

浙江环台精密机械股份有限公司

Zhejiang Huantai Precision Machinery Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年八月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者关注以下风险及重大事项：

一、收入下降的风险

报告期内，公司 2015 年度营业收入较 2014 年度下降 23.88%，下降幅度较大，主要原因：一是受主要原材料钢材价格下降影响，公司的产品价格也随之下降，从而影响销售收入总额；二是由于公司产品主要出口地为美国，受美国宏观经济影响，下游客户 2015 年处于消减库存阶段，致使公司 2015 年度产品销量较 2014 年度有所下降。如公司主要原材料钢材价格进一步下降、公司产品主要出口国美国宏观经济仍不景气，公司营业收入存在进一步下滑的风险。为防范营业收入进一步下滑，2016 年公司拟采取的措施有：①积极开拓国内、欧洲等地区市场，防范销量进一步下滑；②争取与客户协商，降低产品价格下降的幅度，减轻钢材价格下降的影响；③积极组织并加大研发投入，从产品和工艺两个方向努力，争取向市场提供新产品，产生新的收入增长点，同时降低产品生产成本，提升公司盈利能力。

二、税收优惠变化的风险

2015 年 9 月 17 日，环台有限取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的 GR201533000766 号高新技术企业证书，证书有效期三年，公司在 2015-2017 年间享受企业所得税实际税率 15% 的优惠政策。未来，若公司不能被评为高新技术企业或国家的企业所得税优惠政策出现变化，公司的企业所得税率可能出现变动，公司将无法再享受 15% 的所得税优惠税率，从而对公司盈利能力造成一定的影响。

三、公司治理风险

公司于 2016 年 6 月整体变更设立股份有限公司，建立了较为完整的治理结构和内部控制体系。公司进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高的要求，而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制

度的贯彻、执行水平仍需进一步提高，其持续良好运行也需在实践中进一步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

四、汇率波动风险

近年来，公司积极开拓海外市场，外销收入占比较大，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月公司出口销售收入分别为 43,141,202.67 元、38,113,412.81 元、4,620,883.28 元，占同期营业收入的 49.33%、57.26%、67.21%，汇兑损益分别为 -9.15 万元、-83.80 万元、-28.77 万元，占当期利润总额的比例分别为 -8.50%、-14.45%、-2.55%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，2015 年人民币汇率一改近年来的单边升值态势，汇率波动幅度较大。汇率的频繁波动将直接影响公司出口产品的销售定价，造成汇兑损益的波动，给公司经营带来一定风险。

五、客户集中度较高的风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月前五大客户销售额合计占当期主营业务收入比例分别为 77.89%、83.41%、83.65%，客户集中度相对较高。公司客户集中度相对较高的原因主要是：公司以买断式经销模式为主，而经销商的客户多为进口国的批发商，经销商及其客户的盈利模式均为薄利多销，为了降低采购成本，往往会选择一家供应商进行大批量采购，而由于公司目前经营规模尚小，在客户集中采购的情况下易导致前五大占比较高。针对上述风险，公司与老客户加强合作，不断提高服务质量，确保客户对公司老产品采购量的稳定增长；公司持续加大研发投入，开发新产品，丰富公司产品类型，增加产品种类；公司积极拓展新客户，优化公司客户结构，增加产品销售。通过老客户的稳定订单、新产品的开发及新客户的增长，逐步降低客户集中度相对较高对公司经营的不利的影响。

六、营业收入季节性波动风险

报告期内，公司营业收入呈现一季度收入占比较低、四季度收入占比较高的特点，导致公司 2014 年度、2015 年度上半年实现的营业收入占当年营业收入的

比重分别为 37.28%、41.96%，低于下半年营业收入占比。营业收入存在季节性波动特征导致公司年度内经营活动现金净流量不均衡，客观上需要公司保有较高的现金存量，并对公司投资、筹资活动带来一定的影响。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示	3
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 基本情况	10
一、公司简介.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构及股东情况.....	12
四、公司控股股东、实际控制人基本情况.....	14
五、公司股本演变情况.....	15
六、公司重大资产重组情况.....	30
七、公司董事、监事和高级管理人员.....	31
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	33
九、本次挂牌相关机构.....	35
第二节 公司业务	38
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	38
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	40
三、公司业务相关的关键资源要素.....	44
四、公司主营业务相关情况.....	52
五、公司商业模式.....	64
六、公司所处行业情况.....	65
第三节 公司治理	77
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	77
二、董事会关于公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	78
三、最近两年一期违法违规及受到处罚的情形.....	79

四、公司分开运行情况.....	79
五、同业竞争情况.....	81
六、最近两年一期公司资金占用、对外担保的情况.....	83
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	86
八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	89
第四节 公司财务	91
一、公司报告期的审计意见及财务报表.....	91
二、重要会计政策及会计估计.....	105
三、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	119
四、经营成果和财务状况分析.....	125
五、关联方及关联交易.....	176
六、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项.....	183
七、报告期内公司资产评估情况.....	184
八、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	185
九、风险因素和自我评价.....	186
第五节 有关声明	189
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	189
二、主办券商声明.....	190
三、律师声明.....	191
四、会计师事务所声明.....	192
五、资产评估机构声明.....	193
第六节 附件	194

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，以下词语具有如下含义：

本公司、股份公司、公司、环台精密	指	浙江环台精密机械股份有限公司
有限公司、环台有限	指	浙江环台紧固件有限公司，公司前身
标准件总厂	指	浙江省天台县标准件总厂
环台实业	指	浙江天台环台紧固件实业公司
天台环润	指	天台县环润企业管理有限公司
HFS 公司	指	HFS Industrial Limited
杭钢股份	指	杭州钢铁股份有限公司
县二轻局	指	天台县第二轻工业局
金字机械	指	浙江金字机械电器有限公司
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师事务所、中汇会所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、大成律所	指	北京大成（杭州）律师事务所
资产评估公司、天源评估	指	天源资产评估有限公司
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会和监事会
《公司章程》	指	2016 年 5 月 10 日经股份公司创立大会暨首次股东大会审议修改的《浙江环台精密机械股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司、全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期、最近两年一期	指	2014 年、2015 年、2016 年 1-2 月
本说明书、公开转让说明书	指	《浙江环台精密机械股份有限公司公开转让说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国务院	指	中华人民共和国国务院
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部

环保部	指	中华人民共和国环境保护部
国家经贸委	指	国家经济贸易委员会
国家发展计划委员会	指	国家发展和改革委员会的前身。原国家计划委员会于1998年更名为国家发展计划委员会，又于2003年将原国务院体改办和国家经贸委部分职能并入，改组为国家发改委
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
国家工商总局商标局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局
《公司法》	指	2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
专业术语		
紧固件	指	螺栓、螺母、螺钉、螺柱、垫圈等产品，螺母俗称螺帽，螺钉有时也称螺丝，螺柱俗称牙条。
冷锻	指	利用模具在常温下对金属棒料锻粗（常为局部锻粗）成形的锻造方法。
红打	指	加热锻打的方法，分温墩（上限温度600度），热墩（上限温度固相线以下150-250度）。
热处理	指	将金属材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的晶相组织结构，来改变其性能的一种金属热加工工艺。
电镀	指	在含有预镀金属的盐类溶液中，以被镀基体金属为阴极，通过电解作用，使镀液中预镀金属的阳离子在基体金属表面沉积出来，形成镀层的一种表面加工方法。

本说明书中部分合计数与各单项加总之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由于四舍五入导致的。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：浙江环台精密机械股份有限公司

英文名称：Zhejiang Huantai Precision Machinery Co., Ltd.

注册资本：人民币 1,000 万元

法定代表人：金法银

有限公司成立日期：2004 年 8 月 25 日

股份公司设立日期：2016 年 6 月 7 日

住所：浙江省台州市天台县白鹤镇橙村

电话号码：0086-576-83778111

传真号码：0086-576-83750003

邮 编：317201

电子信箱：sales@cnhantai.com

信息披露负责人：郎一楠

所属行业：根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司从事的业务属于“C34 通用设备制造业”；根据中国国家统计局 2011 年 11 月最新颁布的《国民经济行业分类与代码》，公司隶属于“C34 通用设备制造业”中的“C3482 紧固件制造”；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业为“制造业：通用设备制造业”中的“通用零部件制造：紧固件制造”（行业代码：C3482）。

经营范围：紧固件、橡胶和塑料制品、金属制品制造；货物与技术进出口。
（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）

主营业务：美标紧固件产品的研发、生产、销售。

统一社会信用代码：91331023148053539P。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：1,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持公司股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定及股东限售安排

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

根据《公司法》第一百四十一条规定，作为公司董事或高级管理人员的金法银、金海蛟承诺：任职期内每年转让的公司股份不超过各自能够转让部分的 25%，且在离职后的半年内不转让各自所持的公司股份。

《业务规则》第二节第八条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

根据《业务规则》第二节第八条规定，本公司控股股东、实际控制人金法银承诺：遵守在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让的限制，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。

2、股东所持股份自愿锁定和限售的其他安排

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺和其他限售安排。公司股东所持股份无质押或冻结等其他转让受限的情况。

3、本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票

股份公司成立于 2016 年 6 月 7 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，目前无可公开转让的股份。

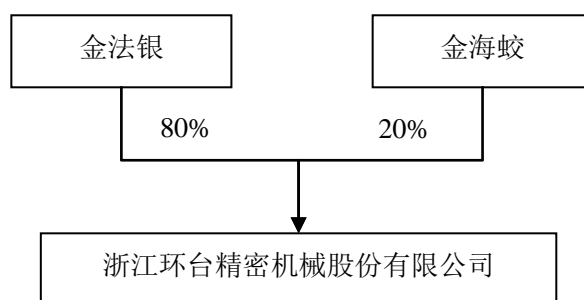
序号	股东姓名或名称	任职情况	持股数（股）	持股比例	本次可进入全国股份转让系统的股份数	占所持股份比例（%）
1	金法银	董事长	8,000,000	80.00%	-	-
2	金海蛟	董事、总经理	2,000,000	20.00%	-	-
合计			10,000,000	100.00%	-	-

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

三、公司股权结构及股东情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



（二）公司股东基本情况

1、公司股东及持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有2名自然人股东合计持有100%的公司股份，其基本情况如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	持股数 (股)	持股比例	是否质押、 冻结
1	金法银	自然人	8,000,000	80.00%	否
2	金海蛟	自然人	2,000,000	20.00%	否
合计			10,000,000	100.00%	-

2、持有 5%以上股份的股东基本情况

（1）金法银，男，1950年11月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1971年1月至1973年9月任赤义五金厂厂长，1973年10月至1974年10月任雷锋农机厂厂长，1974年11月至1979年11月任天义农机厂厂长，1979年12月至2016年5月任环台有限总经理、执行董事；2016年6月至今任环台精密董事长。

（2）金海蛟，男，1983年08月05日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年6月至2016年5月任环台有限销售部经理，2016年6月至今任浙江环台精密股份有限公司董事、总经理。

4、股东之间的关联关系

公司股东金法银与金海蛟为父子关系。

5、股东主体的适格性

截至本说明书签署日，公司股东中不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

6、股权明晰情况

公司现有股权明晰，不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题，不存在权属争议纠纷情形。2016年6月7日，公司全体股东出具《股东关于是否存在违法违规行为、股份是否存在质押、锁定等限制情形及纠纷、股东相互之间关联关系的声明》，确认截至声明出具之日，其所持有的公司股份系其实际持有，不存在信托、委托代持或其他类似的安排，不存在质押、冻结、为第三方设定权利等其他转让受限情形，亦不存在任何形式的纠纷或潜在纠纷。

四、公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，金法银持有公司8,000,000股股份，占公司股本总额80%，因此，金法银系公司控股股东。

截至本公开转让说明书签署日，金法银持有公司8,000,000股股份，占公司股份总数的80%；金海蛟持有公司2,000,000股股份，占公司股份总数的20%。报告期内，金法银、金海蛟父子一直是公司（包括环台有限）的前两大股东；报告期内，金法银一直担任环台有限的执行董事、经理职务；股份公司成立后，金法银担任环台精密董事长，金海蛟担任环台精密董事兼总经理，两人主导了公司的发展战略与经营管理，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针产生重大影响。因此，环台精密的实际控制人为金法银、金海蛟父子，且报告期内公司的实际控制人没有变更。

金法银，男，出生于1950年11月17日，中国国籍，无境外永久居留权。简历详情参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、持有5%以上股份的股东基本情况”。

金海蛟，男，1983年08月05日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。简历详情参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、持有5%以上股份的

股东基本情况”。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

五、公司股本演变情况

（一）标准件总厂的情况

1、集体企业阶段

标准件总厂前身为天义木业生产社与泥水小组，成立于 1954 年，后经多次更名后名称为“天台县五金螺丝厂”。根据天台县第二轻工业局于 1984 年 12 月 4 日下发的《关于天台县五金螺丝厂要求更名为浙江省天台县标准件总厂的函》（天二轻（84）194 号），更名为“浙江省天台县标准件总厂”，系天台县二轻（集体）总公司下属集体所有制性质企业，主管部门为县二轻局。

1994 年 1 月 31 日，天台县第二轻工业局下发《关于“浙江天台环台紧固件实业公司”报告的批复》（天二轻（1994）9 号），同意成立“浙江天台环台紧固件实业公司”，标准件总厂与环台实业为一套班子，两块牌子。

1994 年 2 月 25 日，经天台县工商行政管理局核准变更后，企业名称为“浙江省天台县标准件总厂（浙江省天台环台紧固件实业公司）”，经济性质为集体所有制，注册资金为 103 万元，主管部门为县二轻局。

根据工商登记资料显示，标准件总厂虽更名为“浙江天台环台紧固件实业公司”，但在其后的改制、变更等材料中仍继续沿用“浙江省天台县标准件总厂”的名称。

2、私有化改制

1998 年 9 月 17 日，天台会计师事务所出具《资产评估报告》（天会评【1998】第 35 号），确认以 1998 年 4 月 30 日为评估基准日，标准件总厂经评估的净资产为 1,343,620.05 元。

1998 年 9 月 30 日，经标准件总厂职工大会表决，通过了拟定的改制方案。

1998 年 10 月 12 日，标准件总厂产权制度改革领导小组提出《天台县标准件总厂改制方案申请报告》，主要内容为：以出售方式进行改制，安置职工并偿

还债务，鼓励内部职工一次性买断。

1998 年 10 月 16 日，主管部门县二轻局在《国有、城镇集体企业改制方案审批表》上签署意见，同意报批相关改制方案。

1998 年 10 月 23 日，天台县企业产权制度改革领导小组下发《关于天台县标准件总厂改制方案的批复》（天企改组【1998】51 号），同意企业按评估价整体出售给内部骨干员工。

后经多次内部拍卖，1999 年 6 月 30 日，天台县二轻（集团）总公司与金法银签署了《天台县标准件总厂出售合同》，将标准件总厂以 60 万元的价格整体出售给金法银。

1999 年 6 月 30 日¹，天台县标准件总厂清算小组出具《收条》，确认收到金法银、金江锋、齐爱丽等三人缴付的标准件总厂出售金 60 万元。

2000 年 1 月 11 日，金法银、金江锋、齐爱丽共同签署了《浙江省天台县标准件总厂企业章程》，据此章程规定，企业性质为股份合作制企业，注册资本为 103 万元，其中：金法银出资 80 万元，占注册资本的 77.6%；金江锋出资 15 万元，占注册资本的 14.5%；齐爱丽出资 8 万元，占注册资本的 7.77%。

2000 年 1 月 17 日，天台天信会计师事务所出具了《验资报告》（天会事验【2000】第 004 号），确认截至 2000 年 1 月 5 日止，标准件总厂已收到全体股东缴纳的 103 万元注册资本，均以实物出资。报告中确认，金法银、金江锋、齐爱丽分别出资 46.6 万元、8.74 万元和 4.66 万元（合计 60 万元），用于向县二轻局购买原标准件总厂整体产权。2000 年 1 月 5 日，将标准件总厂资本公积 409,620.05 元与未分配利润 20,379.95 元共计 43 万元按投资比例转入实收资本后，金法银出资 80 万元，金江锋出资 15 万元，齐爱丽出资 8 万元。

2000 年 1 月 19 日，标准件总厂就本次变更在天台县工商行政管理局办理了工商变更登记。

标准件总厂私有化改制后的股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称/姓名	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	金法银	800,000	实物	77.67

¹ 《收条》实际落款时间为 1999 年 6 月 31 日，应为笔误。

2	金江锋	150,000	实物	14.5
3	齐爱丽	80,000	实物	7.77
合计		1,030,000	-	100.00

上表中，金法银与齐爱丽为夫妻关系，金江锋为金法银、齐爱丽的子女。

根据天会事验【2000】第004号《验资报告》，私有化改制后，标准件总厂103万元注册资本系在标准件总厂出售金60万元基础上，转入43万元资本公积和未分配利润所得，该注册资本的确定依据存在一定瑕疵。

公司现有股东金法银、金海蛟于2016年2月2日补充出资103万元（计入资本公积），用于补足标准件总厂私有化改制时股东对标准件总厂的出资。2016年5月13日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资复核报告》（中汇会鉴【2016】2812号），确认截至2016年5月12日，公司注册资本已足额缴纳。

（二）环台有限的设立及变更情况

1、2004年8月，环台有限设立

浙江环台紧固件有限公司系由标准件总厂改制而来，于2004年8月25日经天台县工商行政管理局核准设立，企业法人营业执照注册号为3310231000299，注册资本500万元，均由原标准件总厂股东出资，其中：金法银出资400万元、占注册资本80%；金江锋出资75万元，占注册资本15%；齐爱丽出资25万元、占注册资本5%。本次标准件总厂改制为环台有限的基准日为2004年7月31日，改制后，环台有限承继了原标准件总厂的所有资产、负债及业务。

改制形成的环台有限注册资本由两部分组成，即标准件总厂的103万元注册资本和新增的397万元注册资本。根据天台天信会计师事务所于2004年8月13日出具的《审计报告》（天信会审【2004】第172号），确认截至2004年7月31日，标准件总厂的经审计净资产为2,302,599.52元，大于标准件总厂103万元的注册资本。新增注册资本中：金法银以其本人对环台有限债权出资256万元、以货币出资64万元；金江锋以货币出资60万元；齐爱丽以其本人对环台有限的债权出资17万元。上述债转股出资由全体股东于2004年8月18日签署《债权转增资本协议》确认。

上述用于出资的债权明细如下表：

单位：元

出借方	借入时间	借款形式	记账凭证号	金额	存入银行
金法银	2002.12.2	现金	编号 4	250,000	中国银行天台县支行
金法银	2004.2.13	现金	编号 28	110,000	中国银行天台县支行
金法银	2004.2.17	现金	编号 32	600,000	中国银行天台县支行
金法银	2004.3.22	现金	编号 78	400,000	中国银行天台县支行
金法银	2004.4.28	现金	编号 13	500,000	中国银行天台县支行
金法银	2002.12.20	现金	编号 82	200,000	中国银行天台县支行
合 计				2,060,000	

注：金法银债权出资中的 50 万元短期借款凭证及齐爱丽债权出资的 17 万元短期借款凭证中的部分资料遗失，故未在表中列出。

公司实际控制人金法银及其妻子齐爱丽，为了支持企业发展，将其自有资金无偿借予公司用于资金周转，并未与公司签订任何书面协议约定上述借款事项。

2004年8月18日，天台天信会计师事务所有限公司出具天信会验【2004】第124号《验资报告》，对环台有限截至2004年8月18日止新增的注册资本实收情况进行了审验，确认截至2004年8月18日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币397万元，出资方式为货币、债权转增资本，公司累计注册资本实收金额为人民币500万元。

2004年8月25日，浙江省天台县工商行政管理局核准环台有限设立（工商注册号为：3310231000299）。

环台有限设立时股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴出资	实缴出资	出资比例（%）	出资方式
1	金法银	4,000,000	4,000,000	80.00	净资产、债转股、货币
2	金江锋	750,000	750,000	15.00	净资产、货币
3	齐爱丽	250,000	250,000	5.00	净资产、债转股

合 计	5,000,000	5,000,000	100.00	-
-----	-----------	-----------	--------	---

本次公司制改造过程中，由于未对标准件总厂进行整体评估，违反了当时有效的《公司法》（1999修正）第二十四条的规定，且由于部分资料遗失，致使用于出资的债权中67万元短期借款真实性缺乏证明资料。

为此，公司现有股东金法银、金海蛟于2016年5月12日前，按其持股比例，补充出资170万元人民币，其中：103万元用于补足标准件总厂公司制改造前的股东出资，67万元用于补足改制时债权出资中缺乏证明资料的部分。

2016年5月13日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资复核报告》（中汇会鉴【2016】2812号），确认截至2016年5月12日，公司注册资本已足额缴纳。

金法银、齐爱丽以债权出资的行为未违反当时有效的相关法律、法规及规范性文件的强制性规定，金法银、齐爱丽以债权出资履行的程序也不违反当时有效的法律、法规及规范性文件的强制性规定。按照当时有效的《中华人民共和国公司法》（1999年）、《中华人民共和国公司登记管理条例》（1994年）对于增加注册资本的规定，公司当时全体股东一致同意本次债权出资、出资已经法定的验资机构验资并出具《验资报告》、办理工商变更登记手续，工商行政管理机关已依法核准，未对以债权出资的方式及程序提出异议，核发了企业法人营业执照，同意公司本次变更登记申请。

2016年6月8日，浙江省天台县市场监督管理局出具了《说明》，确认标准件总厂改制为股份合作制企业及有限公司的过程中，取得了主管部门的批复，履行了必要的法定程序并办理了工商登记，改制程序、结果合法有效。

因此，公司本次债权出资合法、合规，本次公司制改造过程虽有瑕疵，但经过现有股东补足出资，已纠正该瑕疵，不会对公司构成重大影响。

2、2006年11月，环台有限第一次增资

2006年11月1日，环台有限召开股东会并作出决议，同意环台有限新增注册资本300万元，其中：原股东金法银以货币方式认缴80万元、金江锋以货币方式认缴85万元、齐爱丽以货币方式认缴15万元，新增股东金海蛟以货币方式

出资 120 万元。同时相应修改公司章程。

2006 年 11 月 2 日，天台天信会计师事务所出具天信会验【2006】第 230 号《验资报告》，对环台有限截至 2006 年 11 月 1 日止新增的注册资本实收情况进行了审验，确认截至 2006 年 11 月 1 日止，环台有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 300 万元，出资方式为货币。

2006 年 11 月 3 日，浙江省天台县工商行政管理局核准本次增资。

本次增资后，环台有限股权结构如下：

单位：元

序号	股东	认缴出资	实缴出资	出资比例(%)
1	金法银	4,800,000	4,800,000	60.00
2	金江锋	1,600,000	1,600,000	20.00
3	金海蛟	1,200,000	1,200,000	15.00
4	齐爱丽	400,000	400,000	5.00
合计		8,000,000	8,000,000	100.00

3、2011 年 11 月，环台有限第一次股权转让

2011 年 11 月 3 日，环台有限召开股东会并作出决议，同意环台有限股东金江锋将其持有的环台有限 20% 股权、计 160 万出资额转让给金法银，同时修改公司章程。

同日，金江锋与金法银签订《股权转让协议》。

2011 年 11 月 7 日，浙江省天台县工商行政管理局核准本次变更。

本次股权转让后，环台有限股权结构如下：

单位：元

序号	股东	认缴出资	实缴出资	出资比例(%)
1	金法银	6,400,000	6,400,000	80.00
2	金海蛟	1,200,000	1,200,000	15.00
3	齐爱丽	400,000	400,000	5.00
合计		8,000,000	8,000,000	100.00

4、2015 年 11 月，环台有限第二次股权转让、第二次增资

2015 年 11 月 2 日，环台有限召开股东会并作出决议，同意：环台有限股东齐爱丽将其持有的环台有限 5% 股权、计 40 万出资额转让给金海蛟；环台有限

新增 400 万元注册资本，其中：金法银以货币方式认缴 320 万元，金海蛟以货币方式认缴 80 万元；同时修改公司章程。

同日，齐爱丽与金海蛟签订《股权转让协议》。

2015 年 11 月 3 日，浙江省天台县工商行政管理局核准本次变更。

本次股权转让及增资后，环台有限股权结构如下：

单位：元

序号	股东	认缴出资	实缴出资	认缴出资比例(%)
1	金法银	9,600,000	6,400,000	80.00
2	金海蛟	2,400,000	1,600,000	20.00
合计		12,000,000	8,000,000	100.00

5、2015 年 11 月，派生分立

2015 年 11 月 3 日，环台有限召开股东会并作出决议，同意：公司派生分立为环台有限（存续公司）和天台环润（新设公司）；确定分立基准日为 2015 年 10 月 31 日；环台有限（存续公司）注册资本为 1000 万，天台环润（新设公司）注册资本为 200 万；相关资产、负债分割方案。

2015 年 11 月 4 日，环台有限就本次分立事宜在台州日报上进行公告。

2015 年 12 月 21 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（中汇会审【2015】4205 号），截至 2015 年 10 月 31 日，环台有限分立前总资产 89,623,584.48 元，其中流动资产 47,365,240.06 元，非流动资产 42,258,344.42 元；负债总额 42,912,133.51 元，所有者权益 46,711,450.97 元。

2015 年 12 月 21 日，中汇会计师事务所出具了《验资报告》（中汇会验【2015】4293 号），截至 2015 年 12 月 20 日止，环台有限分立后的注册资本为 1,000 万元，实收资本为 600 万元。

2016 年 1 月 6 日，浙江省天台县工商行政管理局核准环台有限（存续公司）分立的工商变更登记手续。同日，浙江省天台县工商行政管理局核准天台环润（新设公司）设立的工商登记手续。

本次分立完成后，环台有限的股权结构如下：

单位：元

序号	股东	认缴出资	实缴出资	认缴出资比例(%)
1	金法银	8,000,000	4,800,000	80.00
2	金海蛟	2,000,000	1,200,000	20.00
合计		10,000,000	6,000,000	100.00

本次分立有关具体情况如下：

(1) 环台有限本次分立属于业务分立

此次分立属于业务分立。公司自 2015 年 1 月起全部搬入新厂区生产起，老厂区土地和房产一直处于闲置状态。为充分利用闲置土地和房产，公司拟对其进行翻新改造后从事企业管理、物业管理等服务业务，该项业务的开展将影响公司主营业务的突出性和单一性。为进一步突出主业，公司将老厂区土地、房产等配套资产分立至新设公司承继，未来新设公司依托承继资产从事企业管理、物业管理等服务业务，而环台有限将专注于美标紧固件的研发、生产和销售。因此，此次分立为业务分立。

(2) 分立的目的与原则

①分立的目的：进一步突出公司主营业务。

公司自 2015 年 1 月全部搬入新厂区生产起，老厂区土地和房产一直处于闲置状态。为在充分利用闲置土地和房产，拟对其进行翻新改造后从事企业管理、物业管理等服务业务，该项业务的开展将影响公司主营业务的突出性和单一性。为进一步突出主业，公司将老厂区土地、房产等配套资产分立至新设公司承继，未来新设公司依托承继资产从事企业管理、物业管理等服务业务，而环台有限将专注于美标紧固件的研发、生产和销售。

②分立的原则：按照配比原则进行分立

新设公司主要承继老厂区的土地和房产及必要的房产改造和日常经营所需资金。存续公司主要承继与紧固件的研发、生产和销售相关的资产。由于分立前的债务均与紧固件的研发、生产和销售业务相关，因此公司分立前的债务均由分立后的存续公司承继，分立的资产和负债相匹配。分立前后股东结构不变。

(3) 分立基准日的确定

本次分立的基准日为 2015 年 10 月 31 日。

(4) 具体的分立方法（包括但不限于资产、负债、人员如何在相关主体之间进行分配确定）

截至 2015 年 10 月 31 日，分立前环台有限资产总额为 89,623,584.48 元，分立后，由存续的环台有限承继 67,958,855.67 元，由新设的天台环润承继 21,664,728.81 元。分立前后主要资产、负债和所有者权益变动情况如下表所示：

单位：元

项目	分立前	存续公司	新设公司
流动资产：			
货币资金	14,078,604.38	6,078,604.38	8,000,000.00
其他应收款	4,177,022.82	175,707.82	4,001,315.00
其他流动资产	5,700,000.00		5,700,000.00
流动资产合计	47,365,240.06	29,663,925.06	17,701,315.00
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,000,000.00		1,000,000.00
固定资产	32,236,087.53	29,825,286.53	2,410,801.00
无形资产	8,354,037.26	7,801,424.45	552,612.81
非流动资产合计	42,258,344.42	38,294,930.61	3,963,413.81
资产总计	89,623,584.48	67,958,855.67	21,664,728.81
流动负债合计	42,912,133.51	42,912,133.51	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	42,912,133.51	42,912,133.51	-
所有者权益：			
实收资本	8,000,000.00	6,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	4,305,835.45	4,305,835.45	-
未分配利润	34,405,615.52	14,740,886.71	19,664,728.81
所有者权益合计	46,711,450.97	25,046,722.16	21,664,728.81

① 资产划分

除下列资产由天台环润承继外，其余基准日资产均由环台有限（存续公司）承继：

A、分立前环台有限账面 32,236,087.53 元固定资产中的 2,410,801.00 元固定资产，具体为坐落于天台县白鹤镇下溪村的老厂区房产，房屋所有权证号分别为：天房权证天台字第 056176 号、天房权证天台字第 056177 号、天房权证天台字第 056178 号、天房权证天台字第 056179 号、天房权证天台字第 056180 号、天房权证天台字第 056181 号、天房权证天台字第 056182 号；

B、分立前环台有限账面 14,078,604.38 元货币资金中的 8,000,000.00 元货币资金。

C、分立前环台有限账面 4,177,022.82 元其他应收款中的 4,001,315.00 元其他应收款。

D、分立前环台有限账面 5,700,000.00 元其他流动资产。

E、分立前环台有限账面 1,000,000.00 元可供出售金融资产。

F、分立前环台有限账面 8,354,037.26 元无形资产中的 552,612.81 元无形资产，具体为坐落于白鹤镇下溪村的老厂区土地，土地使用权证号：天台国用(2004)第 3170 号。

②负债划分

由于环台有限分立时尚未开展企业管理、物业管理等服务业务，没有与此项业务相关的负债，因此天台环润未承担负债。环台有限负债全部由环台有限（存续公司）承继，负债合计 42,912,133.51 元。

③权益划分

环台有限划分出净资产 2,166.47 万元给天台环润（新设公司），其中实收资本为 200.00 万元，未分配利润为 1,966.47 万元。环台有限扣除划分至天台环润（新设公司）净资产 2,166.47 万元后剩余净资产 2,504.67 万元全部由环台有限（存续公司）继承，其中股本 600.00 万股、资本公积 0.00 万元、盈余公积 430.58 万元、未分配利润 1,474.09 万元。分立后，天台环润（新设公司）承继的截至基准日的所有者权益合计 2,166.47 万元，环台有限（存续公司）承继的截至基准日的所有者权益合计 2,504.67 万元。

④员工安置

本次公司分立完成后，环台有限截至分立日的全体员工仍由环台有限(存续公司)继续聘用，员工工作地点、报酬、岗位、用工性质保持不变。新设公司另行聘请员工。

(5) 分立前后公司股权结构的变化、核心技术（业务）人员、高级管理人员变化及稳定性

①分立前后公司股权结构的变化

a、环台有限分立前股权结构

序号	股东	认缴出资	实缴出资	认缴出资比例(%)
1	金法银	9,600,000	6,400,000	80.00
2	金海蛟	2,400,000	1,600,000	20.00
合计		12,000,000	8,000,000	100.00

b、环台有限分立后股权结构

序号	股东	认缴出资	实缴出资	认缴出资比例(%)
1	金法银	8,000,000	4,800,000	80.00
2	金海蛟	2,000,000	1,200,000	20.00
合计		10,000,000	6,000,000	100.00

c、新设公司天台环润股权结构

序号	股东	认缴出资	实缴出资	认缴出资比例(%)
1	金法银	1,600,000	1,600,000	80.00
2	金海蛟	400,000	400,000	20.00
合计		2,000,000	2,000,000	100.00

分立前后，股权结构稳定，未发生变化。

②核心技术（业务）人员、高级管理人员变化及稳定性

本次公司分立完成后，环台有限截至分立基准日的全体员工仍由环台有限(存续公司)继续聘用，员工工作地点、报酬、岗位、用工性质保持不变。新设公司另行聘请员工。分立前后，环台有限核心技术（业务）人员、高级管理人员未发生变化，人员稳定。

(5) 分立方案及履行的程序

①分立方案

被分立公司：浙江环台紧固件有限公司

分立后公司：浙江环台紧固件有限公司（存续公司）、天台县环润企业管理有限公司（新设公司）

依据《公司法》等相关法律法规，浙江环台紧固件有限公司将分立为浙江环台紧固件有限公司（存续公司）与天台县环润企业管理有限公司（新设公司）。浙江环台紧固件有限公司（存续公司）与天台县环润企业管理有限公司（新设公司）将按照分立方案的约定依法承继原浙江环台紧固件有限公司的资产、负债、权益、业务和人员等，原浙江环台紧固件有限公司在分立完成后依法继续存续。

分立后的浙江环台紧固件有限公司（存续公司）注册资本 1,000.00 万元，实收资本为 600.00 万股，天台县环润企业管理有限公司（新设公司）的注册资本为 200.00 万元，实收资本 200.00 万元。

②分立履行的程序

2015 年 11 月 3 日，环台有限召开股东会并作出决议，同意：公司派生分立为环台有限（存续公司）和天台环润（新设公司）；确定分立基准日为 2015 年 10 月 31 日；环台有限（存续公司）注册资本为 1000 万，天台环润（新设公司）注册资本为 200 万；相关资产、负债分割方案。

2015 年 11 月 4 日，环台有限就本次分立事宜在台州日报上进行公告。

2015 年 12 月 21 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（中汇会审【2015】4205 号），截至 2015 年 10 月 31 日，环台有限分立前总资产 89,623,584.48 元，其中流动资产 47,365,240.06 元，非流动资产 42,258,344.42 元；负债总额 42,912,133.51 元，所有者权益 46,711,450.97 元。

2015 年 12 月 21 日，中汇会计师事务所出具了《验资报告》（中汇会验【2015】4293 号），截至 2015 年 12 月 20 日止，环台有限分立后的注册资本为 1,000 万

元，实收资本为 600 万元。

2016 年 1 月 6 日，浙江省天台县工商行政管理局核准环台有限（存续公司）分立的工商变更登记手续。同日，浙江省天台县工商行政管理局核准天台环润（新设公司）设立的工商登记手续。

⑦分立的会计处理情况

借：实收资本	2,000,000.00
未分配利润	19,664,728.81
坏账准备	254,385.00
固定资产-累计折旧	2,498,770.40
无形资产-累计摊销	182,571.19
贷：其他应收款	4,255,700.00
固定资产	4,909,571.40
无形资产	735,184.00
货币资金	8,000,000.00
其他流动资产	5,700,000.00

⑧从资产、业务、人员等各方面全面、详细分析分立对公司业务的影响情况；

资产方面：分立后环台有限（存续公司）资产总计 67,958,855.67 元、占分立前合并资产总额比重为 75.82%，新设公司主要承继老厂区的土地和房产及必要的房产改造和日常经营所需资金。存续公司主要承继与紧固件的研发、生产和销售相关的资产。从资产的角度。本次分立不会对公司的业务产生重大影响。

业务方面：本次分立后，公司保留了与主营业务相关的全部证照、资质、专利及相关技术和人员，公司主营业务仍为紧固件的研发、制造与销售，未发生变化。通过本次派生分立，由新设公司承继公司闲置的老厂区的土地和房产，未来主要从事企业管理、物业管理等服务业，有利于公司进一步突出主营业务，优化

公司资源配置，不会对公司的业务产生重大影响。

人员方面：本次分立后全部员工由环台有限（存续公司）继续聘用，员工工作地点、报酬、用工性质保持不变，上述人员的安排主要基于该等人员在本次分立前所属工作性质、工作内容与公司主营业务的关系决定；公司保留了全部与紧固件产品的研发、制造与销售业务相关的核心技术人员及高级管理人员，公司人员稳定。从人员方面，本次分立未对公司业务产生影响。

综上，本次分立对公司业务未产生重大影响。

⑨分立对公司报告期内财务状况，包括主要财务数据和指标的影响情况

本次分立对环台有限主要财务数据的影响：使环台有限分立当期资产减少 21,664,728.81 元，所有者权益减少 21,664,728.81 元。其中：资产的减少包括环台有限的流动性资产减少 17,701,315.00 元、非流动性资产减少 3,963,413.81 元；所有者权益减少包括环台有限的实收资本减少 2,000,000.00 元、未分配利润减少 19,664,728.81 元。具体情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“五、公司股本演变情况”之“（二）环台有限的设立及变更情况”之“5、2015 年 11 月，派生分立”之“（4）具体的分立方法（包括但不限于资产、负债、人员如何在相关主体之间进行分配确定）”。

本次分立对环台有限主要财务指标的影响：使得环台有限的资产负债率由分立前的 47.88%上升为分立后的 63.14%，使得环台有限每股净资产由分立前的 5.84 元/股下降为分立后 4.17 元/股，使得环台有限流动比率由分立前的 1.10 下降为分立后的 0.69，使得环台有限速动比率由分立前的 0.86 下降为分立后的 0.45。具体如下表所示：

项目	分立前	存续公司（分立后）
流动资产（元）	47,365,240.06	29,663,925.06
资产合计（元）	89,623,584.48	67,958,855.67
流动负债（元）	42,912,133.51	42,912,133.51
负债合计（元）	42,912,133.51	42,912,133.51
所有者权益合计（元）	46,711,450.97	25,046,722.16
资产负债率（%）	47.88	63.14
每股净资产（元/股）	5.84	4.17
流动比率（倍）	1.10	0.69

速动比率（倍）	0.86	0.45
---------	------	------

⑩分立对公司法人治理结构的影响

本次分立对公司股权结构并未产生影响，公司控股股东未发生变更，公司实际控制人未发生变更，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未发生改变，相关内部管理制度并未发生变更，此次分立对公司法人治理结构未产生任何影响。

环台有限在本次分立过程中及分立后均合法、有效存续，自 2004 年 8 月 25 日设立以来已持续经营两年以上，其主体资格未因本次分立而受到影响。本次分立完成后，环台有限仅将老厂区的土地、房产及部分老厂区改造所需资金等非经营性资产划分至天台环润，原环台有限相关资产、负债、权益、业务、人员等全部由存续的环台有限承继，存续的环台有限可自环台有限成立以来连续计算，环台精密符合《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》“存续满两年”的挂牌条件。

截至 2016 年 2 月 2 日，各股东已将 2015 年 11 月 400 万元增资款足额缴入了环台有限账户，具体出资及股权结构如下：

单位：元

序号	股东	认缴出资	实缴出资	出资比例(%)
1	金法银	8,000,000	8,000,000	80.00
2	金海蛟	2,000,000	2,000,000	20.00
合计		10,000,000	10,000,000	100.00

2016 年 2 月 3 日，中汇会所出具《验资报告》（中汇验字【2016】2811 号），审验确认截至 2016 年 2 月 2 日，环台有限已收到金法银、金海蛟缴纳的新增注册资本合计人民币 400 万元，各股东均以货币出资。

（三）环台精密历史沿革

1、环台精密的设立

2016 年 2 月 15 日，环台有限召开股东会审议通过整体变更为股份公司的决议，整体变更的审计和评估基准日为 2016 年 2 月 29 日。

2016年4月10日，中汇会所出具了《审计报告》（中汇会审【2016】2857号），确认截至2016年2月29日，环台有限经审计的净资产为32,580,975.56元。

2016年4月11日，天源评估出具了《评估报告》（天源评报字【2016】第0139号），确认截至2016年2月29日，经评估的净资产值为人民币46,024,923.83元。

2016年4月28日，环台有限召开股东会，确认上述审计和评估结果，并同意以审计后的公司净资产中的10,000,000.00元，按股东出资比例分配并折合为变更后的股份公司的注册资本，分为1000万股，每股1元，净资产中剩余的人民币22,580,975.56元列入股份公司的资本公积。原有限公司的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

2016年4月12日，金法银、金海蛟等股份公司全部发起人股东签署发起人协议。

2016年4月13日，中汇会所出具《验资报告》（中汇验字【2016】3316号），审验确认股份公司股本已足额缴纳。

2016年5月10日，环台精密召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司的《公司章程》，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员中的非职工代表监事；股份公司召开职工代表大会，选举赵亚玲为第一届监事会职工代表监事。

2016年6月7日，环台精密取得了台州市市场监督管理局颁发的《营业执照》，社会信用代码：91331023148053539P，股份公司成立。

股份公司成立时，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	金法银	8,000,000	80.00	净资产
2	金海蛟	2,000,000	20.00	净资产
合计		10,000,000	100.00	-

六、公司重大资产重组情况

根据《非上市公司重大资产重组管理办法》有关规定，报告期内，公司未发生构成重大资产重组标准的交易。

七、公司董事、监事和高级管理人员

本公司董事、监事及高级管理人员的简要情况如下：

姓名	职务	性别	任职期间
金法银	董事长	男	2016年5月10日至2019年5月9日
金海蛟	董事、总经理	男	2016年5月10日至2019年5月9日
金江锋	董事	男	2016年5月10日至2019年5月9日
褚如超	董事	男	2016年5月10日至2019年5月9日
贾祖健	董事、副总经理	男	2016年5月10日至2019年5月9日
金国婷	监事会主席	女	2016年5月10日至2019年5月9日
齐鸿扬	监事	女	2016年5月10日至2019年5月9日
赵亚玲	监事	女	2016年5月10日至2019年5月9日
奚官信	副总经理	男	2016年5月10日至2019年5月9日
郎一楠	董事会秘书	女	2016年5月10日至2019年5月9日
徐秀秀	财务总监	女	2016年5月10日至2019年5月9日

（一）董事情况

金法银，男，出生于1950年11月，中国国籍，无境外永久居留权。简历详情参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、持有5%以上股份的股东基本情况”。现任环台精密董事长，任期自2016年5月10日至2019年5月9日。

金海蛟，男，出生于1983年8月，中国国籍，无境外永久居留权。简历详情参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、持有5%以上股份的股东基本情况”。现任环台精密董事、总经理，任期自2016年5月10日至2019年5月9日。

金江锋，男，出生于1977年11月，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年11月至2016年4月任环台有限采购部经理；2016年5月至今任环

台精密董事，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

褚如超，男，出生于 1970 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 8 月至 2016 年 5 月在环台有限制造部任职；2016 年 5 月至今任环台精密董事，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

贾祖健，男，出生于 1958 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1979 年 5 月至 1984 年 7 月任天台南山模具五金厂车间主任；1984 年 8 月至 2001 年 6 月任天台塑料制品厂供销部职员；2001 年 7 月至 2016 年 4 月任环台有限常务副总经理；2016 年 5 月至今任环台精密董事、副总经理，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

（二）监事情况

金国婷，女，出生于 1977 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987 年 2 月至 1998 年 12 月任天台药厂职工；1999 年 1 月至 2012 年 1 月任天台酒厂职工；2012 年 2 月至 2016 年 4 月在环台有限采购部任职；2016 年 5 月至今任环台精密监事会主席，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

齐鸿扬，女，出生于 1977 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001 年 1 月至 2003 年 6 月任浙江鑫星橡胶有限公司销售部职员；2003 年 7 月至 2004 年 12 月任浙江天盛汽车配件有限公司销售部职员；2005 年 1 月至 2016 年 4 月任环台有限销售部职员；2016 年 4 月至今任环台精密监事，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

赵亚玲，女，出生于 1962 年 2 月，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978 年 12 月至 1985 年 5 月任白鹤义宅信用社会会计；1986 年 9 月至 1990 年 7 月任天台县标准件总厂会计；1990 年 8 月至 2005 年 9 月任天台豪达仪表灯具厂财务经理；2005 年 9 月至 2016 年 4 月任环台有限主办会计；2016 年 5 月至今任环台精密监事，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

（三）高级管理人员情况

金海蛟，男，出生于 1983 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权。简历详

情参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、持有 5%以上股份的股东基本情况”。现任环台精密董事、总经理，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

奚官信，男，出生于 1975 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998 年 9 月至 2000 年 3 月任内田电子（天津）有限公司经理助理；2000 年 5 月至 2001 年 11 月任浙江万胜智能科技股份有限公司（原浙江省台州万胜电力仪表有限公司）生产管理部职员；2001 年 12 月至 2003 年 8 月任浙江石梁酒业片区经理；2007 年 9 月至 2016 年 4 月任环台有限副总经理；2016 年 5 月至今任环台精密副总经理，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

徐秀秀，女，出生于 1985 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 6 月至 2012 年 1 月任环台有限财务会计；2012 年 2 月至 2016 年 4 月任环台有限财务经理；2016 年 4 月至今任环台精密财务总监，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

朗一楠，女，出生于 1981 年 1 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 9 月至 2008 年 12 月任 A plus investment Inc. 总经理助理；2009 年 1 月至 2010 年 12 月任加拿大红日食品进出口有限公司财务总监；2011 年 11 月至 2016 年 4 月任环台有限销售员；2016 年 5 月至今任环台精密董事会秘书，任期自 2016 年 5 月 10 日至 2019 年 5 月 9 日。

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	8,481.92	9,143.79	9,350.42
股东权益合计（万元）	3,258.10	2,660.69	4,323.30
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,258.10	2,660.69	4,323.30
每股净资产（元/股）	3.26	2.66	4.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.26	2.66	4.32
资产负债率（母公司）	0.62	0.71	0.54

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	0.90	0.83	1.02
速动比率（倍）	0.63	0.62	0.75
项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	687.48	6,656.28	8,744.75
净利润（万元）	94.41	503.86	871.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	94.41	503.86	871.99
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	79.26	522.35	868.95
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）	79.26	522.35	868.95
毛利率（%）	30.58	27.69	27.64
净资产收益率（%）	3.49	11.01	22.43
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.93	11.42	22.35
基本每股收益（元/股）	0.09	0.84	1.09
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.84	1.09
应收账款周转率（次）	0.47	3.55	4.81
存货周转率（次）	0.35	3.54	4.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	210.62	1,215.97	-151.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.21	2.03	-0.19

注：每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于挂牌公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

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

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/（ $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0$ ）

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S, S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = $P_1 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$\text{应收账款周转率} = \text{营业收入} / \text{应收账款平均余额}$$

$$\text{存货周转率} = \text{营业成本} / \text{存货平均余额};$$

每股经营活动现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 股本（每股经营活动现金流量净额计算公式分母的计算方法应参考每股收益计算公司中分母的计算方法）

九、本次挂牌相关机构

（一）主办券商

名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：朱欣灵

项目小组成员：朱家伟、王蔡铭、赵薇

（二）律师事务所

名称：北京大成（杭州）律师事务所

负责人：何鑑文

住所：杭州市城星路 111 号钱江国际时代广场 2 号楼 14 层

联系电话：0579- 85176093

传真：0579-85084316

签字律师：游弋、张伟、邹泽兵

（三）会计师事务所

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：余强

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

联系电话：0571-88879999

传真：0571-88879000-9000

签字注册会计师：谢贤庆 、鲁立

（四）资产评估公司

名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 1202 室

联系电话：0571-88879990

传真：0571-88879992-9992

签字评估师：陈菲莲、罗小建

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010 -63889512

传真：010-63889514

公司与本次推荐的相关机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司是国内专业从事美标紧固件的研发、生产和销售的高新技术企业，目前生产的紧固件产品广泛应用于市政管道工程、建筑安装工程、铁路工程及电力架空线路工程等方面。

（二）主要产品及用途

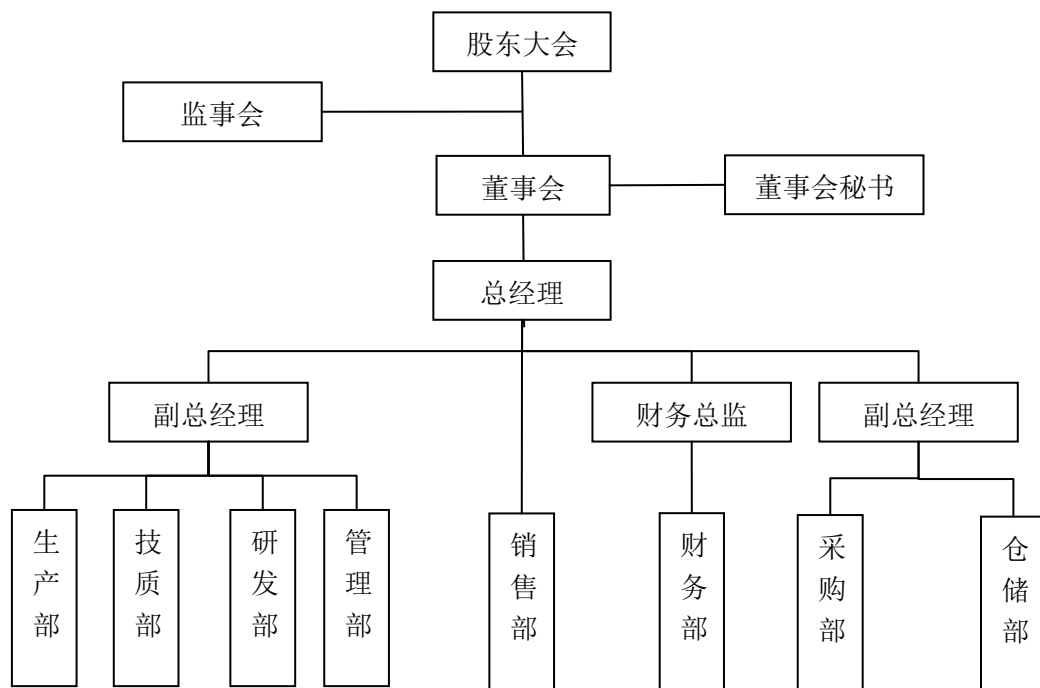
产品名称	产品图片	产品简介与特点
T型螺栓		公司生产各种型号的 T 型螺栓。T 型螺栓主要搭配槽钢框架使用，是一种建筑用的预埋件，便于安装且可调节。T 型螺栓的尺寸和种类根据槽钢框架的变化而变化，该预埋件系统主要应用于混凝土幕墙和管道支撑系统
导轨螺栓		导轨螺栓主要分半圆头椭圆颈和半圆头方颈两种，是由头部和螺杆（带有外螺纹的圆柱体）两部分组成的一类紧固件，需与螺母配合，根据材质，强度，表面处理的不同，应用不同工业领域，主要用于铁路轨道和管道连接
抱箍		一种是用来抱住圆柱体并固定安装的紧固件。在管道安装工程中，通常是抱箍卡住管道，然后抱箍再固定在牢固的基础物体上，从而固定管道

单头螺栓		由光杆和螺纹杆（带有外螺纹的圆柱体）两部分组成的紧固件，需与螺母配合，通过将头部焊接固定后连接带有通孔的零件
法兰胶圈套装		由六角螺栓、螺母和法兰橡胶圈组成的套装。用于管道法兰连接中，为两片法兰之间的密封件
格兰套装		由 T 型螺栓、螺母、垫圈组成的套装，为格兰连接的配套材料。格兰是一种广泛应用于高纯气体和高纯化学品的管件，中文称为“格兰头”，以对接焊的方式连接于管路之上，通过 VCR 管路连接方式，实现高密封度、高效的系统安装
PVC 套装		由六角螺栓、双头螺栓、3/4 标准螺母、垫片组成的套装。应用于 PRC 连接方式的管道连接
全丝棒		一种异常坚固的螺丝，用于电力线路的连接
方头电力螺栓		指由方形头部与螺杆组成的紧固件，需要配合螺母使用。用于电塔安装的配件

羊眼螺栓		一种用于电塔安装的五金配件
非标 T 型螺栓		尺寸不标准的 T 型螺栓，根据客户的要求和图纸进行定制化生产。公司生产的非标 T 型螺栓大部分应用于建筑领域
T 型压板		一种固定电梯导轨的紧固件
3/4 标准螺母		型号为 3/4 的标准螺母，为 T 型螺栓的配套产品

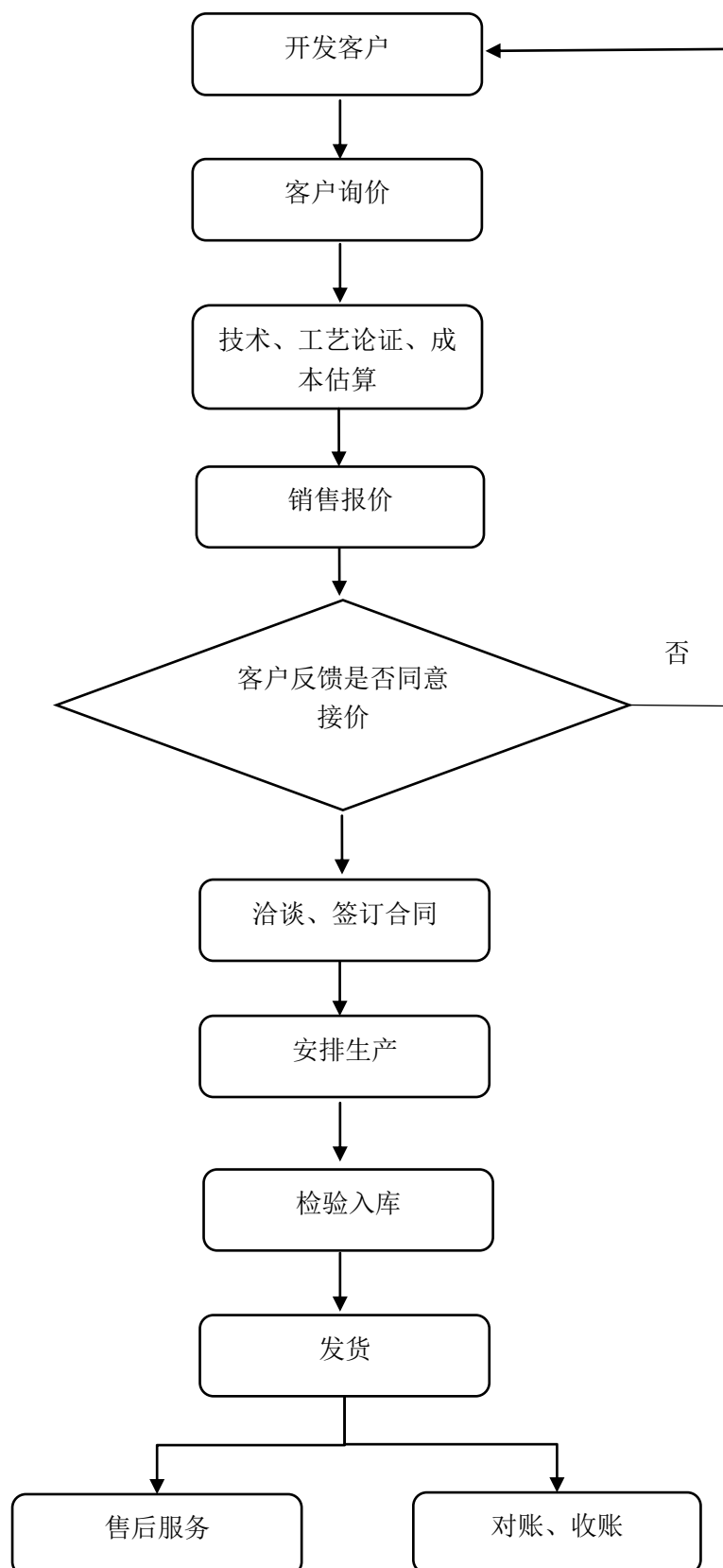
二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构



(二) 主要业务流程

1、销售流程

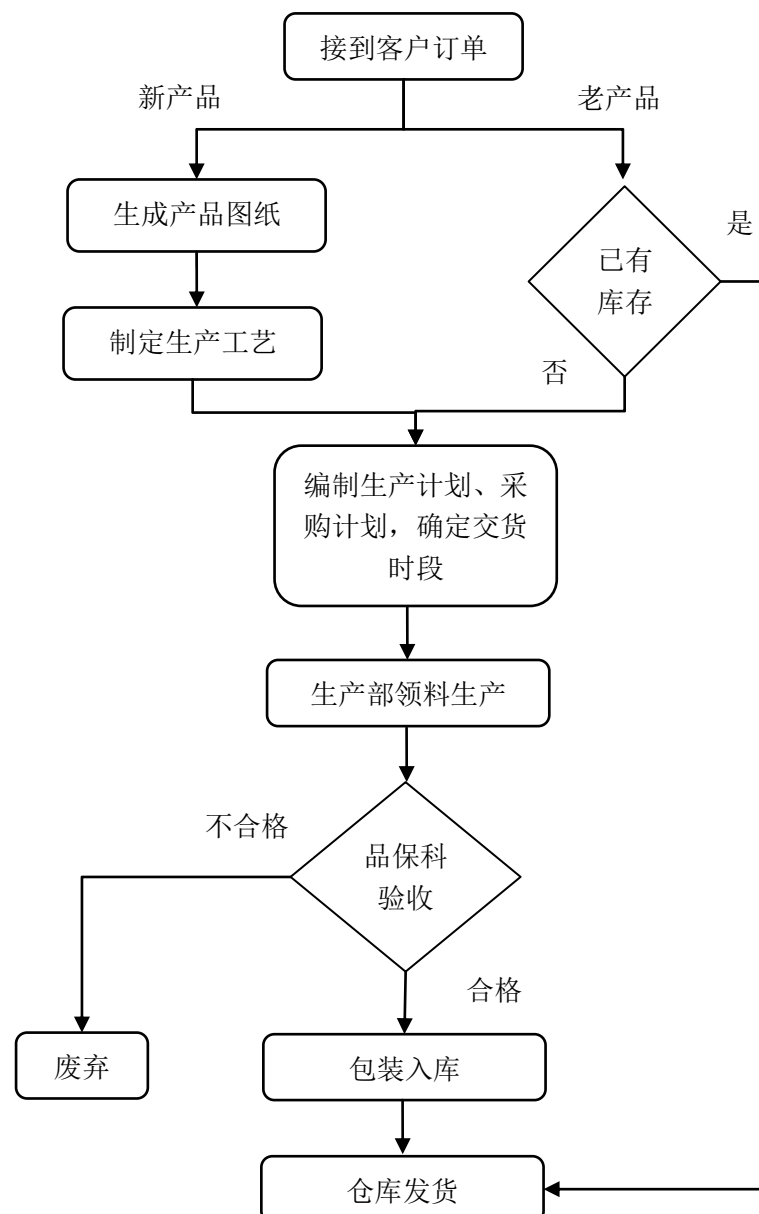


2、生产流程

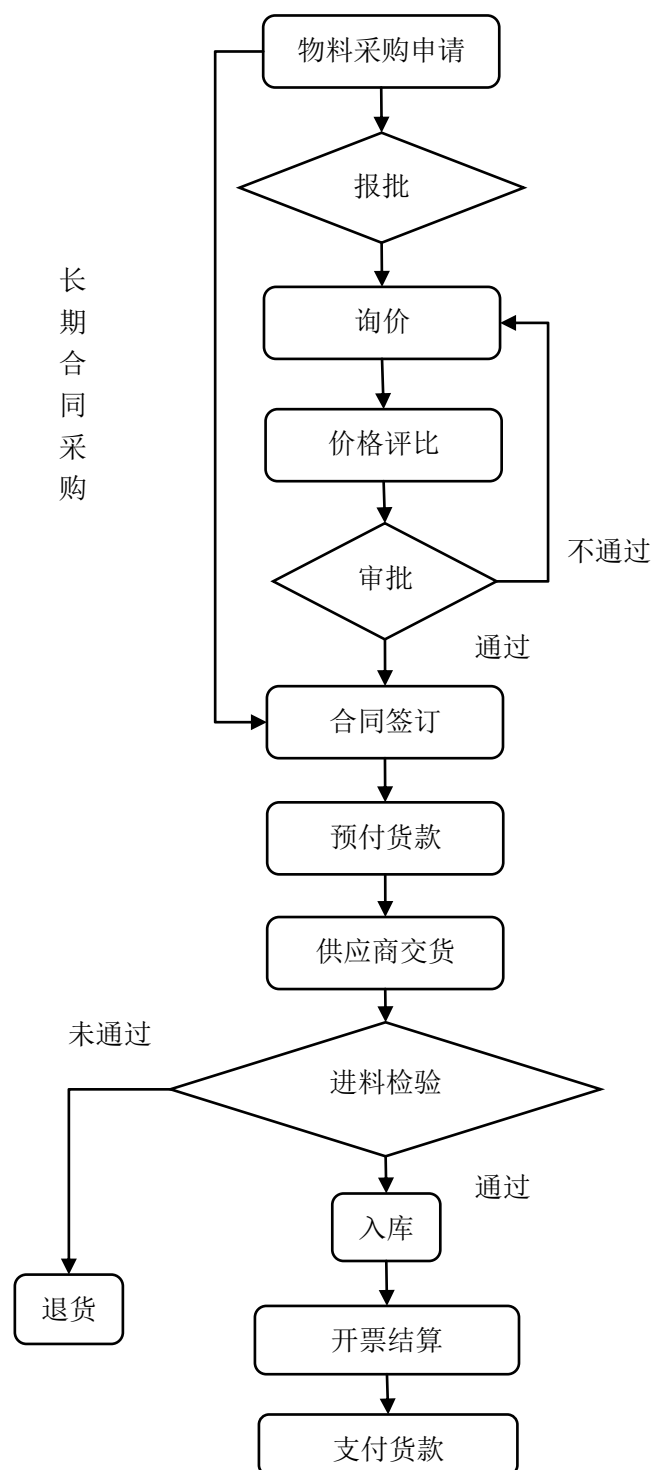
(1) 生产工艺流程

公司产品加工方式按工艺主要分冷镦成形加工及头部局部加热成形加工两种。冷镦成形加工工艺如下：原材料冷拉（直径改制）→下料→头部预成形→圆头成形（缩径）→切边→螺纹成形→热处理→电镀→成品。头部局部加热成形加工工艺如下：原材料冷拉（直径改制）→下料（倒角）→部分加热→头部热成形→头部倒角→缩径→螺纹成形→热处理→电镀→成品。除了热处理、电镀为外协外，其余工序均由公司自行组织完成。

(2) 生产管理流程



3、采购流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司的产品服务采用的主要技术

1、工艺技术：公司经过多年的技术、管理经验积累，形成诸多独到的加工方法，能根据顾客需求或产品特点设计高效的加工工艺路线，以相对最低的生产成本满足批量生产，达到或超过客户的各项要求。

2、设计能力：公司拥有 12 组热模锻生产线、三台多工位冷镦机以及多台数控机床等生产设备，采用国内大型钢厂优质原材料，运用 ERP 管理系统，生产各类美标高品质螺栓、螺母、螺钉以及可根据顾客特殊使用要求设计生产非标准特殊紧固件。

3、生产检验技术：公司拥有先进的液压拉力试验机、硬度计、化学分析仪、显微镜、探伤机检测设备，在硬度、拉力试验、保载试验、冲击功试验、金相分析、盐雾试验等产品检测方面均有丰富的经验，保证产品质量。

（二）公司与业务相关的主要固定资产及无形资产

1、固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具。截至 2016 年 2 月 29 日，公司固定资产净额为 28,974,580.97 元，具体情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	24,794,678.54	2,429,894.52	22,364,784.02	90.20%
机器设备	9,224,745.02	4,657,301.54	4,567,443.48	49.51%
运输工具	5,590,739.00	3,696,231.70	1,894,507.30	33.89%
电子设备	537,620.67	389,774.50	147,846.17	27.50%
合计	40,147,783.23	11,173,202.26	28,974,580.97	72.17%

截至本公开转让说明书签署之日，公司固定资产中房屋及建筑物具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	坐落	用途	建筑面积 (平方米)	所有权人	权利限制
1	天房权证天台字第 105863 号	天台县白鹤镇澄村	非住宅	3185.78	环台有限	抵押
2	天房权证天台字第 105864 号	天台县白鹤镇澄村	非住宅	3762.50	环台有限	抵押
3	天房权证天台字第 105865 号	天台县白鹤镇澄村	非住宅	2320.70	环台有限	抵押

4	天房权证天台字第105866号	天台县白鹤镇澄村	非住宅	4050.86	环台有限	抵押
5	天房权证天台字第105867号	天台县白鹤镇澄村	非住宅	1195.03	环台有限	抵押
6	天房权证天台字第105868号	天台县白鹤镇澄村	非住宅	1197.46	环台有限	抵押

2、无形资产

截至 2016 年 2 月 29 日，公司无形资产具体情况如下：

单位：元

无形资产	发生日期	年限	原值	累计摊销额	无形资产净值
外购软件：					
A6 财务软件	2012/12/1	5	8,040.64	5,226.39	2,814.25
泛微办公软件	2014/6/1	5	21,367.52	7,478.73	13,888.79
金友通财务软件	2015/3/1	5	17,094.02	3,418.80	13,675.22
土地使用权：					0.00
天台国用（2015）第 00468 号	2008/2/23	50	9,192,835.30	1,486,174.83	7,706,660.47
合计			9,239,337.48	1,471,656.11	7,737,038.73

截至本公开转让说明书签署之日，公司无形资产中土地使用权具体情况如下：

序号	权利人	土地证号	坐落	面积(m ²)	用途	使用权类型	终止期限	权利限制
1	环台有限	天台国用（2015）第 00468 号	白鹤镇澄村	35949.31	工业用地	出让	2058 年 02 月 23 日	抵押

3、房屋及土地抵押情况

2015 年 2 月 26 日，环台有限与交通银行台州分行签订《最高额抵押合同》（合同编号：D012015020601），环台有限为其在 2015 年 2 月 6 日至 2020 年 2 月 6 日期间与交通银行台州分行签订的全部主合同提供最高额 35,000,000 元的抵押担保，抵押物为公司拥有的“天台国用（2015）第 00468 号”土地使用权及“天房权证天台字第 105863 号”、“天房权证天台字第 105864 号”、“天房权证天台字第 105865 号”、“天房权证天台字第 105866 号”、“天房权证天台字第 105867 号”、“天房权证天台字第 105868 号”房产。

（三）专利情况

根据中华人民共和国国家知识产权局核发的《发明专利证书》、《实用新型专利证书》，公司持有 10 项实用新型专利、1 项发明专利。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日	取得方式	法律状态	专利权人
1	一种扭矩止定螺钉	ZL201220582883.8	实用新型	2013 年 04 月 24 日	原始取得	有效	环台有限
2	一种方颈 T 型螺栓	ZL201220582885.7	实用新型	2013 年 04 月 24 日	原始取得	有效	环台有限
3	一种螺纹抱箍	ZL201220581793.7	实用新型	2013 年 04 月 24 日	原始取得	有效	环台有限
4	一种长曲杆	ZL201220581849.9	实用新型	2013 年 05 月 08 日	原始取得	有效	环台有限
5	一种 T 型压导板	ZL201220581945.3	实用新型	2013 年 05 月 08 日	原始取得	有效	环台有限
6	一种钩头螺栓	ZL201220581991.3	实用新型	2013 年 05 月 08 日	原始取得	有效	环台有限
7	一种止定螺钉	ZL201220582002.2	实用新型	2013 年 05 月 08 日	原始取得	有效	环台有限
8	一种蛇形锁紧件	ZL201220582026.8	实用新型	2013 年 05 月 08 日	原始取得	有效	环台有限
9	带翅导轨栓	ZL201420865322.8	实用新型	2015 年 06 月 10 日	原始取得	有效	环台有限
10	虎头拉杆	ZL201420866759.3	实用新型	2015 年 06 月 10 日	原始取得	有效	环台有限
11	一种电梯导轨 T 型压板的制造方法	201310157650.2	发明	2015 年 09 月 18 日	原始取得	有效	环台有限

公司实用新型专利的专利权期限为 10 年、发明专利的专利权期限为 20 年。

截至本公开转让说明书出具之日，公司另有 1 项实用新型专利正在申请过程中，具体情况如下：

序号	专利名称	申请日期	申请号/专利号	专利类型	申请人
1	T 型螺栓的冷镦成型工艺	2011.12.29	ZL 201120577506.0	实用新型	环台有限

（四）商标情况

1、国内商标

截至本公开转让说明书签署日，公司持有的国内商标共 1 项。具体情况如下：

序号	商标名称	商标类别	注册号	权利人	有效期
1		第 6 类	295059	环台有限	2007-8-10 至 2017-8-9

2、国外商标

截至本公开转让说明书签署日，公司持有的国外商标共 2 项。具体情况如下：

序号	注册人	商标	注册号	商品类别	注册日期	注册国
1	环台有限	HTF	4397679	第 6 类	2013.9.3	美国
2	环台有限		4397793	第 6 类	2013.9.3	美国

（五）非专利技术使用权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无通过合同受让、被许可的技术使用权。

（六）公司业务资质情况

1、质量认证证书

环台有限于 2015 年 4 月 27 日取得《质量管理体系认证证书》，注册号为 FM 553050，有效期至 2018 年 4 月 26 日。环台有限质量管理体系符合 ISO 9001:2008 标准，适用于标准紧固件、非标紧固件和相关五金制品的制造。

环台有限于 2015 年 6 月 15 日取得《质量管理体系认证证书》，注册号为 EMS 633849，有效期至 2018 年 6 月 14 日。环台有限质量管理体系符合 ISO

14001:2004 标准，适用于标准紧固件、非标紧固件和相关五金制品的制造。

报告期内，公司生产经营活动符合产品质量及技术监管法律法规。浙江省台州市天台县市场监督管理局于 2016 年 6 月 7 日出具的《证明》，经在其数据库中查询，公司在 2014 年 1 月 1 日至《证明》出具日期间无不良行为。

2、高新技术企业资格

2014 年 6 月，环台有限取得了由台州市科学技术局颁发的批文号为“台科【2014】19 号的台州市级高新技术企业证书，认定公司为台州市级高新技术企业。

2015 年 9 月 17 日，环台有限取得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的编号为 GR201533000766 的浙江省高新技术企业证书，有效期为 3 年。

3、业务资质

2000 年 1 月 26 日，环台有限取得了由台州海关颁发的海关注册登记编码为 3311960827 的进出口货物收发货人报关注册登记证书，有效期至 2017 年 1 月 21 日。

2016 年 3 月 24 日，环台有限取得浙江省天台县经济商务局出具的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：01868174。

4、排污许可证

2012 年 11 月 21 日，天台县环境保护局下发《关于浙江环台紧固件有限公司年产 20000 吨美标紧固件套装生产线扩建项目环境影响报告表审查意见的函》（天环建函【2012】90 号），原则同意环台有限年产 2 万吨美标紧固件项目的建设。

2014 年 12 月 19 日，天台县环境保护局下发《建设项目竣工竣工环境保护验收意见》（天环验【2014】26 号），指出该项目基本落实了环评报告及环评批复中的主要环保措施和要求，原则同意项目配套的环保设施正式投入运行。

2015 年 4 月 16 日，环台有限取得天台县环境保护局核发的《浙江省排污许

可证》（编号：浙 JH2015B0232），有效期自 2015 年 4 月 16 日至 2016 年 12 月 31 日。

5、安全生产

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，公司不属于需要取得安全生产许可证的企业，不需要取得相关部门的安全生产许可。公司建立了安全生产管理制度，明确了安全生产权责和安全生产管理流程。

报告期内，公司安全生产事项合法、合规。浙江省台州市天台县安全生产监督管理局于 2016 年 6 月 7 日出具的《证明》，公司在 2014 年 1 月 1 日至《证明》出具日期间，在经营活动中能够遵守安全生产相关法律、法规的规定，未发生因违反安全生产相关法律、法规而受到行政处罚的情形。

（七）域名情况

根据公司持有的《国际域名注册证书》，截至本公开转让说明书签署日，公司已申请并注册的域名共 1 项：

1、注册者：环台有限，域名：cnhuantai.com，有效日期：2002 年 8 月 9 日至 2016 年 8 月 9 日；

（八）公司人员结构及核心技术人员情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司员工总数为 114 人，其具体结构划分如下：

1、类型结构

公司目前共有行政管理人员 4 人，占比 3.51%；财务人员 4 人，占比 3.51%；生产人员 66 人，占比 57.89%；销售、采购人员 5 人，占比 4.39%；研发技术人员 26 人，占比 22.81%；后勤人员 9 人，占比 7.89%。如下表所示：

专业结构	人数	比例（%）
行政管理人员	4	3.51
财务人员	4	3.51
生产人员	66	57.89
销售、采购人员	5	4.39

研发技术人员	26	22.81
后勤人员	9	7.89
合计	114	100.00

2、年龄结构

公司目前 51 岁以上员工共有 34 人，占比 29.82%；41-50 岁共有 43 人，占比 37.72%；31-40 岁共有 29 人，占比 27.98%；30 岁以下共有 8 人，占比 7.02%。如下表所示：

年龄	人数	比例（%）
51 岁以上	34	29.82
41-50 岁	43	37.72
31-40 岁	29	25.44
30 岁以下	8	7.02
合计	114	100.00

3、学历结构

公司目前员工教育程度硕士及以上共有 2 人，占比 1.75%；本科及大专共有 44 人，占比 38.60%；高中及中专共有 10 人，占比 8.77%；高中以下共有 58 人，占比 50.88%。如下表所示：

教育程度	人数	比例%
硕士及以上	2	1.75
本科及大专	44	38.60
高中及中专	10	8.77
高中以下	58	50.88
合计	114	100.00

4、用工形式

公司除与退休返聘人员签订劳务合同外，与其余员工均签订正式劳动合同。公司不存在劳务派遣等其他用工形式。

5、社保和公积金缴纳情况

根据台州市天台县人力资源和社会保障局出具的社保缴费名单，截至 2016 年 2 月 29 日，公司已为 85 名员工缴纳社保，未缴纳社保五险的共有 29 人：其

中 13 人系退休返聘，剩余 16 人系自愿放弃缴纳。截至 2016 年 2 月 29 日，公司尚未为员工缴纳公积金，全体员工出具了自愿放弃缴纳公积金的声明。

根据台州市天台县人力资源和社会保障局出具的《证明》：报告期内公司均遵守国家有关劳动和社会保障的法律、法规，已按照《劳动法》及相关规定与劳动者签订《劳动合同》，且依法应缴纳的社会保险费已全部缴清，没有因违反有关劳动和社会保障法律、法规而受到处罚的记录。

2016 年 6 月 7 日，公司实际控制人、控股股东金法银出具《承诺函》：如公司存续期内应有权部门要求或决定，公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失，本人不可撤销地承诺无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何相关罚款或损失的赔偿责任，保证公司不因此受到损失。

6、核心技术人员情况

公司核心技术人员情况如下：

陈平冠，男，出生于 1962 年 2 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 6 月至 2004 年 8 月在标准件总厂生产部任职；2004 年 9 月至 2016 年 5 月任环台有限生产部部长；2016 年 6 月至今任环台精密生产部部长。

陈国圆，男，出生于 1963 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 3 月至 1990 年 10 月在天台县有色金属压延厂锻工车间任职；1990 年 11 月至 2008 年 10 月任宁波五金工具总厂磨抛部车间主任；2008 年 11 月至 2016 年 5 月任浙江环台紧固件有限公司研发部负责人；2016 年 6 月至今任环台精密研发部负责人。

报告期内，公司核心技术人员无变动。

7、核心技术人员持股情况

公司核心技术人员未持有公司股份。

四、公司主营业务相关情况

（一）主要产品、服务的规模

1、公司报告期内营业收入的构成

单位：元

项目	2016 年 1 月至 2 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务：	6,874,841.00	100.00	66,559,390.19	99.99	87,443,565.09	99.9954
紧固件	6,874,841.00	100.00	66,559,390.19	99.99	87,443,565.09	99.9954
其他业务	-	-	3,367.00	0.01	3,982.00	0.0046
合计	6,874,841.00	100.00	66,562,757.19	100.00	87,447,547.09	100.0000

（二）主要客户情况

2014 年、2015 年和 2016 年 1-2 月，公司销售收入总额（不含税）分别为 87,447,547.09 元、66,562,757.19 元、6,874,841.00 元，公司对前五大客户的销售金额及占销售收入总额的比例如下：

客户名称	2016 年 1-2 月	
	金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
HFS Industrial Limited	3,052,023.76	44.39
Smith Blair, Inc.	1,240,720.56	18.05
陕西方直贸易有限公司	642,360.85	9.34
申舒斯仪表制造（上海）有限公司	467,155.56	6.80
天津港保税区四达国际贸易有限公司	348,245.39	5.07
合计	5,750,506.12	83.65
客户名称	2015 年度	
	金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
HFS Industrial Limited	27,165,152.41	40.81
Smith Blair, Inc.	8,111,269.88	12.19
申舒斯仪表制造（上海）有限公司	7,499,406.79	11.27
山东龙青国际贸易有限公司	6,545,576.77	9.83
天津港保税区四达国际贸易有限公司	6,197,507.94	9.31
合计	55,518,913.79	83.41
客户名称	2014 年度	
	金额（元）	占公司营业收入的比例（%）

HFS Industrial Limited	32,150,513.70	36.77
山东龙青国际贸易有限公司	9,832,205.87	11.24
天津港保税区四达国际贸易有限公司	9,506,847.86	10.87
申舒斯仪表制造（上海）有限公司	8,838,944.73	10.11
Smith Blair, Inc.	7,783,924.15	8.90
合计	68,112,436.31	77.89

公司前五大客户中 HFS Industrial Limited 由公司持股 5% 以上股东、董事、总经理金海蛟全资控股，HFS 公司的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。为进一步减少关联交易、消除同业竞争，HFS 公司销售业务已于 2016 年 3 月 31 日停止，截至本公开转让说明书签署之日，香港公司注册处已受理 HFS 公司注销申请。由于注销公示期约为 2-3 个月，HFS 公司的控股股东金海蛟承诺不晚于 2016 年 9 月 30 日完成 HFS 公司的注销。HFS 公司作为公司买断式经销商之一，其从公司采购后再销售给客户的紧固件产品均贴有公司商标，产品的质量得到终端客户的认可，终端客户对公司品牌忠诚度较高。2016 年 6 月 7 日，HFS 公司的控股股东金海蛟承诺做好 HFS 公司注销期间终端客户关系的移交、维护工作。鉴于 HFS 公司的控股股东同时为公司的持股 5% 以上股东、董事、总经理，以及 HFS 公司客户对公司品牌的认可，预计公司营业收入不会因 HFS 公司注销而受到重大影响。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司与重大客户的合作情况

2014 年、2015 年及 2016 年 1-2 月，公司前两大客户销售占比分别达到 48.01%、52.84%、64.24%，占比较大，为公司的重大客户，其中：2014 年前两大客户为 HFS 公司和山东龙青国际贸易有限公司。2015 年及 2016 年 1-2 月的前两大客户为 HFS 公司和 Smith Blair, Inc.

1、合作模式

报告期内公司与重大客户的合作模式：公司通常每年上半年与重大客户以书面或邮件的方式约定各类产品价格、结算期以及各类产品的质量标准等条款，约定有效期一般为 12 个月，具体采购数量以实际订单为准。公司收到订单时，组

织生产，在订单要求的时间内发货，境内销售为出库后开具发票、境外销售为出口报关后开具发票，到结算期收款。

2、客户（订单）取得方式、交易背景、准入条件、销售具体内容、结算方式、信用政策、定价依据、定价公允性和议价能力水平

（1）客户（订单）取得方式。公司与主要客户之间均保持了较为长久的合作时间，其中，公司与申舒斯仪表制造（上海）有限公司、山东青龙国际贸易有限公司合作时间长达 10 年，与 HFS 公司也有近 4 年的合作时间。通过提供高质量的产品及客户关系的耐心维护，供需双方保持了长期友好合作。

（2）交易背景。公司前五大客户中，HFS 公司注册地位于香港，主要从事建筑材料、管道配件、紧固件、橡塑制品、加热和冷却设备的销售，由于公司产品最终客户多为境外客户，设立于境外的 HFS 公司早期在客户拓展方面对公司提供了较大帮助。Smith Blair, Inc.主要生产用于给排水、天然气管道领域维修工程的管道修补抱箍、管道接头以及管道旁通器等产品，公司生产的紧固件可与其产品配套销售。山东龙青国际贸易有限公司的关联公司生产铸件产品，公司产品可与其关联公司生产的铸件产品成套出口。

（3）准入条件。公司生产的产品需满足客户的产品质量要求。

（4）销售具体内容。公司向 HFS 主要销售 T 型螺栓及配套螺母、胶圈等产品；公司向 Smith Blair, Inc.主要轨道螺栓；公司向山东青龙国际贸易有限公司主要销售 T 型螺栓和螺母。

（5）结算方式。公司境外销售以美元 T/T 结算为主，境内销售通过银行汇款方式以人民币结算。信用政策：境外客户信用期一般为 60 天左右，境内客户一般为 30 天左右。

（6）定价依据、定价公允性和议价能力水平。公司定价政策为在合理估计材料成本、人工成本及其他成本与费用的基础上加上合理的利润率作为产品定价。公司与重大客户定价原则一致，定价均较为公允。由于公司与重大客户均保持了长久的合作，公司产品质量可靠、价格公允，在出口国市场的市政管道工程等领域拥有较好口碑，且公司在所处紧固件细分领域市场具有先发优势，直接竞

争对手较少，因此议价能力较强。

3、对比同行业公司，分析客户集中度及稳定性情况

公司及公司同行业新三板挂牌公司前五大客户销售收入占比情况如下表所示：

同行业公司	2015 年度前五大客户销售收入占比	2014 年度前五大客户销售收入占比	2015 年度前五大客户与 2014 年度重复数量
宝强精密（837535）	44.59%	47.07%	4 家
海力股份（835787）	53.95%	54.02%	3 家
凯润精密（832322）	45.43%	45.70%	4 家
行业平均	47.99%	48.93%	4 家
环台精密	83.41%	77.89%	5 家

由上表可见，专业生产专用紧固件的新三板挂牌公司客户集中度和稳定性均相对较高，主要原因是：相比于常见的螺丝、螺母等通用紧固件而言，专用紧固件的行业规模相对较小，专用紧固件按用途可分为市政管道工程紧固件、电力架空线路工程紧固件、铁路工程紧固件以及建筑工程紧固件，专用紧固件行业内公司往往会根据自身的技术优势，重点生产一至两个细分行业的紧固件产品，如此其所面对的行业规模会进一步缩小，所处细分行业的下游客户数量也进一步缩小减少，容易导致客户集中度和稳定性相对较高。

公司客户集中度和稳定性均相对高于行业平均水平，主要是因为：首先，相比于同行业公司而言，公司产品主要面向美国市政管道工程市场，产品最终用于国内市场的占比极小；其次公司以买断式经销模式为主，而经销商的客户多为进口国的批发商，经销商及其客户的盈利模式均为薄利多销，为了降低采购成本，往往会选择一家供应商进行大批量采购，而由于公司目前经营规模尚小，在客户集中采购的情况下易导致客户集中度和稳定性相对较高。因此，公司的客户集中度及稳定性情况合理，对主要客户的依赖符合行业惯例，未来随着公司业务的发展、新客户的开发，客户集中度和稳定性将逐步下降。

（三）原材料供应情况

公司大部分产品为定制化产品且品种繁多，公司依据客户对产品质地的要求选择不同的原材料进行生产，主要使用的原材料有合金钢、不锈钢等钢材。上述原材料供应市场竞争充分，供应商替代性强。为了保证公司产品质量的稳定性，公司虽选择与部分厂家建立长期合作关系，但不存在对单个供应商过度依赖的情形。同时，公司采取各种规范管理措施，建立了较稳定的采购渠道，对材料成本进行了有效的控制。公司报告期内营业成本分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况分析”之“5、营业成本分析”。

（四）主要供应商情况

2014 年、2015 年和 2016 年 1-2 月，公司采购金额总额（含税）分别为 64,934,489.64 元、48,232,108.93 元、3,356,095.14 元，公司对前五大供应商的采购金额及占采购总额的比例如下：

供应商名称	2016 年 1-2 月	
	金额（元）	占公司采购支出比
浙江天星不锈钢有限公司	982,197.00	29.27%
日照市健腾管道配件制造有限公司	474,659.41	14.14%
海盐县时雨拉丝厂	282,295.86	8.41%
余姚锐锋五金制品有限公司	220,482.80	6.57%
海盐县江南标准件有限公司	173,671.60	5.17%
合计	2,133,306.67	63.57%
供应商名称	2015 年度	
	金额（元）	占公司采购支出比
杭州钢铁股份有限公司	20,988,641.04	43.52%
浙江天星不锈钢有限公司	8,127,917.40	16.85%
余姚锐锋五金制品有限公司	3,762,387.06	7.80%
日照市健腾管道配件制造有限公司	2,617,546.02	5.43%
上海宁特金属材料有限公司	1,580,847.60	3.28%
合计	37,077,339.12	76.87%
供应商名称	2014 年度	

	金额（元）	占公司采购支出比
杭州钢铁股份有限公司	29,201,521.04	44.97%
宁波日月不锈钢制品有限公司	8,529,671.83	38.27%
上海宁特金属材料有限公司	5,054,603.30	12.12%
余姚锐锋五金制品有限公司	3,879,758.37	415.64%
泊头市金林玛钢厂	2,563,953.30	4.62%
合计	49,229,507.84	75.81%

2015 年 10 月 24 日，公司第一大供应商杭州钢铁股份有限公司发布《钢铁生产线停车的公告》（公告编号：临 2015-060）：杭钢股份现有的半山钢铁基地的钢铁生产线按照杭钢集团总体部署，将于 2015 年底实施停产。本次停产涉及杭钢股份下属炼铁厂、转炉炼钢厂、中型轧钢厂、热轧带钢厂等钢铁生产体系。报告期内公司主要从杭州钢铁股份有限公司采购的合金钢等钢材也在停产范围内。为确保生产稳定，公司在杭钢股份停产前，提前采购半年的合金钢等钢材需求量，同时也赴周边其他钢铁厂商考察、打样，基本能替代杭钢股份提供的钢材。2016 年 3 月 7 日，杭钢股份向公司发函：公司所需合金钢等钢材将由中天钢铁集团按杭钢技术标准贴牌生产，材料质量和服务将继续保证杭钢质量。因此公司预计第一大供应商杭州钢铁股份有限公司停产不会给公司生产带来重大影响。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（五）公司外协加工情况

1、外协加工的原因及外协具体内容

公司进行外协加工的内容主要是钢材拉丝、热处理和电镀加工。

（1）公司对钢材拉丝采用外协加工的原因

拉丝是一种金属加工工艺。在金属压力加工中，在外力作用下使金属强行通过模具，金属横截面积被压缩，并获得所要求的横截面积形状和尺寸的技术加工方法称为金属拉丝工艺。技术含量较低、专用设备及场地投入，由具有规模效应的专业拉丝厂负责此道工序，能降低公司的生产成本。

（2）热处理采用外协加工的原因

热处理是将金属材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的晶相组织结构，来改变其性能的一种金属热加工工艺。该工艺耗能较高，且相关机器设备金额较大，公司仅有少部分产品需要应用该工艺，引进该工艺将会产生较大的固定成本。出于合理经营的角度，公司选择外协加工。

(3) 公司对电镀采用外协加工的原因

电镀是指在含有预镀金属的盐类溶液中，以被镀基体金属为阴极，通过电解作用，使镀液中预镀金属的阳离子在基体金属表面沉积出来，形成镀层的一种表面加工方法。电镀处理对环境有一定的污染，公司出于环境保护的原因不能进行类似的加工。

2、外协加工的金额及占主营业务成本情况

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-2 月的外协加工金额及占主营业务成本的比重如下：

年度	外协加工金额	占主营业务成本的比重（%）
2016 年 1-2 月	449,628.20	9.42
2015 年度	4,206,769.32	8.74
2014 年度	4,383,182.50	6.93

3、与外协厂商的定价机制

公司主要通过网络、同行介绍等渠道收集实力较强的外协供应商，并经过公司审核符合公司采购要求，依据其技术特点进行分类，将其填入《供应商基本资料表》。公司与外协供应商的定价采取参照市场价、双方协商一致的原则确定定价，并签有长期合作协议。实际选择时，公司会依据产品的特殊要求挑选有相对应技术特点的外协供应商进行采购。

4、外协加工质量控制措施

公司选取合适的外协加工供应商，并与其签订委外加工合同，建立长期良好的合作关系。外加工供应商的选定、产品的验收及质量控制，分别由公司采购部、技质部负责，具体流程如下：

外加工供应商选定→严格的合同条款约束→具体技术标准及质量要求下达

→仓库收货→产品验收→严格检验→入库(合格)或退回供应商并通知其处理(不合格)。

通过上述流程的实施,使得公司外协加工的产品质量得到了有效控制。

5、外协加工在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司采用外协加工主要是为满足客户特殊要求,对产品进行特殊化处理。外协厂商主要基于公司提供的半成品、图纸、检验规程、验收准则等进行产品的加工和服务提供,并由公司进行验收,同时大多数拉丝、热处理、电镀厂商都能够实施。因公司掌握生产流程核心技术,并主要依靠自身进行研发生产,仅部分产品需要委托外协厂商进行加工,外协在整个业务中不占决定的作用;报告期内,公司外协加工费用占主营业务成本 10%以内,公司外协加工占比较小;市场上能提供该项服务的加工生产方较多,公司选择性较大。因此,公司不存在对外协厂商依赖的情况。

6、外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

截止本公开转让说明书签署之日,公司与所有外协加工方均不存在任何关联关系,公司股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方没有在公司外协加工方中享有益益。

(六) 重大合同及履行情况

本节所称的重大合同,是指公司正在履行的合同金额超过 50 万元(或 9 万美元)以上的销售合同/订单、合同金额超过 50 万采购合同/订单、合同金额超过 500 万元的银行借款合同、授信合同及其他对公司经营有重大影响的合同。截至本公开转让说明书签署日,公司涉及的重大合同有:

1、销售合同/订单

序号	销售方	购买方	含税金额	签订日期	合同/订单状态
1	环台有限	HFS Industrial Limited	11.46 万美元	2014 年 3 月 21 日	履行完毕
2	环台有限	Smith Blair, Inc.	10.99 万美元	2014 年 3 月 4 日	履行完毕

3	环台有限	HFS Industrial Limited	16.08 万美元	2014 年 4 月 16 日	履行完毕
4	环台有限	申舒斯仪表制造（上海）有限公司	54.89 万元	2014 年 6 月 16 日	履行完毕
5	环台有限	HFS Industrial Limited	18.94 万美元	2014 年 10 月 11 日	履行完毕
6	环台有限	HFS Industrial Limited	11.35 万美元	2014 年 10 月 31 日	履行完毕
7	环台有限	HFS Industrial Limited	9.41 万美元	2015 年 1 月 25 日	履行完毕
8	环台有限	HFS Industrial Limited	20.89 万美元	2015 年 2 月 18 日	履行完毕
9	环台有限	申舒斯仪表制造（上海）有限公司	75.27 万元	2015 年 3 月 17 日	履行完毕
10	环台有限	HFS Industrial Limited	13.26 万美元	2015 年 8 月 11 日	履行完毕
11	环台有限	HFS Industrial Limited	13.89 万美元	2015 年 9 月 14 日	履行完毕
12	环台有限	HFS Industrial Limited	11.57 万美元	2015 年 9 月 22 日	履行完毕
13	环台有限	HFS Industrial Limited	12.55 万美元	2016 年 1 月 28 日	履行完毕
14	环台有限	Cymax Industrial Ltd.	9.63 万美元	2016 年 3 月 17 日	履行完毕
15	环台有限	Cymax Industrial Ltd.	11.94 万美元	2016 年 4 月 12 日	正在履行
16	环台有限	申舒斯仪表制造（上海）有限公司	58.71 万元	2016 年 5 月 17 日	正在履行

2、采购合同

（1）采购订单

序号	购买方	销售方	含税金额（万元）	签订日期	合同状态
1	环台有限	浙江天星不锈钢有限公司	55.78	2015 年 12 月 20 日	履行完毕
2	环台有限	宁波日月不锈钢制品有限公司	58.35	2015 年 8 月 15 日	履行完毕
3	环台有限	浙江天星不锈钢有限公司	218.69	2015 年 3 月 5 日	履行完毕

序号	购买方	销售方	含税金额(万元)	签订日期	合同状态
4	环台有限	浙江天星不锈钢有限公司	201.75	2015年2月25日	履行完毕
5	环台有限	宁波日月不锈钢制品有限公司	100.10	2014年3月10日	履行完毕
6	环台有限	宁波日月不锈钢制品有限公司	201.24	2014年1月15日	履行完毕

(2) 框架协议

序号	购买方	销售方	采购产品名称	采购数量	签订日期	合同状态
1	环台有限	杭州钢铁股份有限公司	热轧盘条	2015年度 每月500吨	2014年12月3日	履行完毕
2	环台有限	杭州钢铁股份有限公司	小型圆钢	2015年度 每月50吨	2014年12月3日	履行完毕
3	环台有限	杭州钢铁股份有限公司	小型圆钢	2014年度 每月100吨	2013年11月23日	履行完毕
4	环台有限	杭州钢铁股份有限公司	热轧盘条	2014年度 每月400吨	2013年11月23日	履行完毕

3、抵押合同

(1) 2014年5月5日,环台有限与中国银行天台县支行签订《最高额抵押合同》(合同编号:2014年天企抵字024号),环台有限为其在2014年5月9日至2016年5月8日期间与中国银行天台县支行签订的全部主合同提供最高额10,380,000元的抵押担保,抵押物为环台有限拥有的“天台国用(2004)第3170号”土地使用权及“天台房权证天台字第056176号”、“天台房权证天台字第056177号”、“天台房权证天台字第056178号”、“天台房权证天台字第056179号”、“天台房权证天台字第056180号”、“天台房权证天台字第056181号”、“天台房权证天台字第056182号”房产。上述房产和土地使用权原为环台有限所有,2015年10月分立后由新设公司环润公司所有。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本演变情况”之“(二)环台有限的设立及变更情况”。

(2) 2015年2月26日,环台有限与交通银行台州分行签订《最高额抵押合同》(合同编号:D012015020601),环台有限为其在2015年2月6日至2020年2月6日期间与交通银行台州分行签订的全部主合同提供最高额35,000,000元

的抵押担保。详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司与业务相关的主要固定资产及无形资产”。

4、银行借款合同

序号	合同编号	借款人	贷款人	借款金额（万元）	借款期限	合同状态
1	2014 年天中银借字 143 号	浙江环台紧固件有限公司	中国银行股份有限公司天台县支行	500.00	2014.5.9-2015.5.9	履行完毕
2	2014 年天借人字 156 号	浙江环台紧固件有限公司	中国银行股份有限公司天台县支行	500.00	2014.5.16-2015.5.15	履行完毕
3	2015 年天借人字 227 号	浙江环台紧固件有限公司	中国银行股份有限公司天台县支行	700.00	2015.10.28-2016.10.25	正在履行
4	J012015120701	浙江环台紧固件有限公司	交通银行股份有限公司台州分行	650.00	2015.12.7-2016.10.6	正在履行
5	J012015121403	浙江环台紧固件有限公司	交通银行股份有限公司台州分行	750.00	2015.12.14-2016.11.10	正在履行
6	J012015122303	浙江环台紧固件有限公司	交通银行股份有限公司台州分行	650.00	2015.12.23-2016.12.22	正在履行

注：上述借款合同的期限为借款合同中约定的借款期限，实际借款期限会因放款时间延误而与借款合同约定略有差异。

5、其他合同

（1）担保合同

2015 年 5 月 28 日，环台有限与中国光大银行股份有限公司台州支行（以下简称“光大银行台州支行”）签订《最高额保证合同》（合同编号：2015063S2133），为金字机械提供最高额 1000 万元的连带责任保证担保，以保证金字机械按时足额清偿其在《综合授信协议》（合同编号：2015063S2133）项下的全部债务。《综合授信协议》（合同编号：2015063S2133）由金字机械与光大银行台州支行于 2015 年 5 月 28 日签订，最高授信额度为 3400 万元，授信期限为 2015 年 5 月 28 日至 2016 年 5 月 27 日。金字机械在该授信协议下共发生三笔贷款，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、最近两年一期公司资金占用、

对外担保的情况”。截至本公开转让说明书签署之日，金字机械已清偿其在《综合授信协议》（合同编号：2015063S2133）项下的全部债务，公司为金字机械担保的借款合同已到期，《最高额保证合同》（合同编号：2015063S2133）已到期自动解除，公司对金字机械不存在代偿风险。

五、公司商业模式

1、盈利模式

公司立足于通用设备制造业，主要从事美标准紧固件的研发、生产和销售，为下游客户提供定制化的美标紧固件产品，并且依据自身在精密机械加工方面的技术优势以研发能力，参与客户新产品设计与研发，为其提供专业技术支持。公司产品主要用于市政管道工程、建筑安装工程、铁路工程及电力架空线路工程等方面，其中客户主要包括 HFS Industrial Limited、Smith Blair, Inc.、申舒斯仪表制造（上海）有限公司等公司。公司通过产品研发与积累，逐步完善紧固件产品系列，通过销售上述产品，形成业务收入及利润。报告期内，公司 2014 年度、2015 年度营业收入毛利率分别为 27.64%、27.69%，处于行业平均水平。

2、定价模式

公司的定价模式为成本加成模式，合金钢、不锈钢等钢材是公司生产成本的主要组成部分，钢材价格的波动会直接影响紧固件价格的波动。“环台”及“HTF”的品牌附加值对产品的定价具有积极的作用，特别是在市政管道工程上，作为市政工程的重要配件，客户对公司的产品质量、服务水平和交货能力都较为认可。

3、采购模式

公司建立了较为完善的成本控制体系和服务流程控制体系，公司物品采购由独立的采购部门负责采购。采购环节是质量控制的源头，因此，公司对于采购成本和质量尤为重视，严格按照有关标准向原材料供应商提供指标参数，根据多家供应商报价和产品质量情况确定供应商及采购数量。为保证产品质量的稳定性，在其他条件基本相同的情况先，公司优先选择长期合作的供应商。

4、生产模式

由于公司生产的产品为美标紧固件，产品品种较多，公司采用以销定产的生产模式，严格按照客户需求定制生产，避免存货过剩，导致损失。

5、销售模式

公司的客户类型包括经销商、进口国批发商以及终端客户等不同类型，公司的销售链条为：公司→经销商→进口国批发商→进口国零售商→终端客户，境外客户会根据自身的业务规模、采购习惯以及对采购成本的敏感性不同而采取不同的采购模式，主要的采购模式包括：第一种是直接采购；第二种是在境内设立公司负责采购；第三种是通过其他外贸公司采购。公司对不同客户销售模式会因其采购模式不同而有所区别，报告期内，公司主要以买断式经销为主、直销为辅。

六、公司所处行业情况

（一）公司所处行业分类情况

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司从事的业务属于“C34 通用设备制造业”；根据中国国家统计局 2011 年 11 月最新颁布的《国民经济行业分类与代码》，公司隶属于“C34 通用设备制造业”中的“C3482 紧固件制造”；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业为“制造业：通用设备制造业”中的“通用零部件制造：紧固件制造”（行业代码：C3482）。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业监管体制

紧固件制造业是一个市场化程度较高的行业，行业内各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控。目前，我国紧固件行业由中国机械通用零部件工业协会及其下属的紧固件分会进行管理监督。该协会坚持以服务为宗旨，代表和维护全行业的共同利益及会员的合法权益；代表紧固件行业与政府沟通；致力于中国紧固件行业的振兴与发展。

2、主要产业政策

长久以来，国家通过发布重点支持产业目录、行业发展规划等形式，相继出台了多项重大政策，引导和鼓励紧固件制造业的发展。如《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》（国发〔2006〕8号）；工业和信息化部在2009年发布的《装备制造业调整和振兴规划》以及其在2010年发布的《机械基础零部件产业振兴实施方案》和《装备产业技术进步和技术改造投资方向》；国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局在2011年联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》；中国机械通用零部件工业协会在2011年颁布的《中国机械通用零部件工业发展“十二五”规划》；国务院在2013年发布的《“十二五”国家自主创新能力建设规划》等，确定了紧固件在通用设备制造业及全行业中的重要地位，给紧固件制造业带来良好的发展机遇。

（三）行业基本情况

1、紧固件概况

紧固件，俗称工业之米，是两个以上零件（或构件）紧固连接成为一件整体时所采用的一类机械零件的总称，在人们的生产活动中有着十分重要的地位和作用。紧固件通常包括螺栓、螺柱、螺钉、螺母、自攻螺钉、木螺钉、垫圈、挡圈、销、铆钉、组合件和连接副、焊钉12类零件。此外，每个具体紧固件产品的规格、尺寸、公差、重量、性能、表面情况、标记方法、以及验收检查、标志和包装等项目的具体要求根据国家（行业）标准不同也不尽相同，例如有英制、德制和美制。

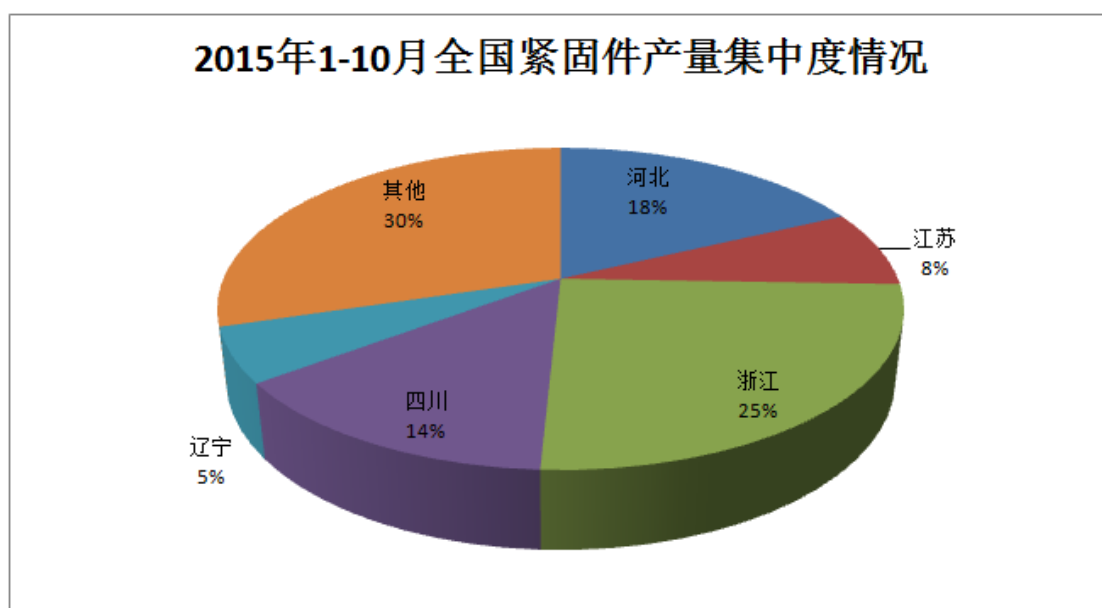
2、紧固件行业概况

目前全球紧固件主要用于汽车工业、电子工业和建筑及维修工业。其中，汽车工业是最大的用户，需求量约占紧固件总销量的23.20%；其次是维修工业市场和建筑工业，约占紧固件总销量的20%；第三是电子工业，约占紧固件总销量的16.6%。

从企业构成看，我国紧固件企业家数比重最大的是私营企业，占了60.21%，

其次是外商投资企业，占 19.20%，其他占比 20.59%。利润总额的比重外商投资企业远远超过了私营企业，达到了 44.48%，私营企业的比重为 36.13%，这反映出我国紧固件行业企业数量众多、规模较小、整体实力不强的特征，紧固件企业的技术优势、产品优势和市场优势等主要集中在外商投资企业。

从地区分布看，我国紧固件企业地区分布非常集中。2015 年 1-10 月我国金属紧固件行业产量达到 750 万吨，产量居前三位的省份为浙江、河北、四川，分别占金属紧固件行业全国总量的 25%、18%、14%，三地合计占全国的比重为 57%，产量集中度较高。



数据来源：中国紧固件协会

从新产品研发情况看，由于绝大多数紧固件产品都是按照统一的标准大批量生产，所以紧固件行业新产品开发的数量并不多，主要是以改变使用材料的内部成分，改善紧固件的强度、寿命等机械性能，或者开发各类专用紧固件为主。随着用户对紧固件产品的要求不断提高，紧固件行业新产品开发的力度也在不断提高，高强度大型紧固件、耐高温紧固件、耐低温紧固件和各类专用紧固件不断推出。

3、行业上下游关系

(1) 上游行业对本行业的影响

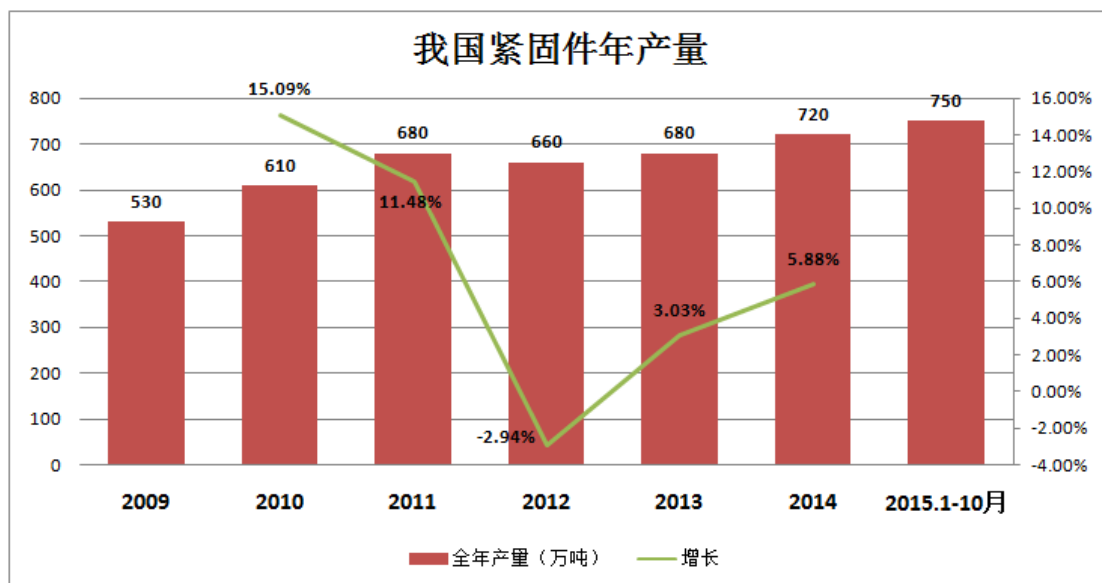
长期以来，我国紧固件制造业所生产的多为中低端产品，对原材料的要求较低。然而，随着紧固件产业节后的升级和订单要求的提高，使得紧固件对原材料的要求越来越严格。紧固件的主要原材料为钢材、铜材和铝材，其中冷镦钢线材是紧固件生产的最主要原材料。目前，全国有宝钢、湘钢、包钢等近 40 家钢铁企业在生产冷镦钢，部分钢种已经接近国外先进水平。此外，紧固件行业对原材料行业的依赖性很强，原材料的价格对紧固件的生产成本有着直接的影响，给紧固件制造企业施加了巨大的压力。

（2）下游行业对本行业的影响

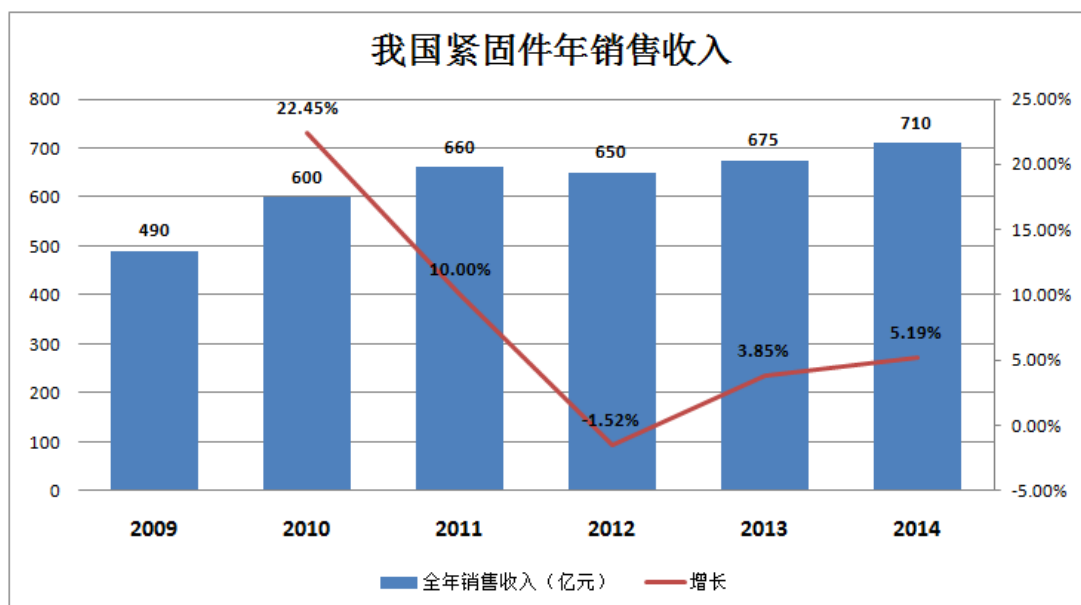
紧固件下游应用领域十分广泛，几乎涵盖了国民经济的每个领域。其中主要包括汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等行业和领域。随着下游行业的快速增长以及紧固件技术在新应用领域的不断渗透，将直接带动整个机械零部件制造业的发展，从而拉动紧固件制造业的增长，紧固件行业将迎来广阔的市场发展空间。

（四）行业规模

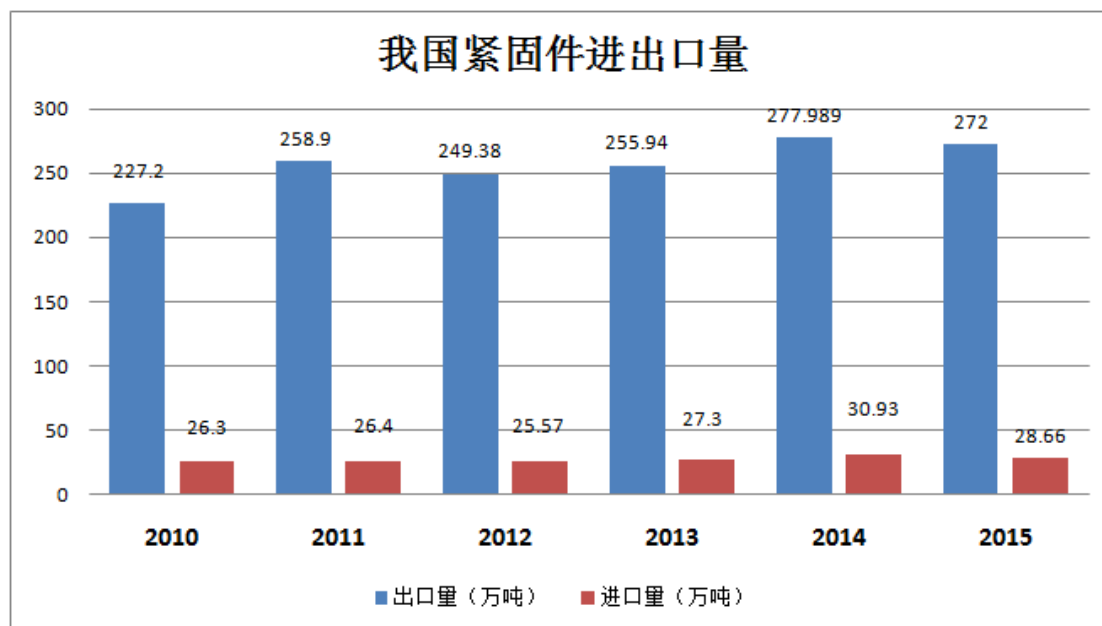
根据中国通用零部件工业协会紧固件专业协会公布的行业信息，2014 年全年紧固件产量 720 万吨，同比增长 5.88%；实现销售收入 710 亿元，同比增长 5.2%；其中出口总量 280 万吨，同比增长 8.61%；出口总金额 50.7 亿美元，同比增长 8.5%；进口紧固件总量 30.9 万吨，同比增长 13.3%；进口总金额 32.9 亿美元，同比增长 9.93%。



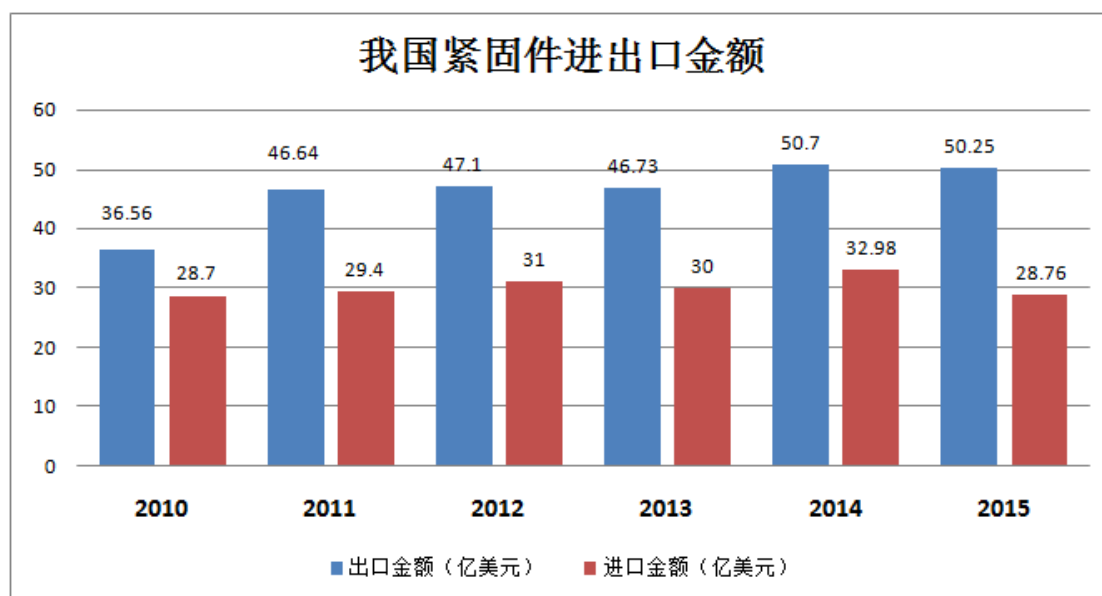
数据来源：国家统计局



数据来源：中国紧固件协会



数据来源: wind 资讯



数据来源: wind 资讯

(五) 行业壁垒

1、规模经济壁垒

紧固件制造业是资本密集型行业,资金门槛要求较高。正因如此,投资一个专业的大型紧固件制造企业需要很大的资金投入,比如生产用厂房、先进的自动化生产线等,一般的小企业如果不能使其产销量达到一定的规模,将很难在成本

方面具备竞争优势。而大型紧固件制造企业，其产销量已达到一定规模，边际成本较低，在成本价格方面具有优势。

2、技术壁垒

技术来源于人才，技术密集型行业要求企业必须具有经验丰富的高水平研发团队，以保证企业研发、制造的先进性和持续性。我国由于紧固件制造行业民族品牌发展时间较短，技术人才相对较少。尤其是异型高强度紧固件的生产因制造工序多且多为专用技术，加工精度要求高，完成产品的制造需要拥有一支技术水平较高，经验丰富、技能较高的员工队伍。同时，实现批量化的精密制造加工还需要建立科学有效的生产工艺流程和品质管控制度，需要对客户的需求有深入的理解，在实践中不断积累生产诀窍，改进生产工艺，提升生产效率。行业进入者很难在短时间内掌握完善的生产工艺和管控体系。

3、国际市场准入壁垒

紧固件制造业的国际市场开拓，必须符合有关国家和地区的有关产品品质、效率、环保、安全等方面的要求，符合检验标准。企业为进入相关国家市场，必须获取相关资格认证，并保持认证的持续性和有效性，为此必须投入大量人力和财力。新进入企业难以保证产品性能的稳定性和一贯性，一般很难在短期内通过认证。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）宏观经济持续增长带动紧固件制造业快速发展

2015年，我国经济社会发展总体平稳，国内生产总值达到67.67万亿元，比上年增长6.9%，在世界主要经济体中名列前茅。根据我国2016年政府工作报告，预计2016年国内生产总值增长6.5%-7%拟安排财政赤字2.18万亿元，比去年增加5600亿元，赤字率提高到3%。其中，中央财政赤字1.4万亿元，地方财政赤字7800亿元。国民经济的持续发展和积极的财政政策不仅对紧固件行业提出不断增长的需求，也会给该行业的发展提供更大的投资支持。

（2）下游产业需求旺盛

紧固件作为设备制造业中的配套部件，几乎是所有机械成套装备的配套部件，也是机械工业的关键基础件。其广泛应用汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等多个领域。紧固件产品应用范围的广泛，可以避免紧固件行业因个别下游行业需求低迷而造成对整个行业的冲击，具有一定的抗风险能力。“十二五”期间，快速发展的汽车工业、风电、核电以及高铁产业为我国紧固件行业自主品牌的发展创造了很好的机遇，对紧固件行业有很大的支撑作用。

2、不利因素

（1）产品结构不合理，恶性竞争严重

我国的紧固件制造企业生产的产品主要以定型的、国家标准、或德国标准的普通产品为主，一方面可以大规模生产，另一方面档次太低，产品结构不合理：中低档产品产能过剩，高档产品能力不足，形成低层次重复建设，同质化恶性竞争。此外，我国紧固件产品质量的稳定性、一致性、可靠性差距较大，产品寿命较短，一般为国外同类产品寿命的 50%左右，与下游用户日益提升的要求相比尚有较大差距，尤其是在生产效率、能耗、物耗、卫生、排放、环保等方面的差距更大。虽然我国部分企业已经开始生产高档、特殊材质、高技术含量、高附加值的产品。但还是存在很大的不足，大多数的生产企业由于没有更好的市场和出路，只能在生产成本和产品价格方面寻找空间，导致竞争优势弱化。

（2）自主创新和技术研发能力相对较弱

紧固件制造行业在我国起步较晚，虽然国内企业在消化、吸收国外先进技术方面取得了明显成绩，但整体而言国内企业的自主创新和技术研发能力与国外企业相比仍有不小差距，技术基础相对薄弱，关键和高端产品大量依赖进口，核心技术受制于人；我国虽然是紧固件出口大国，但进出口价差高达 6 倍之多，国外先进企业基本处于主导地位，我国紧固件制造企业需要不断努力缩小差距。

（3）设备水平较低

我国紧固件制造企业缺少高档的设备，中低档设备居多，很难满足高端市场

的需求，规模以上企业高档设备占比约 1%；数控设备少，机动设备多；单机工作多，自动化智能化成线生产设备少；手工抽检多，在线检测少，与美国、日本等制造业强国相比，我国现有设备水平存在明显差距，美国企业特点是规模化、自动化、数字化生产、数控技术、网络技术和数字化控制技术成熟，从设计到生产各环节共享，生产管理信息化程度高。

（七）行业基本风险特征

1、原材料价格波动风险

钢材是紧固件制造业的最主要的上游原材料。受国际国内经济发展周期和市场供求关系变化的影响，近年来钢材市场销售价格波动较大。同时，由于钢材期货的推出，相关品种的价格变化加入了金融属性的特点，价格变化更为频繁。近几年，钢材价格的变化一直处于震荡起伏的状态，传统的价格变化特点已经被打破，经常出现旺季不旺、淡季不淡的运行特点。

2、汇率风险

近年来，公司积极开拓海外市场，外销收入占比较大，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月公司出口销售收入分别为 44,306,344.42 元、38,113,412.81 元、4,620,883.28 元，占同期营业收入的 50.67%、57.26%、67.21%，汇兑损益分别为-9.15 万元、-79.98 万元、-28.87 万元，占当期利润总额的比例分别为-8.50%、-13.79%、-2.55%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，2015 年人民币汇率一改近年来的单边升值态势，汇率波动幅度较大。汇率的频繁波动将直接影响公司出口产品的销售定价，造成汇兑损益的波动，给公司经营带来一定风险。

（八）公司面临的主要竞争情况

1、行业竞争格局

我国是紧固件生产大国，全国现有大大小小的紧固件企业 7000 多家，2014 年的紧固件产量达到了 720 万吨，占全球紧固件产量的四分之一，产量已连续多年稳居全球第一，但工业总产值在 5 亿元以上的规模较大的企业不多，在国内 A 股上市并主营紧固件的企业只有晋亿实业(601002)一家。国内紧固件企业整体规

模偏小，行业集中度不高。

由于长期以来的低水平重复建设，目前我国紧固件行业呈现出结构性失调的特点，主要表现为：在低端市场，普通紧固件市场需求饱和、生产能力过剩，形成低层次重复建设，同质化恶性竞争；而在高端市场，如用于汽车、航空航天等行业的高强度紧固件市场，由于绝大多数国内企业研发能力弱，工艺装备水平低，只有为数极少的国内企业从事这方面的业务，因此不得不大量长期依赖进口。据行业协会初步统计，我国紧固件行业高档产品占比约为 10%，中档产品占比约为 50%，低档产品占比约为 40%。

2、主要竞争对手

浙江海力股份有限公司，股票代码：835787，成立于 2000 年。公司是全国规模最大的生产、销售与研发输变电线路紧固件的行业龙头企业之一，也是行业内少数几家拥有自主知识产权并生产专利产品的企业。公司拥有各类紧固件自动生产线、机械加工设备及其产品的检测仪器，年生产能力可达 5 万吨。

苏州宝强精密制造股份有限公司，股票代码：837535，成立于 2003 年。宝强精密是一家生产紧固件和五金件的企业，集产品的研发、设计、生产制造、销售、服务于一体，掌握了研制和生产管道喉箍螺钉、汽车发动机用紧固件、手机用微型精密螺丝车用防松螺钉和球体异型螺钉的核心技术。此外，公司在向客户提供紧固件的同时，可以为客户提供配套五金冲压件，满足客户对紧固件成套产品的需求。

东台市凯润精密机械股份有限公司，成立于 2011 年，股票代码：832322。凯润精密机械是一家集设计、开发、生产、服务为一体的金属零部件制造企业，为众多国际客户提供全方位的供应链解决方案。产品主要涵盖精密车加工、数控加工、冲压成形、冷镦及铆接件。主要有高速精密自动车床、数控车床、数控铣床加工中心、冷镦机、搓牙机、磨床、钻床、锯床、冲床等机械加工设备是多家世界 500 强企业指定供应商。

3、公司在行业中的竞争地位

环台精密是国内历史悠久、规模较大的 T 型螺栓生产厂家。公司生产的各种 T 型螺栓及相应配件都达到各个行业制定的应用标准，尤其是近几年开发的电梯

导轨 T 型压导板系列产品,填补了国内空白,逐渐取代了现有落后的铸铁压导板,公司在 T 型螺栓领域具有一定的竞争力。综合来看,公司处在行业的中上游水平。

4、公司竞争优势

(1) 品牌优势

公司经过多年的生产经营,通过提供优质的产品,在业内赢得良好声誉,公司在美国注册的商标“HTF”在美国市场拥有较高的品牌知名度和认可度。

(2) 质量优势及客户稳定性优势

质量至上一直是公司的企业宗旨,公司早在 1999 年就通过了 ISO9001:2000 认证,并于 2008 年又率先通过了由知名认证机构 BSI 验审的 ISO9001:2008 质量体系标准。紧固件产品质量主要受钢材的选型、生产工艺、生产经验等因素影响,在钢材选型方面,公司掌握了不同质量要求与所需钢材型号的匹配规律,在生产工艺方面,公司是国内最早一批在 T 型螺栓生产中引入冷墩加工工艺的生产企业,消除残余热应力对工件的形状、尺寸和性能等方面的影响;在生产经验方面,公司培养了一批具有十几年生产经验的一线员工。公司多年来一直提供质量稳定的产品,通过了多家终端客户的合格产品认证,由于紧固件产品质量会影响到最终应用领域的安全性,因此终端客户在选定紧固件品牌后不会轻易更换。

(3) 产品多样性优势

公司生产的螺栓、螺母等紧固件品种多样,基本覆盖异形紧固件的几大应用领域。同时,公司通过外购胶圈、铸件等配件与公司自产的紧固件组成管道连接组件,进一步丰富公司产品供应品类,满足客户的多样需求。在管道连接组件的选型和配合上,公司通过多年的摸索,掌握了各类零部件的配合规律。

(4) 技术优势

公司作为一家专业从事美标紧固件的研发、生产和销售的高新技术企业,非常重视自主研发和技术创新,目前已拥有紧固件产品相关的 10 项实用新型专利、1 项发明专利,依托自身的技术累积逐步形成了自主的核心技术。公司自主研发的电梯导轨 T 型压导板系列产品,填补了国内空白,逐渐取代了现有落后的铸铁压导板。T 型压导板的机械强度更高,更易于安装,不仅缩短了近 4 倍的导轨固

定安装时间，同时还提升了工程的安全系数，难能可贵的是成本却接近甚至低于铸铁压导板，真正实现了“锻造件的性能，浇铸件的成本”。

（5）管理优势

公司拥有稳定、高效的生产管理团队，该团队具有多年的产品研发、生产经验，既是技术专家又是管理专家，通过合理安排生产节奏，以相对最优成本满足客户多品种、多规格、小批量订制或少品种大批量订制的需求，既保持了定制的灵活优势，又使公司能够保持良好的成本控制优势。

5、公司竞争劣势

公司虽然在紧固件细分行业中具有一定技术优势，但在高精度紧固件产品的研发和生产上明显处于劣势，在一定程度上制约了公司高速发展。此外，公司一直着眼于美国市场，所产紧固件主要是美标紧固件，在市场规模上也有受到限制。未来公司将积极组织并加大研发投入，从产品和工艺两个方向努力，争取面向国内、国外两个市场提供更多品种、更高质量的产品。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及《公司章程》的规定，设立了股东会，但未设立董事会、监事会，仅设执行董事、监事各一名，董事和监事由股东会选举产生。有限公司阶段，公司增加注册资本、股权转让、经营范围变更等重大事项均履行了股东会审议程序，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程规定，合法有效。

自股份公司设立以来，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》，约定各自的权利、义务及工作程序，并根据《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金的制度》及《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等治理细则。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司现有 2 名股东，均为自然人股东。公司召开股东大会，股东均予出席，对各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会，投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。

股份公司董事会现有 5 名董事，董事均参与历次董事会会议并行使表决

权。

股份公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工监事。职工监事均出席历次监事会，对各项议案予以审议并参与表决。职工监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

二、董事会关于公司治理机制建设及运行情况的评估结果

在有限公司时期，公司治理结构较为简单，公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事、一名监事。在实际运作过程中，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就股权转让、增加注册资本、公司住所变更和整体变更等事项召开股东会，履行内部决策程序并执行相关决议，但也存在如未及时对董事、监事和高管进行换届选举、未按要求提前发出会议通知、股东会届次记录不清、股东会会议文件保存不完整等治理瑕疵。但上述瑕疵并未对有限公司和股东利益造成损害。

2016 年 5 月 10 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，依法建立了股东大会、董事会、监事会和总经理的股份公司治理机制，并审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。股份公司成立至今，历次股东会、董事会、监事会会议的召集和召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和方式符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。

董事会认为，公司现有的公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。由于股份公司成立时间尚不长，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

三、最近两年一期违法违规及受到处罚的情形

(一) 公司最近两年一期违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司受到的行政处罚情况如下：

单位：元

序号	处罚单位	处罚原因	处罚时间	处罚金额
1	天台县公安消防大队	公司新厂区未取得开工许可证即开工建设	2014 年 4 月 8 日	5,000.00
2	天台县国家税务局	公司税务 IC 卡遗失	2014 年 6 月 30 日	500.00
3	天台县城市管理行政执法大队	公司新厂区未取得开工许可证即开工建设	2014 年 12 月 1 日	2,438.00

公司均及时缴纳了上述罚款并纠正了相关违法行为。除上述行政处罚外，报告期内，公司不存在其他因违反工商、税收、环保、社保、安全生产等法律、行政法规而受处罚的情形。

报告期内，公司受到的行政处罚金额较小且公司在事后能够积极改正并及时缴纳罚款，未造成严重后果或对经营产生重大不利影响。

公司已获得工商、税务、社保、市场监督管理局、天台县公安消防大队及天台县城市管理行政执法大队等部门出具的证明，证明公司在报告期内不存在重大违法违规行为。公司将在以后更加重视风险防范，确保依法规范经营。

(二) 控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

最近两年一期，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情形。公司及控股股东、实际控制人已就此出具书面声明。

四、公司分开运行情况

公司拥有完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开。

（一）业务分开

公司是一家专业从事美标准紧固件的研发、生产和销售的高新技术企业，公司具备独立的研发、生产和销售系统，具有完整的业务体系，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司之间不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

（二）资产分开

公司系由环台有限于 2016 年 6 月整体变更设立，继承了原有限公司的所有资产和负债，并依法办理了相关资产的产权变更登记手续，发起人出资足额到位。公司拥有与从事经营业务有关的产品研发、生产和销售系统；合法拥有机器设备、运输设备、专利、域名、非专利技术使用权等相关资产的所有权。截至本公开转让说明书签署之日，公司资产权属清晰、完整，不存在以资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业债务提供担保的情形，亦不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（三）人员分开

公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的选聘程序均符合《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规、规范性文件的规定。截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职位，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。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。

（四）财务分开

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的经营

业务进行独立结算，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立作出经营和财务决策。

（五）机构分开

公司依照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、以总经理为核心的执行机构的法人治理结构；根据自身经营特点和经营管理需要设置了生产部、财务部、销售部、技质部、研发部、采购部、仓储部等职能部门，该等部门依据《公司章程》和规章制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的干预，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形，不存在机构混同的情形；公司的上述组织机构和生产经营场所已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、共同实际控制人金法银以及共同实际控制人金海蛟控制的其他企业情形如下：

1、天台县环润企业管理有限公司

天台环润成立于 2016 年 1 月 6 日，持有天台县工商行政管理局核发的统一社会信用代码为“91331023MA28G5PP2F”的营业执照，住所为天台县白鹤镇义宅下溪村，法定代表人为金法银，类型为有限责任公司，注册资本为 200 万元，实收资本为 200 万元，其中金法银出资 160 万、占比 80%，金海蛟出资 40 万元、占比 20%。经营范围为“企业管理、物业管理；投资咨询、经济贸易咨询、企业管理咨询、商务信息咨询；企业形象策划服务。（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）”。经营期限：2016 年 1 月 6 日至长期。

天台环润为环台有限 2015 年 11 月通过派生分立方式新设的公司，具体分立情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本演变情况”之“（二）环台有限的设立及变更情况”，目前其暂无经营，未来主要从事企业管理、物业管理等服务业，与公司不存在同业竞争。

2、HFS Industrial Limited

HFS 公司成立于 2012 年 8 月 30 日，注册地为中华人民共和国香港特别行政区，公司注册证书编号 1793601、商业登记证号 60293633-000-08-15-A，住所为 Flat 01A2. 10/F Carnival Comm Bldg 18 Java RD North Point Hong Kong，注册资金为 10,000 港元，由金海蛟 100% 出资。HFS 公司主要从事建筑材料、管道配件、紧固件、橡塑制品、加热和冷却设备的销售。HFS 销售紧固件业务与公司存在同业竞争。为进一步减少关联交易、避免同业竞争，HFS 公司销售业务已于 2016 年 3 月 31 日停止，截至本公开转让说明书签署之日，香港公司注册处已受理 HFS 公司注销申请。由于注销公示期约为 2-3 个月，HFS 公司的控股股东金海蛟承诺不晚于 2016 年 9 月 30 日完成 HFS 公司的注销。

除上述两家公司外，本公司的控股股东、实际控制人未控制其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与本公司可能出现同业竞争的情况，维护公司全体股东的利益，保证公司长期稳定发展，公司实际控制人、全体股东、管理层及核心技术人员于 2016 年 6 月 7 日向本公司出具了《关于避免同业竞争承诺书》，并承诺：“1、本人作为股份公司的实际控制人/股东/董事/高级管理人员/核心技术人员，目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的业务；2、本人及本人的直系亲属将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成直接竞争的业务；或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；3、本人在持有股份公司股份期间，或担任股份公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在

中国境内外以任何形式从事与股份公司现有业务构成直接竞争的业务；4、在本人持有股份公司股份期间，或担任股份公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员期间，若股份公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事的其他业务出现与股份公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如股份公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到股份公司经营；5、本人承诺不以股份公司股东、董事、监事、高级管理人员或核心技术人员的地位谋求不正当利益，进而损害股份公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致股份公司的权益受到损害的，本人同意向股份公司承担相应的损害赔偿责任。”

六、最近两年一期公司资金占用、对外担保的情况

（一）最近两年一期公司资金占用情况

最近两年一期，公司关联方资金占用情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司关联方已将占用的资金全部归还，公司关联方资金占用情况已全部清理完毕。

（二）最近两年一期公司对外担保情况

1、报告期内公司对关联方的担保

最近两年一期，公司不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

2、报告期内公司对非关联方的担保

最近两年一期，公司为非关联方担保的情形如下表所示：

序号	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保合同	担保是否已经履行完毕
1	浙江金字机械电器有限公司	1000万元	2015.5.28	2016.5.27	《最高额保证合同》（合同编号：2015063S2133）	是

金字机械成立于 1996 年 7 月 22 日，持有天台县工商行政管理局核发的统一社会信用代码为“913310237047136155”的营业执照，住所为天台县城关高新技术产业园区，法定代表人为陈以浙，公司类型为有限责任公司，注册资本为 1088 万元，实收资本为 618 万元，其控股股东、实际控制人为陈以浙，出资 303 万，占比 49%。金字机械经营范围为“不锈钢紧固件，机械电器，管道配件，精密铸件，不锈钢橱柜，真空集便装置，铁路专用设备及配件制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。（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）”。经营期限：1996 年 07 月 22 日至长期。公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他主要关联方均未在金字机械中占有权益。

2015 年 5 月 28 日，环台有限与中国光大银行股份有限公司台州支行（以下简称“光大银行台州支行”）签订《最高额保证合同》（合同编号：2015063S2133），为金字机械提供最高额 1000 万元的连带责任保证担保，以保证金字机械按时足额清偿其在《综合授信协议》（合同编号：2015063S2133）项下的全部债务。《综合授信协议》（合同编号：2015063S2133）由金字机械与光大银行台州支行于 2015 年 5 月 28 日签订，最高授信额度为 3400 万元，授信期限为 2015 年 5 月 28 日至 2016 年 5 月 27 日。

金字机械在该授信协议下共发生三笔贷款：

（1）2015 年 6 月 9 日，浙江金字机械电器有限公司与光大银行台州支行签署《流动资金借款合同》（编号：2015016D3025），向光大银行台州支行贷款 900 万元，贷款期限为 2015 年 6 月 9 日至 2016 年 5 月 27 日。金字机械于 2016 年 5 月 27 日还清该笔贷款。

（2）2015 年 6 月 29 日，浙江金字机械电器有限公司与光大银行台州支行签署《流动资金借款合同》（编号：2015016D3026），向光大银行台州支行贷款 800 万元，贷款期限为 2015 年 6 月 29 日至 2016 年 5 月 27 日。金字机械于 2016 年 5 月 27 日还清该笔贷款。

（3）2016 年 5 月 27 日，浙江金字机械电器有限公司与光大银行台州支行

签署《流动资金借款合同》（编号：2016016D3025），向光大银行台州支行贷款 1000 万元，贷款期限为 2016 年 5 月 27 日至 2016 年 6 月 26 日。金字机械于 2016 年 6 月 22 日还清该笔贷款。

截至本公开转让说明书签署之日，金字机械已清偿其在《综合授信协议》（合同编号：2015063S2133）项下的全部债务，公司为金字机械担保的借款合同已到期，《最高额保证合同》（合同编号：2015063S2133）已到期自动解除，公司对金字机械不存在代偿风险。

3、报告期内公司的互保情况

报告期内，公司与金字机械存在互保情况。2014 年 3 月 13 日，金字机械与中国银行股份有限公司天台县支行签订《最高额保证合同》（合同编号：2014 年天企保字 052 号），为公司与中国银行股份有限公司天台县支行在 2014 年 3 月 13 日起至 2016 年 3 月 12 日签订的约定为该最高额保证合同项下的主合同提供最高额 1000 万元连带责任担保。报告期内，该担保项下共发生两笔借款合同，即：2014 年天中银借字 143 号《借款合同》、贷款金额 500 万元；2014 年天借人字 156 号《借款合同》、贷款金额 500 万元，公司已于 2015 年 10 月 21 日将该两笔借款还清。此后公司与中国银行股份有限公司天台县支行签订借款合同时，未再约定为 2014 年天企保字 052 号《最高额保证合同》项下的主合同，因此金字机械已不再为公司的贷款提供担保。截止本公开转让说明书签署之日，该保证合同已到期，金字机械未再为公司提供担保。

（三）避免资金占用和对外担保的制度安排和承诺

公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露、对关联方担保的程序等事宜。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，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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

2016年6月7日，公司实际控制人、全体股东、全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺函》：“为规范在未来业务发展过程中与公司可能产生的关联交易，本人根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，就减少及规范与公司（包括其控制的企业，下同）之间的关联交易事宜，做出如下承诺：1、本人及与本人关系密切的家庭成员；2、本人直接或间接控制的其他企业；3、本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4、与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业。上述各方将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序，保证不会发生显失公平的关联交易或者通过关联交易损害股份公司及其股东的合法权益。如以上承诺事项与事实不符，本人及本人上述任何一方关联方违反上述承诺事项，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于赔偿由此给股份公司造成的全部损失。”

2016年6月7日，公司实际控制人、全体股东、全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于不占用公司资金的承诺函》：本人及本人直接或间接控制的企业在与股份公司发生的经营性往来中，不占用股份公司资金；股份公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：（1）有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；（3）委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；（4）为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；（6）全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
金法银	董事长	8,000,000	80.00%
金海蛟	董事、总经理	2,000,000	20.00%
金江锋	董事	-	-
褚如超	董事	-	-
贾祖健	董事、副总经理	-	-
金国婷	监事会主席	-	-
齐鸿扬	监事	-	-
赵亚玲	监事	-	-
奚官信	副总经理	-	-
郎一楠	董事会秘书	-	-
徐秀秀	财务总监	-	-
合计		10,000,000	100.00%

除上述直接持股外，本公司董事、监事、高级管理人员未间接持有本公司股份。

2、公司董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事和高级管理人员的亲属关系

公司董事金法银与董事、总经理金海蛟、董事金江锋之间为父子关系；董事、总经理金海蛟与董事金江锋之间为兄弟关系；董事、总经理金海蛟与董事会秘书郎一楠之间为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事和高级管理人员的对外任职、兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员的对外任职、兼职情况如下：

姓名	对外任职、兼职单位	担任职务	任职、兼职单位与本公司的关系
金法银	天台县环润企业管理有限公司	执行董事	公司控股股东、共同实际控制人控

			制的企业；公司董事、高管有重大影响的企业
金海蛟	天台县环润企业管理有限公司	监事	公司控股股东、共同实际控制人控制的企业；公司董事、高管有重大影响的企业
	HFS Industrial Limited	董事	公司共同实际控制人、公司董事、高管控制的企业
金江锋	天台县环润企业管理有限公司	总经理	公司控股股东、共同实际控制人控制的企业；公司董事、高管有重大影响的企业

天台县环润企业管理有限公司的情况介绍详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

HFS Industrial Limited 的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

（四）董事、监事和高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除直接持有本公司股份外，其他对外投资情况如下表所示：

姓名	对外投资企业名称	投资金额	持股比例
金法银	天台县环润企业管理有限公司	160 万元人民币	80%
金海蛟	天台县环润企业管理有限公司	40 万元人民币	20%
	HFS Industrial Limited	1 万元港币	100%

除金海蛟投资的 HFS Industrial Limited 外，公司董事、监事、高级管理人员的其他主要对外投资不存在与公司利益冲突的情形。HFS Industrial Limited 的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

（五）董事、监事和高级管理人员的违法违规及收到处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，也不存在其他违法违规情形。

（六）董事、监事和高级管理人员签署的重要协议及承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署了劳动

合同。

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2016 年 6 月 7 日出具了《避免同业竞争承诺函》，具体情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2016 年 6 月 7 日出具了《关于规范关联交易的承诺函》，具体情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、最近两年一期公司资金占用、对外担保的情况”。

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2016 年 6 月 7 日出具了《关于不占用公司资金的承诺》，具体情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、最近两年一期公司资金占用、对外担保的情况”。

公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2016 年 6 月 7 日出具了《关于竞业限制的承诺》：“本人作为公司的董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，承诺如下：未与公司以外的第三方签署过任何竞业限制方面的协议或条款，也没有领取过此类性质的补偿金，本人具备在公司担任现任职务的资格，若因前述竞业禁止事宜给公司造成任何损失，本人愿意承担相应赔偿责任。”

八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年，公司董事、监事和高级管理人员的具体变动情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司期间，公司执行董事为金法银，未组建董事会，无其他董事。

2016 年 5 月 10 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举金法银、金海蛟、金江锋、褚如超、贾祖健为公司新一届董事会成员。

自股份公司成立以来，公司董事未发生变化。

（二）监事变动情况

有限公司期间，公司监事为金江锋，未组建监事会，无其他监事。

2016年5月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举金国婷、齐鸿扬为公司第一届监事会成员；同日，公司职工代表大会选举赵亚玲为职工代表监事。

自股份公司成立以来，公司监事未发生变化。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司期间，公司总经理为金法银，未聘任其他高管。

2016年5月10日，公司召开第一届第一次董事会，聘任金海蛟担任总经理，聘任贾祖健担任副总经理，聘任奚官信担任副总经理，聘任郎一楠担任董事会秘书，聘任徐秀秀担任财务总监。

公司上述人员变动，均是公司经营管理需要而进行的正常变动，履行了必要的程序，符合相关法律、法规和本公司章程的规定。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、公司报告期的审计意见及财务报表

（一）审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月财务报告已经具有证券从业资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中汇会审【2016】3561 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营假设为基础编制财务报表。

公司根据实际发生的交易及事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月法定财务报表。

2、财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

资 产	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31	负债和所有者权益	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	15,853,810.70	11,070,066.37	13,826,433.72	短期借款	30,500,000.00	30,500,000.00	27,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融资产				衍生金融负债	109,350.00	104,650.00	28,380.00
应收票据		50,000.00		应付票据	11,000,000.00	13,000,000.00	14,000,000.00
应收账款	11,097,929.77	16,123,189.96	18,288,948.19	应付账款	1,066,069.79	4,051,320.76	3,918,368.48
预付款项	1,466,171.90	1,555,226.15	4,751,753.19	预收款项	135,242.10	2,636.15	102,014.68
应收利息				应付职工薪酬	738,530.47	859,602.66	780,326.18
应收股利				应交税费	2,745,879.48	1,919,769.83	4,053,146.00
其他应收款	57,490.08	64,319.86	678,622.65	应付利息	40,319.06	47,315.31	50,955.66
				应付股利			
				其他应付款	5,764,832.30	14,205,248.81	216,913.10
存货	13,717,905.23	13,666,146.79	13,541,138.10	划分为持有待售的负债			
				一年内到期的非流动负债			
划分为持有待售的				其他流动负债			

资 产	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31	负债和所有者权益	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
资产							
一年内到期的非流动资产							
其他流动资产	4,604,664.81	11,100,107.44		流动负债合计	52,100,223.20	64,690,543.52	50,150,104.10
流动资产合计	46,797,972.49	53,629,056.57	51,086,895.85	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
可供出售金融资产			1,000,000.00	应付债券			
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款			
				长期应付职工薪酬			
持有至到期投资				专项应付款			
长期应收款				预计负债			
长期股权投资				递延收益	138,025.00	140,508.33	125,408.33
				递延所得税负债			
投资性房地产				其他非流动负债			
固定资产	28,974,580.97	29,326,008.48	32,580,660.65	非流动负债合计	138,025.00	140,508.33	125,408.33
在建工程	1,120,972.41	468,717.08		负债合计	52, 238,248.20	64, 831,051.85	50, 275,512.43
工程物资				所有者权益(或股东权益)：			
固定资产清理				实收资本(或股本)	10,000,000.00	6,000,000.00	8,000,000.00
				其他权益工具			
				其中：优先股			
				永续债			

资 产	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31	负债和所有者权益	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
生产性生物资产				资本公积	1,030,000.00		
油气资产				减：库存股			
				其他综合收益			
无形资产	7,737,038.73	7,754,480.00	8,493,044.14	专项储备			
开发支出				盈余公积	4,794,608.06	4,794,608.06	4,290,744.13
商誉				一般风险准备			
长期待摊费用				未分配利润	16,756,367.50	15,812,282.47	30,942,235.87
递延所得税资产	188,659.16	259,680.25	322,091.79				
其他非流动资产			25,800.00				
非流动资产合计	38,021,251.27	37,808,885.81	42,421,596.58	所有者权益合计	32,580,975.56	26,606,890.53	43,232,980.00
资产总计	84,819,223.76	91,437,942.38	93,508,492.43	负债和所有者权益总计	84,819,223.76	91,437,942.38	93,508,492.43

(2) 利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	6,874,841.00	66,562,757.19	87,447,547.09
减：营业成本	4,772,245.94	48,126,981.63	63,276,028.43
营业税金及附加	153,854.56	327,802.74	441,051.36
销售费用	302,168.86	2,475,365.36	2,949,149.14
管理费用	1,048,249.06	8,594,167.34	8,247,549.48
财务费用	169,184.65	986,387.80	1,399,498.28
资产减值损失	-475,690.59	-13,061.93	-182,132.23

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,700.00	-76,270.00	-28,380.00
投资收益（损失以“-”号填列）	38,137.00	-17,768.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	938,265.52	5,971,076.03	11,288,022.63
加：营业外收入	145,183.33	157,984.29	78,591.78
其中：非流动资产处置利得		28,967.40	
减：营业外支出	6,874.84	330,391.66	95,532.28
其中：非流动资产处置损失		97,255.83	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,076,574.01	5,798,668.66	11,271,082.13
减：所得税费用	132,488.98	760,029.32	2,551,179.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	944,085.03	5,038,639.34	8,719,902.35
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			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动			
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所享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：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所享有的份额			
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			

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
现金流量套期损益的有效部分			
外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	944,085.03	5,038,639.34	8,719,902.35
七、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

(3) 现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	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	13,597,216.82	74,847,634.76	91,249,544.96
收到的税费返还		17,316.75	768,313.18
收到其他与经营活动有关的现金	160,167.98	317,214.52	1,269,912.95
经营活动现金流入小计	13,757,384.80	75,182,166.03	93,287,771.09
购买商品、接受劳务支付的现金	9,128,652.08	46,464,144.01	79,881,122.41
支付给职工以及为职工支付的现金	1,011,807.37	5,814,028.95	6,559,555.07
支付的各项税费	427,130.72	5,314,303.26	3,114,582.27
支付其他与经营活动有关的现金	1,083,630.18	5430,026.83	5,251,729.31
经营活动现金流出小计	11,651,220.35	63,022,503.05	94,806,989.06
经营活动产生的现金流量净额	2,106,164.45	12,159,662.98	-1,519,217.97
二、投资活动产生的现金流量:			

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	38,137.00	58,551.78	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		58,835.04	
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	6,500,000.00	7,430,000.00	15,378,800.01
投资活动现金流入小计	6,538,137.00	7, 547,386.82	15,378,800.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	713,914.13	1,812,179.48	11,627,568.75
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		22,150,700.00	10,383,204.00
投资活动现金流出小计	713,914.13	23,962,879.48	22,055,772.75
投资活动产生的现金流量净额	5,824,222.87	-16, 415,492.66	-6,676,972.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,030,000.00		
取得借款收到的现金		40,500,000.00	39,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,025.30	15,031,397.27	25,076,541.38
筹资活动现金流入小计	6,030,025.30	55,531,397.27	64,576,541.38
偿还债务支付的现金		37, 076,320.00	30,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	274,818.26	2,003,040.69	2,066,997.47
支付其他与筹资活动有关的现金	8,196,856.40	14,245,705.19	20,667,264.40
筹资活动现金流出小计	8,471,674.66	53,325,065.88	53,234,261.87

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-2,441,649.36	2,206,331.39	11,342,279.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	98,175.27	78,823.02	-9,193.03
五、现金及现金等价物净增加额	5,586,913.23	-1,970,675.27	3,136,895.77
加：期初现金及现金等价物余额	4,486,634.68	6,457,309.95	3,320,414.18
六、期末现金及现金等价物余额	10,073,547.91	4,486,634.68	6,457,309.95

(4) 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 权 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,000,000.00								4,794,608.06	15,812,282.47	26,606,890.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,000,000.00								4,794,608.06	15,812,282.47	26,606,890.53
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4,000,000.00				1,030,000.00					944,085.03	5,974,085.03
（一）综										944,085.03	944,085.03

项 目	2016 年 1-2 月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 权 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
合收益总 额											
(二) 所有 者投入和 减少资本	4,000,000.00				1,030,000.00						5,030,000.00
1、所有者 投入资本	4,000,000.00				1,030,000.00						5,030,000.00
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					1,107,528.53						
(三) 利润 分配											

项 目	2016 年 1-2 月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 权 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1、提取盈 余公积											
2、提取一 般风险准 备											
3、对所有 者(或股东) 的分配											
4、其他											
(四) 所有 者权益内 部结转											
1、资本公 积转增资 本(或股本)											
2、盈余公 积转增资 本(或股本)											

项目	2016年1-2月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 权 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
3、盈余公 积弥补亏 损											
4、其他											
(五) 专项 储备											
1、本期提 取											
2、本期使 用											
(六) 其 他											
四、本期期 末余额	10,000,000.00				1,030,000.00				4,794,608.06	16,756,367.50	32,580,975.56

所有者权益变动表-续

单位：元

项 目	2015 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 权益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末 余额	8,000,000.00								4,290,744.13	30,942,235.87	43,232,980.00
加：会计政策 变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初 余额	8,000,000.00								4,290,744.13	30,942,235.87	43,232,980.00
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）	-2,000,000.00								503,863.93	-15,129,953.40	-16,626,086.47
（一）综合 收益总额										5,038,639.34	5,038,639.34
（二）所有者 投入和减少 资本	-2,000,000.00										-2,000,000.00

项 目	2015 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 权益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
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	-2,000,000.00										-2,000,000.00
(三) 利润分 配									503, 863.93	-20,168,592.74	-19,664,728.81
1、提取盈余公 积									503, 863.93	-503, 863.93	
2、提取一般风 险准备											
3、对所有者 (或股东)的分 配											
4、其他										-19,664,728.81	-19,664,728.81
(四) 所有者 权益内部结											

项 目	2015 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 权益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
转											
1、资本公积转 增资本(或股 本)											
2、盈余公积转 增资本(或股 本)											
3、盈余公积弥 补亏损											
4、其他											
(五) 专项储 备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末 余额	6,000,000.00								4,794,608.06	15, 812,282.47	26, 606,890.53

所有者权益变动表-续

单位：元

项 目	2014 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 权益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末 余额	8,000,000.00								3,418,753.89	23,094,323.76	34,513,077.65
加：会计政策 变更											
前期差错更 正											
其他											
二、本年年初 余额	8,000,000.00								3,418,753.89	23,094,323.76	34,513,077.65
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）									871,990.24	7,847,912.11	8,719,902.35
（一）综合 收益总额										8,719,902.35	8,719,902.35
（二）所有者 投入和减少 资本											

项 目	2014 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 权益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
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											
(三) 利润分配									871,990.24	-871,990.24	
1、提取盈余公积									871,990.24	-871,990.24	
2、提取一般风险准备											
3、对所有者(或股东)的分配											
4、其他											
(四) 所有者权益内部结											

项 目	2014 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 权益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
转											
1、资本公积 转增资本(或 股本)											
2、盈余公积 转增资本(或 股本)											
3、盈余公积 弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储 备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末 余额	8,000,000.00								4,290,744.13	30,942,235.87	43, 232,980.00

二、重要会计政策及会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日止。

（四）营业周期

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

（五）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（六）现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、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。

（七）外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外

币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

（八）金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报

价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益

的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进

行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：①发行方或债务人发生了严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

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。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（九）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十）存货的确认和计量

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

（十一）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	4.00-10.00	0.00-5.00	9.50-25.00
运输工具	4.00	5.00	23.75
电子及其他设备	3.00-5.00	0.00-5.00	19.00-33.33

4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按资产组的可收回金

额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三） 借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资

产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十四）无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无

形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（4）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十五） 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十六）收入确认原则

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

具体确认方法：对于一般内销销售收入，公司将商品销售出库后确认收入实现；对于外销销售收入，在商品实际出口日期确认收入实现。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若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；若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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

（十七）政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、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。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得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。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：（1）用于补偿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；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税

所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

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

（十九）主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

（二十）前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

三、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）盈利能力分析

项目	2016 年 1 月-2 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	6,874,841.00	66,562,757.19	87,447,547.09
净利润（元）	944,085.03	5,038,639.34	8,719,902.35
扣除非经常性损益后的净利润（元）	792,590.25	5,223,469.25	8,689,504.15
毛利率（%）	30.58	27.69	27.64
净资产收益率（%）	3.49	11.01	22.43
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）（元）	2.93	11.42	22.35
基本每股收益（元/股）	0.09	0.84	1.09

注：净资产收益率和基本每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报披露规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算。

报告期内，公司盈利能力指标变动原因分析如下：

1、营业收入的变动

公司 2015 年度营业收入较 2014 年度下降 23.88%，具体原因详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况分析”之“1、营业收入及其构成”。

2、净利润的变动

公司 2015 年度净利润较 2014 年度净利润减少 368.13 万元、下降 42.22%，主要原因是公司 2015 年度营业收入较 2014 年度下降 23.88%，而 2015 年度管理费用反而增加 4.20%，导致公司 2015 年度管理费用、销售费用及财务费用合计数并未随营业收入同步减少，最终导致公司 2015 年度净利润减少 368.13 万元。

3、毛利率的变动

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度毛利率持平，2016 年 1-2 月毛利率较 2014 年度、2015 年度上升 10%左右，具体原因详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况分

析”之“4、报告期内公司毛利率与同行业公司比较情况”。

4、净资产收益率的变动

2015 年度公司净资产收益率较 2014 年度下降 50.91%，主要是受公司净利润下降的影响。

5、扣除非经常性损益后的净利润分析

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
净利润	944,085.03	5,038,639.34	8,719,902.35
非经常性损益净额	151,494.78	-184,829.91	30,398.20
扣除非经常损益后的净利润	792,590.25	5,223,469.25	8,689,504.15
非经常性损益净额占净利润的比例 (%)	16.05	3.67	0.35

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月非经常性损益占净利润的比例分别为 0.35%、3.67%、16.05%，占比相对较小。公司 2015 年度扣除非经常性损益后的净利润较 2014 年度减少 346.60 万元，下降幅度为 39.89%；公司 2016 年 1-2 月扣除非经常性损益后的净利润为 79.26 万元、年化后为 475.55 万元（未考虑公司收入的季节性因素影响）公司 2015 年度扣除非经常性损益后的净利润的下滑主要原因：公司 2015 年度营业收入较 2014 年度下降 23.88%，而 2015 年度管理费用反而增加 4.20%，导致公司 2015 年度管理费用、销售费用及财务费用合计数并未随营业收入同步减少。而公司 2015 年度营业收入较 2014 年度下降的主要原因详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果分析”之“1、营业收入及其构成”。由此可知，公司扣除非经常性损益的净利润下降主要是收入下降引起的，而收入下降主要是原材料钢材价格及美国经济影响，收入下降因素符合实际情况，因此其具备合理性。

为防范销售收入及扣除非经常性损益的净利润进一步下滑，2016 年公司拟采取的措施有：①积极开拓国内、欧洲等地区市场，防范销量进一步下滑；②争取与客户协商，降低产品价格下降的相对幅度，减轻钢材价格下降的影响；③积

极组织并加大研发投入，从产品和工艺两个方向努力，争取向市场提供新产品，产生新的收入增长点，同时降低产品生产成本，提升公司盈利能力。

公司 2016 年 3-7 月签订合同金额为 2,589.98 万元、实现销售收入（未经审计）为 2,484.21 万元，其中 3-6 月实现销售收入（未经审计）2,205.46 万元。公司 2016 年 1-2 月经审计销售收入为 687.48 万元，结合期后销售收入情况，公司 2016 年 1-6 月实现销售收入（未经审计）2,892.94 万元。公司 2014 年度及 2015 年度上半年销售收入占全年销售收入的比例分别为 37.27%、41.96%，考虑到公司收入存在季节性因素，根据 2014 年度及 2015 年度上半年销售收入占全年销售收入的比例平均值即 39.62%，公司 2016 年年化收入约为 7,301.72，已扭转 2015 年度的下降趋势，呈上升趋势。因此，上述措施是有效的。

（二）偿债能力分析

项目	2016 年 1 月-2 月	2015 年度	2014 年度
资产负债率（%）	61.59	70.90	53.77
流动比率（倍）	0.90	0.83	1.02
速动比率（倍）	0.63	0.62	0.75

报告期内，公司偿债能力指标变动原因分析如下：

1、资产负债率的变动

报告期内，公司 2015 年度资产负债率为 70.90%，较 2014 年度大幅提升，主要原因是：（1）2015 年末总负债较 2014 年末增加 1,455.55 万元、增幅为 28.95%，其中因原环台有限分立导致 2015 年末公司对天台环润新增其他应付款 1370 万元，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（三）最近两年及一期主要负债情况”之“5、其他应付款”；（2）因原环台有限分立，导致 2015 年末公司所有者权益较 2014 年末减少 1,662.61 万元、降幅达 38.47%，2015 年末公司总资产较 2014 年末下降 207.06 万元、降幅为 2.21%。

2、流动比率及速动比率的变动

报告期内，公司 2015 年度流动比率、速动比率较 2014 年度下降，主要是因

公司 2015 年 11 月进行了派生分立，部分尚未分出的现金等流动资产在年末形成其他应付款，致使 2015 年末其他应付款较 2014 年增加 1,398.83 万元，具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（三）最近两年及一期主要负债情况”之“5、其他应付款”，而 2015 年末流动资产及速动资产仅较 2014 年末小幅增加，最终导致流动比率和速动比率下降。

3、偿债能力分析

①报告期内，公司经营情况如下表所示：

单位：元

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	6,874,841.00	66,562,757.19	87,447,547.09
其中：主营业务收入	6,874,841.00	66,559,390.19	87,443,565.09
营业成本	4,772,245.94	48,126,981.63	63,276,028.43
毛利	2,102,595.06	18,435,775.56	24,171,518.66
毛利率	30.58%	27.70%	27.64%
净利润	944,085.03	5,038,639.34	8,719,902.35

公司 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度主营业务收入占当期营业收入的比例为 100%、99.99%、99.99%，毛利率分别为 30.58%、27.70%、27.64%，公司主营业务突出，报告期内持续盈利，经营情况良好。

②报告期内，公司经营性现金流量情况如下：

项目	2016 年 1 月-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	13,757,384.80	75,182,166.03	93,287,771.09
经营活动现金流出小计	11,651,220.35	63,022,503.05	94,806,989.06
经营活动产生的现金流量净额	2,106,164.45	12,159,662.98	-1,519,217.97
财务费用-利息支出	267,822.01	1,999,400.34	2,079,269.80

公司 2016 年 1-2 月、2015 年和 2014 年的经营活动产生的现金流量净额分别为 2,106,164.45 元，12,159,662.98 元，-1,519,217.97 元，基本足以覆盖其财务费用的支出。公司不会因为短期借款产生的财务费用影响其正常的经营活动，偿债能力及还款情况正常。

③公司 2016 年 2 月末、2015 年末和 2014 年末货币资金余额分别为 15,853,810.70 元、11,070,066.37 元、13,826,433.72 元，公司账面资金状况良好。

综上所述，一方面公司报告期内保持了持续盈利，盈利能力较强；另一方面，

公司现金流正常，账面资金状况良好。因此，公司偿债能力充足。

（三）营运能力分析

项目	2016年1月-2月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（倍）	0.47	3.55	4.81
存货周转率（倍）	0.35	3.54	4.80

注：①应收账款周转率=当期合并营业收入/（（期初合并应收账款原值+期末合并应收账款原值）/2）

②存货周转率=当期合并营业成本/（（期初合并存货原值+期末合并存货原值）/2）

③2013年12月31日经审计的应收账款余额为16,455,502.83元，存货余额为12,824,512.38元。

报告期内，公司2015年度应收账款周转率和存货周转率较2014年度有所下降，主要原因是：1、公司2015年营业收入较2014年下降23.88%，同时由于2015年公司产品最终主要出口国美国的经济复苏欠佳，终端客户的回款周期加长，导致经销商的回款周期也加长，致使公司2015年应收账款平均余额较2014年上升3.08%，从而降低了公司应收账款周转速度；2、公司2015年营业成本较2014年下降23.94%，但由于公司为减轻第一大供应商杭钢股份2015年底停产对公司正常经营的影响，公司提前按预计半年钢材需求量采购备用，导致2015年期末存货账面余额较2014年末上升0.9%，拉高2015年平均存货余额，从而降低了存货周转速度。

（四）公司获取现金能力分析

项目	2016年1月-2月	2015年度	2014年度
经营活动产生的净现金流量（元）	2,106,164.45	12,159,662.98	-1,519,217.97
投资活动产生的净现金流量（元）	5,824,222.87	-16,415,492.66	-6,676,972.74
筹资活动产生的净现金流量（元）	-2,441,649.36	2,206,331.39	11,342,279.51
期末现金及现金净增加额（元）	5,586,913.23	-1,970,675.27	3,136,895.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.21	2.03	-0.19

1、经营活动产生的净现金流量变动原因

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-	-
净利润	944,085.03	5,038,639.34	8,719,902.35
加：资产减值准备	-475,690.59	-13,061.93	-182,132.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	413,086.31	2,747,311.50	2,828,626.32
无形资产摊销	17,441.27	203,045.35	202,661.43
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	68,288.43	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	4,700.00	76,270.00	28,380.00
财务费用(收益以“-”号填列)	169,646.74	1,920,577.32	2,088,462.83
投资损失(收益以“-”号填列)	-38,137.00	17,768.22	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	71,021.09	62,411.54	4,251.59
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-164,298.44	-125,008.69	-716,625.72
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,557,986.34	5,691,304.21	-6,777,839.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,393,676.30	-3,527,882.31	-7,714,904.59
其 他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	2,106,164.45	12,159,662.98	-1,519,217.97

由上表可知，报告期内，公司 2015 年度经营活动产生的净现金流量较 2014 年大幅上升，主要原因是 2014 年期末经营性应收项目较期初增加 677.78 万元、经营性应付项目较期初减少 771.49 万元，合计对现金流入的净影响金额为 -1,449.27 万元，导致 2014 年经营活动产生的净现金流量为负数，而 2015 年末经营性应收和应付项目对现金流入的净影响金额为 216.34 万元，对现金流的影响程度大幅较小，由此导致 2015 年度经营活动产生的净现金流量较 2014 年大幅上升。

报告期内，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额之间的差异主要受固定资产折旧、财务费用的支出、经营性应收、应付项目的变动等因素的影响，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

2、投资活动产生的净现金流量变动原因

报告期内，公司 2015 年度投资活动产生的净现金流量较 2014 年大幅下降，主要原因是公司 2015 年度新增购买理财产品支出 1,110.00 万元。

3、筹资活动产生的净现金流量变动原因

报告期内，公司 2015 年度筹资活动产生的净现金流量较 2014 年大幅下降，主要原因是公司 2015 年度偿还债务现金支出较 2014 度增加 757.63 万元，而 2015 年度收到其他与筹资活动有关现金较 2014 年度减少 1,004.51 万元。

（五）可持续经营能力分析

1、行业状况

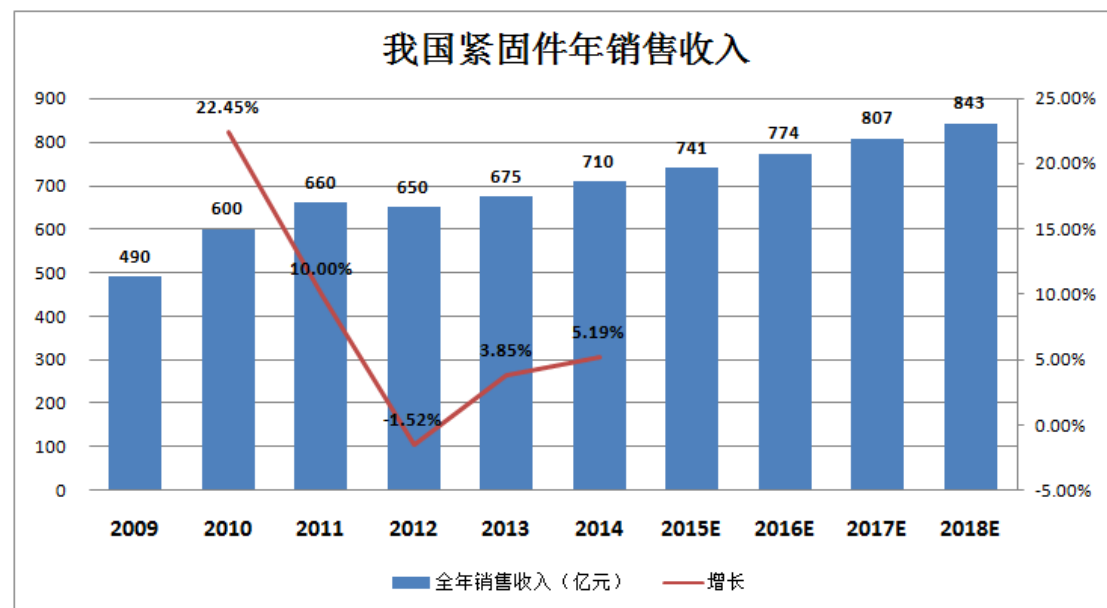
公司是国内专业从事美标紧固件的研发、生产和销售的高新技术企业，目前生产的紧固件产品广泛应用于市政管道工程、建筑安装工程、铁路工程及电力架空线路工程等方面。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“制造业：通用设备制造业”中的“通用零部件制造：紧固件制造”（行业代码：C3482），属于较为传统的行业。紧固件作为设备制造业中的配套部件，几乎是所有机械成套装备的配套部件，也是机械工业的关键基础件，其广泛应用汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等多个领域，可以避免紧固件行业因个别下游行业需求低迷而造成对整个行业的冲击，具有一定的抗风险能力，行业整体可持续性较强。

我国是紧固件生产大国，全国现有大大小小的紧固件企业 7000 多家，根据中国通用零部件工业协会紧固件专业协会公布的行业信息，2014 全年紧固件产量 720 万吨，同比增长 5.88%，实现销售收入 710 亿元，同比增长 5.2%，占全球紧固件产量的四分之一，产量已连续多年稳居全球第一。但工业总产值在 5 亿元以上的规模较大的企业不多，在国内 A 股上市并主营紧固件的企业只有晋亿实业(601002)一家。国内紧固件企业整体规模偏小，行业集中度不高，有利于中小规模企业生存。

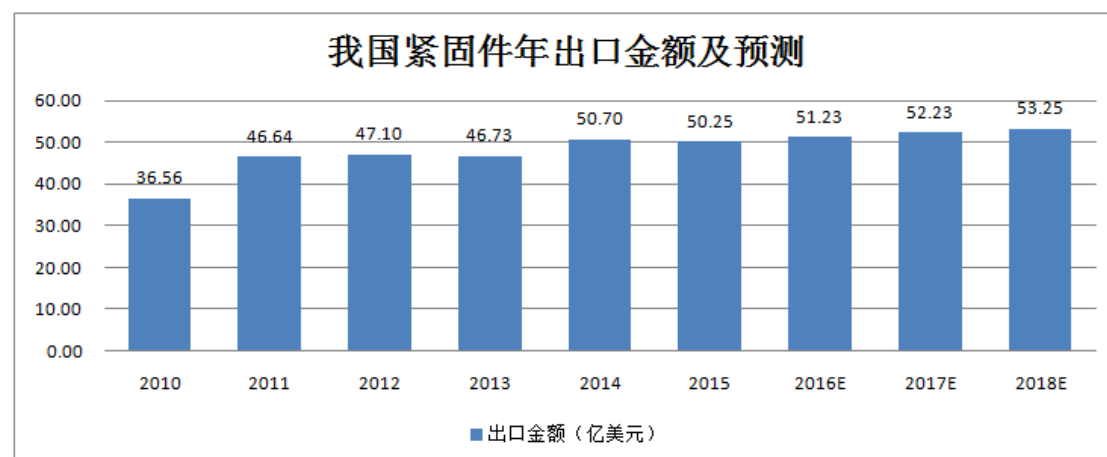
2、市场前景

根据中国紧固件专业协会公布的行业信息及 wind 数据库中的数据，近年我国紧固件行业总体规模保持稳定上升的趋势，出口部分的金额和数量基本保持稳定。根据近年情况可以大致预计未来紧固行业及出口情况仍将保持稳定上升的趋

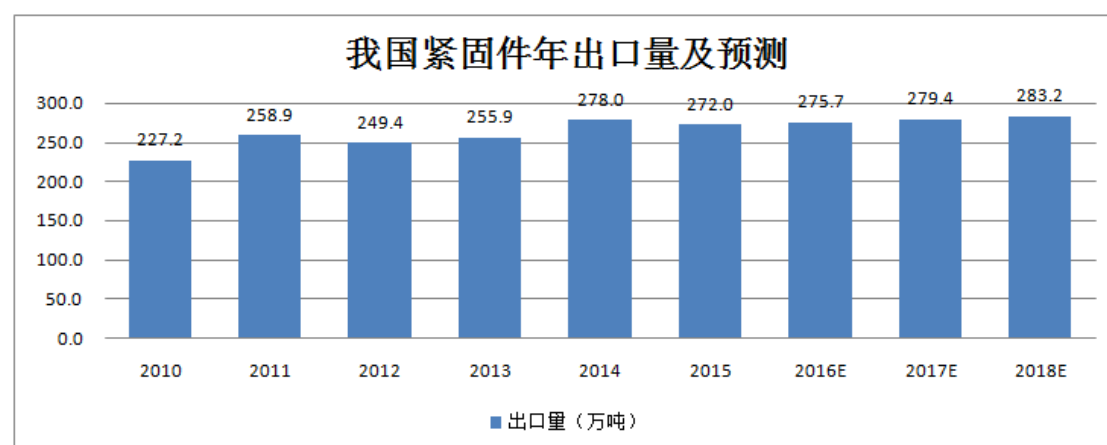
势，市场前景较好。



数据来源：中国紧固件专业协会



数据来源：wind 资讯



数据来源：wind 资讯

3、核心资源要素

公司的核心资源要素主要有人才、品牌、技术。在人才方面，公司拥有稳定、高效的生产管理团队，该团队具有多年的产品研发、生产经验，既是技术专家又是管理专家，为公司带来成本优势和质量优势。在品牌方面，公司经过多年的生产经营，通过提供优质的产品，在业内赢得良好声誉，公司在美国注册的商标“HTF”在美国市场拥有较高的品牌知名度和认可度，为公司带来品牌优势。在技术方面，公司作为一家专业从事美标紧固件的研发、生产和销售的高新技术企业，非常重视自主研发和技术创新，目前已拥有紧固件产品相关的 10 项实用新型专利、1 项发明专利，依托自身的技术累积逐步形成了自主的核心技术。公司自主研发的电梯导轨 T 型压导板系列产品，填补了国内空白，逐渐取代了现有落后的铸铁压导板。T 型压导板的机械强度更高，更易于安装，不仅缩短了近 4 倍的导轨固定安装时间，同时还提升了工程的安全系数，难能可贵的是成本却接近甚至低于铸铁压导板，真正实现了“锻造件的性能，浇铸件的成本”。这也是公司拥有质量、品牌等优势的前提。上述核心资源要素确保公司具备可持续经营能力。

4、核心竞争力

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

A、品牌优势

公司经过多年的生产经营，通过提供优质的产品，在业内赢得良好声誉，公司在美国注册的商标“HTF”在美国市场拥有较高的品牌知名度和认可度。

B、质量优势及客户稳定性优势

质量至上一一直是公司的企业宗旨，公司早在 1999 年就通过了 ISO9001:2000 认证，并于 2008 年又率先通过了由知名认证机构 BSI 验审的 ISO9001:2008 质量体系标准。紧固件产品质量主要受钢材的选型、生产工艺、生产经验等因素影响，在钢材选型方面，公司掌握了不同质量要求与所需钢材型号的匹配规律，在生产工艺方面，公司是国内最早一批在 T 型螺栓生产中引入冷墩加工工艺的生产企业，消除残余热应力对工件的形状、尺寸和性能等方面的影响；在生产经验方

面，公司培养了一批具有十几年生产经验的一线员工。公司多年来一直提供质量稳定的产品，通过了多家终端客户的合格产品认证，由于紧固件产品质量会影响到最终应用领域的安全性，因此终端客户在选定紧固件品牌后不会轻易更换。

C、产品多样性优势

公司生产的螺栓、螺母等紧固件品种多样，基本覆盖异形紧固件的几大应用领域。同时，公司通过外购胶圈、铸件等配件与公司自产的紧固件组成管道连接组件，进一步丰富公司产品供应品类，满足客户的多样需求。在管道连接组件的选型和配合上，公司通过多年的摸索，掌握了各类零部件的配合规律。

D、技术优势

公司作为一家专业从事美标紧固件的研发、生产和销售的高新技术企业，非常重视自主研发和技术创新，目前已拥有紧固件产品相关的 10 项实用新型专利、1 项发明专利，依托自身的技术累积逐步形成了自主的核心技术。公司自主研发的电梯导轨 T 型压导板系列产品，填补了国内空白，逐渐取代了现有落后的铸铁压导板。T 型压导板的机械强度更高，更易于安装，不仅缩短了近 4 倍的导轨固定安装时间，同时还提升了工程的安全系数，难能可贵的是成本却接近甚至低于铸铁压导板，真正实现了“锻造件的性能，浇铸件的成本”。

E、管理优势

公司拥有稳定、高效的生产管理团队，该团队具有多年的产品研发、生产经验，既是技术专家又是管理专家，通过合理安排生产节奏，以相对最优成本满足客户多品种、多规格、小批量订制或少品种大批量订制的需求，既保持了定制的灵活优势，又使公司能够保持良好的成本控制优势。

5、业务发展规划、市场开发能力、新业务拓展情况

业务发展规划：继续保持美标市场的份额，同时，积极开拓国内轨道交通建设领域配套的紧固件零部件，并寻求紧固件组件中胶圈、铸件等并购机会，与公司的紧固件产品形成协同作用。最终形成国外市场稳中有升、国内市场逐步壮大的情形。

市场开发能力：不同标准的紧固件产品加工工艺类似，公司拥有多年的美标紧固件加工技术，具备产品开发能力和市场开发能力。

新业务拓展情况：公司正积极参与客户的美标水利配件优化设计项目，为其提供紧固件产品的配套开发，升级后的新产品将进一步巩固公司的技术优势、产品优势和客户稳定性优势。

6、资金筹资能力

公司筹资途径主要为债权筹资和股权筹资。

报告期内，公司未发生银行贷款本金或利息逾期支付的情形。截至本反馈意见回复之日，公司的贷款余额为 2,350.00 万元，均由公司以自有资产和土地进行担保。根据天源资产评估有限公司于 2016 年 4 月 11 日出具的《评估报告》（天源评报字【2016】第 0139 号），截至 2016 年 2 月 29 日，公司房屋建筑物评估价值为 2241.89 万元、土地使用权评估价值 1,971.94 万元，合计为 4,213.83 万元，能基本保障公司的债权筹资。2016 年 8 月 8 日，公司的实际控制人金法银、金海蛟承诺将无偿给予公司财务资助，维持公司的正常经营。2016 年 8 月 8 日，天台县环润企业管理有限公司及其全体股东共同承诺无偿以天台县环润企业管理有限公司拥有的房产和土地为公司债权筹资提供担保。

报告期内，公司股东向公司增资 400 万元，预计公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将大幅增加公司信誉和品牌影响力，进一步拓宽公司融资渠道。

综上，公司具备良好的资金筹资能力，可以为公司业务拓展和技术创新提供保障。

7、期后签订合同及期后收入实现情况

公司 2016 年 3-7 月签订合同金额为 2,589.98 万元、实现销售收入（未经审计）为 2,484.21 万元。公司 2016 年 1-2 月经审计销售收入为 687.48 万元，结合期后销售收入情况，公司 2016 年 1-6 月实现销售收入（未经审计）2,892.94 万元。公司 2014 年度及 2015 年度上半年销售收入占全年销售收入的比例分别为 37.27%、41.96%，平均值为 39.62%。据此，公司 2016 年年化收入约为 7,301.72，已扭转 2015 年度的下降趋势，呈上升趋势。

综上所述，公司具备可持续经营能力。

四、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果分析

1、营业收入及其构成

报告期内，公司营业收入及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1月至2月		2015年度		2014年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务：	6,874,841.00	100.00	66,559,390.19	99.99	87,443,565.09	99.9954
紧固件	6,874,841.00	100.00	66,559,390.19	99.99	87,443,565.09	99.9954
其他业务	-	-	3,367.00	0.01	3,982.00	0.0046
合计	6,874,841.00	100.00	66,562,757.19	100.00	87,447,547.09	100.0000

报告期内公司营业收入几乎全部为主营业务收入，主营业务收入全部来自于紧固件的销售。公司2015年度营业收入较2014年度下降23.88%，主要原因是：

①公司产品主要原材料为合金钢和不锈钢等钢材，产品定价方式为成本加成法，受钢材价格下降影响，公司的产品价格也随之下降。2015年公司采购的合金钢和不锈钢均价较2014年分别下降20.58%和9.26%左右，由于钢材成本占公司产品总成本的70%左右，公司产品价格与钢材价格具有一定的联动效应，2015年公司主要产品T型栓（3/4*4）和轨道栓（5/8*6）价格平均下降幅度分别为7.65%、15.51%，对销售收入影响较大。公司产品价格和钢材价格年度联动性也体现在公司毛利率的变动上，虽然2015年公司主要原材料价格较2014年大幅下降，但公司2015年毛利率与2014年毛利率几乎持平；②由于公司产品主要出口地为美国，受美国宏观经济影响，下游客户2015年处于消减库存阶段，致使公司2015年度产品销量较2014年度有所下降。总体来说，公司2015年度营业收入较2014年度下降的因素中，价格因素和销量因素均起作用。为防范销售收入进一步下滑，2016年公司拟采取的措施有：①积极开拓国内、欧洲等地区市场，防范销量进一步下滑；②争取与客户协商，降低产品价格下降的相对幅度，减轻钢材价格下

降的影响；③积极组织并加大研发投入，从产品和工艺两个方向努力，争取向市场提供新产品，产生新的收入增长点，同时降低产品生产成本，提升公司盈利能力。

报告期内公司主营业务构成如下：

单位：元

项目	2016年1-2月					
	收入	占主营业务收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
自产件	5,733,306.71	83.40%	3,889,331.83	1,843,974.88	87.70	32.16
外购件	1,141,534.29	16.60%	882,914.11	258,620.18	12.30	22.66
合计	6,874,841.00	100.00	4,772,245.94	2,102,595.06	100.00	30.58

单位：元

项目	2015年					
	收入	占营业收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
自产件	55,131,762.20	82.83%	39,110,921.22	16,020,840.98	86.90	29.06
外购件	11,427,627.99	17.17%	9,016,060.41	2,411,567.58	13.08	21.10
合计	66,559,390.19	100.00	48,126,981.63	18,435,775.56	100.00	27.70

单位：元

项目	2014年					
	收入	占营业收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
自产件	76,504,492.48	87.49%	54,591,343.89	21,913,148.59	90.67	28.64
外购件	10,939,072.61	12.51%	8,684,684.54	2,254,388.07	9.33	20.61
合计	87,443,565.09	100.00	63,276,028.43	24,167,536.66	100.00	27.64

上表中的自产件为公司的自产的螺栓类紧固件产品及部分型号的螺母类紧固件产品,外购件为公司外购的螺母类紧固件产品以及胶圈、铸件等紧固件配件。

紧固件产品中,螺栓类紧固件产品技术含量较高,螺母及紧固件配件的技术含量较低,公司 80%以上主营业务收入及毛利润来自于公司自产的具有核心竞争力的螺栓类紧固件产品,且自产成品的毛利率呈现稳定上升的趋势,自产成品的销售收入占比及毛利润占比也较为稳定,因此公司的经营模式可持续,公司具备核心资源要素和核心竞争力。

2、营业收入地区分布分析

(1) 内、外销收入情况

公司内销产品与外销产品的差异较小,同为 T 型螺栓、轨道螺栓等紧固件产品,内、外销收入及毛利率情况如下表所示:

单位: 元

地区	2016 年 1-2 月					
	收入	占营业收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
境内	2,253,957.72	32.79	1,578,291.42	675,666.30	32.13	29.98
境外	4,620,883.28	67.21	3,193,954.52	1,426,928.76	67.87	30.88
合计	6,874,841.00	100.00	4,772,245.94	2,102,595.06	100.00	30.58

单位: 元

地区	2015 年					
	收入	占营业收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
境内	28,449,344.38	42.74	20,632,578.42	7,816,765.96	42.40	27.48
境外	38,113,412.81	57.26	27,494,403.21	10,619,009.60	57.60	27.86
合计	66,562,757.19	100.00	48,126,981.63	18,435,775.56	100.00	27.70

单位: 元

地区	2014 年					
	收入	占营业收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
境内	44,306,344.42	50.67	32,279,074.31	12,027,270.11	49.76	27.15

地区	2014 年					
	收入	占营业收入比例 (%)	成本	毛利润	占毛利润比例 (%)	毛利率 (%)
境外	43,141,202.67	49.33	30,996,954.12	12,144,248.55	50.24	28.15
合计	87,447,547.09	100.00	63,276,028.43	24,171,518.66	100.00	27.64

公司的境外销售模式：以经销为主、直销为辅；结算币种为：主要为美元；公司的经销商均为买断式销售。

报告期内，公司外销收入占比呈现逐年上升的趋势，其对毛利润的贡献也逐年上升，2015 年以来，公司外销收入占比及毛利润占比均超过 50%。由于内外销产品差异较小，因此，内销和外销毛利率基本相同，对毛利率的贡献基本一致。

（2）收入确认方法和时点

内销模式下直销收入确认方法与时点：公司根据订单发出货物，客户确认收到货物后，公司产品的风险和报酬转移给客户，公司确认销售收入。

由于公司经销模式均为买断式销售，因此，内销模式下经销收入确认方法与时点与内销模式下直销收入确认方法与时点一致。

外销模式下直销收入确认方法与时点：公司根据签订的订单发货，公司完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬的转移时点，公司根据出库单、出口专用发票和报关单入账，确认销售收入。

由于公司经销模式均为买断式销售，因此，外销模式下经销收入确认方法与时点与外销模式下直销收入确认方法与时点一致。

（3）出口退税对公司业绩的影响

公司出口产品的增值税享受“免、抵、退”政策。公司报告期内出口退税率有两档，分别为 5%、9%。公司享受 5% 出口退税率的产品外销收入占外销总收入的 90% 以上。

2014 年度公司实际收到退税款 768,313.18 元，出口抵减内销产品应纳税额 1,263,246.07 元；2015 年度无实际收到的退税款，出口抵减内销产品应纳税额

1,812,306.70 元；2016 年 1-2 月无实际收到的退税款，出口抵减内销产品应纳税额 587,243.22 元。

由于公司采取成本加成的定价方式，因此对客户报价时已经考虑了出口退税因素，若出口退税率降低，公司将提高外销产品的报价，用于抵消由此带来的成本提升，出口退税率的变化对公司的毛利率影响较小。公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-2 月外销业务毛利率分别为 28.15%、27.86%及 30.88%。若出口退税率大幅降低或取消，从而引起公司产品出口价格的大幅上升，将会在一定程度上削弱公司产品的国际竞争力，从而给本公司的经营成果带来一定影响。

(4) 货币资金、应收账款等科目中外汇的有关情况，汇率波动对公司业绩的影响及其管理措施；

①报告期内货币资金、应收账款等科目中外汇情况

项目	2016 年 2 月 29 日		
	原币 (欧元/美元)	汇率	本币 (元)
美元-货币资金	611,257.29	6.5452	4,000,801.85
欧元-货币资金	0.09	7.1533	0.64
美元-应收账款	1,091,776.46	6.5452	7,145,895.28
欧元-合计	0.09	7.1533	0.64
美元-合计	1,703,033.75	6.5452	11,146,697.13

项目	2015 年 12 月 31 日		
	原币 (欧元/美元)	汇率	本币 (元)
美元-货币资金	12,095.15	6.4936	78,541.07
欧元-货币资金	0.09	7.0952	0.64
美元-应收账款	1,128,094.24	6.4936	7,325,392.76
欧元-合计	0.09	7.0952	0.64
美元-合计	1,140,189.39	6.4936	7,403,933.83

项目	2014 年 12 月 31 日		
	原币 (欧元/美元)	汇率	本币 (元)
美元-货币资金	299,530.24	6.119	1,832,825.54
欧元-货币资金	0.09	7.4556	0.67
美元-应收账款	766,613.46	6.119	4,690,907.76

项目	2014 年 12 月 31 日		
欧元-合计	0.09	7.4556	0.67
美元-合计	1,066,143.7	6.119	6,523,733.30

②公司采取金融工具规避汇兑风险

报告期内,公司通过与中国银行签订区间宝业务协议的方式采取了金融工具规避汇兑风险,区间宝业务为远期结售汇的一种延伸,客户通过该业务可为未来的结汇或者购汇设定一个价格区间,即设定一个保底价格和一个封顶价格,视到期日即期汇率确定客户实际的结售汇价格。公司与中国银行约定一定金额外汇作为结算标的,同时约定汇率区间,若结算日的汇率高于封顶价格,按封顶价格结算;若结算日的汇率位于该区间内,不进行结算;若结算日的汇率低于该区间的保底价格,按保底价格结算。报告期内,公司购买该金融工具及因该金融工具产生的衍生金融负债情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“(三)最近两年一期主要负债情况”之“2、衍生金融负债”。

③汇率波动对公司业绩的影响

公司境外销售以美元 T/T 结算为主,以每月最后一个工作日中国人民银行公布的人民币汇率中间价为折算汇率。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度。2015 年,人民币汇率一改近年来的单边升值态势,汇率波动幅度较大。汇率的频繁波动将影响公司出口产品的销售定价,造成汇兑损益的波动,给公司经营带来一定风险。报告期内公司的汇兑损益金额如下表所示:

项目	2014 年	2015 年	2016 年 1-2 月
汇兑损益(万元)	-9.15	-83.80	-28.77
占利润总额比例	-8.50%	-14.45%	-2.55%

④公司为规避汇率风险采取的主要措施

A、除非有申请使用外币支付货款,否则银行实行即期结汇;

B、严格执行公司的信用政策,外销产品信用期控制在 60 天左右;

C、要求销售部门报价时,考虑汇率波动的风险,报价时按当前汇率下降百

分之五左右再计算美元报价，报价一般在 3 个月内有效；

D、公司与长期合作客户约定，当汇率变动超过正负百分五时调整美元售价；

E、公司通过与中国银行签订区间宝业务协议的方式采取了金融工具规避汇兑风险。

公司海外客户主要是长期合作的客户，粘度较高，双方沟通较好，且出口产品毛利率较高，也能在一定程度上降低汇率变动的风险。

3、公司毛利及毛利率的构成情况

报告期内，公司主营业务收入占营业收入 99% 以上，故仅对公司主营业务毛利进行分析。公司主营业务毛利的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月至 2 月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
主营业务：	6,874,841.00	4,772,245.94	2,102,595.06	30.58
紧固件	6,874,841.00	4,772,245.94	2,102,595.06	30.58

单位：元

项目	2015 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
主营业务：	66,559,390.19	48,126,981.63	18,432,408.56	27.69
紧固件	66,559,390.19	48,126,981.63	18,432,408.56	27.69

单位：元

项目	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
主营业务：	87,443,565.09	63,276,028.43	24,167,536.66	27.64
紧固件	87,443,565.09	63,276,028.43	24,167,536.66	27.64

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度毛利率持平，2016 年 1-2 月毛利率较 2014 年度、2015 年度上升 10% 左右，主要原因是公司客户产品价格的调整一般从 4 月份开始，2016 年 1-2 月的产品销售价格尚未充分反映 2015 年四季度以来公司主要原材料钢材价格下降的影响，因此毛利率较 2014 年度、2015 年度有所上升。

4、报告期内，公司毛利率与同行业公司比较情况

同行业公司	毛利率
-------	-----

	2015 年度	2014 年度
宝强精密（837535）	26.54%	27.35%
海力股份（835787）	29.59%	26.35%
晋亿实业（601002）	15.97%	21.27%
凯润精密（832322）	44.16%	38.03%
行业平均	29.07%	28.25%
环台精密	27.69%	27.64%

报告期内公司毛利率与行业平均水平持平，从具体产品用途角度，公司与海力股份（835787）最为相似，海力股份生产的紧固件主要用于国内火电工程，而公司生产的紧固件主要用于市政管道工程，公司 2014 年、2015 年毛利率与其较为接近。

5、营业成本分析

（1）营业成本结构

项目	2016 年 1 月至 2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务成本	4,772,245.94	100.00	48,126,981.63	100.00	63,276,028.43	100.00
营业成本	4,772,245.94	100.00	48,126,981.63	100.00	63,276,028.43	100.00

报告期内，公司其他业务收入为销售生产过程中产生的废铁所得，其对应的成本较小，全部在生产过程中计入了生产成本，结转为存货，最后体现在主营业务成本中。因此，近两年一期公司主营业务成本占营业成本比例均在 100%，公司主营业务成本结构如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月至 2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
材料费	3,567,667.50	74.76	37,169,733.83	77.23	50,524,552.85	79.85
人工费	296,288.08	6.21	2,631,516.13	5.47	4,335,594.48	6.85
加工费	449,628.20	9.42	4,206,769.32	8.74	4,383,182.50	6.93
制造费用	458,662.16	9.61	4,118,962.35	8.56	4,032,698.60	6.37
合计	4,772,245.94	100.00	48,126,981.63	100.00	63,276,028.43	100.00

近两年一期，公司主营业务成本中材料费的占比呈现逐年下降的趋势，主要

是受原材料钢材价格下降影响,由于材料费占比逐年下降,导致人工费、加工费、制造费用同比例逐年上升。

(2) 成本归集、分配、结转方法

A、原材料:当采购货物到货并办理入库手续后,如发票已收到,确认原材料;否则按照合同或订单价格进行暂估入库。当发票收到后,根据实际材料成本冲减对应的暂估入库。原材料入库按实际成本计价。生产领用发出时按月末一次加权平均法确定发出成本。低值易耗品采用一次转销法。

B、在产品(生产成本):成本的归集:直接材料,包括生产经营过程中实际消耗的原材料、辅助材料以及其他直接材料按照实际领用直接归集;直接工资,包括公司直接从事产品生产人员的工资、奖金、津贴、补贴、福利费等;制造费用,包括公司生产车间为组织和管理生产所发生的人工、物料消耗以及其他制造费用;加工费系公司通过外协加工商对原材料进行简单加工而发生的费用,通过委托加工物资来进行加工费用的归集核算。成本的分配:公司生产成本核算采用“品种法”,以产品品种为产品成本计算对象,归集和分配生产费用,计算产品成本。各种原料、辅助材料按各种产品实际投料或原始记录的实际耗用量直接计入各产品成本。各种人工工资、固定资产折旧费、车间经费等,根据相应产品的原材料耗用量分摊至各产品成本。加工过程中发生的运输费、加工费根据加工完成实际生产领用的数量进行分摊结转至产成品中。

C、产成品:产成品出库并满足收入确认条件时,按月末一次加权平均法结转发出产成品的销售成本。

(3) 公司的收入确认与成本结转匹配

2016年1-2月、2015年和2014年公司营业成本占营业收入分别为69.42%、72.30%、72.36%。报告期内营业成本占营业收入比重基本保持稳定。报告期内公司毛利率未发生大额波动,收入与成本匹配正常,同时公司毛利水平与同行业公司相比未出现大幅偏离,符合行业情况。

6、主要费用占营业收入的比重及变动情况

报告期内,公司主要费用占营业收入的比重如下表:

单位：元

项目	2016 年 1 月-2 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	6,874,841.00	66,562,757.19	87,447,547.09
销售费用（元）	302,168.86	2,475,365.36	2,949,149.14
管理费用（元）	1,048,249.06	8,594,167.34	8,247,549.48
其中：研发支出	445,264.33	3,436,795.71	3,531,867.66
财务费用（元）	169,184.65	986,387.80	1,399,498.28
期间费用合计（元）	1,519,602.57	12,055,920.50	12,596,196.90
销售费用占营业收入比重	4.40%	3.72%	3.37%
管理费用占营业收入比重	15.25%	12.91%	9.43%
其中：研究开发费占营业收入比重	6.48%	5.16%	4.04%
财务费用占营业收入比重	2.46%	1.48%	1.60%
期间费用合计占比	22.10%	18.11%	14.40%

公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-2 月三费合计占营业收入的比重分别为 14.40%、18.11%、22.10%，呈现上升趋势，主要是公司销售收入下降的同时，管理费用上升，其占营业收入比例由 2014 年度的 9.43% 上升至 2015 年度的 12.91%，导致 2015 年度三费占比上升幅度较大。

（1）销售费用分析

报告期内销售费用的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
海运及运输费	198,564.26	2,100,680.43	2,485,183.86
职工薪酬	36,736.30	191,234.50	309,417.93
广告及业务宣传费	12,000.00	105,309.43	151,536.21
其他	54,868.30	78,141.00	3,011.14
合 计	302,168.86	2,475,365.36	2,949,149.14

2014 年、2015 年、2016 年 1-2 月公司销售费用占营业收入的比重分别为 3.37%、3.72% 和 4.40%，占比较为稳定。

（2）管理费用分析

报告期内管理费用的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
研发费	445,264.33	3,436,795.71	3,531,867.66

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	236,407.75	2,230,166.43	1,832,846.08
折旧与摊销	117,530.49	691,074.05	955,173.03
税费	67,246.66	453,442.10	472,074.72
办公费	71,859.38	703,436.10	564,092.61
业务招待费	71,335.00	248,057.60	167,206.68
其他	38,605.45	831,195.35	724,288.70
合 计	1,048,249.06	8,594,167.34	8,247,549.48

2014 年、2015 年、2016 年 1-2 月公司管理费用占营业收入的比重分别为 9.43%、12.91%和 15.25%，占营业收入的比重逐年上升，主要是公司 2015 年销售收入较 2014 年下降 23.88%的同时，管理费用增加 4.20%，导致管理费用增加的主要原因是：①公司为保持生产技术的先进性，2015 年研发投入力度维持不变；②2015 年度管理人员工资上涨导致管理费中的职工薪酬较 2014 年增加 39.73 万元；③2015 年公司为应对营业收入的下滑加大业务开拓力度，导致办公费和业务招待费较 2014 年增加 22.02 万元。

（3）财务费用分析

报告期内财务费用的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	267,822.01	1,999,400.34	2,079,269.80
减：利息收入	10,278.74	201,068.66	428,018.56
减：汇兑收益	91,459.42	838,000.76	287,708.81
手续费支出	3,100.80	26,056.88	35,955.85
合 计	169,184.65	986,387.80	1,399,498.28

2014 年、2015 年、2016 年 1-2 月公司财务费用占营业收入的比重分别为 2.46%、1.54%和 1.60%，比重较小，没有重大影响。

7、重大投资收益、非经常性损益情况、税项及适用的税收政策

（1）投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

（2）非经常性损益

公司非经常性损益发生情况如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-	-68,288.43	
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	145,183.33	129,016.75	78,591.67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-4,700.00	-114,430.00	-28380.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	-166,572.93	-8,084.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,137.00	20,391.78	
非经常性损益总额	178,620.33	-199,882.83	42,127.05
减：所得税费用	27,125.55	-15,052.92	11,728.85
非经常性损益净额	151,494.78	-184,829.91	30,398.20
扣除非经常损益后的净利润	792,590.25	5,223,469.25	8,689,504.15

报告期内，公司非经常性收益主要是取得的政府补助。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月主要政府补助如下：

单位：元

序号	项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
1	外经贸发展专项资金	15,700.00	-	-
2	新增重点扶持的高新技术企业奖励	100,000.00	-	-
3	天台县外向型经济发展专项资金	7000.00	-	35,000.00
4	商务促进财政专项资金	20,000.00	38,800.00	-
5	白鹤镇人民政府企业创新技术奖励	-	8000.00	-
6	省科技型中小企业奖励	-	50,000.00	-
7	水利基金减免退库	-	17,316.75	-
8	产业技术研究与开发补助	-	-	20,000.00
9	机器换人补贴款	2,483.33	14,900.00	23,591.67
	合计	145,183.33	129,016.75	78,591.67

上述政府补助具体情况如下：

①2016 年 1-2 月收到政府补助 145,183.33 元。其中：

A、根据天台县财政局、天台县商务局天财企【2016】2 号《关于下达 2014

年度商务促进财政专项资金的通知》，公司本期收到 2014 年度省级商务促进专项资金 20,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

B、根据浙江省财政厅、浙江省商务厅浙财企【2015】145 号《关于下达 2015 年度中央外经贸发展专项资金预算指标的通知》，公司本期收到外经贸发展专项资金 15,700.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

C、根据天台县委、县政府天县委发【2014】26 号《关于实施创新驱动战略推进科技强县建设的若干意见》，公司本期收到新增重点扶持的高新技术企业奖励 100,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

D、根据天台县财政局、天台县商务局天财企【2016】4 号《关于下达 2014 年度天台县外经贸扶持资金的通知》，公司本期收到 2014 年度天台县外向型经济发展专项资金 7,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

E、根据天财企【2014】14 号文，公司 2014 年收到机器换人补贴款 149,000.00 元，系与资产相关的政府补助，计入递延收益，本期摊销递延收益 2,483.33 元，已计入本期营业外收入。

②2015 年度收到政府补助 129,016.75 元。其中：

A、根据天台县财政局、天台县商务局天财企【2014】20 号《关于下达 2013 年度商务促进财政专项资金的通知》，公司本期收到外向型经济发展及出口信用项目补助 38,800.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

B、公司本期收到白鹤镇人民政府企业创新技术奖励 8,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

C、根据天台县委天县委【2015】1 号《关于表彰 2014 年度工业、农业、旅游业建筑业、金融业、企业上市、服务业、科技创新、高层次人才、招商引资、政府质量奖、文化产业先进集团和先进个人的决定》，天台县委、县政府天县委发【2014】26 号《关于实施创新驱动战略推进科技强县建设的若干意见》；天政办发【2014】139 号《关于印发天台县科技金融专项补助资金关联办法的通知》，公司本期收到省科技型中小企业奖励 50,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

D、根据天台县地方税务局城区税务分局天地税城优批地税【2015】第 26 号《税费优惠事项办理通知书》，公司本期收到 2014 年度水利基金减免退税 17,316.75 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

E、根据天财企【2014】14 号文，公司 2014 年收到机器换人补贴款 149,000.00 元，系与资产相关的政府补助，计入递延收益，本期摊销递延收益 14,900.00 元，已计入本期营业外收入。

③2014 年度收到政府补助 78,591.67 元。其中：

A、根据天财企【2014】9 号文，公司本期收到产业技术与开发补助 20,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

B、根据天台县财政局、天台县商务局天财企【2014】8 号《关于下达 2012 年度外向型经济发展专项资金的通知》，公司本期收到外向型经济发展专项资金 35,000.00 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

C、根据天财企【2014】14 号文，公司本期收到机器换人补贴款 149,000.00 元，系与资产相关的政府补助，计入递延收益，本期摊销递延收益 23,591.67 元，已计入本期营业外收入。

（3）税项及主要税收政策

①主要税种及税率

公司主要税种及其税率情况如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%【注 1】
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%【注 2】

注：1、公司出口货物实行“免、抵、退”办法申报退税，出口退税率为 5%、9%。

2、公司 2014 年适用的所得税率为 25%，2015 年以后适用的所得税率为 15%。

②税收优惠情况

2015 年 9 月 17 日，环台有限取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的 GR201533000766 号高新技术企业证书，证书有效期三年，公司在 2015-2017 年间享受企业所得税实际税率 15% 的优惠政策。

（二）最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

近两年一期末，公司的货币资金情况如下：

单位：元

种类	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	27,108.25	206.20	357.47
银行存款	10,046,439.66	4,486,428.48	6,456,952.48
其他货币资金	5,780,262.79	6,583,431.69	7,369,123.77
合计	15,853,810.70	11,070,066.37	13,826,433.72

报告期内，公司货币资金科目中其他货币资金主要是承兑汇票保证金。

近两年一期末，公司货币资金科目中外汇的有关情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（三）报告期经营成果情况分析”之“2、主营业务收入地区分布分析”。

2、应收票据

（1）明细情况

种类	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	50,000.00	-
合计	-	50,000.00	-

（2）期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

期末	项目	金额
----	----	----

期末	项目	金额
2016 年 2 月末	银行承兑汇票	50,000.00
2015 年 12 月末	银行承兑汇票	504,000.00
2014 年 12 月末	银行承兑汇票	5,482,575.80

3、应收账款

近两年一期末，公司的应收账款情况如下：

(1) 应收账款分类情况

单位：元

种类	2016 年 2 月 29 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	11,964,032.53	100.00	866,102.76	7.24	11,097,929.77
单项金额不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	11,964,032.53	100.00	866,102.76	7.24	11,097,929.77

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(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	17,577,163.85	100.00	1,453,973.89	8.27	16,123,189.96
单项金额不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	17,577,163.85	100.00	1,453,973.89	8.27	16,123,189.96

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	

				(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	19,913,744.68	100.00	1,624,796.49	8.16	18,288,948.19
单项金额不重大但单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	19,913,744.68	100.00	1,624,796.49	8.16	18,288,948.19

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位: 元

账龄	2016年2月29日			
	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	11,682,031.34	97.64	584,101.57	11,097,929.77
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	282,001.19	2.36	282,001.19	0.00
合计	11,964,032.53	100.00	866,102.76	11,097,929.77

单位: 元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	16,971,778.91	96.56	848,588.95	16,123,189.96
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	605,384.94	3.44	605,384.94	0.00
合计	17,577,163.85	100.00	1,453,973.89	16,123,189.96

单位: 元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	占余额比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	19,170,441.04	96.27	958,522.05	18,211,918.99
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	154,058.41	0.77	77,029.21	77,029.20
3年以上	589,245.23	2.96	589,245.23	0.00
合计	19,913,744.68	100.00	1,624,796.49	18,288,948.19

截至2014年12月31日、2015年12月31日及2016年2月29日, 公司应收账款净额分别为18,288,948.19元、16,123,189.96元、11,097,929.77元, 分别占各期末的总资产的19.56%、17.63%、13.08%。

公司 2016 年 2 月末应收账款账面价值较 2015 年末下降较多的原因主要是：1-2 月是公司的销售淡季，形成的应收账款较少，而应收账款仍在正常回款。2015 年末较 2014 年末下降的主要原因是 2015 年销售收入较 2014 年下降 23.66%，导致期末应收账款净额下降 11.84%。

截至 2016 年 2 月 29 日，公司应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占应收账款余额的比例 (%)
			1 年以内	1 年以上	
HFS Industrial Limited	关联方	6,733,605.13	6,733,605.13	-	56.28
山东龙青国际贸易有限公司	非关联方	982,915.28	982,915.28	-	8.22
Smith Blair, Inc.	非关联方	709,454.57	709,454.57	-	5.93
陕西方直贸易有限公司	非关联方	687,543.79	687,543.79	-	5.75
申舒斯仪表制造（上海）有限公司	非关联方	670,578.16	670,578.16	-	5.60
合计		9,784,096.93	9,784,096.93	-	81.78

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占应收账款余额的比例 (%)
			1 年以内	1 年以上	
HFS Industrial Limited	关联方	6,689,382.65	6,689,382.65	-	38.06
山东龙青国际贸易有限公司	非关联方	3,809,288.78	3,809,288.78	-	21.67
申舒斯仪表制造（上海）有限公司	非关联方	1,861,669.91	1,861,669.91	-	10.59
天津保税区四达国际贸易有限公司	非关联方	1,732,966.29	1,732,966.29	-	9.86
Smith Blair, Inc.	非关联方	1,278,775.08	1,278,775.08	-	7.28
合计		15,372,082.71	15,372,082.71	-	87.45

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司	金额	账龄	占应收账款
------	------	----	----	-------

	关系		1 年以内	1 年以上	余额的比例 (%)
山东龙青国际贸易有限公司	非关联方	5,448,607.59	5,448,607.59	-	27.36
HFS Industrial Limited	关联方	3,943,923.15	3,943,923.15	-	19.81
天津保税区四达国际贸易有限公司	非关联方	3,881,882.01	3,881,882.01	-	19.49
申舒斯仪表制造（上海）有限公司	非关联方	1,916,561.55	1,916,561.55	-	9.62
Smith Blair, Inc.	非关联方	1,473,587.53	1,473,587.53	-	7.40
合计		16,664,561.83	16,664,561.83	-	83.68

近两年一期末，公司应收账款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。2016 年 2 月 29 日，公司应收 HFS Industrial Limited 款项余额为 6,733,605.13 元，截止本公开转让说明书签署之日，该笔款项已全部收回。

近两年一期末，公司应收账款科目中外汇的有关情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（三）报告期经营成果情况分析”之“2、主营业务收入地区分布分析”。

报告期内，公司应收账款中应收关联方款项情况详见本公开转让说明“第四节 公司财务”之“四、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”之“4、关联方应收应付款项”。截止本公开转让说明签署之日，公司关联方已将所欠公司款项全部归还。

4、预付款项

近两年一期末，公司的预付账款主要系公司向供应商预付的货款。

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,388,911.90	94.73	1,478,591.15	95.07	4,679,058.19	98.47
1 至 2 年	77,260.00	5.27	76,635.00	4.93	72,695.00	1.53
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	1,466,171.90	100.00	1,555,226.15	100.00	4,751,753.19	100.00

截至 2016 年 2 月 29 日，公司预付账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占预付账款余额的比例 (%)
			1 年以内	1 年以上	
杭州杭钢金属材料电子商务有限公司	非关联方	1,265,759.96	1,265,759.96	-	86.81%
上海联瑞知识产权代理有限公司台州分公司	非关联方	77,260.00	-	77,260.00	5.30%
台州金友通软件科技有限公司	非关联方	53,830.00	53,830.00	-	3.69%
中国石化销售有限公司浙江台州石油分公司	非关联方	27,265.66	27,265.66	-	1.87%
上海宁特金属材料有限公司	非关联方	10,512.40	10,512.40	-	0.72%
合计		1,434,628.02	1,357,368.02	77,260.00	98.40%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占预付账款余额的比例 (%)
			1 年以内	1 年以上	
杭州杭钢金属材料电子商务有限公司	非关联方	1,344,419.72	1,344,419.72	-	88.68%
上海联瑞知识产权代时有限公司台州分公司	非关联方	77,260.00	625.00	76,635.00	0.04%
中国石化销售有限公司浙江台州石油分公司	非关联方	41,216.84	41,216.84	-	2.72%
杭州天行物资有限公司	非关联方	16,841.54	16,841.54	-	1.11%
浙江远大国际会展有限公司	非关联方	12,000.00	12,000.00	-	0.79%
合计		1,491,738.10	1,415,103.10	76,635.00	93.34%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占预付账款余额的比例 (%)
			1 年以内	1 年以上	

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占预付账款余额的比例(%)
			1 年以内	1 年以上	
杭州钢铁股份有限公司	非关联方	4,588,764.22	4,588,764.22		96.57
上海联瑞知识产权代理有限公司台州分公司	非关联方	76,635.00	3,940.00	72,695.00	1.61
乐清市顺德机械有限公司	非关联方	33,300.00	33,300.00		0.70
浙江敬业会计师事务所有限公司	非关联方	21,000.00	21,000.00		0.44
上海新量螺纹工具有限公司	非关联方	12,403.23	12,403.23		0.26
合计		4,732,102.45	4,659,407.45	72,695.00	99.59

最近两年一期末，公司预付账款中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

5、其他应收款

近两年一期末，公司的其他应收款情况如下表所示：

（1）其他应收款分类情况及坏账准备分析

①按照款项性质列示的其他应收款具体情况

截至 2016 年 2 月 29 日，其他应收款具体情况：

单位：元

项 目	余额	占其他应收款余额的比例
暂借款	300,000.00	91.13
备用金	22,200.08	6.74
押 金	5,000.00	1.52
其 他	2,000.00	0.61
合 计	329,200.08	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款具体情况：

单位：元

项 目	余额	占其他应收款余额的比例
暂借款	300,000.00	89.18
备用金	29,389.32	8.74
押 金	5,000.00	1.49

其 他	2,000.00	0.59
合 计	336,389.32	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日,其他应收款具体情况:

单位: 元

项 目	余额	占其他应收款余额的比例
暂借款	958,000.00	91.47
备用金	-	-
押 金	65,000.00	6.21
其 他	24,316.44	2.32
合 计	1,047,316.44	100.00

②其他应收款坏账准备计提及转回的具体依据

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	应收账款——金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项;其他应收款——金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;经单独进行减值测试未发生减值的,将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

③其他应收款坏账准备计提及转回

根据上述坏账准备的确认标准和计提方法,其他应收款坏账准备计提情况如下:

单位:元

种类	2016年2月29日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	89,200.08	27.10	31,710.00	35.55	57,490.08
单项金额不重大但单项计提坏账准备	240,000.00	72.90	240,000.00	100.00	0.00
合计	329,200.08	100.00	271,710.00	82.54	57,490.08

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 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	96,389.32	28.65	32,069.47	33.27	64,319.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备	240,000.00	71.35	240,000.00	100.00	0.00
合计	336,389.32	100.00	307,398.34	91.38	64,319.85

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 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	807,316.44	77.08	128,693.79	15.94	678,622.65
单项金额不重大但单项计提坏账准备	240,000.00	22.92	240,000.00	100.00	0.00

合计	1,047,316.44	100	368,693.79	35.20	678,622.65
----	--------------	-----	------------	-------	------------

报告期内,单项金额不重大但单项计提坏账准备为公司应收天台鑫宇紧固件有限公司的暂借款,账面余额为240,000.00元,因预计无法收回,故单项全额计提坏账准备。

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

单位:元

账龄	2016年2月29日				
	账面余额	占余额比例%	坏账准备	坏账准备计提比例	净额
1年以内	34,200.08	10.39	1,710.00	5%	32,490.08
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	50,000.00	15.19	25,000.00	50%	25,000.00
3年以上	5,000.00	1.52	5,000.00	100%	0.00
合计	89,200.08	27.10	31,710.00	-	57,490.08

单位:元

账龄	2015年12月31日				
	账面余额	占余额比例%	坏账准备	坏账准备计提比例	净额
1年以内	41,389.32	12.30	2,069.47	5%	39,319.85
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	50,000.00	14.86	25,000.00	50%	25,000.00
3年以上	5,000.00	1.49	5,000.00	100%	0.00
合计	96,389.32	28.65	32,069.47	-	64,319.85

单位:元

账龄	2014年12月31日				
	账面余额	占余额比例%	坏账准备	坏账准备计提比例	净额
1年以内	621,130.00	59.31	31,056.50	5%	590,073.50
1至2年	93,186.44	8.90	18,637.29	20%	74,549.15
2至3年	28,000.00	2.67	14,000.00	50%	14,000.00
3年以上	65,000.00	6.21	65,000.00	100%	0.00
合计	807,316.44	77.08	128,693.79	-	678,622.65

截至2016年2月29日,公司其他应收款金额前五名单位情况如下表所示:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	款项性质	形成原因	资金占用
天台鑫宇紧固件有限公司	非关联方	240,000.00	1-2年	72.90	240,000.00	暂借款	资金拆借	否
余辉	非关联方	50,000.00	2-3年	15.19	25,000.00	暂借款	资金拆借	否
齐鸿扬	关联方	18,109.68	1年以内	5.50	905.48	备用金	日常备用金	否
杨弋	非关联方	10,000.00	1年以内	3.04	500.00	暂借款	资金拆借	否
丁锡矫	非关联方	4,090.40	1年以内	1.24	204.52	备用金	日常备用金	否
合计		322,200.08		97.87	266,610.00			

截至2015年12月31日,公司其他应收款金额前五名单位情况如下表所示:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	款项性质	形成原因	资金占用
天台鑫宇紧固件有限公司	非关联方	240,000.00	1-2年	71.35	240,000.00	暂借款	资金拆借	否
余辉	非关联方	50,000.00	2-3年	14.86	25,000.00	暂借款	资金拆借	否
齐鸿扬	关联方	18,109.68	1年以内	5.38	905.48	备用金	日常备用金	否
丁锡矫	非关联方	11,279.64	1年以内	3.35	563.98	备用金	日常备用金	否
杨弋	非关联方	10,000.00	1年以内	2.97	500.00	暂借款	资金拆借	否
合计		329,389.32		97.92	266,969.46			

截至2014年12月31日,公司其他应收款金额前五名单位情况如下表所示:

单位:元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	款项性质	形成原因	资金占用
齐爱丽	关联方	500,000.00	1年以内	47.74	25,000.00	暂借款	资金拆借	是
天台鑫宇紧固件有限公司	非关联方	240,000.00	1年以内	22.92	240,000.00	暂借款	资金拆借	否
褚锦华	非关联方	100,000.00	1年以内	9.55	5,000.00	暂借款	资金拆借	否
白鹤供电局	非关联方	60,000.00	3年以上	5.73	60,000.00	押金	供电押金	否
余辉	非关联方	50,000.00	1-2年	4.77	10,000.00	暂借款	资金拆借	否
合计		950,000.00		90.71	340,000.00			

④对比同行业公司的坏账计提政策，如下表所示，公司根据历史经验合理制定了坏账计提政策，与同行业相比，坏账计提政策更为谨慎。

账龄	宝强精密(837535)	海力股份(835787)	凯润精密(832322)	环台精密
1年以内	2%	5%	5%	5%
1-2年	20%	10%	10%	20%
2-3年	50%	20%	30%	50%
3-4年	100%	50%	50%	100%
4-5年	100%	80%	80%	100%
5年以上	100%	100%	100%	100%

截至2016年2月29日，公司其他应收款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份股东款项。

报告期内，公司其他应收款中应收关联方款项情况详见本公开转让说明“第四节 公司财务”之“五、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”之“4、关联方应收应付款项”。

截止本公开转让说明签署之日，公司关联方已将所欠公司款项全部归还。

（2）其他应收款具体内容及构成、产生原因及合理性

①暂借款明细构成如下：

单位：元

项目	余额	形成原因
天台鑫宇紧固件有限公司	240,000.00	临时资金周转拆借
余 辉	50,000.00	临时资金周转拆借
杨 弋	10,000.00	临时资金周转拆借
小 计	300,000.00	-

上述款项系拆借给非关联方的用于其临时资金周转的款项，非日常经营往来，但总体金额较小。

③备用金明细构成如下：

单位：元

项目	余额	形成原因
齐鸿扬	18,109.68	销售人员日常备用金
丁锡矫	4,090.40	采购人员日常备用金
小 计	22,200.08	-

备用金属于差旅借款，金额相对较小，用途合理。

④押金明细构成如下：

项目	余额	形成原因
天台县石油公司上清溪加油站	3,000.00	加油保证金
天台保安服务有限公司	2,000.00	保证金
小 计	5,000.00	-

押金为正常的经营性往来，用途合理。

⑤其他系职工许卫平的日常支款，属于经营性往来，用途合理。

(3)报告期内向关联方/非关联方提供的借款情况

2016年1-2月公司向关联方/非关联方提供的借款情况如下表所示：

单位：元

借款人	与本公司关	期初余额	借出金额	收回/减少金	期末余额
-----	-------	------	------	--------	------

	系			额	
天台鑫宇紧固件有限公司	非关联方	240,000.00			240,000.00
余辉	非关联方	50,000.00			50,000.00
杨弋	非关联方	10,000.00			10,000.00
合计		300,000.00			300,000.00

2015 年度公司向关联方/非关联方提供的借款情况如下表所示：

单位：元

借款人	与本公司关系	期初余额	借出金额	收回金额	期末余额
天台鑫宇紧固件有限公司	非关联方	240,000.00			240,000.00
余辉	非关联方	50,000.00			50,000.00
杨弋	非关联方		1,150,000.00	1,140,000.00	10,000.00
金法银	关联方	-20,000.00	1,039,800.00	1,019,800.00	
齐爱丽	关联方	500,000.00		500,000.00	
许丹	关联方		5,900,000.00	5,900,000.00	
合计		770,000.00	8,089,800.00	8,559,800.00	300,000.00

2014 年度公司向关联方/非关联方提供的借款情况如下表所示：

单位：元

借款人	与本公司关系	期初余额	借出金额	收回金额	期末余额
天台鑫宇紧固件有限公司	非关联方		240,000.00		240,000.00
余辉	非关联方	50,000.00			50,000.00
金法银	关联方	1,765,476.20	150,000.00	1,935,476.20	-20,000.00
齐爱丽	关联方	1,000,000.00	3,030,000.00	3,530,000.00	500,000.00
许丹	关联方		6,800,000.00	6,800,000.00	

金江峰	关联方	2,561,119.81	403,204.00	2,964,323.81	
褚锦华	非关联方	100,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100,000.00
合计		5,476,596.01	11,623,204.00	16,229,800.01	870,000.00

上述关联方/非关联方借款均未签订协议、未约定利息、还款期限及还款方式。上述各借款均为公司拆借给关联方/非关联方的用于其临时日常资金周转，实际拆借时间较短，未收取任何形式的经济利益，不属于商业行为，不符合《贷款通则》的有关规定，但均为偶发性交易，不具有可持续性。

6、存货

(1) 近两年一期末，公司存货明细

单位：元

存货项目	2016年2月29日			
	账面余额	跌价准备	跌价比例(%)	账面价值
原材料	3,435,462.30	-	-	3,435,462.30
周转材料	452,314.89	-	-	452,314.89
库存商品	3,477,090.97	-	-	3,477,090.97
委托加工物资	5,379,392.64	112,540.00	2.09	5,266,852.64
发出商品	1,086,184.43	-	-	1,086,184.43
合计	13,830,445.23	112,540.00	0.81	13,717,905.23

单位：元

存货项目	2015年12月31日			
	账面余额	跌价准备	跌价比例(%)	账面价值
原材料	7,368,556.22	-	-	7,368,556.22
周转材料	264,757.57	-	-	264,757.57
库存商品	3,167,311.30	-	-	3,167,311.30
委托加工物资	1,900,611.31	-	-	1,900,611.31
发出商品	964,910.39	-	-	964,910.39
合计	13,666,146.79	-	-	13,666,146.79

单位：元

存货项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	跌价比例(%)	账面价值
原材料	6,277,516.27	-	-	6,277,516.27
周转材料	923,900.23	-	-	923,900.23

存货项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	跌价比例 (%)	账面价值
库存商品	5,715,526.18	-	-	5,715,526.18
委托加工物资	-	-	-	-
发出商品	624,195.42	-	-	624,195.42
合计	13,541,138.10	-	-	13,541,138.10

公司存货主要由原材料、库存商品、委托加工物资等组成，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 2 月 29 日，公司存货账面价值分别为 13,541,138.10 元、13,666,146.79 元、13,717,905.23 元，分别占各期末总资产的 14.48%、14.95%、16.17%，占比较为稳定。期末公司存货跌价准备计提充分。

7、其他流动资产

单位：元

项 目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行理财产品	4,600,000.00	11,100,000.00	-
预缴税费	4,664.81	107.44	-
合 计	4,604,664.81	11,100,107.44	-

报告期内，公司其他流动资产主要为银行理财产品，为提高资金使用效率，公司利用闲置资金购买银行理财产品。

8、固定资产

(1) 固定资产类别及折旧年限、预计净残值及年折旧率

固定资产类别	折旧年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	4.00-10.00	0.00-5.00	9.50-25.00
运输工具	4.00	5.00	23.75
电子及其他设备	3.00-5.00	0.00-5.00	19.00-33.33

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

(2) 固定资产原值、累计折旧和净值

最近两年一期，公司的固定资产原值、累计折旧、减值准备和净值情况如下

表所示:

单位: 元

项目	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 2月29日
一、账面原值合计	40,086,124.43	61,658.80	-	40,147,783.23
其中: 房屋及建筑物	24,794,678.54	-	-	24,794,678.54
机器设备	9,174,794.77	49,950.25	-	9,224,745.02
运输工具	5,590,739.00	-	-	5,590,739.00
电子设备	525,912.12	11,708.55	-	537,620.67
二、累计折旧合计	10,760,115.95	413,086.31	-	11,173,202.26
其中: 房屋及建筑物	2,233,603.32	196,291.20	-	2,429,894.52
机器设备	4,541,479.58	115,821.96	-	4,657,301.54
运输工具	3,605,566.08	90,665.62	-	3,696,231.70
电子设备	379,466.97	10,307.53	-	389,774.50
三、账面净值合计	29,326,008.48	-	-	28,974,580.97
其中: 房屋及建筑物	22,561,075.22	-	-	22,364,784.02
机器设备	4,633,315.19	-	-	4,567,443.48
运输工具	1,985,172.92	-	-	1,894,507.30
电子设备	146,445.15	-	-	147,846.17
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中: 房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	29,326,008.48	-	-	28,974,580.97
其中: 房屋及建筑物	22,561,075.22	-	-	22,364,784.02
机器设备	4,633,315.19	-	-	4,567,443.48
运输工具	1,985,172.92	-	-	1,894,507.30
电子设备	146,445.15	-	-	147,846.17

单位: 元

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
一、账面原值合计	44,746,994.91	2,030,583.80	6,691,454.28	40,086,124.43
其中: 房屋及建筑物	29,652,249.94		4,857,571.40	24,794,678.54

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
机器设备	10,022,544.31	170,940.17	1,018,689.71	9,174,794.77
运输工具	4,347,590.00	1,840,500.00	597,351.00	5,590,739.00
电子设备	724,610.66	19,143.63	217,842.17	525,912.12
二、累计折旧合计	12,166,334.26	2,747,311.50	4,153,529.81	10,760,115.95
其中：房屋及建筑物	3,314,205.52	1,367,767.84	2,448,370.04	2,233,603.32
机器设备	4,639,064.53	832,988.88	930,573.83	4,541,479.58
运输工具	3,729,547.89	443,501.55	567,483.36	3,605,566.08
电子设备	483,516.32	103,053.23	207,102.58	379,466.97
三、账面净值合计	32,580,660.65	-	-	29,326,008.48
其中：房屋及建筑物	26,338,044.42	-	-	22,561,075.22
机器设备	5,383,479.78	-	-	4,633,315.19
运输工具	618,042.11	-	-	1,985,172.92
电子设备	241,094.34	-	-	146,445.15
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	32,580,660.65	-	-	29,326,008.48
其中：房屋及建筑物	26,338,044.42			22,561,075.22
机器设备	5,383,479.78			4,633,315.19
运输工具	618,042.11			1,985,172.92
电子设备	241,094.34			146,445.15

单位：元

项目	2014年 1月1日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
一、账面原值合计	41,396,814.00	3,350,180.91	-	44,746,994.91
其中：房屋及建筑物	27,050,515.02	2,601,734.92	-	29,652,249.94
机器设备	9,486,822.28	535,722.03	-	10,022,544.31
运输工具	4,347,590.00	-	-	4,347,590.00
电子设备	511,886.70	212,723.96	-	724,610.66
二、累计折旧合计	9,337,707.94	2,828,626.32	-	12,166,334.26

项目	2014年 1月1日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
其中：房屋及建筑物	2,029,347.28	1,284,858.24	-	3,314,205.52
机器设备	3,782,474.21	856,590.32	-	4,639,064.53
运输工具	3,148,147.89	581,400.00	-	3,729,547.89
电子设备	377,738.56	105,777.76	-	483,516.32
三、账面净值合计	32,059,106.06	-	-	32,580,660.65
其中：房屋及建筑物	25,021,167.74	-	-	26,338,044.42
机器设备	5,704,348.07	-	-	5,383,479.78
运输工具	1,199,442.11	-	-	618,042.11
电子设备	134,148.14	-	-	241,094.34
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	32,059,106.06	-	-	32,580,660.65
其中：房屋及建筑物	25,021,167.74	-	-	26,338,044.42
机器设备	5,704,348.07	-	-	5,383,479.78
运输工具	1,199,442.11	-	-	618,042.11
电子设备	134,148.14	-	-	241,094.34

近两年一期，公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备。公司 2015 年末固定资产资产原值较 2014 年末减少 4,660,870.48 元，主要是因为环台有限 2015 年 10 月分立时将老厂区厂房分立至新设公司天台环润，具体分立情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本演变情况”之“（二）环台有限的设立及变更情况”中。

固定资产抵押情况详细可见“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“1、固定资产”中。

近两年一期，公司固定资产使用情况良好，不存在可能发生减值的迹象，未计提减值准备。

9、在建工程

公司两年一期在建工程明细如下：

单位：元

项目	2015年 12月31日余额	本年增加 金额	本年减少金额		2016年 2月29日余额
			转入固定资产	其他减少	
清理涂油车间	468,717.08	652,255.33	-	-	1,120,972.41
合 计	468,717.08	652,255.33	-	-	1,120,972.41

单位：元

项目	2014年12月31 日余额	本年增加 金额	本年减少金额		2015年 12月31日余额
			转入固定资产	其他减少	
清理涂油车间	0.00	468,717.08	-	-	468,717.08
合 计	0.00	468,717.08	-	-	468,717.08

单位：元

项目	2014年1月1日 余额	本年增加 金额	本年减少金额		2014年 12月31日余额
			转入固定资产	其他减少	
辅助仓库	0.00	1,300,867.46	1,300,867.46	-	0.00
包装成品车间	0.00	1,300,867.46	1,300,867.46	-	0.00
合 计	0.00	2,601,734.92	2,601,734.92	-	0.00

近两年一期，公司在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。根据公司经天台县环境保护局下发天环建函【2012】90号文批复同意的《建设项目环境影响报告表》，公司2016年2月末存在的清理涂油车间在建工程是《建设项目环境影响报告表》中的既定生产工序，主要污染物是抹布。

10、无形资产

最近两年一期末，公司的无形资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 2月29日
一、账面原值合计	9,239,337.48	-	-	9,239,337.48
其中：土地使用权	9,192,835.30	-	-	9,192,835.30
管理软件	46,502.18	-	-	46,502.18
二、累计摊销合计	1,484,857.48	17,441.27	-	1,502,298.75

项目	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 2月29日
其中：土地使用权	1,470,853.44	15,321.39	-	1,486,174.83
管理软件	14,004.04	2,119.88	-	16,123.92
三、账面净值合计	7,754,480.00	-	-	7,737,038.73
其中：土地使用权	7,721,981.86	-	-	7,706,660.47
管理软件	32,498.14	-	-	30,378.26
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
管理软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	7,754,480.00	-	-	7,737,038.73
其中：土地使用权	7,721,981.86	-	-	7,706,660.47
管理软件	32,498.14	-	-	30,378.26

单位：元

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
一、账面原值合计	9,957,427.46	17,094.02	735,184.00	9,239,337.48
其中：土地使用权	9,928,019.30	-	735,184.00	9,192,835.30
管理软件	29,408.16	17,094.02	-	46,502.18
二、累计摊销合计	1,464,383.32	203,045.35	182,571.19	1,484,857.48
其中：土地使用权	1,458,540.16	194,884.47	182,571.19	1,470,853.44
管理软件	5,843.16	8,160.88	-	14,004.04
三、账面净值合计	8,493,044.14	-	-	7,754,480.00
其中：土地使用权	8,469,479.14	-	-	7,721,981.86
管理软件	23,565.00	-	-	32,498.14
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
管理软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	8,493,044.14	-	-	7,754,480.00
其中：土地使用权	8,469,479.14	-	-	7,721,981.86
管理软件	23,565.00	-	-	32,498.14

单位：元

项目	2014年 1月1日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
----	---------------	------	------	-----------------

项目	2014年 1月1日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
一、账面原值合计	9,936,059.94	21,367.52	-	9,957,427.46
其中：土地使用权	9,928,019.30	-	-	9,928,019.30
管理软件	8,040.64	21,367.52	-	29,408.16
二、累计摊销合计	1,261,721.89	202,661.43	-	1,464,383.32
其中：土地使用权	1,259,979.76	198,560.40	-	1,458,540.16
管理软件	1,742.13	4,101.03	-	5,843.16
三、账面净值合计	8,674,338.05	-	-	8,493,044.14
其中：土地使用权	8,668,039.54	-	-	8,469,479.14
管理软件	6,298.51	-	-	23,565.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
管理软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	8,674,338.05	-	-	8,493,044.14
其中：土地使用权	8,668,039.54	-	-	8,469,479.14
管理软件	6,298.51	-	-	23,565.00

报告期内，公司无形资产原值在 2015 年度减少 718,089.98 元，其中包括土地使用权减少 735,184.00 元，管理软件增加 17,094.02 元。减少的土地使用权为坐落于白鹤镇下溪村的土地，土地使用权证号为“天台国用(2004)第 3170 号”。该土地于 2015 年 10 月 31 日环台有限分立时由新设的天台环润承继，详细情况可见“第一节 基本情况”之“五、公司股本演变情况”之“（二）环台有限的设立及变更情况”中。

无形资产抵押情况详细情况可见“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“2、无形资产”中。

11、递延所得税资产

最近两年一期末，公司的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响	134,671.91	897,812.76	222,906.50	1,486,043.35	299,023.54	1,993,490.28
递延收益的所得税影响	20,703.75	138,025.00	21,076.25	140,508.33	18,811.25	125,408.33
存货跌价准备的所得税影响	16,881.00	112,540.00	-	-	-	-
公允价值变动减少的所得税影响	16,402.50	109,350.00	15,697.50	104,650.00	4,257.00	28,380.00
合 计	188,659.16	1,257,727.76	259,680.25	1,731,201.68	322,091.79	2,147,278.61

报告期内，公司的递延所得税资产主要系计提应收款项坏账准备引起的暂时性差异所产生。

12、可供出售金融资产

近两年一期末，公司可供出售金融资产余额情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
可供出售金融资产	-	-	1,000,000.00
合 计	-	-	1,000,000.00

公司于 2012 年 1 月 16 日以货币形式向浙江天和联建建设投资有限公司出资 100 万元、持股比例 1.5152%，将其划分为可供出售金融资产。

2015 年 11 月 3 日，公司以 2015 年 10 月 31 日为基准日进行分立，根据分立方案，环台有限将上述可供出售金融资产全部分立给新设的天台环润，导致公司 2015 年末可供出售金融资产余额较 2014 年末减少 100 万元，具体分立情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本演变情况”之“（二）环台有限的设立及变更情况”中。

（三）最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

近两年一期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	30,500,000.00	30,500,000.00	27,000,000.00
合 计	30,500,000.00	30,500,000.00	27,000,000.00

(1) 用于担保资产的具体情况

公司 2016 年 2 月末用于担保的自有资产情况如下表所示：

单位：元

资产名称	类别	原值	净值	购建日期	折旧/ 摊销年 限
冷镦车间	固定资产	6,594,233.44	5,915,577.02	2013/12/31	20 年
热镦车间	固定资产	4,679,841.03	4,198,207.41	2013/12/31	20 年
拉丝车间	固定资产	2,277,361.00	2,042,982.70	2013/12/31	20 年
拉丝、落料、钢材仓库	固定资产	5,196,119.24	4,661,352.02	2013/12/31	20 年
辅助仓库	固定资产	1,300,867.46	1,228,777.68	2014/12/31	20 年
滚丝金工车间	固定资产	2,796,978.06	2,509,122.44	2013/12/31	20 年
包装成品车间	固定资产	1,300,867.46	1,228,777.68	2014/12/31	20 年
小 计		24,146,267.69	21,784,796.95		
白鹤镇厂区土地	无形资产	9,192,835.30	7,706,660.47	2008/2/21	50 年
小 计		9,192,835.30	7,706,660.47		
合计		33,339,102.99	29,491,457.42		

若公司无法偿还相应借款，将可能导致公司丧失用于抵押的厂房及土地控制权，对公司实际经营存在不利影响。公司针对可能存在的债务违约或丧失对上述用于担保抵押的资产控制权情形的应对措施主要有：①扩大融资渠道，增加股权融资方式，以股权融资缓解、降低债务融资规模及需求；②增强应收账款的催收力度，以保障经营活动现金流入，降低债务违约的风险；③通过合理梳理采购及生产流程，减少存货库存量，加快存货的周转次数，减少沉淀在存货中的资金，提高资金使用效率。经上述措施，公司出现丧失上述用于担保资产控制权的可能性较小，公司持续经营能力受到影响的可能性也较小。

(2) 担保借款的具体内容和借款合同履行情况

单位：元

借款银行	借款金额	借款利率	借款期限	借款用途	借款类别	履行情况
中国银行	5,000,000.00	6.9%	2014.5.14-2015.4.22	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
中国银行	5,000,000.00	7.2%	2014.5.19-2015.4.23	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
交通银行	3,000,000.00	6.72%	2014.12.1-2015.11.23	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
交通银行	4,000,000.00	6.72%	2014.12.9-2015.12.8	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
交通银行	3,425,000.00	6.72%	2014.12.25-2015.12.24	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
交通银行	3,500,000.00	6.72%	2014.12.19-2015.12.17	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
交通银行	3,075,000.00	6.72%	2014.12.24-2015.12.22	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
中国银行	10,000,000.00	6.42%	2015.4.22-2015.10.21	流动资金	抵押借款	履行完毕,已按期还款付息
中国银行	7,000,000.00	4.785%	2015.10.28-2016.10.25	流动资金	抵押借款	履行中,按期偿付利息
交通银行	3,000,000.00	5.4375%	2015.11.25-2016.11.24	流动资金	抵押借款	履行中,按期偿付利息
交通银行	6,500,000.00	5.4375%	2015.12.7-2016.10.6	流动资金	抵押借款	履行中,按期偿付利息
交通银行	7,500,000.00	5.4375%	2015.12.14-2016.11.10	流动资金	抵押借款	履行中,按期偿付利息
交通银行	6,500,000.00	5.4375%	2015.12.23-2016.12.22	流动资金	抵押借款	履行中,按期偿付利息
合 计	67,500,000.00	-	-	-	-	-

2、衍生金融负债

报告期内，公司衍生金融负债情况如下表所示：

单位：元

项 目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
远期结汇	109,350.00	104,650.00	28,380.00
合 计	109,350.00	104,650.00	28,380.00

报告期内，公司的衍生金融负债因公司与中国银行签订区间宝业务协议而形成。区间宝业务为远期结售汇的一种延伸，客户通过该业务可为未来的结汇或者购汇设定一个价格区间，即设定一个保底价格和一个封顶价格，视到期日即期汇率确定客户实际的结售汇价格。公司与中国银行约定一定金额外汇作为结算标的，同时约定汇率区间，若结算日的汇率高于封顶价格，按封顶价格结算；若结算日的汇率位于该区间内，不进行结算；若结算日的汇率低于该区间的保底价格，按保底价格结算。公司将区间宝业务作为衍生金融工具核算，其期末的公允价值形成衍生金融负债（衍生金融资产），具体内容及会计处理说明如下：

（1）2014 年末因区间宝业务而产生的衍生金融负债的核算说明。公司 2014 年期末区间宝业务约定的标的金额为 60 万美元，封顶汇率为 6.26，交割日为 2015 年 8 月 7 日。由于 2014 年末至 2015 年 8 月 7 日期间为 7 个月，按照 2014 年 12 月 31 日 6 个月期限的人民币远期外汇报价计算该金融工具在 2014 年 12 月 31 日公允价值。2014 年 12 月 31 日，6 个月的人民币远期外汇卖出价为 1 美元=6.3073 人民币元，故其公允价值为-28,380.00 元，形成衍生金融负债 28,380.00 元。

（2）2015 年末及 2016 年 2 月末因区间宝业务而产生的衍生金融负债的核算说明。2015 年期末区间宝业务约定的标的金额为 50 万美元，保底汇率 5.20、封顶汇率 6.35，交割日为 2016 年 5 月 16 日。由于 2015 年 12 月 31 日至到期日 2016 年 5 月 16 日期间为 5 个半月，按照 2015 年 12 月 31 日 6 个月期限的人民币远期外汇报价计算该金融工具在 2015 年 12 月 31 日公允价值。2015 年 12 月 31 日，6 个月的人民币远期外汇卖出价为 1 美元=6.5593 人民币元，故其公允价值为-104,650.00 元，形成衍生金融负债 104,650.00 元；2016 年 2 月末余额 50 万美元，由于 2016 年 2 月 29 日至 2016 年 5 月 16 日的期间为 2 个半月，按照 2016 年 2 月 29 日 3 个月期限的人民币远期外汇报价计算该金融工具在 2016 年

2月29日公允价值。2016年2月29日，3个月的人民币远期外汇卖出价为1美元=6.5687人民币元，故其公允价值为-109,350.00元，形成衍生金融负债109,350.00元。

3、应付票据

近两年一期末，公司应付票据余额情况如下：

单位：元

项 目	2016年 2月29日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
银行承兑汇票	11,000,000.00	13,000,000.00	14,000,000.00
合 计	11,000,000.00	13,000,000.00	14,000,000.00

报告期末公司应付票据均为因材料采购发生的应付材料款。截至2016年2月29日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东票据，无应付关联方票据。报告期内公司的应付票据均具有真实交易背景，不存在票据融资的情形。

4、应付账款

（1）公司的应付账款明细情况

近两年一期末，公司的应付账款情况如下表所示：

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	1,022,348.78	95.90	3,997,599.75	98.67	1,126,668.46	28.75
1至2年	43,721.01	4.10	53,721.01	1.33	2,791,700.02	71.25
合计	1,066,069.79	100.00	4,051,320.76	100.00	3,918,368.48	100.00

公司应付账款主要系应付原材料采购款和委托加工费。2015年末应付账款较2014年末变化较小，2016年2月末较2015年末应付账款减少较大，原因是一季度是销售淡季，公司采购较少。

（2）大额应付账款情况

截至2016年2月29日，公司应付账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占应付账款余额的比例(%)
			1年以内	1年以上	
浙江天星不锈钢有限公司	非关联方	248,578.00	248,578.00	-	23.32
海盐时雨拉丝厂	非关联方	149,354.73	149,354.73	-	14.01
宁波市鄞州五乡建宏物资经营部	非关联方	149,060.00	149,060.00	-	13.98
上海普泉优实业有限公司	非关联方	116,897.12	116,897.12	-	10.97
中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	100,000.00	100,000.00	-	9.38
合计		763,889.85	763,889.85	-	71.65

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占应付账款余额的比例(%)
			1年以内	1年以上	
余姚锐锋五金制品有限公司	非关联方	1,123,318.80	1,123,318.80	-	27.73
日照市健腾管道配件制造有限公司	非关联方	478,491.54	478,491.54	-	11.81
天台县驰久橡胶密封件厂	非关联方	347,912.00	347,912.00	-	8.59
海盐江南标准件有限公司	非关联方	320,480.60	320,480.60	-	7.91
海盐时雨拉丝厂	非关联方	263,446.64	263,446.64	-	6.50
合计		2,533,649.58	2,533,649.58	-	62.54

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占应付账款余额的比例(%)
			1年以内	1年以上	
天台县住房和城乡建设局	非关联方	1,330,651.20	0.00	1,330,651.20	33.96
徐亦兴	非关联方	776,301.37	0.00	776,301.37	19.81

单位名称	与本公司关系	金额	账龄		占应付账款余额的比例(%)
			1 年以内	1 年以上	
齐国政	关联方	650,000.00	0.00	650,000.00	16.59
余姚锐锋五金制品有限公司	非关联方	396,183.04	396,183.04	0.00	10.11
天台县驰久橡胶密封件	非关联方	274,773.75	274,773.75	0.00	7.01
合计		3,427,909.36	670,956.79	2,756,952.57	87.48

截至 2016 年 2 月 29 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东款。

报告期内，公司应付账款中应付关联方款项情况详见本公开转让说明“第四节 公司财务”之“五、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”之“4、关联方应收应付款项”。

3、预收账款

（1）公司的预收账款明细情况

近两年一期末，公司的预收款项情况如下表所示：

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	135,242.10	100.00	2,636.15	100.00	102,014.68	100.00
合计	135,242.10	100.00	2,636.15	100.00	102,014.68	100.00

（2）大额预收账款情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司预收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例(%)
			1 年以内	
海斯特（天津）国际贸易有限公司	非关联方	132,585.00	132,585.00	98.04
Fortune Supply	非关联方	2,657.10	2,657.10	1.96

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例(%)
			1年以内	
House.S.A				
合计		135,242.10	135,242.10	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例(%)
			1年以内	
Fortune Supply House.S.A	非关联方	2,636.15	2,636.15	100.00
合计		2,636.15	2,636.15	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款余额的比例(%)
			1年以内	
Capstone Global Solutions AG,Taiwan Branch	非关联方	102,014.68	102,014.68	100.00
合计		102,014.68	102,014.68	100.00

截止 2016 年 2 月 29 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

截止 2016 年 2 月 29 日，公司预收账款余额中无预收关联方款项。

4、应交税费

近两年一期末，公司应交税费余额情况如下：

单位：元

税 项	2016 年 2 月 29 日余额	2015 年 12 月 31 日余额	2014 年 12 月 31 日余额
增值税	1,165,507.07	548,179.50	1,797,045.17
城市维护建设税	63,448.18	20,132.94	95,248.79
企业所得税	1,027,070.61	965,602.72	1,786,754.82
房产税	405,761.62	357,849.24	258,155.31

税 项	2016 年 2 月 29 日余额	2015 年 12 月 31 日余额	2014 年 12 月 31 日余额
印花税	1,152.33	2,018.82	3,840.74
土地使用税	17,836.76	5,853.66	8,552.92
教育费附加	38,068.92	12,079.77	57,149.29
地方教育附加	25,379.28	8,053.18	38,099.52
代扣代缴个人所得税	1,654.71	-	-
合 计	2,745,879.48	1,919,769.83	4,053,146.00

5、其他应付款

(1) 公司其他应付款明细情况

近两年一期末，公司的其他应付款情况如下表所示：

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,764,832.30	100.00	14,205,248.81	100.00	216,913.10	100.00
合计	5,764,832.30	100.00	14,205,248.81	100.00	216,913.10	100.00

(2) 大额其他应付款情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司其他应付款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应付 款余额的比 例(%)
			1 年以内	
天台县环润企业管理有 限公司	关联方	5,700,000.00	5,700,000.00	98.8754
代扣代缴社保	非关联方	37,858.24	37,858.24	0.6567
金海蛟	关联方	26,706.00	26,706.00	0.4633
张祖耀	非关联方	210.00	210.00	0.0036
许骏	非关联方	53.66	53.66	0.0009
合计		5,764,827.90	5,764,827.90	99.9999

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款余额的比例%)
			1 年以内	
天台县环润企业管理有限公司	关联方	13,700,000.00	13,700,000.00	96.44
陈瑛	非关联方	121,015.00	121,015.00	0.85
金海蛟	关联方	114,682.00	114,682.00	0.81
中银保险有限公司	非关联方	82,527.77	82,527.77	0.58
张祖耀	非关联方	57,846.49	57,846.49	0.41
合计		14,076,071.26	14,076,071.26	99.09

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款余额的比例%)
			1 年以内	
陈瑛	非关联方	85,000.00	85,000.00	39.19
将士安	非关联方	40,000.00	40,000.00	18.44
齐鸿扬	非关联方	38,779.00	38,779.00	17.88
金法银	关联方	20,000.00	20,000.00	9.22
袁拥军	非关联方	20,000.00	20,000.00	9.22
合计		203,779.00	203,779.00	93.94

2015 年末及 2016 年 2 月末，公司其他应付款中应付天台环润的款项说明：2015 年 11 月 3 日环台有限通过分立决议，以 2015 年 10 月 31 日为分立基准日，将环台有限资产中的 21,664,728.81 元分立至新设立的天台环润，截至 2015 年 12 月 31 日，环台有限（存续）尚未将其中的 8,000,000.00 元货币资金和 5,700,000.00 元其他流动资产分出，形成对天台环润的其他应付款 13,700,000.00 元。截至 2016 年 2 月 29 日，环台有限已将 8,000,000.00 元货币资金分出，由于 5,700,000.00 元非流动资产为公司购买的银行理财产品，因该理财尚未到期，无法分出，因此 2016 年 2 月 29 日，公司存在对天台环润的其他应付款 5,700,000 元。截止本公开转让说明书签署之日，上述非流动资产中的 3,700,000.00 元银行理财产品已到期，公司以货币形式支付给天台环润，剩余 2,000,000.00 元银行理财产品仍未到期，待到期后向天台环润支付。由于公司用于购买理财产品的资金为闲置资金，分出上述非流动资产不会对公司日常资金运转产生较大影响。

截至 2016 年 2 月 29 日，其他应付款中对持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项为应付股东金海蛟 26,706.00 元差旅费报销款。

报告期内，公司其他应付款余额中应付关联方款项情况详见本公开转让说明“第四节 公司财务”之“五、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”之“4、关联方应收应付款项”。

6、应付职工薪酬

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	689,490.68	814,634.05	744,410.26
其中：工资、奖金、津贴和补贴	597,636.23	667,806.08	668,247.15
医疗保险费	34,087.17	25,053.42	18,618.67
工伤保险费	4,378.60	6,760.90	5,531.70
生育保险费	1,117.33	1,141.51	1,741.39
工会经费	52,271.35	113,872.14	50,271.35
二、离职后福利	49,039.79	44,968.61	35,915.92
其中：基本养老保险费	45,407.71	41,263.97	31,090.41
失业保险费	3,632.08	3,704.64	4,825.51
合计	738,530.47	859,602.66	780,326.18

（四）最近两年及一期所有者权益情况

近两年一期期末，公司的股东权益变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	6,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	1,030,000.00	-	-
盈余公积	4,794,608.06	4,794,608.06	4,290,744.13
未分配利润	16,756,367.50	15,812,282.47	30,942,235.87
所有者权益合计	32,580,975.56	26,606,890.53	43,232,980.00

五、关联方及关联交易

（一）关联方

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，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政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、关联方及关联方关系

(1) 持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东名称	股份性质	持股数（股）	持股比例	关联关系
1	金法银	自然人股	8,000,000	80%	公司控股股东、共同实际控制人、董事长
2	金海蛟	自然人股	2,000,000	20%	公司持股 5%以上股东、公司共同实际控制人、董事、总经理

(2) 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	关联关系
1	金法银	董事长	公司控股股东、共同实际控制人、董事长
2	金海蛟	董事、总经理	公司持股 5%以上股东、公司共同实际控制人、董事、总经理
3	金江锋	董事	公司董事
4	褚如超	董事	公司董事
5	贾祖健	董事、副总经理	公司董事
6	金国婷	监事会主席	公司监事
7	齐鸿扬	监事	公司监事
8	赵亚玲	监事	公司监事
9	奚官信	副总经理	公司高级管理人员
10	郎一楠	董事会秘书	公司高级管理人员
11	徐秀秀	财务总监	公司高级管理人员

上述自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，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均为本公司的关联自然人。

(3) 其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	齐爱丽	公司共同实际控制人关系密切的家庭成员
2	许 丹	公司共同实际控制人关系密切的家庭成员
3	齐国政	公司共同实际控制人关系密切的家庭成员
4	天台县环润企业管理有限公司	公司共同实际控制人控制的企业、公司董事、高管有重大影响的企业
5	HFS Industrial Limited	公司共同实际控制人、持股 5% 以上股东、董事、总经理金海蛟控制的企业

天台县环润企业管理有限公司的情况介绍详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

HFS Industrial Limited 的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

无。

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
HFS Industrial Limited	紧固件销售	3,052,023.76	27,165,152.41	32,150,513.70

①HFS 公司历史上存在的必要性以及与 HFS 公司进行关联交易的必要性。公司的客户类型包括经销商、进口国批发商以及终端客户等不同类型，公司的销售链条为：公司→经销商→进口国批发商→进口国零售商→终端客户，境外客户会根据自身的业务规模、采购习惯以及对采购成本的敏感性不同而采取不同的采购模式，主要的采购模式包括：第一种是直接采购；第二种是在境内设立公司负

责采购；第三种是通过其他外贸公司采购。上述销售链条上的环节数量会因客户的采购模式不同而增减。由于公司产品为美标紧固件，主要供应美国市场，公司非常注重境外客户的开拓。为帮助企业拓展海外客户，金海蛟在香港设立了 HFS 公司，主要从事建筑材料、管道配件、紧固件、橡塑制品、加热和冷却设备的销售，设立于境外的 HFS 公司早期在客户拓展方面对公司提供了较大帮助。由于 HFS 公司的客户习惯于选择第三种采购模式，为保持该类客户的合作关系，公司与其进行关联交易有一定的必要性。

②HFS 公司关联交易的公允性。报告期内，公司主要向其销售 T 型螺栓（3/4*4）+螺母、T 型螺栓（3/4*3-1/2）+螺母等型号的紧固件，经对比，2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-2 月，公司对 HFS 公司的主要产品销售价格较非关联方平均低约 4.72%、4.58%及 3.36%，引起差异的主要原因是不同客户对产品价格是否包含运费的约定不同，因此关联交易价格相对公允、合理，不存在通过关联交易向关联方转移或使得关联方获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

鉴于 HFS 公司早期在客户拓展方面对公司提供了较大帮助，但近几年也未再给公司带来新增客户；公司通过几年来的合作已与 HFS 公司客户建立了比较密切可靠的合作关系，HFS 公司注销后，其客户流失的可能性较小；公司目前存在营业收入下滑的风险，公司正着力开源节流，减轻净利润的下滑程度，如收购 HFS 公司，其每年固定的运营维护费用势必进一步加大公司的费用负担。因此，为进一步减少关联交易、规范公司的经营管理，同时精简机构、减少费用支出，在客户流失风险可控的情形下，拟担任股改后公司董事、总经理的 HFS 公司控股股东金海蛟决定将 HFS 公司予以注销，2016 年 3 月 31 日停止 HFS 公司业务，截至本公开转让说明书签署之日，香港公司注册处已受理 HFS 公司注销申请。由于注销公示期约为 2-3 个月，HFS 公司的控股股东金海蛟承诺不晚于 2016 年 9 月 30 日完成 HFS 公司的注销。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

①2016 年 1-2 月

本期无关联方资金拆借

②2015 年度

本期公司拆借给许丹资金 5,900,000.00 元，收到偿还资金 5,900,000.00 元，期末无欠额，该资金拆借不计息。

本期公司拆借给齐爱丽资金 2,800,700.00 元，收到偿还资金 500,000.00 元，剩余资金 2,800,700.00 元已于当期分立给天台县环润企业管理有限公司，该资金拆借不计息。

本期公司拆借给金法银资金 2,350,000.00 元，收到偿还资金 1,000,000.00 元，剩余资金 1,327,000.00 元已于当期分立给天台县环润企业管理有限公司，该资金拆借不计息。

③2014 年度

本期公司拆借给齐爱丽资金 3,030,000.00 元，收到偿还资金 3,530,000.00 元，尚剩余 500,000.00 元未收回，该资金拆借不计息。

本期公司拆解给许丹资金 6,800,000.00 元，收到偿还资金 6,800,000.00 元，期末无欠款，该资金拆借不计息。

本期公司拆借给金江锋资金 403,204.00 元，收到偿还资金 2,964,323.81 元，期末无欠款，该资金拆借不计息。

本期公司拆借给金法银资金 150,000.00 元，收到偿还资金 1,935,476.20 元，期末公司尚欠金法银资金 20,000.00 元，该资金拆借不计息。

上述公司向关联方拆借资金时均未收取利息，截至本公开转让说明书签署日，上述关联方均已将所欠公司账款结清，未对公司正常生产经营造成影响。

(2) 关联方担保情况

最近两年一期发生的关联方担保情况如下：

单位：元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日（注 1）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
----	-----	------	------	------------	-------	------------

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日（注1）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	金法银、齐爱丽、金海蛟	浙江环台	最高额债权 1500 万	2012.5.18	2015.4.23	是
2	金法银、齐爱丽	浙江环台	最高额债权 3000 万	2012.7.3	2017.7.25	是
3	金法银、齐爱丽、金海蛟、郎一楠	浙江环台	最高额债权 3500 万元	2015.10.19	2017.10.19	否
4	金法银、齐爱丽	浙江环台	最高额债权 3000 万元	2015.11.3	2020.11.3	否

注 1：对于最高额保证（担保）合同，担保起始日与担保到期日指的是被担保方在该期间内与贷款方发生的借款的起始日和终止日。对于其他保证（担保）合同，担保起始日与担保到期日指的是被担保债权的起始日和终止日。

序号 1：2013 年 4 月 23 日，金法银、齐爱丽、金海蛟与中国银行天台县支行签订《最高额保证合同》（合同编号：2013 年天中保字 02001 号），为公司与该行在 2012 年 5 月 18 日至 2015 年 4 月 23 日期间签订的全部授信业务合同提供最高额 1,500.00 万元连带责任保证担保。截止 2016 年 2 月 29 日，该合同项下贷款已经结清，保证已履行完毕。

序号 2：2012 年 7 月 25 日，金法银、齐爱丽与交通银行台州分行签订最高额保证合同，为公司与该行在 2012 年 7 月 3 日至 2017 年 7 月 25 日期间签订的全部授信业务合同提供最高额 2,400.00 万元连带责任保证担保。2015 年 11 月 3 日，金法银、齐爱丽与交通银行台州分行签订《最高额保证合同》（合同编号：B012015110301）（详见序号 4），为上述合同的延续。

序号 3：2015 年 10 月 19 日，金法银、齐爱丽、金海蛟、郎一楠与中国银行天台县支行签订《最高额保证》（合同编号：2015 年天中保字 045 号），为公司与该行在 2015 年 10 月 19 日至 2017 年 10 月 19 日期间签订的全部授信业务合同提供最高额 3,500.00 万元连带责任保证担保。截至 2016 年 2 月 29 日，该担保项下本公司向银行借款 700 万元。

序号 4：2015 年 11 月 3 日，金法银、齐爱丽与交通银行台州分行签订《最高额保证合同》（合同编号：B012015110301 号），为公司与该行在 2015 年 11 月 3 日至 2020 年 11 月 3 日期间签订的全部授信业务合同提供最高额连带责任保证担保，所担保债权的最高本金余额 3,000.00 万元。截至 2016 年 2 月 29 日，该

担保项下本公司向银行借款 2350 万元。

3、其他关联交易

项 目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	15.31 万元	70.14 万元	70.63 万元

4、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

报告期内，公司应收关联方款项如下：

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 2 月 29 日		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	账面余额	坏账准备
应收账款	HFS Industrial Limited	6,733,605.13	336,680.26	6,689,382.65	334,469.13	3,943,923.15	197,196.16
其他应收款	齐鸿扬	18,109.68	905.48	18,109.68	905.48	-	-
其他应收款	齐爱丽	-	-	-	-	500,000.00	25,000.00

报告期内，公司向 HFS 公司销售紧固件，因此产生经营性应收款项，截至本公开转让说明书签署之日，公司对 HFS 公司的经营性应收款项已全部收回。

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情况，截至本公开转让说明书签署之日，关联方占用的资金已全部偿还，不存在关联方占用资金的情况。

(2) 应付关联方款项

报告期内，公司应付关联方款项如下：

单位：元

项目名称	关联方名称	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	天台县环润企业管理有限公司	5,700,000.00	13,700,000.00	-

其他应付款	金海蛟	26,706.00	114,682.00	
其他应付款	金法银	-	-	20,000.00

报告期内，公司对天台环润的其他应付款产生原因详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、经营成果和财务状况分析”之“（三）最近两年及一期主要负债情况”之“5、其他应付款”。

报告期内，公司其他应付金海蛟、金法银的款项主要是应付差旅费报销款。

4、关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定制度对关联交易的决策程序作出规定。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金的制度》，公司管理层将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》及《防止大股东及关联方占用公司资金的制度》相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将减少和规范关联方交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。

2016年6月7日，公司实际控制人、全体股东、公司董事、监事和高级管理人员就规范关联交易作出承诺，详见本公开转让说明书之“第三节公司治理”之“六、公司最近两年一期关联方资金占用和关联方担保情况”。

5、资金占用有关情况

有限公司阶段，公司存在关联方、非关联方占用公司资金的情况。2014年度及2015年度，公司与关联方及部分非关联方间存在较大金额的借款，主要是公司实际控制人及其亲属发生的临时资金周转占用以及拆借给非关联方的临时周转资金，虽然曾有履行公司内部借款申请流程，但未签署协议并约定利息，主要原因为有限公司阶段公司财务借款制度和内控管理不完善，导致资金占用情况的发生。

目前公司的章程、内控制度、内外部决议对资金使用具有约束力。股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文

件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度、控股股东及关联方资金占用等进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。股份公司成立后，公司未发生新的关联方/非关联方交易。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。公司治理层承诺，严格按照股份公司有关法律法规要求及《公司章程》的约定对关联方/非关联方的资金往来及交易进行规范，在关联交易中严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定，履行相关的股东大会或董事会的审批和决策程序，加强关联方交易的审查，保证公司信息披露的真实、准确、及时和完整。

公司已在 2015 年度清理了全部的关联方资金占款，截至 2016 年 2 月 29 日，公司关联方已无占用公司资金的情况。

截止 2016 年 2 月 29 日，公司仍有少量的非关联方资金占用，但占用金额较少，不存在重大损害公司及股东利益的情况。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项

报告期内，公司对外担保的情形如下表所示：

序号	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	浙江金字机械电器有限公司	1000 万元	2015.5.28	2016.5.27	是

上述对外担保合同及担保解除情况详见本公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（六）重大合同及履行情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项。

七、报告期内公司资产评估情况

2016 年 6 月 7 日，环台有限整体变更为环台精密。根据天源资产评估有限

公司出具的《浙江环台紧固件有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（天源评报字【2016】第 0139 号），截至 2016 年 2 月 29 日，采用资产基础法评估，环台有限净资产评估值为 4,602.50 万元，较账面净资产 3,258.11 万元，增值 1,344.39 万元，增值率 41.26%，其中，土地使用权账面价值 770.67 万元，评估价值 1,971.94 万元，评估增值 1,201.27 万元，增值率 155.87%，占总增值额比为 89.35%。

八、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的政策

1、股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取 10%法定盈余公积；
- （3）提取任意盈余公积金（提取比例由股东大会决定）；
- （4）支付股东股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

2、具体政策

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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，但公司章程规定不按持股

比例分配的除外。

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

(2) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。公司可以采取现金或股票方式分配股利。如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

(二) 近两年一期的分配情况

近两年一期，公司未进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后，公司将维持目前股利分配政策不变。

九、风险因素和自我评价

(一) 收入下降的风险

报告期内，公司 2015 年度营业收入较 2014 年度下降 23.88%，下降幅度较大，主要原因：一是受主要原材料钢材价格下降影响，公司的产品价格也随之下降，从而影响销售收入总额；二是由于公司产品主要出口地为美国，受美国宏观经济影响，下游客户 2015 年处于消减库存阶段，致使公司 2015 年度产品销量较 2014 年度有所下降。如公司主要原材料钢材价格进一步下降、公司产品主要出

口国美国宏观经济仍不景气，公司营业收入存在进一步下滑的风险。为防范营业收入进一步下滑，2016 年公司拟采取的措施有：①积极开拓国内、欧洲等地区市场，防范销量进一步下滑；②争取与客户协商，降低产品价格下降的幅度，减轻钢材价格下降的影响；③积极组织并加大研发投入，从产品和工艺两个方向努力，争取向市场提供新产品，产生新的收入增长点，同时降低产品生产成本，提升公司盈利能力。

（二）税收优惠变化的风险

2015 年 9 月 17 日，环台有限取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的 GR201533000766 号高新技术企业证书，证书有效期三年，公司在 2015-2017 年间享受企业所得税实际税率 15% 的优惠政策。未来，若公司不能被评为高新技术企业或国家的企业所得税优惠政策出现变化，公司的企业所得税率可能出现变动，公司将无法再享受 15% 的所得税优惠税率，从而对公司盈利能力造成一定的影响。

（三）公司治理风险

公司于 2016 年 6 月整体变更设立股份有限公司，建立了较为完整的治理结构和内部控制体系。公司进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度将对公司治理提出更高的要求，而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高，其持续良好运行也需在实践中进一步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（四）汇率波动风险

近年来，公司积极开拓海外市场，外销收入占比较大，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月公司出口销售收入分别为 43,141,202.67 元、38,113,412.81 元、4,620,883.28 元，占同期营业收入的 49.33%、57.26%、67.21%，汇兑损益分别为 -9.15 万元、-83.80 万元、-28.77 万元，占当期利润总额的比例分别为 -8.50%、-14.45%、-2.55%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，2015 年人民币

汇率一改近年来的单边升值态势，汇率波动幅度较大。汇率的频繁波动将直接影响公司出口产品的销售定价，造成汇兑损益的波动，给公司经营带来一定风险。

（五）客户集中度较高的风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月前五大客户销售额合计占当期主营业务收入比例分别为 77.89%、83.41%、83.65%，客户集中度相对较高。公司客户集中度相对较高的原因主要是：公司以买断式经销模式为主，而经销商的客户多为进口国的批发商，经销商及其客户的盈利模式均为薄利多销，为了降低采购成本，往往会选择一家供应商进行大批量采购，而由于公司目前经营规模尚小，在客户集中采购的情况下易导致前五大占比较高。针对上述风险，公司与老客户加强合作，不断提高服务质量，确保客户对公司老产品采购量的稳定增长；公司持续加大研发投入，开发新产品，丰富公司产品类型，增加产品种类；公司积极拓展新客户，优化公司客户结构，增加产品销售。通过老客户的稳定订单、新产品的开发及新客户的增长，逐步降低客户集中度相对较高对公司经营的不利的影响。

（六）营业收入季节性波动风险

报告期内，公司营业收入呈现一季度收入占比较低、四季度收入占比较高的特点，导致公司 2014 年度、2015 年度上半年实现的营业收入占当年营业收入的比重分别为 37.28%、41.96%，低于下半年营业收入占比。营业收入存在季节性波动特征导致公司年度内经营活动现金净流量不均衡，客观上需要公司保有较高的现金存量，并对公司投资、筹资活动带来一定的影响。公司将在销售淡季做好销售旺季的前期准备工作，为销售季节打好基础；并在非销售季节做好企业文化及内部培训工作。同时，公司还将进一步提升对市场趋势的预测把握能力，通过统筹科学安排生产计划、准备经营资金，以降低季节性波动带来的风险。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明


本公司及全体董事、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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

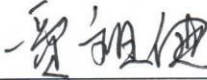
全体董事：


金法银

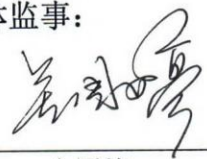

金海蛟



金江锋

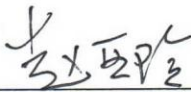

褚如超


贾祖健

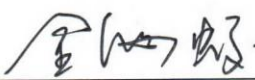
全体监事：


金国婷


齐鸿扬


赵亚玲

全体高级管理人员：


金海蛟


奚官信


郎一楠


徐秀秀


贾祖健

浙江环台精密机械股份有限公司

2016年8月12日



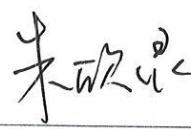
二、主办券商声明

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

法定代表人：



沈继宁

项目负责人：


朱欣灵

项目组成员：


朱家伟


王蔡铭


赵薇



三、律师声明

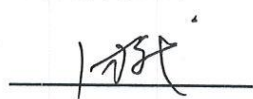
本所及签字的律师已阅读浙江环台精密机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



何鑑文


经办律师签字：



游弋



张伟



邹泽兵

北京大成（杭州）律师事务所

2016年8月12日



四、会计师事务所声明

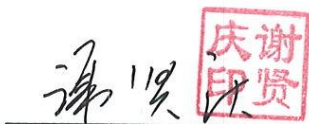
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

A handwritten signature in black ink, followed by a red square seal containing the characters '余强' (Yu Qiang).

余强

签字注册会计师：

A handwritten signature in black ink, followed by a red square seal containing the characters '谢贤庆' (Xie Xianqing).

谢贤庆

A handwritten signature in black ink, followed by a red square seal containing the characters '鲁立' (Lu Li).

鲁立

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年8月12日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所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。

资产评估机构负责人：


钱幽燕

签字注册资产评估师：


陈菲莲
罗小建

第六节 附件

备查文件目录

一、主办券商推荐报告；

二、财务报表及审计报告；

三、法律意见书；

四、公司章程；

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件。