高铁等领域向轻量化、节能化方向发展以及航空航天产业的发展，铝基中间合金材料受到各国政府政策的大力支持。

铝基中间合金能够促进新型铝合金材料和其他新金属材料的研发和制备，在金属制造加工应用方面能提高金属性能、降低成本，是实现以铝代钢、以铝代铜、以铝代木、以铝代石的技术载体。中间合金对复合材料的发展也起着至关重要的作用，各国已把发展复合型新材料技术作为提升核心竞争力的主要手段。随着科学技术的发展，节能减排，低碳、高效是人类未来生存的需求。交通工具轻量化；建筑型材耐腐蚀、耐用和美观；食品、医药包装无毒无害、经济方便；电力、电子、电器功能强大、实用轻便；航空航天、军工、船舶产品性能提高；新能源结构材料的应用技术需求，对金属材料尤其是铝合金材料的力学性能和材料功能要求越来越高，所以未来世界金属材料生产和产品制造对改变金属性能的中间合金的需求量将越来越大。

(2) 行业趋于规范化

由四通新材等参与起草的《铝中间合金国家标准（GB/T27677-2011）》于2012年10月1日起实施，该标准规定了铝基中间合金的成分要求、试验方法、检验规则和标志、包装、运输、贮存及质量证明与订货单（或合同）内容。该标准的出台将使得铝基中间合金行业更加趋于规范，劣质产品逐渐不被认可，研发能力不足的企业将逐步退出市场，具有研发优势的企业将获得更大的市场份额。

(3) 产业政策大力扶持

相关内容详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“六、公司所处行业基本情况、市场规模及基本风险特征”之“（二）所处行业监管体系及产业政策”相关内容。

2、不利因素

(1) 对研发的要求日益提高

国内企业研发能力普遍不足导致中高端铝基中间合金供不应求，低水平重复建

设导致低端产品产能过剩。随着全球铝合金行业的不断发展和用户需求的不断变化，铝基中间合金产品的研发难度日益增加，企业必须加大研发投入，时刻重视产品配方改进和性能提高，并扩展应用领域，满足持续变化的市场需求，巩固市场占有率，这对企业提出了更高的要求。

（2）管理水平和效率低于国际领先水平

在当前国内铝基中间合金市场需求旺盛的情况下，行业内的多数企业缺乏提升管理水平的能力，行业的整体劳动生产率较国际领先水平仍有较大差距，在生产成本控制、质量保证等方面仍显不足，需要国内企业在提高管理水平和生产效率方面投入更多的资源以满足市场需求。

（八）行业发展趋势

随着中国铝加工产业升级持续加速，具体而言，铝基中间合金行业发展趋势呈现出以下几个特点：

1、产品种类增加、产品性能提高

工业节能降耗、产业升级以及新能源的开发利用，尤其是供给侧改革将拓宽铝基中间合金的应用空间，我国越来越多的企业将会扩大铝基中间合金的生产规模。随着城市化进程的加速和工业化的不断发展，各企业及科研机构的研发投入将随之不断增多，国内铝基中间合金的种类、规格、型号也将越来越丰富。铝基中间合金的生产工艺将不断优化和完善，各种生产和检测设备也将逐步改进，产品的性能将不断提高。

2、服务专业化发展

铝基中间合金产品性能及其稳定性直接影响铝加工材和终端应用产品质量，随着铝基中间合金生产工艺的不断发展，各企业会根据自身的研究能力选择不同的生产工艺和添加元素，进而导致企业产品在性能、质量等方面表现出差异。差异化战略将不断提高企业为客户定做专用铝基中间合金的能力，这种专业化的服务将成为未来铝基中间合金行业的发展趋势，对铝基中间合金企业的研发能力和专业化水平

将会提出更高的要求。

3、加速行业整合参与国际竞争

随着全球经济一体化进程的加快，铝基中间合金行业的竞争逐步打破国与国之间的界限。大型铝基中间合金厂商在全球范围内进行生产以及市场的战略部署，铝基中间合金企业之间的竞争将由过去国内企业之间的竞争逐渐演变为跨国企业之间的较量。部分世界知名的铝基中间合金公司正逐步向新兴市场转移，预计未来，铝基中间合金的生产将逐步由欧、美、日等发达国家向中国等发展中国家转移。

目前国内企业的规模和档次参差不齐，产业升级迫在眉睫，行业集中度需要大幅提高，在应对国外同行业竞争的同时，还要满足我国汽车、高铁、航空航天、船舶、军工、电力电子、建筑铝型材、食品医药包装等所需中高端铝材对高品质铝基中间合金的市场需求。国内龙头企业需要积极进行产业结构调整，利用国内逐步完善的资本市场，通过内生增长和兼并重组扩大规模，带动行业发展和技术装备能力不断提高，将使越来越多的产品品质达到国外先进产品的水平。

七、公司的市场地位及竞争优劣势分析

(一) 公司的市场地位

1、公司的行业地位

我国铝基中间合金企业超过百家，中小企业占80%以上。行业中的部分企业从事铝基中间合金生产周期长，在生产规模、成本控制、生产工艺、产品研发、治理控制、管理经验、销售渠道、售后服务等方面有较大优势。

近年来国内铝基中间合金行业集中度有所提高，我国铝基中间合金行业重点企业主要有：深圳市新星轻合金材料股份有限公司、江西永特合金有限公司、河北四通新型金属材料股份有限公司、南京云海特种金属股份有限公司、湖南金联星特种材料股份有限公司、上海郑裕特种合金有限公司、徐州华升铝业有限公司、正邦（福建）冶金材料有限公司、江西宏科特种合金有限公司等。（数据来源：中国市场调查研究中心）

公司是国内铝基中间合金行业中规模中等、产品种类丰富的企业，经过多年的产品开发，部分产品(如铝铬中间合金)在技术指标上达到了国内先进水平，取得了较高的市场份额，成为忠旺系列公司、龙口市丛林铝材有限公司原材料长期供应商。

2、主要竞争对手简要情况

目前，国内生产铝基中间合金的厂家已经超过百家，规模较大的企业生产能力可达万吨以上，小型企业的生产能力则在几百吨。受整个产业链分布的影响，铝基中间合金行业企业分布有较明显的区域特点，华东地区最为集中，企业数量多，已经出现几家规模较大的公司，如南京云海特种金属股份有限公司、江西永特合金有限公司等。华北和华南也是铝基中间合金需求较大的区域，该区域内企业数量不多，但生产规模较大，如河北四通新型金属材料股份有限公司和深圳市新星轻合金材料股份有限公司。此外，其他地区也有湖南金联星特种材料股份有限公司等规模较大的铝基中间合金生产企业。国内主要竞争对手简要情况介绍：

(1) 河北四通新型金属材料股份有限公司

河北四通新型金属材料股份有限公司(股票代码：300428、股票简称：四通新材)是一家研发、制造、销售铝基、铜基、镁基、铁基、镍基、锌基、铅基中间合金，特殊合金和金属熔剂等系列产品的企业。该公司成立于1998年，位于河北省保定市。该公司面向铝加工行业提供辅料，主要包括各种晶粒细化类、金相变质类、元素添加类、金属净化类铝基中间合金。

(2) 深圳市新星轻合金材料股份有限公司

深圳市新星轻合金材料股份有限公司是一家从事铝晶粒细化剂的研发、生产和销售的企业。该公司成立于1992年7月，位于广东省深圳市。该公司主要面向铝加工行业提供辅料，主要产品包括铝钛硼合金、铝钛碳合金、铝钛合金。

(3) 江西永特合金有限公司

江西永特合金有限公司成立于2003年，位于江西省莲花县工业园，省级高新技术企业。该公司专业生产铝熔铸业专用辅料，主要产品有中间合金、熔剂、陶瓷过滤板等耐火材料、喷粉除气设备等。

(4) 南京云海特种金属股份有限公司

南京云海特种金属股份有限公司成立于1990年，是碱金属及其合金的专业生产厂家，主要产品有镁合金、金属锶、中间合金和铝合金。该公司的主要中间合金产品是铝锶中间合金。2010年，南京云海特种金属股份有限公司又和KBAloys, Inc.（美国KBA）合资成立了南京云开合金有限公司，进一步提升了中间合金的产能。

(5) 湖南金联星特种材料股份有限公司

湖南金联星特种材料股份有限公司是一家生产铝合金熔炼用辅助材料的公司。该公司成立于2001年，位于湖南省岳阳市。该公司面向铝加工、铝铸造行业提供辅助材料，包括各种晶粒细化类、金相变质类、元素添加类铝基中间合金，铝母合金，耐火材料，陶瓷过滤片，除气设备等。

（二）公司的竞争优劣势

1、公司竞争优势

(1) 客户优势

公司通过六年的经营，发展规模不断扩大，现有长期的客户：辽宁忠旺集团有限公司（香港上市）、龙口市丛林铝材有限公司、吉林利源精制股份有限公司（上市公司）、东方希望系列公司、吉林麦达斯铝业有限公司（外资企业）、中国青海国鑫铝业有限公司（中铝子公司）等。近年来，公司中间合金产品的国内外客户数量不断增多，结构不断优化，进一步提高了公司的抗风险能力，丰富了公司的产业经验，增强了公司未来发展的潜力。

(2) 产品优势

公司以与中国矿业大学为基础的几所大学院校联合为依托，以公司技术研发中心为基础，不断研制新产品得到使用单位的青睐和赞许；同时公司目前拥有世界先进的研发和检测设备，主要有电感耦合等离子发射光谱 ICP、分光光度计、金相显微镜等，良好的保障了公司的产品质量。

(3) 人才优势

公司经过六年的发展，造就了一支团结进取、求实创新、执行力强、效率高的

管理团队。同时又有一批吃苦耐劳，生产工艺熟练的技术骨干。2012年至今，公司一线生产人员较为稳定，仅出现4位由于自身原因离职的情形，一线生产人员的较高稳定性对公司的产品的质量提供了保障。

2、公司竞争劣势

(1) 研发能力不足

国外的铝中间合金是通过近七十年的发展，技术已基本成熟。由于本公司成立时间较短在规模和技术水平同国内外行业领先的竞争对手相比，还存在着一定的差距。

(2) 融资渠道单一

铝基中间合金行业属于资金密集型行业，资金规模的大小直接影响公司的产能和规模效益。相对于国内外特大型企业而言，公司融资渠道单一，主要依赖银行贷款。近几年来，为满足客户需求，公司不断扩大产能，提升工艺水平增强检测和实验能力，提高服务水平，加大新产品研究开发投入，这些举措都需要大量的资金支持，由于融资渠道单一，公司快速发展受到了制约。

(3) 内部管理尚待提高

公司规模小，管理制度方面需要改进；需要进一步建立高效的生产体系，完善的计划、控制体系，有效的人力资源管理体系，专业化和有效控制采购成本和采购质量的采购体系，市场开发和客户服务销售管理制度，规范的财务管理制度等方面。

(三) 公司采取的竞争策略和应对措施

1、产品研发与人才储备

公司将会加强技术研发投入，与国内高校签订研发协议，加快公司新产品研发和原有产品的改进。公司逐步引进优秀科研人员，拓展公司的人才储备，同时加强企业内部人员的学习培训，提高全体员工的专业素质。竞争性的市场促使公司需要开发新产品来提高公司的知名度和吸引更多的客户，因此公司与高校联合并签订协议，以此开发产品附加值更高、技术含量更高的铝基中间合金，同时吸引更多优秀人才。

2、市场开发与营销网络建设

公司将继续实施品牌带动战略，充分利用华企铝业的品牌优势，在现有业务及营销模式的基础上积极开拓市场，逐步建立起宽领域、全方位、多层次的营销网络。同时，扩充销售队伍、加大对直销人员的培养与考核，丰富客户服务手段、完善信息收集系统，提高市场应变能力，实现与客户的互利共赢。

3、拓宽融资渠道

公司将增加直接融资渠道，加大股权融资等直接融资比例，如引进战略投资者、私募基金等。在进入资本市场后，公司将充分利用资本市场融资优势，增加项目融资，改善公司的融资结构。

八、公司未来发展规划

一是通过不断的技术创新，形成企业自主技术，保持企业技术领先，获取企业竞争优势；二是改进企业现有设备和生产技术，使生产技术和研发能力达到世界一流水平，在技术研发上填补国内高端铝中间合金的空白；三是通过不断学习先进的企业管理理念，创新优化管理制度，造就一支团结进取、求实创新的管理队伍，作为企业持续快速发展的原动力；四是公司在2015年的基础上，在未来5年里力争实现销售收入年增长率达到25.00%，实现企业销售收入3.00亿元的目标。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

(一) 三会制度的建立健全情况

报告期内，有限公司阶段，公司设立股东会，股东会是公司的最高权力机构。公司不设董事会，设执行董事一名，执行董事行使董事会权力，由股东会选举产生；不设监事会，设监事一名，初步建立了公司法人治理结构。

2016年3月12日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举了2名股东代表监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起组成了股份公司第一届监事会；审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资及对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等规则制度。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书；审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等管理制度。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

(二) 三会制度的运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》相关的法律法规运作，增资、公司名称变更、经营范围变更及历次章程修改等事项均履行了相关决策审议程序并及时办理了工商变更登记。

自股份公司设立至本说明书签署日，公司召开股东大会、董事会、监事会的主要情况如下：

| 序号 | 会议名称 | 召开时间 | 会议审议主要内容 |
|----|------|------|----------|
|----|------|------|----------|

股东大会召开情况

| | | | |
|---|---------------------------|-----------------|--|
| 1 | 股份公司创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会 | 2016 年 3 月 12 日 | 审议通过了《关于江苏华企铝业科技股份有限公司筹备情况的报告》、《关于江苏华企铝业科技股份有限公司各发起人出资情况的议案》、《关于提议选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于提议选举公司第一届监事会监事的议案》、《关于提请授权第一届董事会办理江苏华企铝业科技股份有限公司工商设立登记手续等相关事宜的议案》、《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后通过协议方式进行股票转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于确认报告期内的关联交易及对外担保事项的议案》、《关于对 2016 年度日常性关联交易进行预计的议案》、《对外投资及对外担保管理制度》、《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》等议案。 |
|---|---------------------------|-----------------|--|

董事会召开情况

| | | | |
|---|-------------|-----------------|---|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2016 年 3 月 12 日 | 审议通过了《关于提议选举谢石华先生为公司第一届董事会董事长的议案》、《关于提议选举谢石华先生为公司总经理的议案》、《关于提议选举刘瑞宇先生为公司副总经理的议案》、《关于提议选举崔德洲先生为公司副总经理的议案》、《关于提议选举谢莉为公司第一届董事会秘书的议案》、《关于提议选举谢石雪为公司财务负责人的议案》、《关于<总经理工作细则>的议案》、《关于<董事会秘书工作细则>的议案》、《公司董事会对公司治理机制执行情况的评估的议案》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《年报差错责任追究制度》等议案 |
|---|-------------|-----------------|---|

| | | | |
|---|-------------|------------|---|
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2016年4月10日 | 审议通过公司向莱商银行徐州铜山支行申请不超过2,000.00万元的贷款授信，并以公司土地使用权、房产及机器设备进行担保。 |
| 3 | 第一届董事会第三次会议 | 2016年6月6日 | 审议通过《关于公司向莱商银行徐州铜山支行申请200.00万元贷款的议案》、《关于由多维贸易为公司向莱商银行铜山支行申请200.00万元贷款提供担保的议案》、《关于子公司华天金属向徐州淮海农村商业银行申请300.00万元贷款的议案》、《关于由多维贸易及公司为全资子公司华天金属在徐州淮海农村商业银行申请300.00万元贷款提供担保的议案》。 |
| 4 | 第一届董事会第四次会议 | 2016年6月29日 | 审议通过《关于公司对多维贸易向莱商银行铜山支行申请300.00万元银行借款提供担保的议案》 |

监事会召开情况

| | | | |
|---|-------------|------------|---------------------|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2016年3月12日 | 审议通过《关于选举监事会主席的议案》。 |
|---|-------------|------------|---------------------|

会议召开程序严格遵守了《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，并就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法性和合规性。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是公司设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司治理机制与董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

《公司章程》和《股东大会议事规则》明确规定了股东的权利及履行相关权利

的程序。其中，股东的权利包括：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；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；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司章程、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；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；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等权利提供了制度保障。

（二）公司治理制度建设情况

公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合本公司的实际情况，依据挂牌公司治理标准，制订完善各项内部管理制度，从制度上为公司的规范化运作奠定了良好的基础。

1、信息披露管理投资者关系管理

《公司章程》、《信息披露管理制度》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。董事长作为实施信息披露事务管理制度的第一责任人；董事会秘书是公司信息披露的具体执行人和与转让系统公司的指定联络人，协调和组织公司的信息披露事项。公司信息披露由董事会秘书具体执行。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司应及时披露所有对公司股票及衍生产品价格可能产生重大影响的信息，公司公开披露的信息必须在第一时间报送转让系统公司，公司确保信息披露的内容真实、完整、准确、及时，没有虚假误导性陈述或重大遗漏。董事长系公司投资者关系工作第一负责人，主持、参加重大投资者关系活动。董事会秘书负责公司投资者关系工作的全面统筹、协调与安排。公司投资者关系管理应遵守充分性原则、合规性原则、公平性原则、互动性原则、诚实信用原则等基本原则。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及公司章程规定

的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可以通过诉讼方式解决。依据公司章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和高级管理人员。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，规定应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

在财务管理方面，公司设置了独立的会计部门，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作顺利进行。公司还制定了《财务管理制度》以约束公司财务管理的合规性；并针对自身特点建立了一系列的内部控制制度规范公司财务管理工作。

在风险控制方面，公司针对自身特点建立了一系列的内部控制制度，包括《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》、《对外投资及对外担保管理制度》等内部控制制度，以使公司风险控制方面得到保障。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

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

股份公司设立后，对公司治理提出了较高的要求，股份公司成立时间尚短，治理机制的具体运用及执行尚缺乏实际经验。针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促董事及高级管理人员严格

按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。公司管理层将在工作中不断加强对相关制度的理解和运用。

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情况

最近两年内，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，不存在被相关主管机关处罚的情况，不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

最近两年内，控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（一）环保合法合规性

1、公司属于重污染行业

根据环境保护部办公厅《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号），公司所在的“有色金属合金制造”属于重污染行业。

2、公司建设项目环评情况

2013年3月21日，徐州市铜山区环境保护局向华企有限下发《关于江苏华企铝业科技有限公司年产6万吨铝合金丝生产加工项目环境影响报告书审批意见》（铜环发[2013]18号），同意华企有限按《环境影响报告书》的标准及要求建设年产6万吨铝合金丝生产加工项目。

2014年11月12日，徐州市铜山区环境保护局向华企有限下发《建设项目试生产（运行）环境保护核准通知》，铜山区环保局开发区分局对企业的“三同时”执行情况进行了现场监察，并出具了试生产情况监察报告（徐高环监[2014]061号），同意公司项目进行试生产。

2015年3月18日，徐州市铜山区环境保护局向华企有限下发《关于江苏华企铝业科技有限公司年产6万吨铝合金丝生产加工项目竣工环境保护验收的函》，同意华企有限年产6万吨铝合金丝生产加工项目通过竣工环保验收。

综上，公司建设项目环保事项合法合规。

3、公司污染物排放情况

根据公司《年产6万吨铝合金丝生产加工项目环境影响报告书》、徐州市铜山区环境保护局出具的《铜山区环保局关于江苏华企铝业科技有限公司年产6万吨铝合金丝生产加工项目竣工环境保护验收的函》等，公司日常生产加工过程中主要涉及废气、废水、厂界噪声及固体废物。废气污染物主要为烟（粉）尘、二氧化硫、氟化物、氮氧化物，经炉口密封集气罩（吸烟环工艺）收集、吸附剂吸附后采用布袋除尘器净化处理，处理后符合《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB9078 -1996）、《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）。项目生产废水为循环冷却水，循环使用不外排；员工生活污水经厂区化粪池处理后由区域污水截流管网进铜山龙亭污水处理厂集中处理；噪声源主要为各种生产设备的运行噪声，噪声源采取合理布局、车间屋顶敷设吸音材料、设隔声间、安装减震垫、加装消声器等措施后，厂界造成符合《工业企业厂界噪声排放标准》（GB12348-2008）的相关标准要求；固体废物中危废已委托有危险废物经营许可证的徐州市危险废物集中处置中心集中收集处置，其他固体废物回收综合利用或交由环卫部门处理。

2015年8月5日，华企有限取得徐州市铜山区环境保护局核发的《江苏省排放污染物许可证》（编号：320312-2015-000030），排污种类：废水、废气、噪声，有效期：2015年8月4至2018年8月3日。

2015年6月10日，华企有限取得徐州高新技术产业开发区公共事业管理服务中心颁发的《城市排水许可证》（苏GXQ字第A0010号），准予华企有限在许可范围内向城市排水管网及其附属设施排放污水，有效期自2015年6月10日至2020年6月10日。

2016年3月15日，徐州市铜山区环境保护局出具《证明》，公司已保证各项污染物均达标排放，足额缴纳排污费。

综上，公司已取得排污许可证，按时缴纳排污费，公司不属于污染物减排对象，公司的排放符合标准。

4、日常环保运转情况

公司生产项目已配套建设了相关环保工程，例如，炉口密封集气罩、布袋除尘

器、水喷淋处理器、安装减震垫、加装消声器等，污染处理设施正常有效运转。公司已就其年产6万吨铝合金丝生产加工项目的日常污染物防治制定了《环保规程》等内部管理制度，并针对突发环境事件制定了《环境工作应急预案》。公司不需履行工业固体废物申报程序，但生产过程中产生的危险废物废乳化液由有危险废物经营许可资质的徐州市危险废物集中处置中心于每年上半年集中收集处置，集中处理前向当地环保局履行危险废物处理申报程序。

5、公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录

根据 2016 年 3 月 25 日徐州市环境保护局下发的《关于印发 2016 年徐州市重点排污单位名单的通知》（徐环发[2016]33 号），公司不属于徐州市重点排污单位。

2016 年 3 月 15 日，徐州市铜山区环境保护局出具《证明》，公司自 2013 年至证明出具日，生产经营活动符合国家有关环境保护法律、法规的规定及各种环境保护标准，保证各项污染物均达标排放，足额缴纳排污费，无重大环境违法行为及不良记录，未受到过环境保护主管部门的处罚，且无群众举报投诉案件发生。

综上，公司虽然属于重污染企业，但日常生产经营活动不会对外部环境造成明显影响；公司年产 6 万吨铝合金丝生产加工项目已通过徐州市铜山区环境保护局的环保验收，同时，公司已针对日常污染物防治工作制定了内部管理制度，也针对突发环境事件制定了《环境工作应急预案》。公司不存在排污许可、环评等行政许可手续未办理或未办理完成等环保违法情形；不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷，未受到环保处罚，不存在重大环境违法行为及不良记录。公司环境保护符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

（二）安全生产合法合规性

1、公司不属于需要实行安全生产许可制度的企业

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司生产的产品均不涉及危险化学品、监控化学品等需要生产许可证或者特殊生产资质的产品，不属于需要实行安全生产许可制度的企业，无需取得安全生产许可证。

2、日常安全生产

公司已制定了《安全生产管理制度》、《车间生产管理制度》、《熔化炉操作流程》、《熔剂生产操作流程》、《感应电炉操作流程》等有关安全生产的制度。公司已于2012年12月5日获得徐州市安全生产协会颁发的《安全生产标准化证书》(证书编号: AQB111YJ苏20120 0142)，华企铝业符合安全生产标准化三级企业(冶金)。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故，安全生产事项合法合规。公司已于2016年3月29日取得徐州市铜山区新区街道办事处安全生产监督管理办公室出具《证明》，公司自2014年至证明出具日一直认真执行国家及地方有关生产安全的法律、法规，注重对员工的劳动保护，无重大安全生产不良记录，未因任何违法违规行为受过安全生产方面的行政处罚。

(三) 产品质量合法合规性

公司生产产品执行国家标准及行业标准，具体情况如下：

| 序号 | 标准编号 | 标准名称 | 适用产品 | 备注 |
|----|----------------|------------|--------|------|
| 1 | GB/T27677-2011 | 铝中间合金 | 铝中间合金锭 | 国家标准 |
| 2 | YS/T282-2000 | 铝中间合金锭 | 铝中间合金锭 | 行业标准 |
| 3 | YS/T492-2005 | 铝及铝合金成分添加剂 | 金属添加剂 | 行业标准 |
| 4 | YS/T491-2005 | 变形铝及铝合金用熔剂 | 金属熔剂 | 行业标准 |

公司现持有北京中联天润认证中心于2016年03月22日核发的《ISO9001:2008质量管理体系认证证书》，证书编号10116Q11710ROS，认证/注册范围：铝中间合金锭，铝及铝合金用添加剂、熔剂的加工销售；有效期至2017年03月17日。

2016年3月21日，徐州市铜山区市场监督管理局出具《证明》，自2014年1月1日至证明出具日，华企铝业在徐州市铜山区市场监督管理局系统企业信用数据库中没有违法、违规及不良申（投）诉记录。

(四) 税收合法合规性

2016年3月29日，徐州市铜山地方税务局第三税务分局出具《证明》，确认公司自2014年1月1日以来，一直认真执行国家及地方有关税务的法律、法规，依法

纳税，申报的税种、税率符合税法的相关规定，无重大税务违法行为及不良记录，未受到地方税务部门行政处罚。

2016年3月18日，徐州市铜山区国家税务局出具《纳税证明》，该证明显示报告期内，公司除2014年3月因开发票未及时清卡受到简易行政处罚(罚款100.00元)，公司未受到重大行政处罚。

2016年3月25日，江苏省徐州国家税务局第一税务分局出具《证明》，确认华天金属自2014年1月1日以来，除发票未按期向主管税务机关报送开具发票的数据和逾期未缴纳税款事项外无违法违规记录，无欠税记录。

2016年3月24日，江苏省徐州地方税务局第一税务分局出具《纳税人查询证明》，未发现华天金属有行政处罚记录（未发现欠税记录，未发现逾期申报记录）。

公司最近两年所执行的税种、税率符合国家法律、法规及地方性法规的要求，且依据税务主管部门的规定申报缴纳各税，依法履行了纳税义务，不存在因缴纳税款问题受到重大行政处罚的情形。

报告期内，公司存在缴纳税收滞纳金的情形，具体情况如下：

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------|----------|----------|
| 税收滞纳金（元） | 9,954.35 | 8,992.89 |

公司不存在偷漏税的主观故意，上述行为系工作人员疏忽造成，公司事后及时缴纳了相应款项，有效纠正了违规行为，同时对相应工作人员加强了教育培训。

（五）劳动社保合法合规性

截至报告期末，公司共有在册员工75人（含子公司4人），除1名退休返聘人员签订劳务合同外，其他人员均签订了书面劳动合同，公司已为24名员工缴纳了社会保险，其中有4名在册员工在子公司华天金属缴纳。

公司未为全部员工缴纳社会保险的原因为：1名员工为退休返聘人员，不需要再缴纳社会保险；46名员工为农村户口，已在其户籍所在地缴纳了新型农村养老保险和/或新型农村合作医疗保险，公司无法再为其缴纳社会保险；1名员工自愿在户籍

所在地缴纳城镇居民基本医疗保险和/或城镇居民社会养老保险，公司无法再为其缴纳社会保险；3名员工为新员工，正在办理社会保险缴纳手续。

根据2016年3月22日徐州市铜山区人力资源和社会保障局出具的《证明》：华企铝业自2014年1月1日至证明出具日依法为员工缴纳社会保险，执行的缴费基数和缴费比例符合有关法律、法规和规范性文件的规定，无欠缴应纳社会保险金的记录，不存在重大劳动仲裁案件，未受到社会保障主管部门的处罚，也不存在尚未了结的劳动仲裁案件。

2016年3月25日，徐州市社会保险基金管理中心出具《徐州市社会保险单位参保缴费证明》（编号：0001803），确认华天金属共为4名员工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险，且正常缴费。

基于公司在报告期内未能给全体员工缴纳社会保险及住房公积金事项，公司的实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉承诺：如应主管部门要求或决定，公司需要为员工补缴任何社会保险及住房公积金，或公司因未为全部员工缴纳或足额缴纳社会保险（即养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）及住房公积金而承担任何罚款或损失，本人将与其他承诺人连带承担需要补缴的全部社会保险费用及住房公积金和/或该等罚款或损失。

（六）子公司华天金属的环保、安全生产等情况

截至本说明书签署日，子公司华天金属仅从事“金属熔剂（稀贵金属除外）、金属材料、化工原料（危险品除外）销售”业务，未从事生产业务，也没有建设项目，不涉及环保、安全生产及产品质量等事宜。

四、公司运营分开情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和直接面向市场自主持续经营的能力及风险承受能力。具体情况如下：

（一）业务分开

公司拥有独立完整的业务体系，拥有完整的业务流程，独立获取业务收入和利

润，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在主要依赖公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

（二）资产分开

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与经营有关的知识产权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。公司没有以其资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人及其他关联方的债务提供担保，对所有资产具有完全的支配权。

（三）人员分开

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人事及工资管理与实际控制人及其控制的其他企业严格分离，公司的劳动、人事及工资管理独立、分开。

（四）财务分开

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

（五）机构分开

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立、分开，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

五、公司同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的其他企业如下：

| 序号 | 企业名称 | 经营范围 | 出资比例 | 任职情况 |
|----|------|--|-------------|-------------|
| 1 | 华启合伙 | 非金融性资产授托管理服务；企业管理信息咨询服务。（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） | 谢石华出资30.31% | 谢石华任执行事务合伙人 |

华启合伙为公司员工持股平台，未从事与公司相同或相似的业务，也未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，与公司之间不存在同业竞争。

报告期内，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹曾投资控制华天金属，其经营范围为：金属熔剂（稀贵金属除外）、金属材料、化工原料（危险品除外）销售；合金加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外），与公司存在同业竞争。2015年12月，公司通过收购华天金属全部股权的方式将其变更为公司全资子公司，华天金属与公司的同业竞争关系已消除。

报告期内，公司实际控制人近亲属刘瑞宇曾投资控制泰迪铝业，其基本情况为：

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 徐州泰迪铝业科技有限公司 |
| 成立日期 | 2013年11月15日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 住所 | 江苏省徐州市铜山区徐州高新技术产业开发区第三工业园康平路中段 |
| 法定代表人 | 刘瑞宇 |
| 注册资本 | 50.00万元 |
| 类型 | 有限责任公司 |
| 经营范围 | 金属熔剂（稀贵金属除外）、金属材料、化工原料（危险品除外）销售；合金加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 刘瑞宇出资100% |
| 治理结构 | 刘瑞宇任执行董事兼总经理，谢刘莉任监事 |

泰迪铝业与华企有限曾存在同业竞争，2016年3月15日徐州市铜山区市场监督管理局出具《公司准予注销登记通知书》（xq03230105公司注销[2016]第03150001号），对泰迪铝业注销予以登记。泰迪铝业与公司的同业竞争消除。

（二）为避免同业竞争采取的措施

公司控股股东及实际控制人、持股5%以上的主要股东、董事、监事、高级管理人员均签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）截至本承诺函签署之日，本人/本单位未投资于任何与本公司从事相同或类似业务的其他公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与本公司相同或类似的业务，与本公司不存在同业竞争的情形。

（2）本人/本单位承诺，除本公司外，本人/本单位自身将不从事与本公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与本公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与本公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与本公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

（3）本人/本单位不会利用公司主要股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

（4）如公司进一步拓展业务范围，本人/本单位承诺本人/本单位及本人/本单位控制的企业（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的业务产生竞争的情形，本人/本单位将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

（5）本人/本单位确认，本承诺函旨在保障全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人/本单位愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人/本单位违反上述承诺所取得的收益归公司所有。”

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东及其控制企业提供担保情况

(一) 公司资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，公司控股股东及其控制的其他企业与公司存在资金拆借情况，详情如下：

1) 借入

单位：元

| 资金提供方 | 资金使用方 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 借入金额 | 归还金额 | 借入金额 | 归还金额 |
| 谢石华 | 华企有限 | 10,924,310.66 | 14,489,855.16 | 19,229,426.24 | 11,438,900.00 |
| 谢石华 | 华天金属 | 1,720,000.00 | 1,720,000.00 | - | - |
| 谢刘莉 | 华企有限 | 7,110,000.00 | 8,390,000.00 | 2,450,000.00 | 950,000.00 |
| 合计 | | 22,154,310.66 | 25,099,855.16 | 22,179,426.24 | 12,388,900.00 |

2) 借出

单位：元

| 资金提供方 | 资金使用方 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | | 借出金额 | 收回金额 | 借出金额 | 收回金额 |
| 华天金属 | 谢石华 | - | 480,000.00 | 550,000.00 | 70,000.00 |
| 华企有限 | 刘瑞芹 | 88,164.00 | 142,330.00 | 229,000.00 | 142,330.00 |
| 华企有限 | 刘娜 | - | - | 60,000.00 | 60,000.00 |
| 合计 | | 172,964.00 | 622,330.00 | 1,548,896.00 | 2,732,278.00 |

注：刘娜为实际控制人谢石华、刘瑞芹之女，为谢刘莉之妹。

如上表所示，报告期内控股股东向公司提供了较多的流动性资金支持；另外，报告期内公司存在控股股东向公司短期借用资金的情形（部分借款为备用金），借用资金大部分为临时借用，借款期限较短，借款金额较小，借款后能够及时归还，公司未收取利息不会严重损害公司利益。

截至2016年3月31日，刘瑞芹借用公司的12,834.00元已全部归还公司，公司不再存在公司资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况。

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

股份公司成立后，公司为防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为所采取的具体安排如下：

1、《公司章程》第三十七条规定，公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务，不得利用其关联关系损害公司利益。违反前述规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和公司其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和公司其他股东的利益。

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

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

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

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或出售资产、对外投资（含委托理财、委托贷款）、提供

财务资助、提供担保、租入或租出资产、委托或受托管理资产和业务、赠与或受赠资产、债权债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可使用协议、购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或接受劳务、委托或受托销售、关联双方共同投资、其他通过约定可能造成资源或义务转移的事项均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

3、公司制定的《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》对公司与关联方资金往来的管理措施及问责机制作出了详细规定。

4、公司制定了《对外投资及对外担保管理制度》，规定对控股股东、实际控制人及其他关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《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》等规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东、实际控制人的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。限于公司规模，有限公司时期仅设立了执行董事，由谢石华担任。2016年3月，股份公司成立之后，设有董事会，董事会成员包括谢石华、谢刘莉、刘瑞宇、谢石雪、张艳霞，其中谢石华担任董事长。截至本说明书签署日，董事会成员未发生其他变动。

2、监事变动情况

公司监事最近两年发生了变动。有限公司设立了监事，由刘瑞芹担任。2016年3月，股份公司成立之后，设有监事会，监事会成员包括庞洪刚、谢继文、赵录想，其中庞洪刚担任监事会主席。截至本说明书签署日，监事会成员未发生其他变动。

3、高级管理人员变动情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动。有限公司时期，公司总经理为谢石华、财务负责人为谢石雪。2016年3月，股份公司成立之后，董事会聘请谢石华担任总经理，刘瑞宇、崔德洲为副总经理，谢石雪为财务负责人，谢刘莉为董事会秘书。截至本说明书签署日，高级管理人员未发生其他变动。

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

（二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 就职情况 | 直接持股数量(股) | 直接持股比例(%) |
|----|-----|----------|------------|-----------|
| 1 | 谢石华 | 董事长、总经理 | 7,830,000 | 34.26 |
| 2 | 谢刘莉 | 董事、董事会秘书 | 3,200,000 | 14.00 |
| 3 | 刘瑞宇 | 董事、副总经理 | 920,000 | 4.03 |
| 4 | 谢石雪 | 董事、财务负责人 | 900,000 | 3.94 |
| 5 | 张艳霞 | 董事 | 400,000 | 1.75 |
| 6 | 庞洪刚 | 监事会主席 | - | - |
| 7 | 谢继文 | 监事 | - | - |
| 8 | 赵录想 | 职工代表监事 | - | - |
| 9 | 崔德洲 | 副总经理 | - | - |
| 合计 | | | 13,250,000 | 57.98 |

董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份的情况如下：

公司董事长兼总经理谢石华、监事会主席庞洪刚、监事谢继文、职工代表监事赵录想、副总经理崔德洲通过公司股东华启合伙持有公司股份。华启合伙系公司发起人之一，为公司职工持股平台，持有公司3,200,000股，占公司总股本的比例为14.00%；其中，谢石华为其执行事务合伙人，谢石华、庞洪刚、谢继文、赵录想、崔德洲持有华启合伙的份额分别30.31%、0.63%、2.19%、0.63%、2.19%。

| 序号 | 姓名 | 公司就职情况 | 持股形式 | 持股说明 |
|----|-----|---------|----------|---|
| 1 | 谢石华 | 董事长、总经理 | 通过华启合伙持股 | 华启合伙持有公司 14.00%的股份， 谢石华持有华启合伙 30.31%的权益。 |
| 2 | 庞洪刚 | 监事会主席 | 通过华启合伙持股 | 华启合伙持有公司 14.00%的股份， 庞洪刚持有华启合伙 0.63%的权益。 |
| 3 | 谢继文 | 监事 | 通过华启合伙持股 | 华启合伙持有公司 14.00%的股份， 谢石华持有华启合伙 2.19%的权益。 |
| 4 | 赵录想 | 职工代表监事 | 通过华启合伙持股 | 华启合伙持有公司 14.00%的股份， 谢石华持有华启合伙 0.63%的权益。 |
| 5 | 崔德洲 | 副总经理 | 通过华启合伙持股 | 华启合伙持有公司 14.00%的股份， 谢石华持有华启合伙 2.19%的权益。 |

除上述人员外，董事、监事、高级管理人员其他直系亲属直接或间接持有公司股份的情况为：

| 序号 | 姓名 | 关联关系 | 直接持股数量 (股) | 间接持股数量 (股) | 合计持股数量 (股) |
|----|-----|--------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 刘瑞芹 | 谢石华的配偶 | 4,000,000 | - | 4,000,000 |

除上述人员外，不存在其他董事、监事、高级管理人员直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间亲属关系如下表所示：

| 姓名 | 谢石华 | 谢刘莉 | 刘瑞宇 | 谢石雪 |
|-----|-----|-----|-----|-----|
| 谢石华 | - | 父女 | 郎舅 | 兄妹 |
| 谢刘莉 | 父女 | - | 舅甥 | 姑侄 |
| 刘瑞宇 | 郎舅 | 舅甥 | - | - |

（四）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《董事、监事及高级管理人员承诺》等声明或承诺。

现任董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在违反法

律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的问题；董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（五）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 就职/兼职单位 | 职务 |
|-----|----------|--------------|------------|
| 谢石华 | 董事长、总经理 | 华启合伙 | 执行事务合伙人 |
| 谢刘莉 | 董事、董事会秘书 | 华天金属 | 法定代表人、执行董事 |
| 张艳霞 | 董事 | 江苏吉森木业股份有限公司 | 保管员 |

除上述情况外，公司的董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职情况。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 投资企业 | 出资比例 (%) |
|-----|---------|------|----------|
| 谢石华 | 董事长、总经理 | 华启合伙 | 30.31 |
| 庞洪刚 | 监事会主席 | 华启合伙 | 0.63 |
| 谢继文 | 监事 | 华启合伙 | 2.19 |
| 赵录想 | 职工代表监事 | 华启合伙 | 0.63 |
| 崔德洲 | 副总经理 | 华启合伙 | 2.19 |

除上述情况外，公司的董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员签署书面声明，声明：近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两

年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

第四节 财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货业务资格的天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2015年度、2014年度的财务会计报告实施审计，并出具了编号为天衡审字（2016）00581号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

本公司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》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

本报告期纳入合并财务报表范围的主体共一户，具体包括：

| 子公司名称 | 子公司类型 | 级次 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) |
|-------|-------|----|---------|----------|
| 华天金属 | 全资子公司 | 二级 | 100.00 | 100.00 |

1、报告期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

| 名称 | 纳入原因 |
|------|----------------|
| 华天金属 | 2015年同一控制下企业合并 |

2、报告期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

报告期内，公司不存在不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,749,106.19 | 4,098,696.06 |
| 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 | 4,421,714.45 | 6,060,000.00 |
| 应收账款 | 17,019,220.10 | 16,439,147.94 |
| 预付款项 | 813,538.62 | 2,409,244.37 |
| 应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 488,354.05 | 971,975.00 |
| 存货 | 15,859,999.56 | 10,692,992.82 |
| 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 | - | - |
| 流动资产合计 | 44,351,932.97 | 40,672,056.19 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | - | - |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 14,006,023.58 | 14,212,955.30 |
| 在建工程 | - | - |
| 工程物资 | - | - |
| 固定资产清理 | - | - |

| 资产 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 无形资产 | 3,166,266.02 | 3,231,662.22 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | 324,263.54 | 353,748.96 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 17,496,553.14 | 17,798,366.48 |
| 资产总计 | 61,848,486.11 | 58,470,422.67 |

合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 15,400,000.00 | 15,800,000.00 |
| 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 | 5,000,000.00 | 4,800,000.00 |
| 应付账款 | 3,780,515.94 | 11,347,553.29 |
| 预收款项 | 675,560.22 | 477,326.37 |
| 应付职工薪酬 | 200,108.93 | 175,948.65 |
| 应交税费 | 427,556.63 | 313,647.59 |
| 应付利息 | 35,974.31 | 39,733.33 |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 8,483,562.24 | 11,983,762.74 |
| 划分为持有待售的负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - |
| 其他流动负债 | - | - |

| 负债和所有者权益 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债合计 | 34,003,278.27 | 44,937,971.97 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | - | - |
| 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 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | - | - |
| 负债合计 | 34,003,278.27 | 44,937,971.97 |
| 所有者权益: | | |
| 实收资本 | 22,850,000.00 | 10,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中: 优先股 | - | - |
| 其中: 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 4,540,000.00 | 5,000,000.00 |
| 减: 库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - |
| 盈余公积 | 310,863.33 | 119,677.36 |
| 未分配利润 | 144,344.51 | -1,587,226.66 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 27,845,207.84 | 13,532,450.70 |
| 少数所有者权益 | - | - |
| 所有者权益合计 | 27,845,207.84 | 13,532,450.70 |
| 负债和所有者权益总计 | 61,848,486.11 | 58,470,422.67 |

合并利润表

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 105,207,636.97 | 97,255,144.61 |
| 减：营业成本 | 96,767,678.55 | 90,765,186.11 |
| 营业税金及附加 | 145,782.43 | 144,802.45 |
| 销售费用 | 1,815,924.80 | 1,794,884.70 |
| 管理费用 | 2,141,398.61 | 1,619,822.63 |
| 财务费用 | 2,026,430.25 | 2,372,215.05 |
| 资产减值损失 | -97,988.40 | 179,755.30 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - |
| 投资收益 | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 三、营业利润 | 2,408,410.73 | 378,478.37 |
| 加：营业外收入 | 200,000.13 | - |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - |
| 减：营业外支出 | 9,954.35 | 8,992.89 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - |
| 四、利润总额 | 2,598,456.51 | 369,485.48 |
| 减：所得税费用 | 675,699.37 | 111,382.63 |
| 五、净利润 | 1,922,757.14 | 258,102.85 |
| 其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润 | -80,665.75 | -211,694.77 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,922,757.14 | 258,102.85 |
| 少数所有者损益 | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | - | - |
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - |
| 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) 以后能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|
| 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 | - | - |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - |
| 现金流量套期损益的有效部分 | - | - |
| 外币财务报表折算差额 | - | - |
| 一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益 | - | - |
| 归属于少数所有者的其他综合收益的税后净额 | - | - |
| 七、综合收益总额 | 1,922,757.14 | 258,102.85 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 1,922,757.14 | 258,102.85 |
| 归属于少数所有者的综合收益总额 | - | - |
| 八、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.19 | 0.03 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.19 | 0.03 |

合并现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------|----------------------|--------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 107,107,253.20 | 98,462,516.40 |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 31,316,177.63 | 19,941,086.55 |
| 经营活动现金流入小计 | 138,423,430.83 | 118,403,602.95 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 116,158,330.18 | 96,562,403.94 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,237,104.46 | 1,645,260.82 |
| 支付的各项税费 | 1,968,861.73 | 1,350,292.34 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,102,859.30 | 19,163,356.84 |
| 经营活动现金流出小计 | 146,467,155.67 | 118,721,313.94 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,043,724.84 | -317,710.99 |

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 985,022.31 | 1,593,245.80 |
| 投资支付的现金 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 8,335,000.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 9,320,022.31 | 1,593,245.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,320,022.31 | -1,593,245.80 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | 20,725,000.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数所有者投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 15,400,000.00 | 15,800,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 36,125,000.00 | 15,800,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 15,800,000.00 | 14,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,510,842.72 | 1,591,766.57 |
| 其中：子公司支付给少数所有者的股利、利润 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 17,310,842.72 | 15,591,766.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 18,814,157.28 | 208,233.43 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,450,410.13 | -1,702,723.36 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 1,298,696.06 | 3,001,419.42 |

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|--------------|--------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,749,106.19 | 1,298,696.06 |

合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|--------------|------|------------|---------------|---------|---------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数所有者权益 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | - | 5,000,000.00 | - | 119,677.36 | -1,587,226.66 | - | 13,532,450.70 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | - | 5,000,000.00 | - | 119,677.36 | -1,587,226.66 | - | 13,532,450.70 |
| 三、本年增减变动金额 | 12,850,000.00 | - | -460,000.00 | - | 191,185.97 | 1,731,571.17 | - | 14,312,757.14 |
| (一)综合收益总额 | - | - | - | - | - | 1,922,757.14 | - | 1,922,757.14 |
| (二)所有者投入和减少资本 | 12,850,000.00 | - | 7,874,668.20 | - | - | - | - | 20,724,668.20 |
| 1. 所有者投入资本 | 12,850,000.00 | - | 7,874,668.20 | - | - | - | - | 20,724,668.20 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项 目 | 2015 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|----------|---------------------|----------|-------------------|-------------------|----------|----------------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数所有者权益 | 所有者权益合计 |
| (三) 利润分配 | - | - | | - | 191,185.97 | -191,185.97 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | | - | 191,185.97 | -191,185.97 | - | - |
| 2. 对所有者的分配 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | -8,334,668.20 | - | - | - | - | -8,334,668.20 |
| 四、本年期末余额 | 22,850,000.00 | - | 4,540,000.00 | - | 310,863.33 | 144,344.51 | - | 27,845,207.84 |

(续上表)

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|------------|--------------|------------|----------|-----------|---------------|-----------------|---------------|
| | 实收资本 | 其他权 益工具 | 资本公积 | 其他综 合收益 | 专项储 备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数所 有者权 益 | 所有者权益 合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | - | 5,000,000.00 | - | - | 72,697.60 | -1,798,349.75 | - | 13,274,347.85 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | - | 5,000,000.00 | - | - | 72,697.60 | -1,798,349.75 | - | 13,274,347.85 |
| 三、本年增减变动金额 | - | - | - | - | - | 46,979.76 | 211,123.09 | - | 258,102.85 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 258,102.85 | - | 258,102.85 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|----------|---------------------|----------|----------|-------------------|----------------------|----------------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数所有者权益 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | 46,979.76 | -46,979.76 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 46,979.76 | -46,979.76 | - |
| 2. 对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 10,000,000.00 | - | 5,000,000.00 | - | - | 119,677.36 | -1,587,226.66 | - |
| | | | | | | | | 13,532,450.70 |

母公司资产负债表

单位：元

| 资产 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 4,282,012.22 | 3,943,083.47 |
| 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 | 3,951,714.45 | 5,580,000.00 |
| 应收账款 | 17,291,088.46 | 15,763,325.47 |
| 预付款项 | 782,461.94 | 2,374,667.69 |
| 应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 340,344.05 | 505,975.00 |
| 存货 | 15,832,788.24 | 10,142,203.39 |
| 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 | - | - |
| 流动资产合计 | 42,480,409.36 | 38,309,255.02 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | 8,334,668.20 | - |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 13,851,635.74 | 14,022,936.86 |
| 在建工程 | - | - |
| 工程物资 | - | - |
| 固定资产清理 | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - |

| 资产 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 油气资产 | - | - |
| 无形资产 | 3,166,266.02 | 3,231,662.22 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | 225,648.81 | 239,206.92 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 25,578,218.77 | 17,493,806.00 |
| 资产总计 | 68,058,628.13 | 55,803,061.02 |

母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 12,400,000.00 | 12,800,000.00 |
| 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 | 5,000,000.00 | 4,800,000.00 |
| 应付账款 | 6,150,706.24 | 14,468,550.69 |
| 预收款项 | 609,247.22 | 388,215.87 |
| 应付职工薪酬 | 190,649.00 | 166,188.72 |
| 应交税费 | 554,761.27 | 230,503.25 |
| 应付利息 | 29,911.81 | 32,233.33 |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 16,879,871.79 | 17,860,416.29 |
| 划分为持有待售的负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - |
| 其他流动负债 | - | - |

| 负债和所有者权益 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 流动负债合计 | 41,815,147.33 | 50,746,108.15 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | - | - |
| 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 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | - | - |
| 负债合计 | 41,815,147.33 | 50,746,108.15 |
| 所有者权益: | | |
| 实收资本 | 22,850,000.00 | 10,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中: 优先股 | - | - |
| 其中: 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 6,424,668.20 | - |
| 减: 库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 310,863.33 | 119,677.36 |
| 未分配利润 | -3,342,050.73 | -5,062,724.49 |
| 所有者权益合计 | 26,243,480.80 | 5,056,952.87 |
| 负债和所有者权益总计 | 68,058,628.13 | 55,803,061.02 |

母公司利润表

单位: 元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| 一、营业收入 | 104,055,165.04 | 97,102,131.84 |
| 减：营业成本 | 96,245,638.91 | 91,230,873.81 |
| 营业税金及附加 | 111,655.16 | 72,065.50 |
| 销售费用 | 1,812,622.91 | 1,794,884.70 |
| 管理费用 | 1,845,876.22 | 1,291,988.02 |
| 财务费用 | 1,712,018.28 | 1,771,513.70 |
| 资产减值损失 | -54,232.45 | 292,908.76 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - |
| 投资收益 | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 二、营业利润 | 2,381,586.01 | 647,897.35 |
| 加：营业外收入 | 200,000.13 | - |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - |
| 减：营业外支出 | 9,954.35 | 4,500.96 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - |
| 三、利润总额 | 2,571,631.79 | 643,396.39 |
| 减：所得税费用 | 659,772.06 | 173,598.77 |
| 四、净利润 | 1,911,859.73 | 469,797.62 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - |
| 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) 以后能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 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 | - | - |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - |
| 现金流量套期损益的有效部分 | - | - |
| 外币财务报表折算差额 | - | - |

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------------------------------|--------------|------------|
| 一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益 | - | - |
| 六、综合收益总额 | 1,911,859.73 | 469,797.62 |
| 七、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | | |
| (二) 稀释每股收益 | | |

母公司现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 106,231,826.61 | 102,539,396.54 |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 29,845,750.32 | 30,586,359.24 |
| 经营活动现金流入小计 | 136,077,576.93 | 133,125,755.78 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 116,837,960.18 | 101,107,225.86 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,019,866.31 | 1,400,813.66 |
| 支付的各项税费 | 1,641,648.52 | 1,204,201.36 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 23,724,083.14 | 31,604,027.22 |
| 经营活动现金流出小计 | 144,223,558.15 | 135,316,268.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,145,981.22 | -2,190,512.32 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 985,022.31 | 1,593,245.80 |

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 投资支付的现金 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 8,335,000.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 9,320,022.31 | 1,593,245.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,320,022.31 | -1,593,245.80 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | 19,275,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 12,400,000.00 | 12,800,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 31,675,000.00 | 12,800,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 12,800,000.00 | 9,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,270,067.72 | 1,073,639.69 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 14,070,067.72 | 10,573,639.69 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17,604,932.28 | 2,226,360.31 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 138,928.75 | -1,557,397.81 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 1,143,083.47 | 2,700,481.28 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,282,012.22 | 1,143,083.47 |

母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------|--------------|--------|------|------------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | - | 119,677.36 | -5,062,724.49 | 5,056,952.87 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | - | 119,677.36 | -5,062,724.49 | 5,056,952.87 |
| 三、本年增减变动金额 | 12,850,000.00 | - | 6,424,668.20 | - | - | 191,185.97 | 1,720,673.76 | 21,186,527.93 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 1,911,859.73 | 1,911,859.73 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 12,850,000.00 | - | 6,424,668.20 | - | - | - | - | 19,274,668.20 |
| 1. 所有者投入资本 | 12,850,000.00 | - | 6,424,668.20 | - | - | - | - | 19,274,668.20 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项 目 | 2015 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|---------|--------|------|--------|------|------------|-------------|---------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | 191,185.97 | -191,185.97 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 191,185.97 | -191,185.97 | - |
| 2. 对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项 目 | 2015 年度 | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|--------------|--------|------|------------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 四、本年期末余额 | 22,850,000.00 | - | 6,424,668.20 | - | - | 310,863.33 | -3,342,050.73 | 26,243,480.80 |

(续上表)

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|----------------|---------------|--------|------|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | - | 72,697.60 | -5,485,542.35 | 4,587,155.25 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | - | 72,697.60 | -5,485,542.35 | 4,587,155.25 |
| 三、本年增减变动金额 | - | - | - | - | - | 46,979.76 | 422,817.86 | 469,797.62 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 469,797.62 | 469,797.62 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|---------|--------|------|--------|------|-----------|------------|---------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | 46,979.76 | -46,979.76 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | 46,979.76 | -46,979.76 | - |
| 2. 对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|----------|----------|----------|----------|-------------------|----------------------|---------------------|
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 10,000,000.00 | - | - | - | - | 119,677.36 | -5,062,724.49 | 5,056,952.87 |

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

(二) 营业周期

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

(三) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发

生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。

内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予以抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产

享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折

算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

2、金融资产

(1) 金融资产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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(2) 金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计

量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于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成本法计量。

(4) 金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

1) 以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

2) 可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止

确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(5) 金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

3、金融负债

(1) 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负债和其他金融负债。

(2) 金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融负债的后续计量

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

- 2) 其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(十) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 金额为 100.00 万元及以上的应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，对该款项单独进行减值测试，根据其对未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

2、按组合计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------|------------------------|
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄分析法组合 | 账龄分析法 |
| 关联方组合 | 账龄分析法（合并范围内关联方不计提坏账准备） |

组合中，采用账龄分析法计提坏账的：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|---------|-------------|--------------|
| 1 年以内 | 5.00 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3 至 4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差异计提坏账准备 |

(十一) 存货

1、存货的分类

公司存货包括原材料、发出商品、库存商品、周转材料等。

2、存货的计价方法

公司原材料、库存商品发出时采用月末一次加权平均法核算。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制。

5、周转材料摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（十二）持有待售资产

本公司将在当前状况下根据惯常条款可立即出售，已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售资产。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

（十三）长期股权投资

1、重大影响、共同控制的判断标准

（1）本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被

投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

(2) 若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

2、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

1) 对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

2) 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的

初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

- 1) 以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。
- 2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。
- (3) 因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

3、后续计量及损益确认

(1) 对子公司投资

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

(2) 对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报

表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（十四）固定资产

1、固定资产定义

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。

2、固定资产后续计量

本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净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 | 直线法 | 40 | 5.00 | 2.38 |
| 机器设备 | 直线法 | 10 | 5.00 | 9.50 |
| 运输工具 | 直线法 | 4 | 5.00 | 23.75 |
| 电子设备及其他 | 直线法 | 3-5 | 5.00 | 31.67-19.00 |

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

（十五）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

（十六）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、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，

予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

(1) 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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款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。

(2) 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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

（十七）无形资产与开发支出

1、无形资产的初始计量

无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的后续计量

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

| 类别 | 使用寿命 |
|-------|---------------|
| 土地使用权 | 土地权属证明确定的使用年限 |

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

3、内部研究开发项目

(1) 划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

(2) 研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- A、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；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、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，应当证明其有用性；
- D、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；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账

面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（二十一）预计负债

1、预计负债的确认原则

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- (1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

（二十二）股份支付

1、股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十三) 收入

1、商品销售收入确认原则

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入确认原则

(1) 在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

(2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

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

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

3、让渡资产使用权收入确认原则

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

(二十四) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或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。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。

2、政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，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。

3、会计处理方法

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，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。

（二十五）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 纳税主体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；
- (2) 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。

(二十六) 租赁

1、经营租赁的会计处理

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费

用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁会计处理

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

融资租出资产，于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十七）会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会【2014】6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业

提前执行。同时，财政部以财会【2014】23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

本公司管理层认为上述会计准则的采用未对本公司的财务报表产生重大影响。

2、会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

（二十八）前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期内未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期内未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

四、报告期利润形成有关情况

（一）报告期内收入具体的确认方法

公司销售分为直销模式和经销模式，经销模式签订的合同亦为买断式合同，两种销售模式的收入确认方法无实质差异，具体收入确认方法为公司货物发出并收到客户在公司出库单上签字确认的回执为依据确认收入。

（二）报告期内营业收入及成本的构成、利润及毛利率的变动分析

1、营业收入的构成

单位：元

| 项目 | 2015年度 | | 2014年度 | |
|------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 收入 | 占比（%） | 收入 | 占比（%） |
| 主营业务 | 105,207,636.97 | 100.00 | 97,255,144.61 | 100.00 |
| 其他业务 | - | - | - | - |

| | | | | |
|-----|----------------|--------|---------------|--------|
| 合 计 | 105,207,636.97 | 100.00 | 97,255,144.61 | 100.00 |
|-----|----------------|--------|---------------|--------|

从营业收入构成表可以看出，报告期内，公司收入均为主营业务收入，收入结构未发生重大变化；公司业务稳定，主营业务突出。

(1) 按销售模式列示主营业务收入的构成

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 直销收入 | 93,741,182.41 | 89.10 | 92,746,941.15 | 95.36 |
| 经销收入 | 11,466,454.56 | 10.90 | 4,508,203.46 | 4.64 |
| 合 计 | 105,207,636.97 | 100.00 | 97,255,144.61 | 100.00 |

从上表可以看出，公司主营业务收入主要来源于直销收入，2015 年度、2014 年度直销收入占主营业务收入比分别为 89.10%、95.36%，公司销售不存在对经销商的重大依赖。

经销收入 2015 年较 2014 年增加 6,958,251.10 元，增长 154.35%，主要分析如下：

①老客户采购量大幅增加

佛山市嘉力亚贸易有限公司采购量大幅增加，2015 年度采购钛添加剂 4,179,487.18 元，2014 年度购买钛添加剂 861,111.12 元，同期比较钛添加剂销售量增加 3,318,376.06 元；

②新增经销商客户

2015 年度，新增经销商宁夏兆星贸易有限公司采购钛添加剂 1,321,367.52 元，新增经销商辽宁忠旺进出口贸易有限公司购买各类产品 2,222,318.94 元。

(2) 按产品类别列示主营业务收入的构成

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 铝基中间合金 | 90,788,335.61 | 86.29 | 88,985,511.51 | 91.50 |

| | | | | |
|-------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 金属熔剂 | 8,087,069.14 | 7.69 | 6,766,028.28 | 6.96 |
| 金属添加剂 | 6,332,232.22 | 6.02 | 1,503,604.82 | 1.54 |
| 合 计 | 105,207,636.97 | 100.00 | 97,255,144.61 | 100.00 |

公司立足于铝基中间合金产品的研发、生产和销售，同时生产和销售与其有关的金属熔剂、金属添加剂附加产品；报告期内，产品结构在销售额和占比方面发生小幅波动，具体原因分析如下：

1) 铝基中间合金分析

报告期内，铝基中间合金产品销售额占比分别为 86.29%、91.50%，2015 年度占比较 2014 年度下降 5.21 百分点，主要原因系在主营业务收入总额变动较小，而 2015 年度金属熔剂和金属添加剂销售量大幅上升所致。

其中，2015 年度铝基中间合金产品实现销售前十名具体产品及同期同类产品明细如下：

单位：元

| 产品名称 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|---------|----------|---------------|----------|---------------|
| | 销量（吨） | 销售收入 | 销量（吨） | 销售收入 |
| 铝铬中间合金 | 1,112.56 | 21,376,097.22 | 800.56 | 15,639,623.67 |
| 铝锰中间合金 | 1,495.78 | 20,458,088.49 | 1,563.93 | 23,199,502.12 |
| 铝稀土中间合金 | 467.81 | 7,828,482.42 | 190.21 | 3,380,205.41 |
| 铝钛中间合金 | 490.76 | 7,263,932.79 | 505.66 | 8,377,281.24 |
| 铝铜中间合金 | 234.34 | 6,171,678.61 | 263.41 | 8,748,725.41 |
| 铝铍中间合金 | 39.13 | 5,273,160.14 | 57.89 | 5,953,062.30 |
| 铝铁中间合金 | 346.30 | 3,995,284.78 | 105.57 | 1,480,000.19 |
| 铝硼中间合金 | 170.01 | 2,795,469.23 | 33.32 | 561,568.40 |
| 铝钛硼丝 | 140.95 | 2,358,193.23 | 354.96 | 6,706,738.61 |
| 铝铋中间合金 | 82.20 | 2,093,573.69 | 22.73 | 645,572.58 |
| 合 计 | 4,579.84 | 79,613,960.60 | 3,898.24 | 74,692,279.93 |

由上表可以看出，公司主要 10 种产品实现的收入占主营业务收入的 75.67%、76.80%。报告期内，上述主要 10 产品销售量增长 17.48%，而实现的销售收入仅增长 6.59%，销售收入的增长低于销售量的增长主要原因系 2015 年度主要原材料铝锭采购价格持续下跌导致公司产品的销售价格下跌所致。

2) 金属熔剂分析

金属熔剂 2015 年度销售额较 2014 年度增加 1,321,040.86 元，同时，占主营业务收入比分别为 7.69%、6.96%，占比增长 0.73 百分点，主要原因系销售量小幅增加所致。

3) 金属添加剂分析

金属添加剂 2015 年度销售额较 2014 年度增加 4,828,627.4 元，增长 321.14%，同时，占主营业务收入比分别为 6.02%、1.54%，占比增长 4.48 百分点，主要原因详见本部分“（1）按销售模式列示主营业务收入的构成”说明。

（3）按地区划分的主营业务收入构成

单位：元

| 地 区 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 辽宁省 | 30,184,685.30 | 28.69 | 43,266,265.90 | 44.49 |
| 山东省 | 26,014,193.28 | 24.73 | 19,851,007.95 | 20.41 |
| 江苏省 | 14,004,432.53 | 13.31 | 6,078,701.45 | 6.25 |
| 广东省 | 7,734,171.21 | 7.35 | 3,507,123.01 | 3.61 |
| 新疆省 | 5,388,732.31 | 5.12 | 2,610,099.52 | 2.68 |
| 河南省 | 4,145,934.05 | 3.94 | 2,171,453.92 | 2.23 |
| 浙江省 | 3,698,336.26 | 3.52 | 3,802,633.01 | 3.91 |
| 吉林省 | 3,001,223.74 | 2.85 | 4,212,042.42 | 4.33 |
| 青海省 | 1,921,526.74 | 1.83 | 2,729,575.62 | 2.81 |
| 其他省份 | 9,114,401.55 | 8.66 | 9,026,241.81 | 9.28 |
| 合 计 | 105,207,636.97 | 100.00 | 97,255,144.61 | 100.00 |

报告期内，公司产品销售区域比较广，与公司的产品质量好和低价销售策略有关；其中，辽宁省、山东省、江苏省合计占比 66.73%、71.15%，占比较高，公司销售的区域性较强。

2、主营业务成本

公司产成品的成本包括直接材料、直接人工、制造费用。直接材料主要为铝锭，制造费用主要为动力费和固定资产折旧。

(1) 成本核算方法

①成本的归集

直接材料的核算：月末根据各单位领料汇总表将本月耗用的原材料计入生产成本，入账依据为：领料单（汇总表）、二联式领料单，原材料在发出时采用月末一次加权平均法核算。

人工费用的核算：月末将当月生产人员工资费用计入生产成本，入账依据为：汇总各部门按产品吨位计算的工资结算单、按产量分配的人工成本分配表进行入账。

制造费用的核算：企业设置并使用“制造费用”科目，主要包括：动力费、固定资产折旧等，于发生时直接记入“制造费用”相关明细科目中。

②成本的分配和结转

月末，公司在进行成本分配时，公司财务人员根据本月实际发生的材料成本、人工成本、制造费用编制成本计算单，在产品和产成品按照重量权重对直接材料成本予以分配，人工成本、制造费用全部计入产成品。库存商品发出时按照采用月末一次加权平均法核算。

(2) 主营业务成本构成

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） |
| 直接材料 | 87,332,829.89 | 90.25 | 84,729,301.23 | 93.35 |
| 直接人工 | 1,296,686.89 | 1.34 | 1,016,570.08 | 1.12 |

| 项 目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 制造费用 | 8,138,161.77 | 8.41 | 5,019,314.80 | 5.53 |
| 合 计 | 96,767,678.55 | 100.00 | 90,765,186.11 | 100.00 |

由上表可以看出，报告期内，公司主营业务成本中直接材料和制造费用出现波动，波动原因分析如下：

1) 直接材料

报告期内，直接材料占主营业务成本的比分别为 90.25%、93.35%，占比下降 3.10 百分点，主要原因系公司主要原材料铝锭采购平均价格在报告期分别为 10,550.23 元/吨、11,851.46 元/吨，2015 年度采购均价较 2014 年度下降 1,301.23 元，下降比例为 10.98% 所致。

2) 直接人工

报告期内，公司直接人工金额和占比未发生较大变化，主要原因系公司员工按生产吨位数核算工资，报告期内公司产量未发生重大变化，与公司实际情况相吻合。

3) 制造费用

报告期内，公司生产成本中制造费用增加 3,118,846.98 元，增长比为 62.14%，增幅较大；同时，制造费用占生产成本的占比分别为 8.41%、5.53%，占比增长 2.88 百分点；制造费用变动主要系 2015 年燃料、电力较 2014 年大幅增加，具体增加的原因详见本公开转让说明书之“第二节”之“四、公司主营业务情况”之“(三) 公司主要成本和原材料”部分说明。

同时，选取同行业上市公司河北四通新型金属材料股份有限公司（股票代码：300428、股票简称：四通新材）对比成本构成，2014 年度生产成本构成对比情况如下：

| 期 间 | 项 目 | 四通新材(%) | 本公司(%) |
|---------|------|---------|--------|
| 2014 年度 | 直接材料 | 91.51 | 93.35 |
| | 直接人工 | 1.39 | 1.12 |

| 期 间 | 项 目 | 四通新材 (%) | 本公司 (%) |
|-----|------|----------|---------|
| | 制造费用 | 7.10 | 5.53 |

数据来源：四通新材数据来源于招股说明书

从上表可以看出，公司与可比公司生产成本占比差异较小；其中，公司制造费用较四通新材低 1.57 百分点，由于公司 2014 年动力主要使用柴油，而四通新材生产的产品质量较高，使用液化气、电力、柴油等多动力源生产产品，而液化气、电力的成本高于柴油成本所致。

自 2014 年下半年开始，客户在产品技术含量上提出新的更高要求，公司正通过设备的更新改造，动力能源的更换提高产品的质量来满足市场的需求。公司动力能源上不仅使用柴油，还逐步增加液化气、生物颗粒、电力等作为动力能源。

3、公司主营业务的毛利与毛利率

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|--------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 营业毛利 | 毛利率 (%) | 营业毛利 | 毛利率 (%) |
| 铝基中间合金 | 6,760,344.57 | 7.45 | 5,420,847.43 | 6.09 |
| 金属熔剂 | 1,057,788.64 | 13.08 | 949,273.77 | 14.03 |
| 金属添加剂 | 621,825.20 | 9.82 | 119,837.30 | 7.97 |
| 合 计 | 8,439,958.42 | 8.02 | 6,489,958.50 | 6.67 |

报告期内，公司综合毛利率分别为 8.02%、6.67%，增长 1.35 个百分点；公司综合毛利额增加 1,949,999.92 元，铝基中间合金毛利额增加 1,339,497.14 元，占综合毛利增加额的 68.69%。因此，公司综合毛利率的增长主要原因系铝基中间合金毛利率增长所致。报告期内，铝基中间合金毛利率增长的主要原因系铝锭价格的持续下跌，具体分析如下：

有色金属主要系赚取加工费（加工费=生产费用+合理利润）盈利，由于铝锭价格市场波动较大，即使在加工费不变的情况下，若铝锭价格剧烈波动也将造成毛利率波动。

报告期内，公司生产经营所需的主要原材料为铝锭，铝锭采购价格定价依据主要参考上海长江铝锭现货市场价格确定，而公司大部分产品的价格以“铝锭价格+加工费”作为定价依据。

报告期内，在加工费变动较小的情况下，铝锭价格持续下降，导致公司产品毛利率呈上升趋势。

同时，选取同行业上市公司河北四通新型金属材料股份有限公司（股票代码：300428、股票简称：四通新材）、拟 IPO 公司深圳市新星轻合金材料股份有限公司（以下简称“新星股份”）作为可比公司与公司毛利率对比；由于新星股份尚未公开 2015 年度数据，2015 年度仅参考四通新材数据予以比较分析，可比公司毛利率明细如下：

| 项 目 | 2015 年度 (%) | 2014 年度 (%) |
|----------------------|-------------|-------------|
| 四通新材 (A) | 13.01 | 13.81 |
| 新星股份 (B) | -- | 10.72 |
| 可比公司平均 (C= (A+B) /2) | 13.01 | 12.27 |
| 本公司 (D) | 8.02 | 6.67 |
| 差异额 (E=D-C) | -4.99 | -5.60 |

数据来源：四通新材、新星股份在证监会披露的报告数据

报告期内，公司的综合毛利率低于可比公司平均水平，主要原因系公司规模小，产量规模效应不明显；同时，公司执行薄利多销政策，进一步压缩了产品的毛利空间。目前，公司正在积极进行产品的研发，向高附加值的高端铝基中间合金产品转换。随着产品的逐渐转型，公司的毛利率将会实现逐步提升。

（三）报告期内主要费用及变动情况

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2015 年度比 2014 年度增长比例 (%) |
|------|----------------|---------------|--------------------------|
| 营业收入 | 105,207,636.97 | 97,255,144.61 | 8.18 |
| 销售费用 | 1,815,924.80 | 1,794,884.70 | 1.17 |
| 管理费用 | 2,141,398.61 | 1,619,822.63 | 32.20 |

| | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|--------|
| 财务费用 | 2,026,430.25 | 2,372,215.05 | -14.58 |
| 三项费用合计 | 5,983,753.66 | 5,786,922.38 | 3.40 |
| 销售费用占营业收入比重 (%) | 1.73 | 1.85 | - |
| 管理费用占营业收入比重 (%) | 2.04 | 1.67 | - |
| 财务费用占营业收入比重 (%) | 1.93 | 2.44 | - |
| 三项费用合计占营业收入比 (%) | 5.69 | 5.95 | - |

报告期内，期间费用占收入的比重较为稳定，随着公司营业收入的增长，销售费用、管理费用呈现同比例增长。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

| 单位：元 | | | |
|------------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2015 年度比 2014 年度 增长比例 (%) |
| 运输费 | 1,707,172.20 | 1,728,420.76 | -1.23 |
| 广告费 | 49,709.96 | 21,938.00 | 126.59 |
| 其他 | 59,042.64 | 44,525.94 | 32.60 |
| 合 计 | 1,815,924.80 | 1,794,884.70 | 1.17 |

公司销售费用 2015 年度、2014 年度占营业收入的比例分别为 1.73%、1.85%，销售费用与营业收入的占比未发生重大变化，同时，占比金额最大的运输费占收入比重明细如下：

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|----------------|---------------|
| 运输费（元） | 1,707,172.20 | 1,728,420.76 |
| 营业收入（元） | 105,207,636.97 | 97,255,144.61 |
| 运输费用占营业收入比 (%) | 1.62 | 1.78 |

通过上表可以得出，公司运输费与营业收入呈同方向变动且占比比较稳定，主要原因系公司销售产品的运输费由公司承担，报告期内公司销售区域未发生较大变动。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2015 年度比 2014 年度 增长比例 (%) |
|------------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| 职工薪酬 | 870,168.16 | 758,917.84 | 14.66 |
| 咨询顾问费 | 328,252.43 | - | - |
| 各项税金 | 235,590.48 | 203,940.61 | 15.52 |
| 业务招待费 | 168,641.20 | 116,244.34 | 45.07 |
| 折旧与摊销 | 145,969.51 | 225,525.12 | -35.28 |
| 其他 | 392,776.83 | 315,194.72 | 24.61 |
| 合 计 | 2,141,398.61 | 1,619,822.63 | 32.20 |

管理费用主要由人员职工薪酬、咨询顾问费、各项税金、业务招待费和折旧与摊销组成等组成。

2015年比2014年相比，管理费用增加521,475.98元，增长32.20%。管理费用增加的主要原因是职工薪酬和咨询顾问费合计增加439,502.75元所致；其中，职工薪酬增加的主要原因系公司管理人员数量增加、薪酬自然增长所致，咨询顾问费的发生主要由于公司为新三板挂牌，聘请证券公司、会计师事务所等中介机构，按合同规定支付中介费用。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2015 年度比 2014 年度 增长比例 (%) |
|---------|--------------|--------------|------------------------------|
| 利息支出 | 1,507,083.70 | 1,330,496.73 | 13.27 |
| 减：利息收入 | 51,690.55 | 9,545.48 | 441.52 |
| 票据贴现息 | 540,987.29 | 975,227.06 | -44.53 |
| 金融机构手续费 | 30,049.81 | 76,036.74 | -60.48 |

| | | | |
|------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 合 计 | 2,026,430.25 | 2,372,215.05 | -14.58 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------|

报告期内，公司财务费用呈下降趋势，主要原因系票据贴现息大幅下降所致；利息支出小幅上升，与公司贷款规模小幅变动相吻合。

(四) 报告期内重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无投资收益。

2、非经常损益情况

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---|--------------|-------------|
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 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） | 200,000.00 | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | -80,665.75 | -211,694.77 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -9,954.22 | -8,992.89 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 非经常性损益合计 | 109,380.03 | -220,687.66 |
| 减：所得税影响额 | 50,000.03 | |
| 非经常性损益净额（影响净利润） | 59,380.00 | -220,687.66 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 1,863,377.14 | 478,790.51 |

3、主要补贴收入情况

单位：元

| 项 目 | 依据文件 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------------|--|------------|---------|
| 铜山财政局拨付环保治理专项资金款 | 《关于下达 2013 年度区级环境保护专项资金计划的通知》铜财建〔2014〕19 号、铜环发〔2014〕54 号 | 200,000.00 | - |
| 合 计 | - | 200,000.00 | - |

4、非经常性损益占利润总额比例情况

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------------|--------------|-------------|
| 非经常性损益 | 59,380.00 | -220,687.66 |
| 利润总额 | 2,598,456.51 | 369,485.48 |
| 非经常性损益占利润总额的比例（%） | 2.29 | -59.73 |

2015 年非经常性损益占利润总额为 2.29%，占比较低；2014 年非经常性损益占利润总额为 -59.73%，占比较高，主要原因系公司 2015 年发生同一控制下企业合并，将 2014 年度子公司当期净损益 -211,694.77 元纳入非经常性损益所致。因此，公司经营利润对非经常性损益不产生重大依赖。

（五）报告期内主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税 种 | 计税依据 | 税率（%） |
|---------|---|-----------------------|
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 17.00 |
| 城市维护建设税 | 按实缴流转税税额计征 | 7.00 |
| 教育费附加 | 按实缴流转税税额计征 | 5.00 |
| 房产税 | 从价计征按照房产余值征税 | 1.20 |
| | 从租计征按照租金收入征税 | 12.00 |
| 土地使用税 | 按纳税人实际占用的土地面积 | 3 元/m ² /年 |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 25.00 |

2、主要税收优惠政策

报告期内，公司未享受税收优惠。

五、报告期主要财务指标及重大变化分析

（一）盈利能力指标分析

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------|---------|---------|
| 综合毛利率（%） | 8.02 | 6.67 |
| 销售净利率（%） | 1.83 | 0.27 |
| 净资产收益率（%） | 13.27 | 1.93 |

报告期内，公司盈利能力指标均呈上升趋势，销售净利率和净资产收益率的大幅增加主要由于公司 2015 年度净利润较 2014 年度大幅增加 1,664,654.29 元，增长比 644.96% 所致。

报告期内，公司综合毛利率变动分析详见本说明书之“第四节财务会计信息”之“四、报告期利润形成有关情况”之“（二）报告期内营业收入及成本的构成、利润及毛利率的变动分析”部分。

报告期内，公司与四通新材、新星股份的公开的财务数据进行比较，由于新星股份尚未公开 2015 年度数据，2015 年度仅参考四通新材数据予以比较分析，具体对比情况如下：

| 公 司 | 指 标 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|-----------|---------|---------|
| 四通新材 | 综合毛利率（%） | 13.01 | 13.81 |
| | 销售净利率（%） | 8.33 | 8.38 |
| | 净资产收益率（%） | 11.71 | 21.98 |
| 新星股份 | 综合毛利率（%） | -- | 24.13 |
| | 销售净利率（%） | -- | 13.60 |
| | 净资产收益率（%） | -- | 24.40 |
| 华企铝业 | 综合毛利率（%） | 8.02 | 6.67 |
| | 销售净利率（%） | 1.83 | 0.27 |
| | 净资产收益率（%） | 13.27 | 1.93 |

通过上表对比可知，报告期内，公司整体盈利能力较四通新材和新星股份存在一定的差距，主要原因系公司与四通新材、新星股份在产量规模上、产品技术含量上都存在一定的差距所致。

但是，2015 年较 2014 年相比，公司与可比公司的差距正在缩小，随着公司产能的释放、高端产品（铝锂中间合金）的进一步研发等产品结构的调整，公司整体盈利能力将会逐步提升。

（二）偿债能力指标分析

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 资产负债率（%） | 61.44 | 90.94 |
| 流动比率（倍） | 1.30 | 0.91 |
| 速动比率（倍） | 0.81 | 0.61 |

报告期内，公司的偿债能力指标整体呈小幅增强趋势，资产负债率下降了 29.50 个百分点，流动比率小幅上升 0.39 倍，速动比率上升 0.20 倍。其中，资产负债率变动较大，流动比率和速动比率变动较小。

报告期内，资产负债率大幅下降的主要原因：①应付原材料供应商货款 2015 年末较 2014 年末大幅减少 7,218,718.08 元；②2015 年收到股东增资款及货币置换出资款，降低了财务杠杆。

报告期内，公司与四通新材、新星股份的公开的财务数据进行比较；由于新星股份尚未公开 2015 年度数据，2015 年度仅参考四通新材数据予以比较分析，具体对比情况如下：

| 公司 | 指标 | 2015年度 | 2014年度 |
|------|----------|--------|--------|
| 四通新材 | 资产负债率（%） | 10.27 | 40.21 |
| | 流动比率（倍） | 8.57 | 2.03 |
| | 速动比率（倍） | 5.77 | 1.58 |
| 新星股份 | 资产负债率（%） | -- | 27.92 |
| | 流动比率（倍） | -- | 2.04 |
| | 速动比率（倍） | -- | 1.71 |
| 华企铝业 | 资产负债率（%） | 61.44 | 90.94 |
| | 流动比率（倍） | 1.30 | 0.91 |
| | 速动比率（倍） | 0.81 | 0.61 |

通过上表对比可知，报告期内，公司整体偿债能力较四通新材和新星股份存在一定的差距，主要原因系公司与四通新材、新星股份在融资能力、资本规模等方面都存在一定的差距所致。

但是，2015年较2014年相比，公司与可比公司的差距小幅缩小，随着公司进入资本市场，公司的融资能力和资本实力将进一步提升。

(三) 营运能力指标分析

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|---------|---------|
| 应收账款周转率(次) | 6.29 | 6.59 |
| 存货周转率(次) | 50.08 | 40.95 |
| 总资产周转率(次) | 1.75 | 1.80 |

报告期内，公司营运能力基本保持稳定。其中，应收账款周转率下降0.30次，下降比为4.55%；存货周转率增加9.13次，增长比为22.30%；总资产周转率下降0.05次，下降比为2.78%。

公司销售模式系订单式生产，同时，公司主要原材料设置了较低安全库存以应对突发情形。一个订单从生产到发货执行完毕一般在10至15天左右，原材料采购依据订单量确定。月末，公司存货和原材料库存量较低，因此存货周转率维持在高水平。

公司主要客户系大型集团客户、上市公司和外资企业，合同执行良好，不存在恶意拖欠货款的现象，因此，公司应收账款周转率较为稳定。

报告期内，公司与四通新材、新星股份的财务数据进行比较，由于新星股份尚未公开2015年度数据，2015年度仅参考四通新材数据予以比较分析，具体对比情况如下：

| 公 司 | 指 标 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|------------|---------|---------|
| 四通新材 | 应收账款周转率(次) | 7.57 | 8.47 |
| | 存货周转率(次) | 9.39 | 10.33 |
| | 总资产周转率(次) | 1.25 | 1.65 |

| | | | |
|------|------------|-------|-------|
| 新星股份 | 应收账款周转率(次) | - | 4.77 |
| | 存货周转率(次) | - | 12.34 |
| | 总资产周转率(次) | - | 1.33 |
| 华企铝业 | 应收账款周转率(次) | 6.29 | 6.59 |
| | 存货周转率(次) | 50.08 | 40.95 |
| | 总资产周转率(次) | 1.75 | 1.80 |

通过上表对比可知，报告期内，公司整体营运能力较四通新材和新星股份不存在较大的差异，存货周转率优于可比公司，主要原因系四通新材、新星股份产量规模较大，需要储备存货或者原材料较多，而公司规模小，在产销存方面较为灵活所致。

虽然，在存货周转率方面，公司与可比公司的相比具有优势，未来随着公司产销量规模的大幅增加，存货周转率会面临下降的风险。

(四) 获取现金流指标分析

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,043,724.84 | -317,710.99 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,320,022.31 | -1,593,245.80 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 18,814,157.28 | 208,233.43 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,450,410.13 | -1,702,723.36 |

(1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-8,043,724.84 元、-317,710.99 元。报告期内的经营活动产生的现金流量净额均为负现金流的原因系经营性应收款项金额大于经营性应付款项所致。2015 年度较 2014 年度经营活动产生的现金流量净额减少 7,726,013.85 元，主要原因：①2015 年存货余额较 2014 年度增加 5,167,006.74 元；②2015 年经营性应付项目较 2014 年减少 8,756,068.90 元。

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下：

单位：元

| 补充资料 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| 将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 1,922,757.14 | 258,102.85 |
| 加：资产减值准备 | -97,988.40 | 179,755.30 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 982,582.04 | 717,352.01 |
| 无形资产摊销 | 65,396.20 | 38,147.78 |
| 长期待摊费用摊销 | - | - |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | - | - |
| 财务费用 | 1,507,083.70 | 1,614,033.23 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 29,485.42 | -135,443.33 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -5,167,006.74 | -1,021,347.92 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 1,470,034.70 | -13,326,618.93 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -8,756,068.90 | 11,358,308.02 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,043,724.84 | -317,710.99 |
| 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 2,749,106.19 | 1,298,696.06 |
| 减：现金的年初余额 | 1,298,696.06 | 3,001,419.42 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,450,410.13 | -1,702,723.36 |

由上表可以得知，公司经营活动产生的现金流量与净利润具有配比性。

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动现金流表现为净流出。2015年投资活动现金净流出主要是支付华天金属股权收购款8,335,000.00元及支付固定资产采购款985,022.31元所致，2015年投资活动产生的净流出较上年增加较大，主要原因是2015年公司支付华天金属股权收购款所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，投资活动现金流表现为净流入。2015年筹资活动现金净流入主要是因为公司2015年收到股东增资款及货币置换出资款。

六、报告期各期末主要资产、负债和所有者权益情况

(一) 报告期各期末主要资产情况

单位：元

| 资产 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 货币资金 | 5,749,106.19 | 9.30 | 4,098,696.06 | 7.01 |
| 应收票据 | 4,421,714.45 | 7.15 | 6,060,000.00 | 10.36 |
| 应收账款 | 17,019,220.10 | 27.52 | 16,439,147.94 | 28.12 |
| 预付款项 | 813,538.62 | 1.32 | 2,409,244.37 | 4.12 |
| 其他应收款 | 488,354.05 | 0.79 | 971,975.00 | 1.66 |
| 存货 | 15,859,999.56 | 25.64 | 10,692,992.82 | 18.29 |
| 流动资产合计 | 44,351,932.97 | 71.71 | 40,672,056.19 | 69.56 |
| 固定资产 | 14,006,023.58 | 22.65 | 14,212,955.30 | 24.31 |
| 无形资产 | 3,166,266.02 | 5.12 | 3,231,662.22 | 5.53 |
| 递延所得税资产 | 324,263.54 | 0.52 | 353,748.96 | 0.61 |
| 非流动资产合计 | 17,496,553.14 | 28.29 | 17,798,366.48 | 30.44 |
| 资产总计 | 61,848,486.11 | 100.00 | 58,470,422.67 | 100.00 |

公司一直专注于铝基中间合金、金属熔剂和金属添加剂的研发、生产和销售，因此，报告期内公司资产结构稳定，没有与主营业务无关的金融资产、委托理财和对外非子公司投资等资产。资产主要由应收账款、存货、固定资产构成，报告期内三者合计占总资产比重分别为 75.81%、70.72%。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金分别为 5,749,106.19 元、4,098,696.06 元，占资产总额的比例分别为 9.30%、7.01%，公司货币资金构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|--------------|--------------|
| 库存现金 | 29,262.89 | 73,380.80 |
| 银行存款 | 2,719,843.30 | 1,225,315.26 |

| | | |
|--------|--------------|--------------|
| 其他货币资金 | 3,000,000.00 | 2,800,000.00 |
| 合 计 | 5,749,106.19 | 4,098,696.06 |

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司银行存款不存在因抵押或冻结等对使用有
限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他货币资金余额 3,000,000.00 元为办理银
行承兑汇票缴存的保证金（2014 年 12 月 31 日：2,800,000.00 元）。

2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据分别为 4,421,714.45 元、6,060,000.00 元，占资产
总额的比例分别为 7.15%、10.36%，公司应收票据分类如下：

| 单位：元 | | |
|--------|------------------|------------------|
| 种 类 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 银行承兑汇票 | 4,421,714.45 | 6,060,000.00 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合 计 | 4,421,714.45 | 6,060,000.00 |

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司不存在应收票据质押的情况。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应
收票据情况如下：

| 单位：元 | | |
|--------|---------------|-----------|
| 种 类 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | 20,268,737.58 | - |
| 合 计 | 20,268,737.58 | - |

(3) 报告期内，公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

公司应收账款均为应收客户货款。报告期各期末，应收账款账面价值分别为
17,019,220.10 元、16,439,147.94 元，占资产总额的比例分别为 27.52%、28.12%，应
收账款余额情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 /2015年度 | 2014年12月31日 /2015年度 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| 应收账款余额 | 17,940,164.54 | 17,323,600.73 |
| 应收账款坏账准备 | 920,944.44 | 884,452.79 |
| 应收账款净额 | 17,019,220.10 | 16,439,147.94 |
| 资产总额 | 61,848,486.11 | 58,470,422.67 |
| 应收账款净额占资产总额比 (%) | 27.52 | 28.12 |
| 营业收入 | 105,207,636.97 | 97,255,144.61 |
| 应收账款净额占营业收入比 (%) | 16.18 | 16.90 |

报告期内，应收账款净额占资产总额占比、应收账款净额占营业收入占比分别变动 0.60 百分点、0.72 百分点，基本保持稳定，与公司大客户主要为大型集团公司、上市公司和外资企业，合同执行良好，不存在拖欠货款情况相吻合。

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

| 种 类 | 2015 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 | | | | | |
| 组合 1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 17,940,164.54 | 100.00 | 920,944.44 | 5.13 | 17,019,220.10 |
| 组合 2：关联方组合 | - | - | - | - | - |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 17,940,164.54 | 100.00 | 920,944.44 | 5.13 | 17,019,220.10 |

(续上表)

单位：元

| 种 类 | 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 | | | | | |
| 组合 1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 17,323,600.73 | 100.00 | 884,452.79 | 5.11 | 16,439,147.94 |
| 组合 2：关联方组合 | - | - | - | - | - |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 17,323,600.73 | 100.00 | 884,452.79 | 5.11 | 16,439,147.94 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

| 账 龄 | 2015 年 12 月 31 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 17,461,440.38 | 873,072.02 | 5.00 | 17,079,601.73 | 853,980.09 | 5.00 |
| 1-2 年 | 478,724.16 | 47,872.42 | 10.00 | 228,817.00 | 22,881.70 | 10.00 |
| 2-3 年 | - | - | - | - | - | - |
| 3-4 年 | - | - | - | 15,182.00 | 7,591.00 | 50.00 |
| 合 计 | 17,940,164.54 | 920,944.44 | 5.13 | 17,323,600.73 | 884,452.79 | 5.11 |

报告期内，公司应收账款账龄以 1 年以内为主，占比分别为 97.33%、98.59%，占比整体保持稳定。

(2) 报告期内，应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况：

报告期内，公司计提坏账准备金额分别为 36,491.65 元、175,276.82 元，无收回或转回坏账准备。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

截至 2015 年 12 月 31 日，期末余额前五名客户明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 2015年12月31日 | 账龄 | 占应收款项总额的比例(%) | 计提坏账准备金额 |
|--------------|-------|----------------------|------|---------------|-------------------|
| 忠旺系列公司 | 非关联方 | 7,838,607.04 | 1年以内 | 43.69 | 391,930.35 |
| 洛阳麦达斯铝业有限公司 | 非关联方 | 2,669,003.72 | 1年以内 | 14.88 | 133,450.19 |
| 吉林利源精制股份有限公司 | 非关联方 | 1,090,110.45 | 1年以内 | 6.08 | 54,505.52 |
| 龙口市丛林铝材有限公司 | 非关联方 | 814,387.74 | 1年以内 | 4.54 | 40,719.39 |
| 青海国鑫铝业股份有限公司 | 非关联方 | 729,163.38 | 1年以内 | 4.06 | 36,458.17 |
| 合计 | -- | 13,141,272.33 | -- | 73.25 | 657,063.62 |

注：报告期末销售客户忠旺系列公司欠款金额为中国忠旺控股有限公司（股票代码：
HK:01333）下的关联附属公司辽宁忠旺集团有限公司、营口忠旺铝业有限公司、辽宁忠旺进出
口贸易有限公司、天津忠旺铝业有限公司合计欠款。

截至 2014 年 12 月 31 日，期末余额前五名客户明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 2014年12月31日 | 账龄 | 占应收款项总额的比例(%) | 计提坏账准备金额 |
|--------------|-------|----------------------|------|---------------|-------------------|
| 辽宁忠旺集团有限公司 | 非关联方 | 10,394,554.11 | 1年以内 | 60.00 | 519,727.71 |
| 龙口市丛林铝材有限公司 | 非关联方 | 2,594,584.10 | 1年以内 | 14.98 | 129,729.21 |
| 吉林利源精制股份有限公司 | 非关联方 | 938,174.20 | 1年以内 | 5.42 | 46,908.71 |
| 青海国鑫铝业股份有限公司 | 非关联方 | 651,982.49 | 1年以内 | 3.76 | 32,599.12 |
| 河南博然铝业有限公司 | 非关联方 | 198,228.00 | 1年以内 | 1.14 | 9,911.40 |
| 合计 | -- | 14,777,522.90 | -- | 85.30 | 738,876.15 |

(4) 报告期各期末，应收账款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股
权的股东或关联方单位。

(5) 报告期内，公司应收账款质量较好，报告期没有发生过坏账损失，无实际
核销的应收账款。

(6) 公司因金融资产转移而终止确认的应收账款。

2015 年 12 月 31 日

| 金融资产转移方式 | 终止确认的应收账款金额 | 与终止确认相关的损失 |
|----------|----------------------|-------------------|
| 应收账款保理 | 5,540,282.53 | 84,183.91 |
| 应收账款保理 | 1,662,381.46 | 26,957.57 |
| 应收账款保理 | 6,680,151.08 | 58,450.76 |
| 合 计 | 13,882,815.07 | 169,592.24 |

注 1：2015 年 7 月 2 日，公司与宏泰国际商业保理（天津）有限公司以无追索权保理的形式转让了应收账款 5,540,282.53 元，保理融资金额 4,430,000.00 元，额度到期日为 2016 年 4 月 16 日，支付的手续费 27,701.41 元，按照 8.50% 的年利率支付利息 56,482.50 元。

注 2：2015 年 9 月 23 日，公司与宏泰国际商业保理（天津）有限公司以无追索权保理的形式转让了应收账款 1,662,381.46 元，保理融资金额 1,467,200.00 元，额度到期日为 2015 年 11 月 25 日，支付的手续费 8,311.91 元，按照 7.50% 的年利率支付利息 18,645.66 元。

注 3：2015 年 11 月 30 日，公司与宏泰国际商业保理（天津）有限公司以无追索权保理的形式转让了应收账款 6,680,151.08 元，保理融资金额 6,012,000.00 元，额度到期日为 2016 年 1 月 2 日，支付的手续费 33,400.76 元，按照 7.50% 的年利率支付利息 25,050.00 元。

(7) 公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

(8) 应收账款坏账政策

公司坏账计提政策与同行业的企业对比表如下：

| 账龄 | 本公司 | 四通新材 | 新星股份 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 1 年以内 (%) | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 (%) | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 (%) | 30.00 | 30.00 | 20.00 |
| 3-4 年 (%) | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5 年 (%) | 80.00 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 (%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

经分析，公司坏账政策与可比挂牌公司坏账政策相比，公司坏账政策与四通新材一致，坏账计提谨慎性高于新星股份。公司的信用政策制度的制定及执行较为严谨，应收账款信用期一般为 30 至 45 天左右，回款周期短；公司基于自身经营情况及对应收款项的可收回性分析等制定了坏账政策，与同行业公司相比不存在较大差异，不存在利用会计估计调节报表利润或粉饰报表的情形。

(9) 公司期后收款情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司前五大应收账款期后收款情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 2015 年 12 月 31 日 | 2016 年 1-3 月收款 | 收款比例 (%) |
|--------------|------------------|----------------|----------|
| 忠旺系列公司 | 7,838,607.04 | 6,756,400.48 | 86.19 |
| 洛阳麦达斯铝业有限公司 | 2,669,003.72 | 300,000.00 | 11.24 |
| 吉林利源精制股份有限公司 | 1,090,110.45 | 502,801.50 | 46.12 |
| 龙口市丛林铝材有限公司 | 814,387.74 | 769,500.00 | 94.49 |
| 青海国鑫铝业股份有限公司 | 729,163.38 | - | 0.00 |
| 合 计 | 13,141,272.33 | 8,328,701.98 | 63.38 |

截至 2016 年 03 月 31 日，2015 年末前五名应收账款收回金额 8,328,701.98 元，收回比例 63.38%。公司信用管理良好，与重要客户业务往来稳定。

4、预付款项

公司预付款项主要为预付设备款、材料款和技术款等。报告期各期末，公司预付款项分别为 813,538.62 元、2,409,244.37 元，占资产总额的比例分别为 1.32%、4.12%，占比较小。

(1) 预付款项按账龄列示：

单位：元

| 账 龄 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 756,637.84 | 93.01 | 2,139,027.69 | 88.79 |
| 1-2 年 | 28,174.10 | 3.46 | 241,490.00 | 10.02 |

| 账 龄 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|-------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 2-3 年 | - | - | | |
| 3-4 年 | | | 28,726.68 | 1.19 |
| 4-5 年 | 28,726.68 | 3.53 | | |
| 合 计 | 813,538.62 | 100.00 | 2,409,244.37 | 100.00 |

报告期各期末，预付款项余额逐年减少的原因系预付设备款大幅减少所致。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项期末余额前五名客户情况：

| 单位：元 | | | | | |
|---------------------|-------|--------|-------------------|---------------|-------|
| 往来单位名称 | 与公司关系 | 款项性质 | 2015 年 12 月 31 日 | 占预付账款总额比例 (%) | 预付时间 |
| 中国矿业大学 | 非关联方 | 预付技术款 | 300,000.00 | 36.88 | 1 年以内 |
| 江苏省电力公司铜山县供电公司 | 非关联方 | 预付电费 | 170,600.65 | 20.97 | 1 年以内 |
| 清河县宏腾金属材料有限公司 | 非关联方 | 预付材料款 | 110,527.60 | 13.59 | 1 年以内 |
| 徐州国鼎重工有限公司 | 非关联方 | 预付设备款 | 45,000.00 | 5.53 | 1 年以内 |
| 中国石化销售有限公司江苏徐州石油分公司 | 非关联方 | 预付充值油卡 | 24,900.00 | 3.06 | 1 年以内 |
| 合 计 | -- | -- | 651,028.25 | 80.03 | -- |

2015 年 12 月 31 日，预付款项第一大客户为中国矿业大学，上述款项主要系公司与其合作研发产品支付的研发费。

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项期末余额前五名客户情况：

| 单位：元 | | | | | |
|----------------|-------|-------|------------------|---------------|-------------|
| 往来单位名称 | 与公司关系 | 款项性质 | 2015 年 12 月 31 日 | 占预付账款总额比例 (%) | 预付时间 |
| 徐州市中环环保工程有限公司 | 非关联方 | 预付设备款 | 1,550,000.00 | 64.34 | 1 年以内、1-2 年 |
| 锦州海鑫金属材料有限公司 | 非关联方 | 预付材料款 | 335,900.75 | 13.94 | 1 年以内 |
| 江苏省电力公司铜山县供电公司 | 非关联方 | 预付电费 | 136,133.38 | 5.65 | 1 年以内 |

| 往来单位名称 | 与公司关系 | 款项性质 | 2015年12月31日 | 占预付账款总额比例(%) | 预付时间 |
|---------------|-------|-------|--------------|--------------|-----------|
| 河南东起机械有限公司 | 非关联方 | 预付设备款 | 135,000.00 | 5.60 | 1年以内、1-2年 |
| 清河县宏腾金属材料有限公司 | 非关联方 | 预付材料款 | 66,952.60 | 2.78 | 1年以内 |
| 合计 | -- | -- | 2,223,986.73 | 92.31 | -- |

报告期各期末前五名预付款项未结算的原因系合同尚未执行完毕。

5、其他应收款

公司其他应收款主要为单位往来款、保证金和备用金等。报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 488,354.05 元、971,975.00 元，占资产总额的比例分别为 0.79%、1.66%，占比较小，其他应收款余额明细如下：

| 单位：元 | | |
|-----------|-------------|--------------|
| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
| 其他应收款余额 | 522,399.00 | 1,140,500.00 |
| 其他应收款坏账准备 | 34,044.95 | 168,525.00 |
| 其他应收款净额 | 488,354.05 | 971,975.00 |

其他应收款 2014 年期末余额较 2015 年期末余额下降 618,101.00 元，占 2014 年期末余额的 54.20%，下降主要原因系 2015 年度关联方归还欠款所致。

(1) 按种类列示如下：

| 种类 | 2015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 | | | | | |
| 组合 1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 424,765.00 | 81.31 | 29,163.25 | 6.87 | 395,601.75 |
| 组合 2：关联方组合 | 97,634.00 | 18.69 | 4,881.70 | 5.00 | 92,752.30 |

| | | | | | |
|-------------------------|------------|--------|-----------|------|------------|
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 522,399.00 | 100.00 | 34,044.95 | 6.52 | 488,354.05 |

(续上表)

单位：元

| 种类 | 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 | | | | | |
| 组合1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 413,500.00 | 36.26 | 87,175.00 | 21.08 | 326,325.00 |
| 组合2：关联方组合 | 727,000.00 | 63.74 | 81,350.00 | 11.19 | 645,650.00 |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 1,140,500.00 | 100.00 | 168,525.00 | 14.78 | 971,975.00 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

| 账 龄 | 2015年12月31日 | | | 2014年12月31日 | | |
|-------|-------------|-----------|---------|-------------|-----------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 266,265.00 | 13,313.25 | 5.00 | 163,500.00 | 8,175.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 158,500.00 | 15,850.00 | 10.00 | | | 10.00 |
| 2-3 年 | | | | 230,000.00 | 69,000.00 | 30.00 |
| 3-4 年 | | | | 20,000.00 | 10,000.00 | 50.00 |
| 合 计 | 424,765.00 | 29,163.25 | 6.87 | 413,500.00 | 87,175.00 | 21.08 |

组合中，按关联方组合计提坏账准备的其他应收款：

| 关联方 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----|-------------|-------------|
| | | |

| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
|-----|------------------|-----------------|-------------|-------------------|------------------|--------------|
| 刘瑞芹 | 12,834.00 | 641.70 | 5.00 | 67,000.00 | 3,350.00 | 5.00 |
| 谢全龙 | 84,800.00 | 4,240.00 | 5.00 | 180,000.00 | 54,000.00 | 30.00 |
| 谢石华 | - | - | - | 480,000.00 | 24,000.00 | 5.00 |
| 合计 | 97,634.00 | 4,881.70 | 5.00 | 727,000.00 | 81,350.00 | 11.19 |

(2) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

2015 年度转回的坏账准备金额为 134,480.05 元、2014 年度计提坏账准备 4,478.48 元。

(3) 报告期内，公司无实际核销的其他应收款情况。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|
| 员工借款 | 165,634.00 | 957,000.00 |
| 保证金 | 308,500.00 | 158,500.00 |
| 备用金及其他 | 48,265.00 | 25,000.00 |
| 合计 | 522,399.00 | 1,140,500.00 |

(5) 本报告期其他应收款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

其他应收款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况详见本说明书之“第四节财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联方交易情况”的说明。

(6) 按欠款方归集的期末前五名的其他应收款情况

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五名客户明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 2015年12月31日 |
|------|-------------|
|------|-------------|

| | 与公司关系 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例(%) |
|----------------|-------|----------|-------------------|-------|------------------|
| 徐州市铜山区土地储备中心 | 非关联方 | 履约保证金 | 158,500.00 | 1-2 年 | 30.34 |
| 徐州高新技术产业开发区财政局 | 非关联方 | 农民工工资保证金 | 150,000.00 | 1 年以内 | 28.71 |
| 谢全龙 | 关联方 | 员工借款 | 84,800.00 | 1 年以内 | 16.23 |
| 崔家明 | 非关联方 | 员工借款 | 40,000.00 | 1 年以内 | 7.66 |
| 刘强 | 非关联方 | 员工借款 | 28,000.00 | 1 年以内 | 5.36 |
| 合计 | - | - | 461,300.00 | - | 88.30 |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名客户明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 2014 年 12 月 31 日 | | | | |
|--------------|------------------|-------|---------------------|-------|------------------|
| | 与公司关系 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例(%) |
| 谢石华 | 关联方 | 员工借款 | 480,000.00 | 1 年以内 | 42.09 |
| 孙庆海 | 非关联方 | 员工借款 | 230,000.00 | 2-3 年 | 20.17 |
| 谢全龙 | 关联方 | 员工借款 | 180,000.00 | 2-3 年 | 15.78 |
| 徐州市铜山区土地储备中心 | 非关联方 | 履约保证金 | 158,500.00 | 1 年以内 | 13.90 |
| 刘瑞芹 | 关联方 | 员工借款 | 67,000.00 | 1 年以内 | 5.87 |
| 合计 | - | - | 1,115,500.00 | - | 97.81 |

(7) 报告期内，公司无实际核销的其他应收款。

6、存货

公司的存货主要为库存商品、原材料。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 15,859,999.56 元、10,692,992.82 元，占资产比分别为 25.64%、18.29%，占比较高。公司存货账面价值明细如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|------------|----------------------|------|----------------------|------|
| | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 |
| 库存商品 | 10,174,380.37 | - | 7,627,652.71 | - |
| 原材料 | 5,425,201.21 | - | 3,065,340.11 | - |
| 发出商品 | 199,689.77 | - | - | - |
| 低值易耗品 | 60,728.21 | - | - | - |
| 合 计 | 15,859,999.56 | - | 10,692,992.82 | - |

其中，报告期各期末存货构成占比明细如下表：

| 项 目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|----------------|----------------|
| 库存商品 | 64.15% | 71.33% |
| 原材料 | 34.21% | 28.67% |
| 发出商品 | 1.26% | - |
| 低值易耗品 | 0.38% | - |
| 合 计 | 100.00% | 100.00% |

公司的存货余额及构成基本保持稳定，未发生重大变化，与公司实现的收入趋势基本吻合。原材料和库存商品期末余额合理性分析如下：

(1) 原材料

公司以销定产，主要产品的生产周期在 10 至 15 天左右。生产部门根据销售科提交的订单情况，结合仓储管理科提供的原材料库存情况，合理安排执行订单所需原材料数量，并通知采购科予以安排采购。公司每月原材料需求量在 1,000.00 万元左右，公司原材料库存基本保持在 10 至 15 天的库存量。上述报告期各期末持有原材料库存量保持在合理库存范围内。

(2) 库存商品

公司产品生产和销售在月度之间具有一定的波动性，第四季度订单量较大。2014 年末、2015 年末持有的库存商品主要系第四季度已完成的订单尚未完成交货所致。

受行业特殊盈利模式的影响，公司主要原材料（铝锭）定价参考长江现货价和

销售产品的定价原则为“基准铝锭价+加工费”，公司以赚取加工费为主要获利方式，基准铝锭价按照公开市场价格确定，并且公司基本上根据每单的预计订单量采购铝棒，受铝锭价格波动影响较小。因此，公司的原材料和库存商品存在减值的可能较小，故未计提资产减值准备。

7、固定资产

公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、电子设备及其他，均为生产经营所必备资产。报告期各期末，公司固定资产账面净值分别为 14,006,023.58 元、14,212,955.30 元，占资产总额比分别为 22.65%、24.31%。

(1) 公司的固定资产明细情况如下表：

| 单位：元 | | | | | |
|------------------|---------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 时点 | 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 综合成新率(%) |
| 2015 年 12 月 31 日 | 房屋建筑物 | 9,948,817.80 | 537,605.42 | 9,411,212.38 | 94.60 |
| | 机器设备 | 4,537,531.98 | 987,996.22 | 3,549,535.76 | 78.23 |
| | 电子设备及其他 | 1,699,979.99 | 654,704.55 | 1,045,275.44 | 61.49 |
| | 合计 | 16,186,329.77 | 2,180,306.19 | 14,006,023.58 | 86.53 |
| 2014 年 12 月 31 日 | 房屋建筑物 | 9,948,817.80 | 301,321.00 | 9,647,496.80 | 96.97 |
| | 机器设备 | 3,903,005.49 | 577,841.07 | 3,325,164.42 | 85.19 |
| | 电子设备及其他 | 1,558,856.16 | 318,562.08 | 1,240,294.08 | 79.56 |
| | 合计 | 15,410,679.45 | 1,197,724.15 | 14,212,955.30 | 92.23 |

公司固定资产成新率高，使用状态良好，不存在面临淘汰、更新、大修等情况，故未计提资产减值准备。

(2) 期末无暂时闲置的固定资产。

(3) 期末无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 公司通过经营租赁租出的固定资产详见“七、关联方、关联方关系及关联方交易情况”部分。

(5) 公司未办妥产权证书的固定资产明细如下表：

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|----------|--------------|------------|
| 生活楼及辅助用房 | 4,388,353.98 | 建设前未办理报批手续 |

8、无形资产

公司无形资产主要为土地使用权和软件。报告期各期末，公司无形资产账面原值未发生变化，账面净值分别为3,166,266.02元、3,231,662.22元，占资产总额比分分别为5.12%、5.53%，占比较高；无形资产明细情况如下表：

单位：元

| 时 点 | 项 目 | 账面原值 | 累计摊销 | 账面净值 |
|-------------|-------|--------------|------------|--------------|
| 2015年12月31日 | 土地使用权 | 3,269,810.00 | 103,543.98 | 3,166,266.02 |
| | 合 计 | 3,269,810.00 | 103,543.98 | 3,166,266.02 |
| 2014年12月31日 | 土地使用权 | 3,269,810.00 | 38,147.78 | 3,231,662.22 |
| | 合 计 | 3,269,810.00 | 38,147.78 | 3,231,662.22 |

截至2015年12月31日，公司无未办妥产权证书的土地使用权情况。

9、递延所得税资产

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 | | 2014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 |
| 资产减值准备 | 954,989.39 | 238,747.36 | 1,052,977.79 | 263,244.46 |
| 可抵扣亏损 | 342,064.72 | 85,516.18 | 362,018.00 | 90,504.50 |
| 合 计 | 1,297,054.11 | 324,263.54 | 1,414,995.79 | 353,748.96 |

注：上述可抵扣亏损系华天金属产生。随着公司新产品和新市场的开发，公司管理层预计未来能够产生足够的应纳税所得额用以抵扣本期确认递延所得税资产的可弥补亏损。

（二）报告期各期末主要负债、所有者权益情况

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
|----------|-------------|-------------|

| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 短期借款 | 15,400,000.00 | 45.29 | 15,800,000.00 | 35.16 |
| 应付票据 | 5,000,000.00 | 14.70 | 4,800,000.00 | 10.68 |
| 应付账款 | 3,780,515.94 | 11.12 | 11,347,553.29 | 25.25 |
| 预收款项 | 675,560.22 | 1.99 | 477,326.37 | 1.06 |
| 应付职工薪酬 | 200,108.93 | 0.59 | 175,948.65 | 0.39 |
| 应交税费 | 427,556.63 | 1.26 | 313,647.59 | 0.70 |
| 应付利息 | 35,974.31 | 0.10 | 39,733.33 | 0.09 |
| 其他应付款 | 8,483,562.24 | 24.95 | 11,983,762.74 | 26.67 |
| 流动负债合计 | 34,003,278.27 | 100.00 | 44,937,971.97 | 100.00 |
| 负债合计 | 34,003,278.27 | 100.00 | 44,937,971.97 | 100.00 |

1、短期借款

公司短期借款主要为从银行借入的贷款。报告期各期末，公司短期借款余额分别为 15,400,000.00 元、15,800,000.00 元，占负债总额比分别为 45.29%、35.16%，占比比较高。短期借款明细情况如下：

| 单位：元 | | |
|------------|----------------------|----------------------|
| 借款类别 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 保证借款 | 15,400,000.00 | 15,800,000.00 |
| 合 计 | 15,400,000.00 | 15,800,000.00 |

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司银行借款余额为 1,540.00 万元，具体情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司无已逾期未偿还的短期借款。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付款票据余额分别为 5,000,000.00 元、4,800,000.00 元，占负债总额比分别为 14.70%、10.68%，占比变动不大。公司报告期内的应付票据情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 5,000,000.00 | 4,800,000.00 |
| 合 计 | 5,000,000.00 | 4,800,000.00 |

公司报告期内存在无真实交易背景的票据，但不存在现金购买票据及与关联方公司之间交换票据的情形。

报告期内，公司开具的无真实交易背景的票据情况如下：

| 序号 | 出票人 | 收款人 | 承兑行 | 金额(万元) | 保证金比例 | 期限 | 用途 |
|-----|------|------|----------|-----------------|---------|-----------------------|------------|
| 1 | 华企铝业 | 华天金属 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 50.00% | 2014.05.20-2014.11.20 | 补充公司生产经营资金 |
| 2 | 华企铝业 | 华天金属 | 铜山锡州村镇银行 | 80.00 | 100.00% | 2014.09.11-2015.03.11 | 补充公司生产经营资金 |
| 3 | 华企铝业 | 华天金属 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 50.00% | 2014.11.24-2015.05.24 | 补充公司生产经营资金 |
| 4 | 华企铝业 | 华天金属 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 25.00% | 2015.05.26-2015.11.26 | 补充公司生产经营资金 |
| 5 | 华企铝业 | 华天金属 | 铜山锡州村镇银行 | 100.00 | 100.00% | 2015.07.13-2016.01.13 | 补充公司生产经营资金 |
| 6 | 华企铝业 | 泰迪铝业 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 25.00% | 2015.11.27-2016.05.27 | 补充公司生产经营资金 |
| 合计： | | | | 1,780.00 | | | |

上述票据为公司因生产经营资金紧张且正常融资渠道有限，为弥补流动资金，在莱商银行徐州分行、铜山锡州村镇银行分别开具的4笔、2笔无真实交易背景的银行承兑汇票。

开具方式为：公司以关联方华天金属或泰迪铝业为收款人，向银行申请开具银行承兑汇票，银行审核公司提供的材料并签订相关合同后，在信用额度内为公司开具票据，公司取得票据后将此等票据支付给其他供应商。

报告期内，公司处于快速发展阶段，签订的大额销售合同不断增多，公司经营过程中的资金需求较大。为满足公司日常生产经营所需的资金需求，公司采取了开具无真实交易背景银行承兑汇票的方式进行融资，融入资金均用于公司正常生产经营活动，不存在以不正当方式占有或骗取银行或其他第三方资金的行为或目的。

公司在早期发展阶段并未建立起完善的内部财务制度和风险控制制度。公司开具和使用票据虽需报经公司审批，但公司相关部门未严格遵守《中华人民共和国票据法》等相关规定，致使公司通过开具无真实交易背景票据进行融资。公司已对原有财务管理制度进行修订，其中《江苏华企铝业科技股份有限公司财务管理制度》之“第五章资金管理”之“第二十三条票据”对票据的使用及管理进行了详细的规定，并明确要求“公司不得开具无真实交易背景的承兑汇票。汇票需由生产部门采购业务人员依据真实可信的采购合同提出申请；财务部指派员工分别进行承兑汇票的保管与经办管理；经办人员办理银行承兑汇票出票手续时，应将同购货单位的采购合同、交易的增值税发票、申请报告等相关资料提交给开户银行，并对上述资料进行备份留存。”同时，公司制定了《江苏华企铝业科技股份有限公司银行承兑汇票管理办法》，对银行承诺汇票的出票、收票、保管、付款、贴现等进行了详细的规定。因此，公司已完善了内控制度，强化了对票据的内部管理与风险监控。

公司从莱商银行铜山支行、铜山锡州村镇银行开具的承兑汇票均签订了承兑协议。公司在申请开具承兑汇票时，均按照莱商银行铜山支行、铜山锡州村镇银行要求履行了贷款额度审批、签订承兑协议、在对方指定的保证金专户内存入承兑保证金等程序。

截至本说明书签署日，公司已到期的**6**笔票据均已正常解付，未给相关方造成损失，具体情况如下：

| 序号 | 出票人 | 收款人 | 承兑行 | 金额 (万元) | 期限 | 还款时间 | 是否存在逾期及欠息 |
|----|------|------|----------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| 1 | 华企有限 | 华天金属 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2014.5.20-2014.11.20 | 2014.11.20 | 否 |
| 2 | 华企有限 | 华天金属 | 铜山锡州村镇银行 | 80.00 | 2014.09.11-2015.03.11 | 2015.03.11 | 否 |
| 3 | 华企有限 | 华天金属 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2014.11.24-2015.5.24 | 2015.05.25 | 否 (2015.05.24为星期日) |
| 4 | 华企有限 | 华天金属 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2015.05.26-2015.11.26 | 2015.11.26 | 否 |
| 5 | 华企有限 | 华天金属 | 铜山锡州村镇银行 | 100.00 | 2015.07.13-2016.01.13 | 2016.01.13 | 否 |
| 6 | 华企有限 | 泰迪铝业 | 莱商银行铜山支行 | 400.00 | 2015.11.27-2016.05.27 | 2016.05.27 | 否 |

莱商银行徐州铜山支行已于 2016 年 4 月 25 日出具《确认函》，确认：“公司曾向我行申请开具了四笔银行承兑汇票：其中，2014 年 05 月 20 日、2014 年 11 月 24 日、2015 年 05 月 26 日出具的三笔承兑汇票已到期解付，不存在逾期或欠息情况，未给我行带来任何损失，也不存在任何纠纷或潜在纠纷。

2015 年 11 月 27 日出具的承兑汇票因未到期（到期日为 2016 年 05 月 27 日），暂不能办理提前还款、解付手续。该笔承兑汇票的金额为 400.00 万元，华企铝业已在我行存入全额（100%）保证金，该笔承兑不存在到期无法偿付的风险。

我行确认，华企铝业在我行开具的上述承兑汇票均在我行授信额度范围内，并履行了相应程序。华企铝业在我行信用良好，未存在到期无法偿付的行为及风险。华企铝业及其董事、高管在银行承兑汇票开具过程中不存在欺诈故意和行为，未发生票据逾期及欠息情况和其他违约、纠纷情况，未给我行造成过任何实际损失，华企铝业及相关第三方与我行不存在任何法律纠纷及潜在风险。”

江苏铜山锡州村镇银行已于 2016 年 4 月 20 日为公司出具《资信证明书》，确认：“华企铝业自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 19 日在该行的各项信贷业务无逾期（垫款）和欠息记录，资金结算方面无不良记录，执行结算纪律情况良好。”

公司已于 2016 年 4 月 25 日出具了书面确认文件，确认：上述票据融资行为均是在承兑银行知悉并予以认可的情况下进行的，公司及相关人员在上述票据融资行为中，不存在故意欺诈承兑银行或第三方的目的或欺诈行为，未受到行政或刑事处罚，融入资金均用于公司正常生产经营活动，不存在被处罚的风险。上述票据融资不存在逾期或欠息情形，未解付票据已存入全额保证金，不存在到期无法偿付的风险，不存在发生追索权纠纷等民事纠纷的风险，与承兑银行及第三方也不存在任何纠纷。

2016 年 3 月 30 日，公司控股股东、实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉针对票据融资事宜出具承诺：“1、报告期内，除上述披露情况外，公司不存在其他票据融资行为。2、公司发生的票据融资目的是解决暂时性资金周转，所融得的款项全部用于公司的正常商业经营，未用作其他用途。公司的控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员也未因上述票据融资行为而取得任何个人利益。3、自本承诺签署之日起，公司将严格遵守《票据法》等法律、法规的规定，不再发生开具无真实

交易背景的银行承兑汇票等违反相关法律、法规规定的票据融资行为。4、公司将在上述承兑汇票到期后，按时支付全部应付款项，保证不发生任何纠纷。5、如因该等事宜产生任何纠纷、争议将由本人负责处理，如给公司带来任何损失、处罚等将由本人全部承担，保证公司不会因此遭受任何损失。6、本承诺函保证的内容真实有效。本承诺函一经签署，即刻生效。自本函签署之日，本函项下的保证、承诺即为不可撤销。”

公司全体董事已针对票据融资行为进行讨论并确认：“1、关于公司在 2014 年 5 月-2015 年 11 月开具 6 笔无真实交易背景的银行承兑汇票融资的事项，全体董事目前已经充分知悉此事。公司开具不存在真实交易背景的票据的行为与《票据法》的有关规定不符，该行为不规范，但上述融资票据已解付或存入全额的保证金，不会存在逾期或欠息情形，不会存在纠纷或潜在的纠纷，且公司控股股东实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉已出具承诺，愿全额承担因该事项对公司可能招致的损失，故公司和股东利益未受损害。2、责成相关人员深入学习《票据法》，提高认识。3、强化内部控制，责成财务部门严格票据业务的审批程序；责成公司高级管理人员强化对票据的监督管理，并加强与各中介机构的沟通和协调。4、严格考核，加大惩罚力度，确保类似情形不再发生，保证公司经营合法规范。”

综上，报告期内公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为不会构成本次挂牌的实质性法律障碍。

3、应付账款

公司应付账款主要为应付材料款（铝锭为主）。报告期各期末，公司应付款账面余额分别为 3,780,515.94 元、11,347,553.29 元，占负债总额的比例分别为 11.12%、25.25%，占比变动较大。

(1) 应付账款按账龄列示明细如下：

单位：元

| 账 龄 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 3,780,515.94 | 11,347,553.29 |
| 合 计 | 3,780,515.94 | 11,347,553.29 |

(2) 按款项性质划分

单位：元

| 款项性质 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|---------------------|----------------------|
| 货款 | 3,654,009.64 | 10,872,727.72 |
| 运费 | 126,506.30 | 474,825.57 |
| 合 计 | 3,780,515.94 | 11,347,553.29 |

2015年末应付账款较2014年减少7,567,037.35元，占比为66.68%。应付账款减少的主要原因为：①2014年末，公司资金紧张，公司向供应商申请延期付款，如公司应付徐州市多维工业贸易有限公司货款3,153,456.43元应于2014年12月支付，公司申请2015年1月支付，并于2015年1月份实际支付。②由于部分供应商未及时向公司开具发票，按照合同约定公司收到货物验收合格，并取得采购发票后支付货款，2014年末，公司应付廊坊恒莱金属材料有限公司货款2,105,000.00元、锦州海鑫金属材料有限公司货款799,025.00元及上海普照贸易有限公司255,045.30元由于未开具采购发票，未支付货款。

(3) 期末应付账款中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 报告期各期末，应付账款中无应付关联方款项。

4、预收款项

公司预收款项主要为预收货款。报告期各期末预收款项余额分别为675,560.22元、477,326.37元，占负债总额比例分别为1.99%、1.06%。预收款项按账龄列示明细如下：

单位：元

| 账 龄 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|
| 一年以内 | 675,560.22 | 477,326.37 |
| 合 计 | 675,560.22 | 477,326.37 |

截至2015年12月31日，账龄超过1年的余额中无大额预收款项，亦不存在预收关联方款项。

5、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要为尚未支付的员工工资，报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为200,108.93元、175,948.65元，占负债总额的比例分别为0.59%、0.39%，占比较小。应付职工薪酬明细如下

| 项 目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 单位：元 2015年12月31日 |
|-----------------|-------------|--------------|--------------|---------------------|
| | | | | |
| 短期薪酬 | 175,948.65 | 2,063,354.08 | 2,039,193.80 | 200,108.93 |
| 离职后福利中的设定提存计划负债 | | 197,910.66 | 197,910.66 | |
| 合 计 | 175,948.65 | 2,261,264.74 | 2,237,104.46 | 200,108.93 |

(续上表)

| 项 目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 单位：元 2014年12月31日 |
|-----------------|-------------|--------------|--------------|---------------------|
| | | | | |
| 短期薪酬 | | 1,625,058.93 | 1,449,110.28 | 175,948.65 |
| 离职后福利中的设定提存计划负债 | | 196,150.54 | 196,150.54 | |
| 合 计 | | 1,821,209.47 | 1,645,260.82 | 175,948.65 |

报告期各期末，公司应付职工薪酬发生额小幅增加，主要原因系员工工资的自然增长所致。

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额中无拖欠性质的款项。

6、应交税费

公司应交税费主要为正常生产经营产生的企业所得税、增值税及附加税费、土地使用税等税费。报告期各期末，公司应交税费余额分别为427,556.63元、313,647.59元，占负债总额比例分别为1.26%、0.70%。

| 税费项目 | 2015年12月31日 | 单位：元 2014年12月31日 |
|-------|-------------|---------------------|
| | | |
| 企业所得税 | 203,621.81 | 85,665.62 |
| 增值税 | 118,916.47 | 101,877.45 |

| | | |
|---------|-------------------|-------------------|
| 城市维护建设税 | 53,817.37 | 43,589.19 |
| 教育费附加 | 38,440.98 | 31,135.13 |
| 土地使用税 | 12,760.00 | 12,760.00 |
| 房产税 | - | 38,620.20 |
| 合 计 | 427,556.63 | 313,647.59 |

7、应付利息

| 项 目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|
| 短期借款应付利息 | 35,974.31 | 39,733.33 |
| 合 计 | 35,974.31 | 39,733.33 |

8、其他应付款

公司其他应付款主要为往来款、保证金等款项。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 8,483,562.24 元、11,983,762.74 元，占负债总额比例分别为 24.95% 和 26.67%。

(1) 其他应付款余额及账龄分析

单位：元

| 账 龄 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|---------------------|----------------------|
| 一年以内 | 8,483,562.24 | 11,983,762.74 |
| 合 计 | 8,483,562.24 | 11,983,762.74 |

(2) 按款项性质划分

单位：元

| 款项性质 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|---------------------|----------------------|
| 往来款 | 8,263,981.43 | 11,966,325.93 |
| 保证金 | 200,000.00 | - |
| 其他 | 19,580.81 | 17,436.81 |
| 合 计 | 8,483,562.24 | 11,983,762.74 |

报告期各期末，往来款余额较大的主要原因系公司向股东拆借流动资金所致。

(3) 报告期各期末，关联方其他应付款情况详见本说明书之“第四节公司财务会计信息之“七、关联方、关联方关系及关联方交易情况”部分说明。

(三) 报告期各期末所有者权益情况

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 实收资本 | 22,850,000.00 | 82.06 | 10,000,000.00 | 73.90 |
| 资本公积 | 4,540,000.00 | 16.30 | 5,000,000.00 | 36.95 |
| 盈余公积 | 310,863.33 | 1.12 | 119,677.36 | 0.88 |
| 未分配利润 | 144,344.51 | 0.52 | -1,587,226.66 | -11.73 |
| 所有者权益合计 | 27,845,207.84 | 100.00 | 13,532,450.70 | 100.00 |

1、实收资本

2015年12月31日较2014年12月31日增加12,850,000.00元情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”之“(一)2010年3月至2016年3月，有限公司阶段”说明。

2、资本公积

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|-------|-------|---------------------|
| 资本溢价 | 5,000,000.00 | | | 5,000,000.00 |
| 合计 | 5,000,000.00 | | | 5,000,000.00 |

资本公积-资本溢价本期增加金额系公司2015年12月29日按照同一控制下的合并收购华天金属100.00%股权后，合并时追溯期初数形成。

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资本溢价 | 5,000,000.00 | 7,875,000.00 | 8,335,000.00 | 4,540,000.00 |
| 合计 | 5,000,000.00 | 7,875,000.00 | 8,335,000.00 | 4,540,000.00 |

资本公积-资本溢价本期增加7,875,000.00元，其中公司股东2015年投资额超过

注册资本形成的资本溢价 6,425,000.00 元，华天金属股东以货币资金 1,450,000.00 元置换原实物出资 500,000.00 元和债转股出资 950,000.00 元形成的资本溢价 1,450,000.00 元。

资本公积-资本溢价本期减少 8,335,000.00 元由三部分构成。其一，合并日按照同一控制下的合并规定转回上年追溯期初数确认的资本公积 5,000,000.00 元；其二，以合并方资本公积（股本溢价）为限，转回被合并方的留存收益 3,334,668.20 元；其三、公司支付股权收购对价与被合并方账面净资产差额 331.80 元冲减资本公积 331.80 元。

3、盈余公积

2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日增加的原因系根据净利润的 10.00% 提取法定盈余公积所致。

4、未分配利润

报告期各期末，未分配利润占所有者权益合计比分别为 0.52%、-11.73%，占比较低。

2015 年末较同期增加的原因系 2015 年实现正净利润所致。2014 年末未分配利润为负数的原因为：

1) 2013 年末确认担保损失 5,625,981.74 元计入营业外支出。对外担保主要为徐州新东方汽车贸易有限公司银行贷款提供担保，由于被担保方经营异常，无力偿还银行借款及其相关利息、罚息等，银行向公司追偿确认的损失；截至 2014 年 2 月底，公司已分两次代为支付完毕上述款项。

2) 2013 年末，鉴于徐州新东方汽车贸易有限公司经营异常，其借公司 80.00 万元流动资金可收回的概率极小，于 2013 年末核销此其他应收款计入营业外支出。

由于上述“1) ” “2) ” 因素使公司未分配利润大幅减少 6,425,981.74 元，导致公司 2014 年末未分配利润出现负数。

七、关联方、关联方关系及关联方交易情况

(一) 关联方与关联关系

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

关联方包括关联法人和关联自然人。

1、控股股东、实际控制人

| 关联方名称 | 直接持股数量 (股) | 间接持股数量 (股) | 合计持股数量 (股) | 持股比例 (%) |
|-------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 谢石华 | 7,830,000 | 970,000 | 8,800,000 | 38.51 |
| 刘瑞芹 | 4,000,000 | - | 4,000,000 | 17.51 |
| 谢刘莉 | 3,200,000 | - | 3,200,000 | 14.00 |
| 合计 | 15,030,000 | 970,000 | 16,000,000 | 70.02 |

谢石华、刘瑞芹、谢刘莉为公司控股股东和共同实际控制人。

2、持有公司 5%以上股份的其他股东

| 关联方名称 | 合计持股数量(股) | 持股比例(%) |
|-------|-----------|---------|
| 华启合伙 | 3,200,000 | 14.00 |

3、董事、监事、高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 就职情况 | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
|----|-----|----------|-----------|---------|
| 1 | 谢石华 | 董事长、总经理 | 7,830,000 | 34.26 |
| 2 | 谢刘莉 | 董事、董事会秘书 | 3,200,000 | 14.00 |
| 3 | 刘瑞宇 | 董事、副总经理 | 920,000 | 4.03 |
| 4 | 谢石雪 | 董事、财务负责人 | 900,000 | 3.94 |
| 5 | 张艳霞 | 董事 | 400,000 | 1.75 |

| 序号 | 姓名 | 就职情况 | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
|-----|-----|--------|------------|---------|
| 6 | 庞洪刚 | 监事会主席 | - | - |
| 7 | 谢继文 | 监事 | - | - |
| 8 | 赵录想 | 职工代表监事 | - | - |
| 9 | 崔德洲 | 副总经理 | - | - |
| 合 计 | | | 13,250,000 | 57.98 |

4、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人不存在控制的其他企业。

报告期内，公司控股股东、实际控制人曾投资控制华天金属，2015年12月华企有限对华天金属进行股权收购。截至本说明书签署日，华天金属为公司全资子公司。华天金属的基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“七、公司子公司情况”。

5、与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员关系密切的家庭成员

与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员关系密切的家庭成员为公司关联方，包括：配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

6、关联自然人参股、控制或担任重要职务的其他企业

本说明书签署日，不存在关联自然人控制或担任重要职务的其他企业。

报告期内，公司董事、副总经理刘瑞宇曾投资控制泰迪铝业，其基本情况如下：

| | |
|-------|--------------------------------|
| 公司名称 | 徐州泰迪铝业科技有限公司 |
| 成立日期 | 2013年11月15日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 住所 | 江苏省徐州市铜山区徐州高新技术产业开发区第三工业园康平路中段 |
| 法定代表人 | 刘瑞宇 |
| 注册资本 | 50.00万元 |
| 类型 | 有限责任公司 |

| | |
|------|--|
| 经营范围 | 金属熔剂（稀贵金属除外）、金属材料、化工原料（危险品除外）销售；合金加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构 | 刘瑞宇出资 100% |
| 治理结构 | 刘瑞宇任执行董事兼总经理，谢刘莉任监事 |

为解决潜在的同业竞争，刘瑞宇已于 2016 年 03 月 15 将该公司注销。

（二）关联交易

1、日常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

（2）关键管理人员薪酬

单位：元

| 项 目 | 2015 年度发生金额 | 2014 年度发生额 |
|----------|-------------|------------|
| 关键管理人员薪酬 | 223,584.00 | 212,284.00 |

（3）关联方资金往来

报告期内，公司与关联方之间拆借资金情况如下：

1) 借入

单位：元

| 资金提供方 | 资金使用方 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 借入金额 | 归还金额 | 借入金额 | 归还金额 |
| 谢石华 | 华企铝业 | 10,924,310.66 | 14,489,855.16 | 19,229,426.24 | 11,438,900.00 |
| 谢石华 | 华天金属 | 1,720,000.00 | 1,720,000.00 | - | - |
| 谢刘莉 | 华企铝业 | 7,110,000.00 | 8,390,000.00 | 2,450,000.00 | 950,000.00 |
| 何炜 | 华企铝业 | 2,400,000.00 | - | - | - |
| 泰迪铝业 | 华企铝业 | - | 500,000.00 | 500,000.00 | - |
| 合计 | | 22,154,310.66 | 25,099,855.16 | 22,179,426.24 | 12,388,900.00 |

2) 借出

单位：元

| 资金提供方 | 资金使用方 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-------|-------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 借出金额 | 收回金额 | 借出金额 | 收回金额 |
| 华天金属 | 谢石华 | - | 480,000.00 | 550,000.00 | 70,000.00 |
| 华企铝业 | 刘瑞芹 | 88,164.00 | 142,330.00 | 229,000.00 | 142,330.00 |
| 华天金属 | 谢刘莉 | 587,890.61 | 587,890.61 | - | 120,000.00 |
| 华企铝业 | 谢石雪 | - | - | 579,974.00 | 2,230,026.00 |
| 华天金属 | 谢石雪 | - | - | - | 100,000.00 |
| 华企铝业 | 刘娜 | - | - | 60,000.00 | 60,000.00 |
| 华企铝业 | 刘洋 | - | - | 10,000.00 | 10,000.00 |
| 华企铝业 | 冯响 | - | - | 119,922.00 | 119,922.00 |
| 华企铝业 | 谢全龙 | 84,800.00 | 180,000.00 | - | - |
| 合计 | | 760,854.61 | 1,390,220.61 | 1,548,896.00 | 2,852,278.00 |

(4) 关联方应收应付款

1) 应收关联方款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----|------------------|----------|------------------|-----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 刘瑞芹 | 12,834.00 | 641.70 | 67,000.00 | 3,350.00 |
| 其他应收款 | 谢全龙 | 84,800.00 | 4,240.00 | 180,000.00 | 54,000.00 |
| 其他应收款 | 谢石华 | | | 480,000.00 | 24,000.00 |
| 合 计 | | 97,634.00 | 4,881.70 | 727,000.00 | 81,350.00 |

截至2016年4月23日，刘瑞芹、谢全龙欠款均已使用自有资金归还。

2) 应付关联方款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----|------------------|------------------|
| | | | |

| | | | |
|-------|------|--------------|---------------|
| 其他应付款 | 谢石华 | 4,698,981.74 | 8,264,526.24 |
| 其他应付款 | 谢刘莉 | 420,000.00 | 1,700,000.00 |
| 其他应付款 | 何炜 | 2,400,000.00 | |
| 其他应付款 | 泰迪铝业 | | 500,000.00 |
| 合 计 | | 7,518,981.74 | 10,464,526.24 |

(5) 关联担保情况

1) 公司作为担保方

单位：元

| 被担保方 | 主债权金额 | 主债权起始日 | 主债权到期日 | 担保是否已履行完毕 |
|------|------------|----------|-----------|-----------|
| 泰迪铝业 | 920,000.00 | 2015.2.4 | 2016.1.13 | 否 |

截至本说明书签署日，公司为泰迪铝业提供的借款期限为2015年2月4日至2016年1月13日的92.00万元借款担保已履行完毕。

2) 公司作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 主债权金额 | 主债权起始日 | 主债权到期日 | 担保是否已履行完毕 |
|---------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 谢石华、刘瑞芹 | 2,800,000.00 | 2015.6.12 | 2016.3.10 | 否 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 3,000,000.00 | 2015.4.2 | 2016.4.2 | 否 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 2,600,000.00 | 2015.2.11 | 2016.2.10 | 否 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 4,000,000.00 | 2015.1.4 | 2016.1.4 | 否 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 2,800,000.00 | 2014.9.10 | 2015.6.9 | 是 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 3,000,000.00 | 2014.4.1 | 2015.4.1 | 是 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 3,000,000.00 | 2014.1.26 | 2015.1.25 | 是 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 4,000,000.00 | 2014.1.3 | 2015.1.3 | 是 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 2,500,000.00 | 2013.12.5 | 2014.9.4 | 是 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 3,000,000.00 | 2013.11.14 | 2014.5.14 | 是 |

截至本说明书签署日，谢石华、刘瑞芹为公司借款期限分别为2015年6月12日至

2016年3月10日、2015年4月2日至2016年4月2日、2015年2月11日至2016年2月10日的借款提供的担保已履行完毕。

3) 子公司华天金属作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 主债权金额 | 主债权起始日 | 主债权到期日 | 担保是否已履行完毕 |
|---------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 谢石华、刘瑞芹 | 3,000,000.00 | 2015.7.2 | 2016.6.20 | 否 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 3,000,000.00 | 2014.7.3 | 2015.7.1 | 是 |
| 谢石华、刘瑞芹 | 1,500,000.00 | 2013.10.12 | 2014.4.11 | 是 |

(6) 关联租赁情况

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2015 年度确认的租赁费 | 2014 年度确认的租赁费 |
|-------|--------|---------------|---------------|
| 华启合伙 | 房屋 | 0.00 | -- |
| 谢石华 | 房屋 | 0.00 | 0.00 |

2015 年 12 月 15，华企有限与华启合伙签订《房屋无偿使用协议》，华企有限将其位于徐州高新技术产业开发区康平路 14 号的房屋无偿租赁给华启合伙作为工商注册地址使用，租赁房屋面积 30.00 平方米，租赁期限 10 年，自 2015 年 12 月 15 日至 2025 年 12 月 15 日。

2005 年 1 月 1 日，公司股东谢石华与华天金属签订《房屋无偿使用协议》，谢石华将位于徐州市泉山区翟山街道十里社区工业园的 1,000.00 平方米厂房无偿提供给华天金属作为经营场地，租赁期限为 2005 年 1 月 1 日至 2025 年 1 月 1 日。2016 年 3 月，该租赁关系已解除。

(7) 2016 年日常性关联交易预计

| 关联方 | 租赁资产种类 |
|------------------|--|
| 谢石华、刘瑞芹、谢刘莉、谢石雪等 | 为公司提供短期流动资金支持 1,000.00 万元，利率不高于同期银行贷款利率。 |
| 何炜 | 为公司提供流动性资金支持 240.00 万元，年利率为 12.00%。 |

| | |
|----------------------------------|-------------------------------|
| 谢石华、刘瑞芹、谢刘莉、华启合伙、 刘瑞宇、谢石雪、张艳霞 | 为公司银行借款提供担保金额不超过 3,000.00 万元。 |
| 华启合伙 | 无偿租赁公司房屋一间（30.00 平方米）用于办公场所。 |

2、偶发性关联交易

关联方股权转让

2015 年 12 月 18 日，谢石华、刘瑞芹分别与华企有限签订了股权转让协议，约定将其持有的华天金属的 67.00%、33.00% 股权以 558.00 万元、275.50 万元价格转让给华企有限，详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司重大资产重组或收购情况”。

（三）关联方之间关联交易存在的必要性和公允性

报告期内，公司的关联交易主要是关联方为公司提供流动性资金支持及担保。

公司最近几年处于稳定发展壮大阶段，流动资金需求不断提升，但公司注册资本金较小，从银行贷款的额度无法满足公司生产经营所需的流动资金需求，因此，关联方为公司提供了流动性资金支持。何炜向公司提供流动性资金支持按照市场价格进行定价，按年 12.00% 收取资金使用费；谢石华向公司提供流动性资金支持中的 100.00 万元按照 6.3075% 的利率收取资金使用费。除此之外，关联方向公司提供借款未收取利息。

在公司取得土地使用证及房产证之前，公司向银行借款可供担保的资产较少，关联方为公司银行借款提供担保。

上述关联交易已经股东大会确认，股东及关联方向公司提供借款及担保未损害公司利益，具有公允性。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司与关联方发生的资金拆借未收取资金占用费，根据借款金额、借款期间以及同期银行贷款利率估算，上述关联资金拆借对公司报告期内净利润的影响分别为 -31.60 万元、-33.97 万元，占报告期净利润的比例分别为 16.43%、131.63%，扣除资金拆借利息后的净利润分别为 160.68 万元、-8.16 万元。上述关联资金拆借未收取资

金占用费对 2014 年度净利润存在较大影响，但对 2015 年度的净利率的影响呈大幅下降趋势。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司尚有关联方提供的借款余额 7,518,981.74 元。公司挂牌后，将逐步提升直接融资比例，减少向关联方借款。减少关联方借款不会对公司财务状况产生较大不利影响，亦不会对公司后期经营成果产生较大影响。

（五）《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》对于关联交易的有关规定

《关联交易管理制度》中对关联交易的决策程序相关内容包括：

“第九条 以下关联交易由股东大会审批：

一、董事会应当在披露上一年度报告之前对本年度将发生的关联交易总额进行合理预计并提交股东大会审议，公司应当在半年度报告和年度报告中对预计范围内的关联交易予以分类，列表披露执行情况。

二、实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，超出金额部分为与关联法人发生的，则交易金额在 500.00 万元人民币以上或占公司最近一期经审计净资产金额 20.00% 以上的需经董事会批准后提交股东大会审议；超出金额部分为与关联自然人发生的，则交易金额在 200.00 万元人民币以上或占公司最近一期经审计净资产金额 10.00% 以上的需经董事会批准后提交股东大会审议。

三、除日常性关联交易之外的其他关联交易，应当经董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十条 董事会审批的关联交易为：累计一年内未达到本制度规定提交股东大会审议标准的日常性关联交易。

第十一条 公司在连续十二个月内发生交易相关的同类关联交易，按照累计计算的原则计算关联交易金额。

日常性关联交易如涉及同一整体交易项下额度的循环使用，则该项关联交易的金额在适用上述有关标准时不会因额度的循环使用而重复计算。”

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中对关联交易的相关规定包括：

“第四条 公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提出给控股股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第五条 除本章第四条规定外，公司还不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及其他关联方偿还债务；
- (六) 中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限公司认定的其他方式。

第六条 公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照公司关联交易决策程序进行决策和实施。”

(六) 减少和规范关联交易的具体安排

公司建立了完善的股东大会、董事会以及监事会议事制度和规则，公司还专门制定了《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》明确了关联交易的审批权限、审议程序以及信息披露制度，严格规范关联交易行为。公司严格按照《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》规范和减少关联方交易与资金往来。

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

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在主要客户或供应商中占有权益。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

2016年2月26日，经公司股东会决议通过，同意公司整体变更新制为股份有限公司，并由江苏华企铝业科技有限公司（原名）更名为江苏华企铝业科技股份有限公司。以经天衡会所徐州分所天衡徐审字（2016）0051号审计报告审定的公司2015年12月31日账面净资产26,243,480.80元为基础，折为2,285万股，每股面值1元，其中实收资本（股本）2,285万元，余额3,393,480.80元作为资本公积。折股后各股东持股比例不变。

截至本说明书签署日，公司已于2016年3月30日完成整体变更，并取得徐州市工商局核发的营业执照，公司名称变更为江苏华企铝业科技股份有限公司。

(二) 或有事项

截至2015年12月31日，公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

(三) 其他重大事项

公司、子公司及实际控制人在报告期内为其他企业提供担保的事项：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 借款起始日 | 借款到期日 | 履行状态 |
|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------|
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 400.00 | 2015.08.24 | 2016.07.24 | 正在履行 |
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 300.00 | 2015.08.06 | 2016.07.06 | 正在履行 |
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 300.00 | 2015.02.04 | 2016.02.04 | 正在履行 |
| 华企有限、华天金属 | 徐州鼎圣汽车贸易有限公司 | 330.00 | 2014.08.18 | 2015.11.16 | 履行完毕 |
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 400.00 | 2014.12.26 | 2015.09.02 | 履行完毕 |
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 300.00 | 2014.08.29 | 2015.08.26 | 履行完毕 |
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 400.00 | 2014.01.03 | 2015.01.03 | 履行完毕 |
| 华企有限、谢石华、刘瑞芹 | 多维贸易 | 300.00 | 2014.03.14 | 2014.09.10 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|------|---------------|--------|------------|------------|------|
| 华天金属 | 江苏康华食用菌有限责任公司 | 270.00 | 2014.06.24 | 2015.06.25 | 履行完毕 |
|------|---------------|--------|------------|------------|------|

除上述事项外，截止 2015 年 12 月 31 日，公司无需披露的其他重要事项。

截至本说明书签署日，华企有限、谢石华、刘瑞芹为多维贸易提供的借款期限为 2015 年 2 月 4 日至 2016 年 2 月 4 日的 300.00 万元借款担保已履行完毕。

九、报告期内资产评估情况

有限公司于 2016 年 3 月整体变更设立股份公司时，委托中勤评估以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日对公司股东全部权益进行了评估，出具了编号为苏中勤评报字（2016）第 09 号的《资产评估报告》，净资产评估值为 3,097.07 万元；同时有限公司以 2015 年 12 月 31 日为基准日审计的净资产值 26,243,480.80 元为基数，折为 2,285 万股，每股面值 1 元，折股后公司股东持股比例不变，净资产与注册资本之间的差额 3,393,480.80 元计入资本公积，整体变更设立股份有限公司。

十、股利分配政策和报告期内股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10.00% 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 50.00% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

(二) 公司最近两年利润分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司根据实际经营情况，可以进行中期现金分红；非因特别事由（如进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。

十一、子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

(一) 子公司情况

1、子公司基本情况

截至本说明书签署日，公司有一个全资子公司华天金属，其基本情况详见本说明书“第一节、七、公司子公司情况”。

2、子公司主要财务数据

华天金属为公司 2015 年新增合并范围内子公司，确定的合并日为 2015 年 12 月 29 日，经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所的最近两年的财务状况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 总资产 | 13,996,482.74 | 12,764,452.43 |
| 负债合计 | 4,060,087.50 | 4,288,954.60 |
| 净资产 | 9,936,395.24 | 8,475,497.83 |
| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 营业收入 | 7,499,365.76 | 11,393,025.72 |
| 营业利润 | 26,824.72 | -269,518.98 |
| 净利润 | 10,897.41 | -211,694.77 |

(二) 纳入合并报表的其他企业

截至本说明书签署日，公司无其他纳入合并报表的企业。

十二、影响公司持续经营能力的风险因素及应对措施

（一）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为铝锭，铝锭采购价格定价依据主要参考上海长江铝锭现货市场价格确定。报告期内，铝锭成本占生产成本的比重分别为 54.12%、49.32%。因此，铝锭价格变动对公司经营有较大影响。

公司铝锭采购价格受国内及国际市场供求状况影响，报告期内，公司铝锭平均采购价格分别为 10,550.23 元/吨、11,851.46 元/吨，2015 年度采购均价较 2014 年度下降 1,301.23 元，下降比例为 10.98%。由于铝锭价格受国际、国内多种因素影响，未来国内铝锭价格仍存在一定的不确定性。公司大部分产品的价格以“铝锭价格+加工费”作为定价依据，当铝锭价格波动时公司具备一定的转嫁成本的能力；但是，如果铝锭价格持续大幅波动，将给公司的资金周转、经营业绩造成不利影响。

应对措施：公司已经与供应商建立了稳定的供求关系，并依靠规模效应取得了成本采购优势；由于公司产品的生产周期比较短，因此销售模式采取了年度销售框架协议加日常采购订单的方式，加强了产品销售对原材料价格的敏感度，降低了因原材料价格大幅变动给公司盈利能力造成的风险。

（二）客户集中风险

报告期内，公司向前五大客户的销售收入占公司当年营业收入的比例分别为 64.07%、71.48%；其中，对忠旺系列公司的销售收入占公司当期营业收入的比例分别为 29.46%、44.36%，占比较高。公司主要客户为铝加工行业内的领先企业，公司与主要客户建立的长期稳定合作关系使公司销售具有稳定性和持续性，保证了公司稳定的经营利润。若主要客户因国家宏观调控、行业周期性波动等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，将对公司的正常生产经营带来不利影响，公司存在客户相对集中的风险。

应对措施：公司正在积极调研并开发新客户并拓展销售渠道，增加收入来源，以降低客户集中产生的风险。

(三) 公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单且治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。自有限公司变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资及对外担保管理制度》等规章制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段，公司“三会”程序规范、管理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，董事、高级管理人员之间亲属关系较多，管理层对相关制度的完全理解和全面执行尚需时间。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

应对措施：公司整体变更为股份公司后，建立了科学的治理机制，能够在一定程度上避免该风险，同时公司未来在全国中小企业股份转让系统挂牌后，受券商的持续督导并由具有证券期货资格的会计师事务所进行财务审计，可以防止上述风险的发生。

(四) 不规范票据融资的风险

为解决公司资金紧张问题，报告期内，公司存在开具无真实背景的银行承兑汇票进行票据融资的行为。截至本说明书签署日，**公司报告期内开具的6笔无真实交易背景的票据已全部到期解付，不存在逾期及欠息情形，未给相关方造成损失。**未来公司会严格执行票据法等有关规定规范票据管理，并加强内部控制工作，杜绝发生违反票据管理相关法律法规的票据行为。

2016年03月30日，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉承诺：（1）公司发生的票据融资目的是解决暂时性资金周转，所融得的款项全部用于公司的正常商业经营，未用作其他用途。公司的控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员也未因上述票据融资行为而取得任何个人利益。（2）自本承诺签署之日起，公司将严格遵守《票据法》等法律、法规的规定，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反相关法律、法规规定的票据融资行为。（3）公司将在上述承兑汇票到期后，按时支付全部应付款项，保证不发生任何纠纷。（4）如因该等事宜产生任何纠纷、争议将由本人负责处理，如给公司带来任何损失、处罚等将由本人全部承担，保证公司不会因此遭受任何损失。

应对措施：公司承诺公司未来将严格执行《票据法》的相关规定，建立健全相关的内部控制机制，对相关应付票据的开票加强审核，保证不再发生类似行为。公司控股股东、实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉出具承诺：如因历史上的不规范票据开票行为导致的一切经济损失及法律责任，由其本人承担一切赔偿责任。

（五）对外担保的风险

报告期内，公司存在对外担保情形。截至本说明书签署日，公司仍在履行中的对外担保合同有**3**笔，对外担保总额**1,000.00**万元。上述对外担保均为对非关联方借款的担保，担保合同条款按照市场独立交易原则制定。公司在历史上存在被担保方违约而触发公司需履行担保义务的情形。虽然被担保方多维贸易目前的经营状况、资信状况良好，但仍无法排除多维贸易经营恶化，未来存在不能按时偿还借款的风险。因此，公司存在可能履行担保责任承担债务，进而影响公司的正常生产的风险。

应对措施：公司已取得房产证书及土地使用权证书，在银行借款方面优先选择房产或/和土地抵押方式，减少互保；确需采取互保方式的，将对互保方的资信状况进行严格审核，并要求对方提供反担保等，以降低对外担保风险。

（六）未为部分职工缴纳社会保险而遭受行政处罚的风险

截至本说明书签署日，公司共有在册员工75人（含子公司4人），除1名退休返聘人员签订劳务合同外，其他人员均签订了书面劳动合同。公司已为24名员工缴纳了社会保险（包括子公司4人）。其中，46名农村户口员工已在其户籍所在地缴纳了新型农村养老保险和/或新型农村合作医疗保险，公司未再为其缴纳社会保险；因此，公司存在可能因未为部分员工缴纳社会保险遭受行政处罚或补缴的风险。

应对措施：基于公司在报告期内未能给全体员工缴纳社会保险及住房公积金事项，公司的实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉承诺：如应主管部门要求或决定，公司需要为员工补缴任何社会保险及住房公积金，或公司因未为全部员工缴纳或足额缴纳社会保险（即养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）及住房公积金而承担任何罚款或损失，本人将与其他承诺人连带承担需要补缴的全部社会保险费用及住房公积金和/或该等罚款或损失。

（七）部分房产未取得产权证书的风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要生产经营房产 4 处，包括办公楼、车间等主要生产经营建筑，建筑面积约 8,404.84M²，均已取得房产证；同时，公司于拥有使用权的土地上还建造了包括生活楼、传达室等辅助用房，建筑面积约 1,000.00M²，尚未取得房产证。

虽然上述未办理产权证书的建筑物全部为公司投资建设，其产权归公司所有，无潜在产权纠纷，但是，如果有关部门责令公司拆除上述未取得产权证书的建筑物，仍然会对公司生产经营产生一定影响。

应对措施：针对上述事项，公司实际控制人谢石华、刘瑞芹、谢刘莉共同出具承诺，如公司前述情形被相关主管部门要求拆除或罚款，其将以连带责任方式全额补偿公司因此产生的全部损失，包括但不限于公司支付的罚款、搬迁费用及为公司造成的其他损失或费用，确保公司不会因此遭受任何损失。

十三、公司持续经营能力的自我评估

公司的主营业务为铝基中间合金、金属熔剂、金属添加剂的研发、生产与销售，公司客户主要为忠旺系列公司和东方希望系列公司等大型集团内公司、龙口市丛林铝材有限公司、吉林利源精制股份有限公司等铝型材行业的知名公司或上市公司。

报告期内，公司经审计的主营业务收入分别为 105,207,636.97 元、97,255,144.61 元，主营业务收入占营业收入比重均为 100.00%；其中，公司主要产品铝基中间合金实现的收入占营业收入的比重分别为 86.29%、91.50%；因此公司主营业务明确，主营业务突出。

报告期内，公司净利润分别为 1,922,757.14 元、258,102.85 元，公司净利润逐年增加。公司现金流量稳定，可维持正常运营。公司具有发展主营业务所需要的资金、人员以及相关条件，其运营符合国家产业政策以及质量、安全等要求。

从偿债能力、营运能力、盈利能力和获取现金流量能力等方面来看，公司偿债压力小，营运能力较强，有稳定的盈利能力和获取现金流量的能力；不存在法律、法规和《公司章程》规定的导致公司终止经营或影响持续经营能力的情形。

公司致力于铝基中间合金行业，核心竞争力包括公司在铝基中间合金行业多年积累的丰富经验、充沛的客户资源、公司发展过程中形成的良好口碑和品牌影响力。

作为专业的铝基中间合金生产商，产品技术水平至关重要，公司已于中国矿业大学合作研发铝锂中间合金，如果铝锂中间合金研发成功，将填补国内高端产品铝锂中间合金的空白。

虽然公司目前规模尚小，但其在客户资源、所在区域、产品质量等方面具有一定的优势。与此同时，公司对可能存在的运营风险制定了应对措施。未来公司会加强产品研发和技术储备、增强品牌优势，以应对市场竞争。

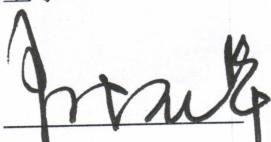
综上所述，公司在可预见的未来具有持续经营能力。

第五节 有关声明

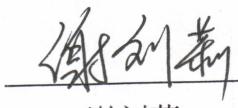
董事、监事、高级管理人员声明

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

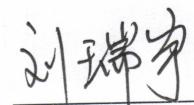
全体董事：



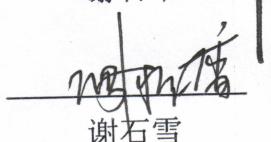
谢石华



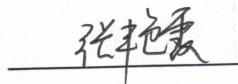
谢刘莉



刘瑞宇

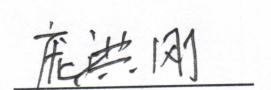


谢石雪

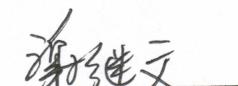


张艳霞

全体监事：



庞洪刚

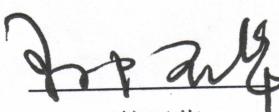


谢继文



赵录想

高级管理人员：



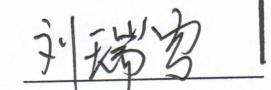
谢石华



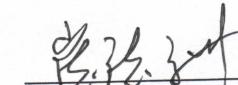
谢刘莉



谢石雪



刘瑞宇



崔德洲

江苏华企铝业科技股份有限公司

2016年7月1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。

项目负责人（签字）：

王 鹏

王 鹏

项目小组（签字）：

杨延涛

杨延涛

贾兆辉

贾兆辉

邵自杰

邵自杰

法定代表人（签字）：

李 玮

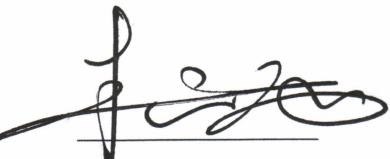
李 玮



会计师事务所声明

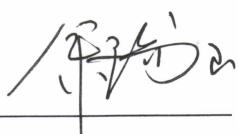
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



张书义 李宝嵩

会计师事务所负责人：



余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年7月1日



评估机构声明

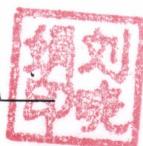
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：

刘晓娟



江苏中勤资产评估房地产估价有限公司

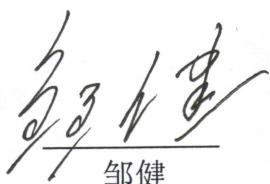
2016年 7月 1日

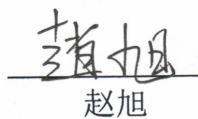


律师事务所声明

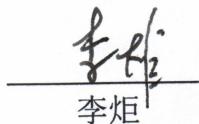
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：


邹健


赵旭

律师事务所负责人（签字）：


李炬



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