

杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司

Hangzhou Jiaxiang Gaoqiang Bolts Co. LTD

**公开转让说明书
(申报稿)**

推荐主办券商



二〇一六年六月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

（一）公司治理风险

报告期内，公司实际控制人姚国松控制企业杭州聚唯食品有限公司与公司发生有非交易性资金往来，截至申报前，该公司已归还资金拆借款。2016年6月，有限公司整体变更为股份公司后，全体股东对上述关联交易进行了追认，并建立起较为健全的治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。然而由于股份公司成立时间较短，公司管理层的规范管理意识需进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉，各项内部控制制度的执行需要实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理或内部控制制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）控股股东不当控制风险

股东姚国松持有本公司 53.74%的股份，为公司控股股东。虽然公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对控股股东的控制行为予以规范，但是根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人能够通过股东大会和董事会行使表决权，仍可凭借其控股地位对本公司经营决策施加重大影响，因此存在大股东不当控制风险。

（三）应收账款坏账风险

截至 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 18,798,681.35 元、23,216,551.64 元、25,052,358.06 元，占资产总额的比重分别为 35.92%、50.58%、48.41%。截至 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司的应收账款期末余额账龄均在 2 年以内达 90%以上，虽然公司应收账款账龄不长，但是应收账款余额绝对金额较大。如果应收账款不能按期收回或发生坏账，将对公司经营业绩和生产经营产生不利影响。

（四）原材料价格波动风险

公司的主要原材料为金属型材-钢材，近年来钢材价格上下波动的幅度较大。公司目前整体规模较小，对下游议价能力较弱，因此公司无法全部将上游原材料供应价格波动的影响及时传递至下游客户。若公司采购的原材料价格上涨，则公司将面临单位产品毛利下降的风险。

（五）因厂房建设程序瑕疵及占地被相关机关处罚的风险

公司厂房建筑存在超出土地使用证核准范围的情形，且厂房建设未能够办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》以及履行消防安全验收、环保验收等程序便投入生产，存在被认定为违法建筑并被要求拆除的风险。其中环保因未履行“三同时验收”制度被萧山市环保局处以五万元罚款。截至报告期末，上述罚款已缴纳完毕，萧山市环保局已出具证明证明上述五万元罚款不属于重大违法行为。公司所在地规划、住建等主管部门针对公司均已出报告期内无重大违法违规处罚记录证明，确认公司自 2014 年 1 月 1 日起至证明出具日不存在其他处罚情况，但是不排除公司未来仍因此事项被处罚的风险。

公司已与政府部门沟通协商房产证办理问题，目前厂房房产证正在补办程序中，已取得杭州市规划局萧山分局审核的用地方案。公司实际控制人姚国松承诺，若因房产建设程序瑕疵受到相关部门处罚造成的损失由其个人承担。

（六）建筑房产证办理时间不确定的风险

公司成立时与杭州云峰食品有限公司签订房屋租赁合同，租赁其位于进化镇沈家埭面积为 360 平方米的厂房。2011 年 11 月，公司取得该块土地使用权及地上建筑物并于 2012 年建设现有厂房，目前在核准土地使用范围内的厂房一及厂房二部分建筑用地规划已经杭州市规划局萧山分局审批核准，正在继续走房产证补办程序，但是由于后续仍有较多办理流程，房产证办理完成期限存在一定不确定性。

（七）高新技术企业资质存在被取消并追缴已享有的税收优惠的风险

公司于 2015 年 6 月份申报高新技术企业并于 2015 年 9 月份获得高新技术企业证书，享受企业所得税税收优惠政策。根据 2015 年适用的《高新技术企业认

定管理办法》规定，“有环境等违法、违规行为，受到有关部门处罚的”情形的，将被取消高新技术企业认定。2016年新修订的《高新技术企业认定管理办法》将上述取消认定的处罚标准降低为“发生重大安全、重大质量事故或有严重环境违法行为”。公司在2014年存在因未履行‘三同时’验收程序被萧山区环保局处以五万元罚款的事项，该事项已经萧山区环保局出具证明不属于因重大违法违规为处罚事项，但是公司仍存在依据《高新技术企业认定管理办法》被取消高新技术企业资格认证并被追缴其自发生上述行为之日所属年度起已享受的高新技术企业税收优惠的风险。

公司全体发起人声明如若因上述情形被取消高新技术企业资质并被追缴企业所得税的，由此造成的损失由所有发起人承担。

（八）规模较小、抗风险能力较弱的风险

虽然经过多年发展，公司的经营有了一定的规模且盈利能力也逐步增强，但与同行业大型企业比较，公司的生产经营规模仍较小。报告期内，公司经营性现金流量持续为负，应收账款周转率较同行业相比较低，且公司银行借款较多，若在市场出现较大不利变化时，可能出现业绩增长速度降低，抵御市场能力偏弱的风险。

（九）公司现金流持续为负导致的偿债风险和经营性风险

报告期2014年度和2015年度公司经营性现金流持续为负，现金净增加额分别为-4,094,165.13元、-2,257,522.37元，2016年2月29日公司的短期借款余额为19,400,000.00元，使公司面临一定的偿债风险，对公司的业绩和经营产生较大的不利影响。

公司拟采取以下措施应对上述风险：第一，公司将继续加大催款力度以降低应收款项回收风险，充实营运资金，增强现金流；第二，增加股东投入，引入外部投资者，充实股权资本，减少银行借款的影响，降低偿债风险；第三，积极开拓市场，开发客户扩大销售，进一步提高产品生产效率和产品质量，进而提高产品毛利率，增强公司的盈利能力；第四，随着公司管理日渐规范化，将收回往来款以充实营运资金。2016年4月19日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项2,530,000.00元；2016年3月22日杭州科迪金属化工有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项2,240,000.00元。

（十）房屋建筑物未办妥房产证的风险

虽然公司已经取得国有土地使用权证，并在土地上自建房屋建筑物办公楼、仓库、车间，截至 2016 年 2 月 29 日账面价值分别为 1,965,857.15 元、1,220,555.70 元、1,691,226.25 元，共计 4,877,639.10 元，但公司尚未就上述房屋建筑物取得房屋所有权证。虽然房产证手续正在补办过程中，但存在上述建筑物无法办理房屋所有权证的风险，若公司的上述房产最终无法办理房产权属证书，日后有关政府部门认定需要拆除，会导致公司无法收到政府足额补偿的风险。

公司将积极与政府部门协商以尽快办理完成房产证。

（十一）对外担保偿债风险

报告期内公司存在对外保证未经过内部决策情形，主要系有限公司阶段公司未建立起对外担保管理制度，公司管理人员规范意识不充分所致。2016 年 5 月 18 日，公司创立大会全体股东一致通过了关于追认对外担保事项的议案，对上述保证事项进行追认，以弥补程序上的瑕疵，并建立起较为完善的对外担保决策管理制度，在规范制度层面构建起完善机制以保护公司及股东利益。目前公司正在履行的对外保证合同有两个，分别为杭州鼎铭尚实业有限公司和杭州科迪金属化工有限公司各 500 万元的银行借款提供保证。若上述两家公司出现无法偿债情形，则公司存在承担连带偿债责任的风险。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示	3
(一) 公司治理风险.....	3
(二) 控股股东不当控制风险.....	3
(三) 应收账款坏账风险.....	3
(四) 原材料价格波动风险.....	4
(五) 因厂房建设程序瑕疵及占地被相关机关处罚的风险.....	4
(六) 建筑房产证办理时间不确定的风险.....	4
(七) 高新技术企业资质存在被取消并追缴已享有的税收优惠的风险.....	4
(八) 规模较小、抗风险能力较弱的风险.....	5
(九) 公司现金流持续为负导致的偿债风险和经营性风险.....	5
(十) 房屋建筑物未办妥房产证的风险.....	6
(十一) 对外担保偿债风险.....	6
释 义.....	11
第一节 基本情况	13
一、公司概况.....	13
二、公司股份挂牌情况.....	14
(一) 挂牌股份基本情况.....	14
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	14
(三) 公司挂牌后拟采取的股票转让方式.....	16
三、公司股东、股权情况.....	16
(一) 公司股东情况	16
(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况.....	16
(三) 公司其他持股 5%以上股东基本情况	17
四、公司股本的形成及其变化情况.....	17
(一) 有限公司阶段	18
五、公司重大资产重组情况.....	23
六、公司下属子公司情况.....	23
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	24
(一) 公司董事	24
(二) 公司监事	25
(三) 高级管理人员	26
八、报告期的主要会计数据和财务指标简表.....	27
九、公司定向发行情况.....	29
十、本次挂牌的有关机构.....	29
(一) 主办券商	29
(二) 律师事务所	29
(三) 会计师事务所	30
(四) 资产评估机构	30
(五) 证券登记结算机构.....	30
第二节 公司业务	31
一、主营业务及主要产品和服务.....	31
(一) 主营业务概述	31

(二) 主要产品服务及其用途.....	31
二、公司组织结构及主要运营流程.....	33
(一) 内部组织结构	33
(二) 公司运营流程及方式.....	35
三、公司的关键资源要素.....	35
(一) 公司业务许可资格或资质情况.....	35
(二) 特许经营权	36
(三) 无形资产	37
(三) 重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限.....	38
(四) 员工情况	40
(五) 产品研发及使用的主要技术.....	42
(六) 公司业务、资产、人员的匹配性.....	43
四、公司业务情况.....	43
(一) 业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入.....	43
(二) 报告期内公司客户情况.....	44
(三) 报告期内公司主要原材料、能源及采购情况.....	46
(四) 重大业务合同及履行情况.....	49
五、公司商业模式.....	53
(一) 生产模式	53
(二) 销售模式	53
(三) 采购模式	53
(四) 研发模式	54
(五) 外协加工情况	54
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位.....	55
(一) 行业概况	55
(二) 所处行业风险	62
(三) 公司面临的主要竞争状况及行业地位.....	63
七、公司合法规范运营情况.....	64
(一) 环保情况	64
(二) 安全生产情况	65
(三) 质量标准情况	65
第三节 公司治理	66
一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..	66
(一) 最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况	66
(二) 运行情况	67
(三) 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况	68
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估.....	68
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚的情况..	70
(一) 公司违法违规情况.....	70
(二) 控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	71
(三) 公司涉及的重大诉讼与仲裁事项.....	71
四、公司独立性.....	72
(一) 业务独立性	72
(二) 资产独立性	72
(三) 人员独立性	72
(四) 财务独立性	73
(五) 机构独立性	73
五、同业竞争.....	73
(一) 公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业.....	73

(二) 为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺.....	74
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	74
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	74
(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况.....	75
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系.....	75
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺.....	75
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	77
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况.....	77
(六) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况.....	78
八、最近两年内管理层变动情况及原因	78
第四节 公司财务	80
一、最近两年及一期经审计的财务报表	80
(一) 资产负债表.....	80
(二) 利润表.....	82
(三) 现金流量表.....	83
(四) 所有者权益变动表.....	86
二、财务报告的主要会计政策、会计估计及其变更情况	91
(一) 遵循企业会计准则的声明.....	91
(二) 会计期间.....	91
(三) 记账本位币.....	91
(四) 现金及现金等价物的确定标准.....	91
(五) 外币业务和外币报表折算.....	91
(六) 应收款项.....	92
(七) 存货.....	93
(八) 固定资产.....	94
(九) 在建工程.....	97
(十) 借款费用.....	97
(十一) 无形资产与开发支出.....	99
(十二) 长期资产减值.....	101
(十三) 职工薪酬.....	102
(十四) 预计负债.....	103
(十五) 收入.....	104
(十六) 政府补助.....	105
(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	106
(十八) 重要会计政策、会计估计的变更情况.....	106
(十九) 前期差错更正.....	106
三、财务报表及附注分析	106
(一) 最近两年一期主要财务指标.....	107
(二) 财务指标分析.....	108
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	116
(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明.....	116
(二) 主要费用情况及说明.....	124
(三) 重大投资收益情况、非经常性损益情况.....	129
(四) 主要资产情况.....	131
(五) 主要负债情况.....	163
(六) 股东权益情况.....	181
(七) 主要税项和享受的税收优惠政策.....	184

五、关联方、关联方关系及关联交易.....	185
(一) 关联方认定标准.....	185
(二) 关联方.....	185
(三) 关联交易情况.....	186
(四) 关联交易决策程序执行情况.....	190
(五) 关于规范及减少关联交易的说明.....	190
(六) 主要关联方在公司主要客户或供应商中占有权益的说明.....	190
(七) 关联方占用资金的说明.....	190
六、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	190
七、报告期内资产评估情况.....	191
八、股利分配政策和报告期分配情况.....	191
(一) 股利分配政策.....	191
(二) 公司报告期内的股利分配情况.....	192
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	192
九、风险及重大事项提示.....	192
(一) 公司治理风险.....	192
(二) 控股股东不当控制风险.....	193
(三) 应收账款坏账风险.....	193
(四) 原材料价格波动风险.....	193
(五) 因厂房建设程序瑕疵及占地被相关机关处罚的风险.....	193
(六) 建筑房产证办理时间不确定的风险.....	194
(七) 高新技术企业资质存在被取消并追缴已享有的税收优惠的风险.....	194
(八) 规模较小、抗风险能力较弱的风险.....	195
(九) 公司现金流持续为负导致的偿债风险和经营性风险.....	195
(十) 房屋建筑物未办妥房产证的风险.....	195
(十一) 对外担保偿债风险.....	196
第五节 有关声明.....	197
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	197
二、主办券商声明.....	198
三、经办律师声明.....	199
四、签字注册会计师声明.....	200
五、签字资产评估师声明.....	201
第六节 附件.....	202

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般术语		
嘉翔股份、股份公司、公司	指	杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司
嘉翔有限、有限公司	指	杭州嘉翔高强螺栓有限公司
说明书/本转让说明书	指	杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司公开转让说明书
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司公司章程》
主办券商/湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市国联律师事务所
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

资产评估师事务所	指	北京中尊华资产评估有限公司
审计报告	指	北京兴华会计师事务所（2016）京会兴审字第69000296号《审计报告》
诺鑫投资	指	北京诺鑫投资控股有限公司
睿闵投资	指	上海睿闵投资管理中心（普通合伙）
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-2月
元	指	人民币元
专业术语		
高强螺栓	指	指用高强度钢制造的，或者需要施以较大预紧力的螺栓，又称为高强度螺栓，多用于桥梁、钢轨、高压及超高压设备的连接
大六角高强螺栓	指	头部是六角型高强螺栓，由一个螺栓，一个螺母，两个垫圈组成
扭剪型高强螺栓	指	头部是半圆形的高强螺栓，为大六角高强螺栓的改进型，以方便施工设计，由一个螺栓，一个螺母，一个垫圈组成
发黑处理	指	发黑是化学表面处理的一种常用手段，原理是使金属表面产生一层氧化膜，以隔绝空气，达到防锈目的
热处理	指	金属材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，改变材料表面或内部的化学成分与组织，获得所需性能的一种金属热加工工艺
屈服比	指	钢材的屈服强度/钢材的极限破坏强度
CE 认证	指	CE是法语的缩写，英文意思为“European Conformity 即欧洲共同体。“CE”标志是一种安全认证标志，表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求，凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称（中文）：杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司

法定代表人：姚国松

有限公司成立日期：2007年7月13日

股份公司成立日期：2016年6月12日

注册资本：1660万元

注册地址：萧山区进化镇王家闸村（沈家埭）

邮政编码：311253

联系电话：0571-82450865

传真号码：0571-82450871

互联网网址：<http://www.hyzfastener.com/>

董事会秘书：吴胜义

电子邮箱：936375517@qq.com

统一社会信用代码：91330109662343985F

经营范围：制造、加工：高强螺栓，五金配件；批发零售：高强螺栓，五金配件；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制的经营项目取得许可证后方可经营）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）规定，本行业属于通用设备制造业下的紧固件制造行业，代码为（C3482），根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“制造业（C34）”下属的“紧固件制造（C3482）”。

主营业务：高强螺栓的研发、生产与销售

二、公司股份挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

股票代码：【】

股票简称：嘉翔股份

股票种类：普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：16600000 股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。”

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

《公司章程》第二十七条、第二十八条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的公司股份及其变动情况；在其任

职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的公司的股份。

嘉翔股份于 2016 年 6 月 12 日成立，截至本公开转让说明书出具之日，公司设立未满一年，因此发起人不得转让股票。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称 / 姓名	持股数量 (股)	股东在公司的任职情况	挂牌时可转让股份数量 (股)
1	姚国松	8,921,600	董事长、总经理	0
2	王永贤	1,958,400	-	0
3	汪水金	1,660,000	-	0
4	孙红玉	800,000	-	0
5	吴利锋	800,000	-	0
6	王栋	800,000	-	0
7	王春宇	296,400	-	0
8	北京诺鑫投资控股有限公司	770,700	-	0
9	上海睿阁投资管理中心 (普通合伙)	592,900	-	0
合计		16,600,000	-	0

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情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

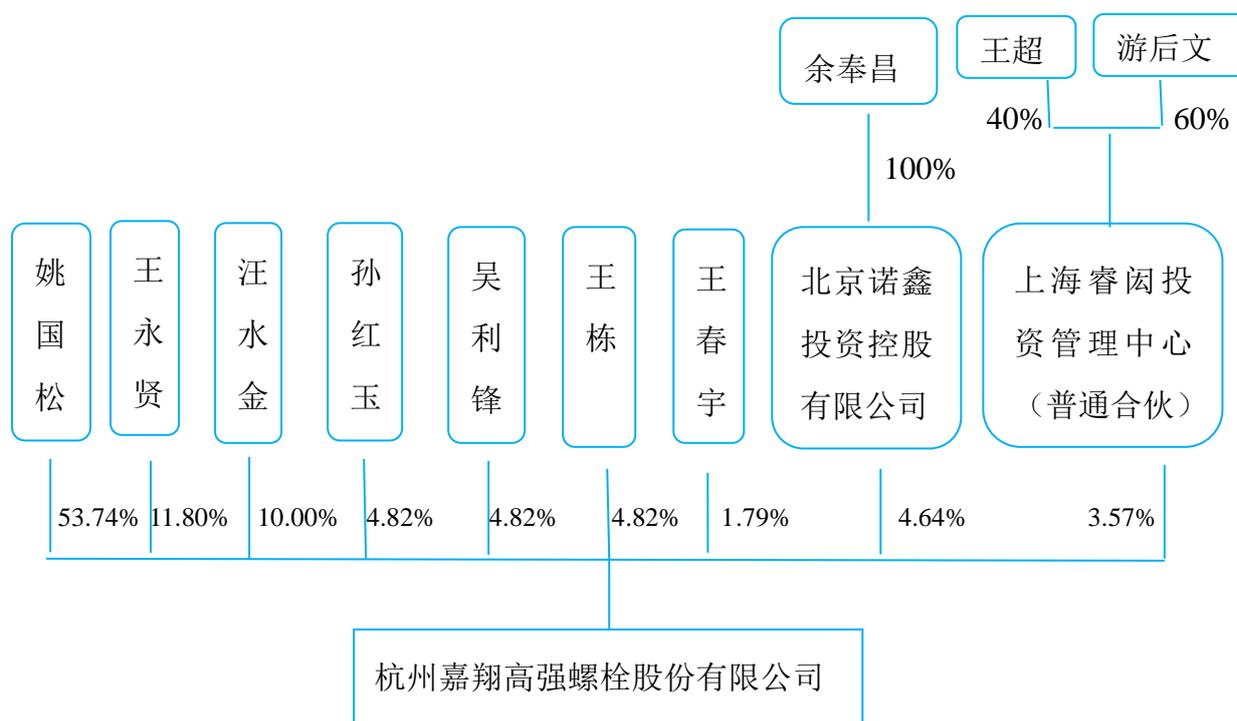
（三） 公司挂牌后拟采取的股票转让方式

公司于2016年5月18日召开股东大会，并按照合理程序作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股东、股权情况

（一）公司股东情况

1、公司股权结构图



2、公司现有股东之间的关联关系

公司股东中无持股及近亲属等关联关系。

3、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其它争议事项。

（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

1、控股股东及实际控制人情况

公司股东不存在投资限制情形，股东主体适格。

股东姚国松持有公司 53.74%的股份，为公司控股股东。公司实际控制人为姚国松，其认定依据如下：

报告期内，姚国松一直为公司的大股东，并担任公司执行董事（股份公司阶段为董事长）职位，能够对公司经营活动及股东大会决议产生重大影响，实际支配公司行为。因此，根据《公司法》第二百一十六条规定，认定其为公司实际控制人。

姚国松，男，1975年12月生，中国国籍，无境外居留权。1988年9月至1991年6月就读于萧山区城南中学；1991年9月至1994年6月就读于萧山杭齿技校电工高职。1994年7月至1995年12月于杭州恒逸集团有限公司电力部门担任动力科科员；1996年1月至2005年于阿贤炒货厂担任厂长，2005年至今于杭州萧山进化镇德康炒货食品厂担任厂长；2007年7月至2016年5月于有限公司担任执行董事、总经理。2016年5月18日至今于股份公司担任董事长、总经理职务。

2、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内公司实际控制人为姚国松一直未发生变化。

（三）公司其他持股 5%以上股东基本情况

（1）王永贤

王永贤，男，1974年11月生，中国国籍，无境外居留权。1990年9月至1992年7月就读于临浦高级中学。1992年9月至2007年6月从事服装类个体贸易，2007年7月至2016年5月于有限公司销售部担任销售员。

（2）汪水金

汪水金，女，1954年2月生，中国国籍，无境外居留权。1969年3月至1974年3月于螺山羽毛厂担任党支部委员，1974年4月至2004年4月于螺山衙前镇人民政府担任广播员。2004年5月退休。

四、公司股本的形成及其变化情况

（一）有限公司阶段

1、有限公司的设立

杭州嘉翔高强螺栓有限公司成立于 2007 年 7 月 13 日，注册地址为萧山区进化镇王家闸村（沈家埭），法定代表人为姚国松，注册资本为人民币 50 万元整，其中姚国松以货币出资 20 万元，持股比例为 40%；赵顺甫以货币出资 20 万元，持股比例为 40%；赵建国以货币出资 10 万元，持股比例为 20%。

2007 年 7 月 11 日，杭州萧审会计师事务所有限公司出具了杭萧审设验[2007]185 号验资报告，验证截至 2007 年 7 月 9 日，有限公司已收到股东全部出资 50 万元人民币。

2007 年 7 月 13 日，杭州市工商行政管理局萧山分局核准了公司的设立。

公司成立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	姚国松	货币	20.00	40.00%
2	赵顺甫	货币	20.00	40.00%
3	赵建国	货币	10.00	20.00%
合 计			50.00	100.00%

2、有限公司第一次增资

2009 年 4 月 13 日，有限公司股东会通过了增加注册资本至 700 万元人民币并修改公司章程的议案，新增 650 万元注册资本由姚国松认缴 120 万元，由赵顺甫认缴 260 万元，由赵建国认缴 130 万元，由姚国贤认缴 140 万元，均为货币出资。

2009 年 4 月 14 日，杭州行知会计师事务所出具杭行知变验[2009]006 号验资报告，验证截至 2009 年 4 月 13 日，有限公司收到全部股东缴纳的出资款 650 万元人民币。增资后公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	姚国松	货币	140.00	20.00%
2	赵顺甫	货币	280.00	40.00%
3	赵建国	货币	140.00	20.00%
4	姚国贤	货币	140.00	20.00%
合 计			700.00	100.00

3、有限公司第一次股权转让

2010年3月19日，有限公司召开股东会，参会股东一致同意赵顺甫、赵建国、姚国贤将持有的所有股权以1元每股的价格转给姚国松，公司类型变更为自然人独资企业，修改公司章程。

2010年3月19日，股东赵顺甫、赵建国、姚国贤与姚国松签订股权转让协议并支付股权转让款。

2010年3月26日，杭州市工商行政管理局萧山分局核准了此次变更。

变更后公司股权结构如下：

序号	股东	货币出资 (万元)	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	姚国松	700.00	700.00	100.00%
合 计		700.00	700.00	100.00%

4、有限公司第二次股权转让

2010年11月8日，有限公司股东姚国松作出决议将持有公司20%（140万元出资）的股权以每股1元的价格转让给王永芳，变更企业类型为私营有限责任公司（自然人投资或控股），修改公司章程。此次转让系夫妻间股权转让，未进行实际转让价款支付。

2010年11月11日，杭州市工商行政管理局萧山分局核准了此次变更。此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资比例（%）	出资额（万元）
1	姚国松	货币	80.00%	560.00
2	王永芳	货币	20.00%	140.00
合 计			100.00%	700.00

5、有限公司第二次增资

2014年4月18日，有限公司股东会决议，公司注册资本由700万元增加至1088万元，新增资本由王永芳以货币资金认缴，同意修改公司章程。

2016年1月5日，北京中尊华会计师事务所（普通合伙）出具中尊华验字（2016）1002号验资报告，验证截至2014年5月30日，有限公司实收资本为1088万元人民币。

2014年4月18日，杭州市工商行政管理局萧山分局核准了此次变更。增资后公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	金额（万元）	比例%
1	姚国松	货币	560.00	51.47%
2	王永芳	货币	528.00	48.53%
合 计			1,088.00	100.00%

6、有限公司第三次股权转让，第三次增资

2016年1月12日，有限公司召开股东会决议同意王永芳将18%（195.84万元）的股份转让给王永贤；将30.53%（332.16万元）转让给姚国松，转让价格为1元每股。

2016年1月13日，有限公司召开股东会，决议通过公司注册资本增加至1660万元人民币，同意吸收汪水金、孙红玉、吴利锋、王栋、王春宇、北京诺鑫投资控股有限公司、上海睿阁投资管理中心（普通合伙）为公司股东，新增资本572

万元由新股东认购，原有股东放弃优先认购权。其中，北京诺鑫投资控股有限公司增资 130 万元，其中 77.07 万元认购注册资本 52.93 万元计入资本公积；上海睿阁投资管理中心(普通合伙)增资 100 万元，其中 59.29 万元认购注册资本 40.71 万元计入资本公积；王春宇增资 50 万元，其中 29.64 万元认购注册资本，20.36 万元计入资本公积；汪水金增资 280 万元，其中 166 万元认购注册资本，144 万元计入资本公积；孙红玉增资 134.94 万元，其中 80 万元认购注册资本，54.94 万元计入资本公积；吴利锋增资 134.94 万元，其中 80 万元认购注册资本，54.94 万元计入资本公积；王栋增资 134.94 万元，其中 80 万元认购注册资本，54.94 万元计入资本公积。

2016 年 1 月 30 日，北京中尊华会计师事务所（普通合伙）出具了中尊华验字（2016）1003 号验资报告，验证截至 2016 年 1 月 29 日，有限公司收到实收资本 1660 万元。

2016 年 1 月 28 日，杭州市萧山区市场监督管理局核准了此次变更。变更后公司股权结构如下：

序号	股东名称 / 姓名	出资金额（元）	持股比例	出资方式
1	姚国松	8,921,600.00	53.74%	货币
2	王永贤	1,958,400.00	11.80%	货币
3	汪水金	1,660,000.00	10.00%	货币
4	孙红玉	800,000.00	4.82%	货币
5	吴利锋	800,000.00	4.82%	货币
6	王栋	800,000.00	4.82%	货币
7	王春宇	296,400.00	1.79%	货币
8	北京诺鑫投资控股有限公司	770,700.00	4.64%	货币
9	上海睿阁投资管理中	592,900.00	3.57%	货币

序号	股东名称 / 姓名	出资金额 (元)	持股比例	出资方式
	心 (普通合伙)			
	合计	16,600,000.00	100.00%	-

7、整体改制

2016年3月1日,有限公司召开了股东会决议通过了公司整体变更为股份有限公司的议案,聘请北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)为本次变更审计机构;聘请北京中尊华资产评估有限公司为本次变更评估机构。

2016年4月15日,北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了(2016)京会兴审字第69000296号《审计报告》,验证截至2016年2月29日,公司经审计的净资产为人民币24,241,910.29元。

2016年4月30日,北京中尊华资产评估有限公司出具了中尊华评报字[2016]第1004号《评估报告》,截至2016年2月29日,公司经评估的净资产为人民币3,196.27万元。

2016年5月18日,公司发起人召开了创立大会,会议由全体发起人参加,经讨论一致同意以经审计的公司净资产24,241,910.29元按照1:0.6848的比例折合股本总额16,600,000元人民币,股份总数为16,600,000股,每股面值人民币一元,均为人民币普通股;其余7,641,910.29元计入资本公积。

2016年5月18日,北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了[2016]京会兴验字第69000076号验资报告。

2016年6月12日,杭州市市场监督管理局核准了此次变更并核发了营业执照。

公司发起人中有两位法人股东,其基本信息如下:

(1) 北京诺鑫投资控股有限公司

诺鑫投资成立于2015年11月27日,注册资本3000万元,统一社会信用代码为91110105MA00284994,类型为有限责任公司(自然人独资),法定代表人为余奉昌,住所位于北京市朝阳区建国路甲92号-4至24层内8层809,营业期限自2015年11月27日至2065年11月26日,经营范围为“投资管理;资产管理。”

（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

诺鑫投资不存在公开或者非公开募集资金情形，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定履行登记备案程序。

（2）上海睿阁投资管理中心（普通合伙）

睿阁投资成立于2015年9月25日，注册资本为10万元，法定代表人为王超，企业类型为普通合伙企业，住所为上海市崇明县北岩公路2111号3幢225-1室（上海崇明森林旅游园区），经营范围为“投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询，商务信息咨询，财务咨询（不得从事代理记账），（网络、信息）技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，实业投资，市场营销策划，会务服务。【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】”

睿阁投资不存在公开或者非公开募集资金情形，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定履行登记备案程序。

公司股权结构清晰，权属明确，不存在代持等权属不清的情形。股份公司成立及历次股本演变已经履行了必要的法律程序，历次增资股东均已缴纳认购款，历次股权转让均不存在权属纠纷或潜在纠纷。股份公司设立时的股权设置、股本结构合法有效，符合我国有关法律、法规及规范性文件的规定。

五、公司重大资产重组情况

无。

六、公司下属子公司情况

无。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、本届董事会基本情况

董事姓名	公司任职	产生办法	董事任职时间
姚国松	董事长、总经理	股东大会、董事会选举、董事会聘任	2016-5-18 至 2019-5-17
王永芳	董事	股东大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17
吴胜义	董事	股东大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17
汪黎栋	董事	股东大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17
姚国贤	董事	股东大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17

2、本届董事会成员基本情况

公司共有 5 名董事，董事会成员简历如下：

（1）姚国松，参见“第一节基本情况”之“三、公司股东、股权情况”之“（一）公司股东情况”。

（2）王永芳

王永芳，女，1977 年 2 月生，中国国籍，无境外居留权。1995 年 9 月至 1998 年 6 月就读于萧山区农业技术学校。1999 年 7 月至 2005 年于阿贤炒货厂工作，2005 年至 2010 年 9 月于杭州萧山进化镇德康炒货食品厂业务部担任业务员；2010 年 10 月至今于杭州聚唯食品有限公司担任执行董事、总经理。2010 年 3 月至 2016 年 5 月担任有限公司监事，2016 年 5 月至今担任公司董事。

（3）吴胜义

吴胜义，男，1976 年 7 月生，中国国籍，无境外居留权。2010 年 9 月至 2012 年 7 月就读于浙江大学法律系并取得函授本科学历。1996 年 9 月至 2002 年 6 月就职于浙江工业设备安装公司财务部门担任财务人员，2002 年 6 月至 2006 年 7

月于杭州佳格食品有限公司销售部门担任业务员，2006年8月至2010年9月于易初莲花杭州分公司销售部门担任业务经理，2010年10月至2016年5月于有限公司销售部门担任业务经理。2016年5月至今于股份公司担任董事、董事会秘书、销售业务经理。

(4) 汪黎栋

汪黎栋，女，1988年11月生，中国国籍，无境外居留权。2008年1月至2013年1月就读于浙江工业大学会计专业并获取本科学历。2006年9月至2013年12月于浙江荣欣家具有限公司财务部担任会计职务；2014年1月至2016年5月于有限公司财务部担任财务经理，2016年5月至今于股份公司担任董事、财务负责人。

(5) 姚国贤

姚国贤，男，1975年3月生，中国国籍，无境外居留权。1989年9月至1992年7月就读于萧山城南中学。1992年9月至今于杭州萧山蜀山天杭炒货厂担任总经理。2016年5月至今于公司担任董事。

(二) 公司监事

1、本届监事会基本情况

姓名	公司任职	产生办法	监事任职时间
王国峰	监事会主席	股东大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17
汪建刚	监事	股东大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17
王用信	监事	职工代表大会选举	2016-5-18 至 2019-5-17

2、本届监事会成员基本情况

公司共有3名监事，监事会成员简历如下：

(1) 王国峰

王国峰，男，1967年6月生，中国国籍，无境外居留权。1983年8月至1985年7月就读于安昌中学。1987年7月至1995年8月于绍兴钱清自行车厂担任机

修工，1995年9月至1999年11月于绍兴钱清自行车厂担任车间负责人，1999年11月至2001年5月于绍兴县泽恩标准件厂生产车间担任负责人，2001年6月至2004年3月于绍兴泽恩标准件有限公司担任副总经理，2004年4月至2005年3月于杭州荣利标准件有限公司担任副总经理，2005年4月至11月于浙江泽恩标准件有限公司担任副总经理，2005年12月至2009年8月于绍兴县焕发标准件有限公司担任总经理，2009年9月至2011年6月于浙江烨凌实业有限公司担任副总经理，2011年7月至今于有限公司研发部担任副总经理。2016年5月至今于公司担任监事会主席。

(2) 汪建刚

汪建刚，男，1975年3月生，中国国籍，无境外居留权。1989年9月至1992年6月就读于萧山农业技术学校机电专业并取得中专学历。1993年6月至2000年10月于浙江恒逸集团动力科担任电气主管，2000年11月至2012年5月于浙江金洋纺织有限公司动力科担任科长，2012年6月至今从事服装类个体户。2016年5月至今于公司担任监事。

(3) 王用信

王用信，男，1963年4月生，中国国籍，无境外居留权。1976年9月至1979年6月就读于萧山区石岩中学。1979年7月至2004年3月从事个体业务，2004年6月至2009年8月于杭州潮波机械配件有限公司生产部担任生产主管，2009年10月至今于有限公司与股份公司生产部担任包装车间主管。2016年5月至今于公司担任监事。

(三) 高级管理人员

1、本届高管团队基本情况

高管姓名	公司任职	产生办法	任职时间
姚国松	总经理	董事会聘任	2016-5-18 至 2019-5-17
汪黎栋	财务负责人	董事会聘任	2016-5-18 至 2019-5-17
吴胜义	董事会秘书	董事会聘任	2016-5-18 至 2019-5-17

2、本届高管人员基本情况

(1) 姚国松

参见本节“（一）公司董事”部分。

(2) 汪黎栋

参见本节“（一）公司董事”部分。

(3) 吴胜义

参见本节“（一）公司董事”部分。

八、报告期的主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“（2016）京会兴审字第 69000296 号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

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）	5,233.15	4,589.64	5,174.62
股东权益合计（万元）	2,424.19	1,527.50	1,406.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,424.19	1,527.50	1,406.39
每股净资产（元）	1.46	1.40	1.29
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.46	1.40	1.29
资产负债率（母公司）	53.68%	66.72%	72.82%
流动比率（倍）	1.55	1.20	1.11
速动比率（倍）	1.24	1.03	1.00
项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	124.69	2,932.37	2,952.05
净利润（万元）	-68.13	121.11	22.71
归属于申请挂牌公司股东的净利	-68.13	121.11	22.71

润（万元）			
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-68.13	101.88	18.58
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）	-68.13	101.88	18.58
毛利率（%）	26.67	25.89	23.88
净资产收益率（%）	-3.45	8.26	1.90
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.45	6.95	1.56
基本每股收益（元/股）	-0.05	0.11	0.03
稀释每股收益（元/股）	-0.05	0.11	0.03
应收帐款周转率（次）	0.05	1.10	1.07
存货周转率（次）	0.30	13.53	17.42
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-92.87	-133.60	-289.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	-0.12	-0.27

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债
- 4、速动比率=速动资产÷流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 7、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产×100%
- 8、基本每股收益=净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）

9、应收账款周转率=应收账款周转率=营业收入/(（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2)

10、存货周转率=营业收入/(（期初存货余额+期末存货余额）/2)

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

九、公司定向发行情况

无。

十、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：湘财证券股份有限公司

法定代表人：林俊波

住所：长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

联系电话：010-56510777

传真：010-56510790

项目小组负责人：王沛

项目小组成员：王沛、宋洪军、贾战战、张亮

（二）律师事务所

名称：北京市国联律师事务所

负责人：许涛

住所：北京市海淀区知春路113号银网中心B座11层1111-1112室

联系电话：010-62532155

传真：010-62536183

经办律师：王旭、李丽

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

联系电话：82250666

传真：010-82254077

经办注册会计师：刘会林、陈跃华

（四）资产评估机构

名称：北京中尊资产评估有限公司

负责人：罗音

住所：北京市大兴区旧桥路 1 号院 3 号楼 5 层 607

联系电话：010-50949881

传真：010-50949871

经办资产评估师：罗音、赵金强

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品和服务

(一) 主营业务概述

根据证监会《上市公司行业分类指引（2012）年修订》，公司所属行业为通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）规定，本行业属于通用设备制造业下的紧固件制造行业，代码为（C3482）。根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“制造业（C34）”下属的“紧固件制造（C3482）”。

公司经工商部门核准的经营范围为“制造、加工：高强螺栓，五金配件；批发零售：高强螺栓，五金配件；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制的经营项目取得许可证后方可经营）；（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）”。公司主营业务为研发、生产、销售高强螺栓产品，产品种类包括大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉等，报告期公司主营业务占比情况如下：

产品名称	2016年2月29日(元)	所占比例(%)	2015年度(元)	所占比例(%)	2014年度(元)	所占比例(%)
大六角高强螺栓	672,486.47	53.93	14,275,765.34	48.68	9,795,826.41	33.18
扭剪型高强螺栓	295,864.78	23.73	11,980,422.11	40.86	13,027,574.57	44.13
圆柱头焊钉	278,522.68	22.34	3,048,287.90	10.40	6,677,470.41	22.62
合计	1,246,873.93	100.00	29,304,475.35	99.94	29,500,871.39	99.93

公司自2007年7月成立至今，主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品服务及其用途

公司产品主要为大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓以及圆柱头焊钉，具体如下：

序号	产品名称	标准	图示	
1	大六角高强螺栓连接副	GB/T1231-2006; 日标(JIS B1186)		
2	钢结构用扭剪型高强螺栓	GB/T3632-2008; 日标(JSSII-09-1996); 美标(ASTM F1852\ASTM F2280)		
3	各种标准及型号的栓钉	A108, JIS B1198, EN ISO13918 ; GB/T1231-2006		
4	电弧焊柱焊用圆柱头焊钉	 <p>国标高品质剪力钉GB/T 10433</p>	 <p>美标焊钉</p>	
		<p>GB/T10433-2002; 国际标准 (ISO 13918)</p>		



高强螺栓就是高强度的螺栓，是采用高强度钢经热处理而成的一种标准件，比同规格的普通螺栓可承受的载荷要大，主要应用在桥梁、钢轨、高压或者是超高压的设备上面。因具有施工简单，受力性能好、耐疲劳、以及在动力荷载作用下不致松动等优点，在很多重要设备和领域中得到广泛使用。

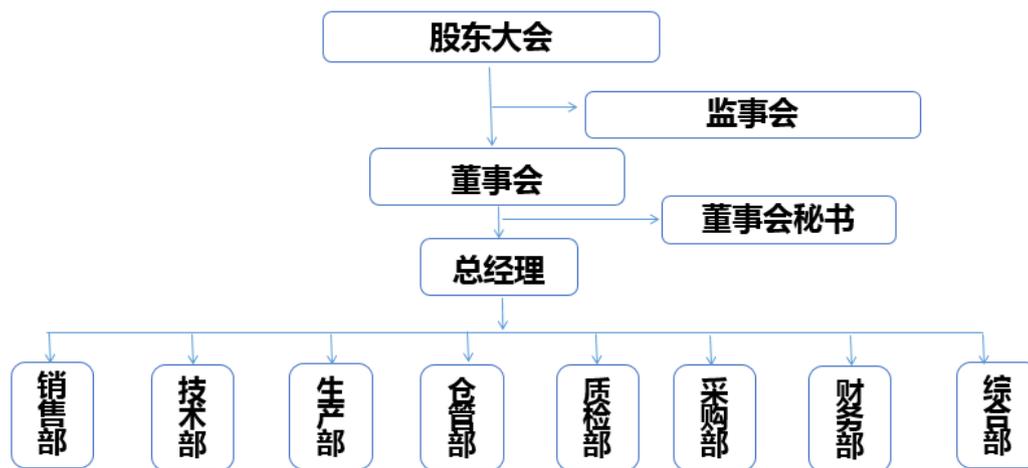
高强螺栓按施工工艺可分为扭剪型高强螺栓和大六角高强螺栓。高强螺栓一般是以“副”的形式存在，所以也叫“高强螺栓连接副”，也就是一副螺栓或一套螺栓，包括螺栓、螺母、垫圈。其中大六角强螺栓由一个螺栓、一个螺母和两个垫圈组成；扭剪型高强螺栓由一个螺栓、一个螺母、一个垫圈组成。大六角高强螺栓属于普通螺丝的高强度级，而扭剪型高强螺栓则是大六角高强螺栓的改进型以更好施工。

螺栓的强度等级可分为 8.8S 和 10.9S 两个级别（其中扭剪型高强螺栓只有 10.9S 级）。其中数字的含义为：小数点前面的数字代表螺栓的抗拉强度的 1/100[“8”表示不低于 800Mpa（计算取值 830Mpa），“10”表示不低于 1000Mpa（计算取值 1040Mpa）]；小数点后面的数字表示屈强比的 10 倍[“8”表示屈强比为 0.8，“9”表示屈强比为 0.9。]

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）内部组织结构

1、组织结构图

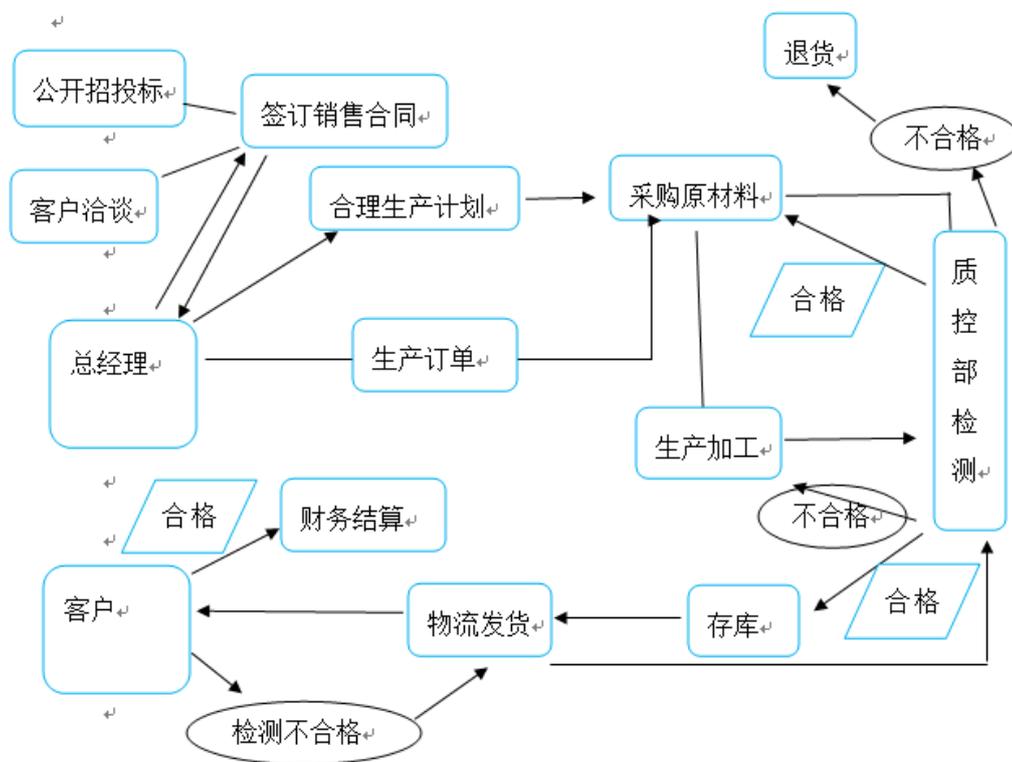


根据《公司章程》的规定，公司设立了股东大会、董事会、监事会和业务部门等组织机构。公司下设董事长 1 名，总经理 1 名，8 个业务部门，其中销售部分为内销部和外贸部，各部门职责如下：

部门	部门职责
综合部	主要负责服务、协调、检查落实总经理安排的各项工作，保证公司各项工作的正常运作。安排公司的年度工作会议、月度及每周工作例行等会议，做好记录，编写会议纪要和决议，并督促各部门贯彻执行，及时了解和反馈有关信息
财务部	负责制定财务规划；组织公司财务预算、决算；组织公司成本核算；负责财务监督与管理；组织公司财务分析；监督指导会计、现金出纳管理；合理安排资金运用，保证满足经营活动资金需求；负责会计核算、财务报表编制；监督资金使用情况；负责汇总各部门预算，进行各部门的成本分析；负责产品成本核算；负责会计凭证的整理及保管；对各种手续、凭证进行审核
采购部	负责编制公司采购战略规划，指导和协调各部门的采购申报工作；根据公司各部门的采购申报和订单需求，制定经常性和非经常性采购计划并实时采购行为
质检部	负责对进厂的原辅材料依据国家标准进行抽样检验，确保各种原辅材料符合相关要求；负责对生产过程中的工序进行抽检，发现问题，及时将信息反馈到相关部门；负责对本厂的产品进行检验，确保各项指标符合产品标准要求；负责组织公司质量事故的处理
生产部	主要负责公司产品的生产方面的工作，参与编制公司中长期生产发展规划，考核各车间的工作；组织对生产成本进行分析；科学地平衡综合生产能力，合理安排生产作业时间，平衡用电、节约能源、节约产品制造费用、降低生产成本
仓管部	负责公司仓库库存管理，定期进行存货盘点，对原材料的进出库信息进行记录与核查；编制库存信息及库存管理报告报研发部及生产部；仓库的环境、消防检查管理等
技术部	负责公司具体研发工作，根据销售部反馈的市场信息对现有产品进行改进及进行新品研发；对材料及产品的技术性能参数的评审与确认；负责技术、工艺工

部门		部门职责
		序以及生产过程的技术支持工作；负责产品检验规程的编制、实施指导及监督工作；做好产品的工艺设计以及新产品的研发工作；负责制定工艺技术规范和工艺管理规范；对生产车间进行必要的技术指导
销售部	外贸部	负责组织客户关系维护与开发工作，进行产品的销售与合同的签订；负责抓好市场调查、分析和预测工作，做好市场信息的收集、整理和反馈；努力拓展业务渠道，扩大公司产品的市场占有率；主要负责外贸交易工作
	内销部	负责组织客户关系维护与开发工作，进行产品的销售与合同的签订；负责抓好市场调查、分析和预测工作，做好市场信息的收集、整理和反馈；努力拓展业务渠道，扩大公司产品的市场占有率；负责国内客户开发及相关招投标工作

(二) 公司运营流程及方式



三、公司的关键资源要素

(一) 公司业务许可资格或资质情况

公司现已取得的业务许可资格及资质证明如下：

序号	证书名称	发证时间	发证机构	证书编号	时效
1	对外贸易经营者备案登记表	2014-09-02	浙江省杭州外经贸局	01883802	长期

序号	证书名称	发证时间	发证机构	证书编号	时效
2	报关单位注册登记证书	2014-09-09	中华人民共和国杭州海关	3316962612	长期
3	质量管理体系认证证书	2013-11-08	北京航协认证中心有限责任公司	03413Q21964ROM	3年
4	高新技术企业证书	2015-09-17	浙江省科技厅、财政厅、国税局、地税局	GR2001533000657	3年
5	上海市金属结构行业协会会员	2015-06	上海市金属结构行业协会	沪金结证字(2015)第879号	3年零9个月
6	中国机械通用零部件工业协会会员证	2008-06	中国机械通用零部件工业协会	紧字 0599 号	长期
7	CE 认证证书	2013-04-08	UK Product Safety Test Center Limited	TC 13003819	-
8	SAC/TC 85 紧固件制造者识别标志证书	2012-12-10	全国紧固件标准化技术委员会	3.33	5年
9	安全生产标准化证书(三级企业)	2014-12-2	国家安全生产监督管理总局	AQBIIIJX(杭)20141596	3年零1月
10	排污许可证	2016-6-20	杭州市萧山区环境保护局	330109340285-107	1年
11	浙江省科技型中小企业	2014-12	浙江省科学技术厅	20143301000737	-

(二) 特许经营权

截至本说明书签署之日，公司不涉及任何特许经营权的事项。

(三) 无形资产

1、实用新型专利

序号	名称	申请人	发明人	公告日/公告号	取得方式
1	一种桥梁用的防松脱螺栓组件	有限公司	姚国松	2014-09-03 CN203809474U	原始取得
2	一种海洋平台的防腐蚀螺栓组件	有限公司	姚国松	2014-10-29 CN203906512U	原始取得
3	高装配精度的扭剪型螺栓	有限公司	王栋；王国峰；汪建刚； 吴利锋；吴胜义；	2013-12-18 CN203348269U	原始取得
4	高效能的圆柱头焊钉	有限公司	王栋；王国峰；汪建刚； 吴利锋；吴胜义；	2013-12-18 CN203347017U	原始取得
5	高强度性能的扭剪型螺栓	有限公司	王栋；王国峰；汪建刚； 吴利锋；吴胜义；	2013-12-25 CN203362768U	原始取得
6	高紧固度的端板螺栓	有限公司	王栋；王国峰；汪建刚； 吴利锋；吴胜义；	2014-02-26 CN203453236U	原始取得
7	用于风电的高扭矩螺栓	有限公司	王栋；王国峰；汪建刚； 吴利锋；吴胜义；	2014-03-26 CN203500231U	原始取得

2、商标

序号	名称	所有权人	注册号	有效期间	申请日期
1		有限公司	6320852	2010-3-28 至 2020-3-27	2007-10-15

3、土地使用权

序号	证书编号	坐落	地类 (用途)	面积 (m ²)	土地使用 权人	权利期限	使用权类 型
1	杭萧国用 (2011)第 1900038号	进户镇沈 家埭村	工业用 地	5545.31	有限公司	2011-12-9 至 2054-2-27	出让

4、域名

域名	注册所有人	注册时间	到期时间
hyzfastener.com	嘉翔有限	2015-06-26	2025-06-26

公司所拥有的知识产权为原始取得，权属清晰，不存在对他方的依赖，公司不存在涉及知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

(三) 重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

公司主要生产设备和固定资产均运行良好，计提折旧的会计政策严格按照企业会计准则的有关规定执行。主要固定资产均为公司成立后购买或自建，可以有效保证公司的正常经营需要。

1、公司主要固定资产按照类型分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具和电子设备，截至 2016 年 2 月 29 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	4,877,639.10	782,718.34	4,094,920.76	70%-90%
机器设备	3,756,088.93	1,586,755.96	2,169,332.97	50%-100%
运输工具	1,504,788.23	1,349,859.62	154,928.61	30%-90%
电子设备	90,832.79	82,701.02	8,131.77	50%-100%
合计	10,229,349.05	3,802,034.94	6,427,314.11	

2、截至 2016 年 2 月 29 日，公司的主要机器设备情况如下：

单位：元

固定资产名称	原值	净值
--------	----	----

固定资产名称	原值	净值
变压器 315KVA	191,408.00	45,438.19
冷墩机	220,000.00	66,384.71
冷墩机 E12-24	341,880.36	111,282.30
冷墩机 Z12-16*200	126,495.73	46,281.99
网带淬火炉生产线	327,350.44	132,986.44
滚丝机 ZA28-20	102,564.10	51,548.02
变压器 KVA	283,639.31	151,537.72
网带淬火炉生产线 150KW	196,581.20	122,456.06
单点闭式压力机 J31-160T	106,837.60	74,299.67
双击冷墩机	252,136.75	215,808.09
合计	2,148,893.49	1,018,023.19

3、截至 2016 年 2 月 29 日，公司的房屋建筑物情况如下：

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
办公楼	1,965,857.15	正在办理中
仓库	1,220,555.70	正在办理中
车间	1,691,226.25	正在办理中
合计	4,877,639.10	--

4、公司车辆信息如下：

序号	车牌号	品牌	类型	使用性质	注册日期
1	浙 AW0C20	江铃全顺牌	小型普通客车	非营运	2012-09-05
2	浙 A807AL	捷达牌	小型轿车	非营运	2011-06-27
3	浙 A9178X	奥迪牌	小型轿车	非运营	2011-02-28

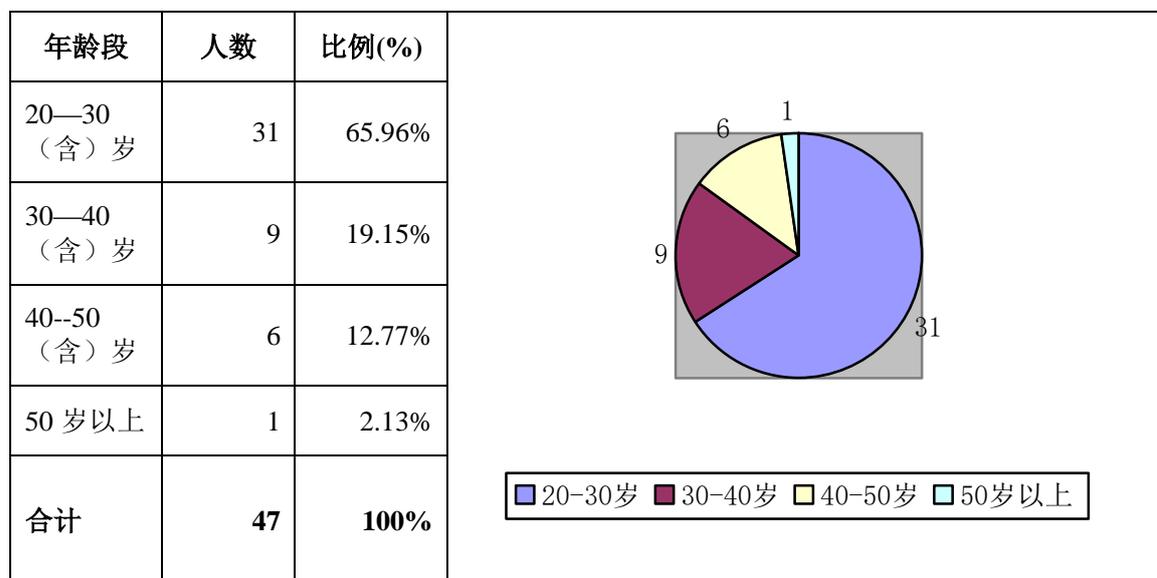
序号	车牌号	品牌	类型	使用性质	注册日期
4	浙 AG9Y86	五菱牌	小型普通客车	非运营	2008-01-21
5	浙 AP078N	朗逸牌	小型轿车	非运营	2010-09-09
6	浙 AZA769	途锐牌	小型越野客车	非运营	2014-05-04

(四) 员工情况

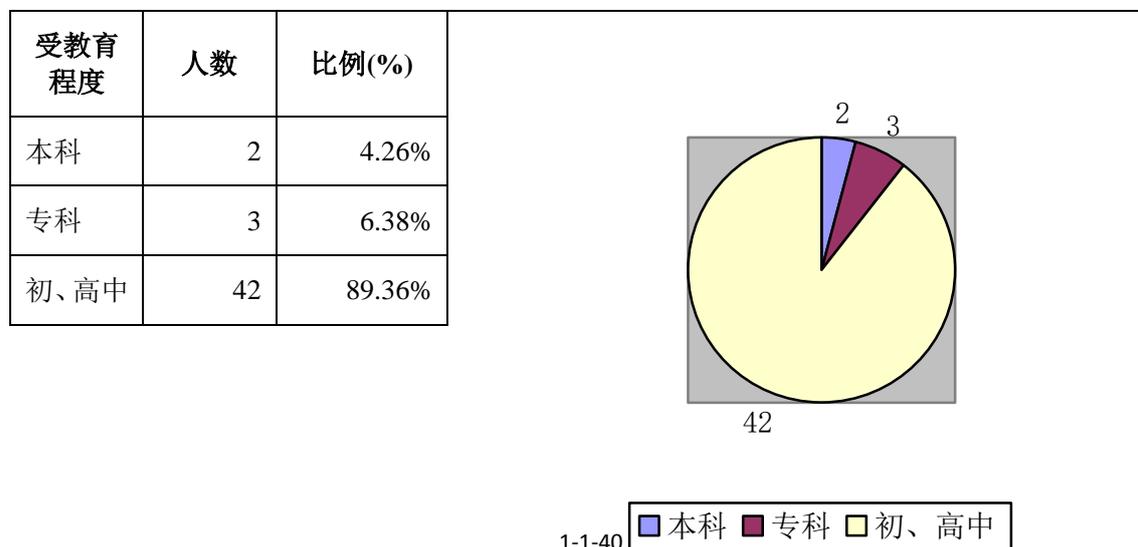
1、员工基本情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司员工人数为 47 人，具体结构如下：

(1) 按年龄划分

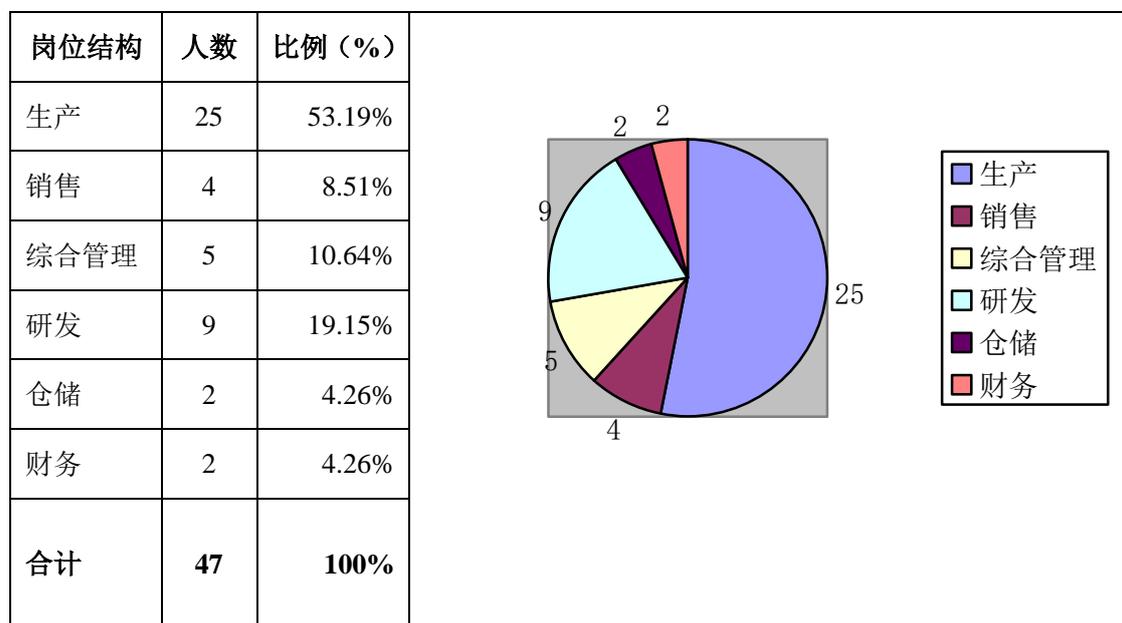


(2) 按受教育程度划分



合计	47	100%
----	----	------

(3) 按岗位结构划分



2、核心人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名
1	姚国松
2	吴胜义
3	王栋
4	王国峰

姚国松、吴胜义、王国峰简历参见第一节基本情况之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”部分。

王栋，男，1989年4月生，中国国籍，无境外居留权。2004年9月至2007年6月就读于萧山区第一职高，2008年9月至2011年6月于浙江工业大学会计专业接受函授教育，并取得大专学历。2011年7月至今于公司综合管理部担任主管。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，存在稳定性。

(3) 核心人员持股情况

姓名	任职	持股方式	持股股份（股）	持股比例（%）
姚国松	董事长	净资产折股	8,921,600	53.74%
吴胜义	董事、董事会秘书	-	-	-
王栋		净资产折股	800,000	4.82%
王国峰	监事	-	-	-

(五) 产品研发及使用的主要技术

1、产品研发情况

公司设立有技术研发部门，根据销售部反馈的市场信息进行产品及生产工艺改进等研发工作。公司于 2015 年 9 月获得浙江省高新技术企业证书，目前持有商标 1 个，实用新型专利权 7 个。公司历年研发投入情况如下：

项目	2016年1-2月（元）		2015年度（元）		2014年度（元）	
	支出	占主营业务收入比重	支出	占主营业务收入比重	支出	占主营业务收入比重
研发费	196,669.51	15.77%	1,963,142.10	6.70%	1,959,409.16	6.64%

2、产品主要技术

(1) 发黑处理

高强度螺栓往往需要在环境比较恶劣的地方工作，如日晒雨淋、高压高负荷等条件。为了使得高强度螺栓能够更为持久的工作，需要给高强度螺栓做一层防护。发黑是一种常温下的处理工艺，可以分为以下几道工序。首先是清洗，将高强度螺栓的表面锈蚀洗除。之后就开始脱脂工艺，高强度螺栓工件需要完全浸入到脱脂液里面；其脱脂液浓度的 pH 值为 12 到 14 之间，一般脱脂的浸泡时间为十到三十分钟，在脱脂的过程中必须每过三到五分钟做上下抖动运动，多次反复之后才能进入下一环节。接下来就是进行简单的水洗工艺，把表面的化学药剂洗干净之后就要开始进行酸洗。酸洗需要酸洗液来处理，其浓度 pH 数值为二到四

之间。需要经过五到十分钟来完成整个酸洗过程。之后经过水洗来清洁化学药剂。完工之后开始发黑，在发黑池中倒入浓度 pH 数值为二点五到三点五之间的化学药剂，来浸泡高强度螺栓，需要浸泡的时间为十到十二分钟就可以拿出来再做水洗处理。最后用风筒吹干之后上油即可。

（六）公司业务、资产、人员的匹配性

公司主要从事高强螺栓研发、生产、销售业务，目前的厂房设备及固定资产足以满足公司业务开展的需要。公司拥有土地使用权并建有厂房，虽尚未取得产权证，但公司正在与政府协商办理中，不会对公司正常生产经营造成影响。公司员工分配到岗权责明确，在多年的工作中积累了丰富的工作经验。公司生产、技术人员具有较为丰富的经验，截至 2016 年 5 月 31 日，公司员工有 47 人，生产、销售、采购、综合管理及财务等部门人员配置齐全，能够满足公司现阶段业务发展的需求。

四、公司业务情况

（一）业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、营业收入构成

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年	2016 年 1-2 月比例	2015 年比例	2014 年比例
主营业务	1,246,873.93	29,304,475.35	29,500,871.39	100.00%	99.94%	99.93%
其他业务	-	19,223.93	19,641.02	-	0.06%	0.07%
合计	1,246,873.93	29,323,699.28	29,520,512.41	100.00%	100.00%	100.00%

2、主营业务收入构成

单位：元

类型	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占总营业收入比例 (%)	主营业务收入	占总营业收入比例 (%)	主营业务收入	占总营业收入比例 (%)

类型	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	占总营业收入比例 (%)	主营业务收入	占总营业收入比例 (%)	主营业务收入	占总营业收入比例 (%)
大六角高强螺栓	672,486.47	53.93	14,275,765.34	48.68	9,795,826.41	33.18
扭剪型高强螺栓	295,864.78	23.73	11,980,422.11	40.86	13,027,574.57	44.13
圆柱头焊钉	278,522.68	22.34	3,048,287.90	10.40	6,677,470.41	22.62
合计	1,246,873.93	100.00	29,304,475.35	99.94	29,500,871.39	99.93

报告期内，公司的收入主要来自于主营业务收入，公司主营业务突出。

(二) 报告期内公司客户情况

1、报告期内主要客户情况

单位：元

期间	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁九桥工程有限公司	733,786.60	58.85
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	杭州滨楠物资有限公司	85,470.09	6.85
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中建三局第一建设工程有限责任公司	66,615.32	5.34
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	盐城市建和机电有限公司	52,951.15	4.25
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江盈达容器工程有限公司	51,037.01	4.09
合计			989,860.17	79.38

续

所属年度	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁大桥局集团第二工程有限公司	8,072,819.10	27.53
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中国建筑第八工程局有限公司	7,825,671.36	26.69
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中交第二公路工程局有限公司	1,877,004.44	6.40
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	江苏中泰桥梁钢构股份有限公司	1,305,195.35	4.45
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江东南网架股份有限公司	966,093.72	3.29
合计			20,046,783.97	68.36

续

期间	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁大桥局集团第二工程有限公司	4,142,702.54	13.95
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江东南网架股份有限公司	3,922,510.95	13.21
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	江苏中泰桥梁钢构股份有限公司	2,404,320.00	8.10
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁九桥工程有限公司	2,300,449.84	7.75
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中建钢构有限公司	1,679,022.06	5.66
合计			14,449,005.39	48.67

公司在巩固老客户的同时，不断加大对新客户的拓展力度，使得报告期内前五大客户有所变动。各期的主要客户也有所不同，又显示公司具备持续开拓新客户的能力，2014年度和2015年度公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或者严重依赖少数客户的情况；2016年1-2月，由于公司的销售收入较小，出现了销售客户中铁九桥工程有限公司的销售比例超过50%，公司不存在严重依赖此客户的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益或存在其他关联关系。

（三）报告期内公司主要原材料、能源及采购情况

1、主要原材料采购情况

报告期内，公司主要原材料为金属型材，包括圆钢、高线、螺母、淬火垫圈等。公司采用以产定采、结合少量常备原材料的采购方式，控制、管理原材料库存。公司采取对供应商经营资质、生产设备、生产能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核相结合的方式，筛选、优化供应商。目前，公司与原材料供应商合作关系较为稳定。公司生产经营所需的原辅材料基本来源于国内，并且原材料市场存在充分竞争，市场供应充足。

主要原材料和能源的采购情况具体如下所示：

单位：元

采购项目	2016年1-2月		2015年		2014年	
	采购金额 (元)	占采购总 额的比例	采购金额 (元)	占采购 总额的 比例	采购金额 (元)	占采购 总额的 比例
圆钢	2,763,793.26	68.94%	7,277,624.33	27.68%	5,325,144.59	22.97%
高线	334,087.17	9.58%	4,431,603.99	20.80%	4,442,580.29	19.16%
螺母	296,108.49	8.49%	4,133,021.43	19.39%	6,026,582.80	26.00%
淬火垫圈	182,179.90	5.22%	1,512,931.61	7.10%	2,345,000.24	10.12%

采购项目	2016年1-2月		2015年		2014年	
	采购金额 (元)	占采购总 额的比例	采购金额 (元)	占采购 总额的 比例	采购金额 (元)	占采购 总额的 比例
配件	21,974.36	0.63%	114,145.28	0.54%	311,226.59	1.34%
处理剂	34,871.79	1.00%	129,049.53	0.61%	263,332.43	1.14%
包装辅料	44,484.61	1.28%	525,923.00	2.47%	480,304.53	2.07%
其他	0.00	0.00%	34,437.47	0.16%	283,030.39	1.22%
水电煤	88,037.87	2.52%	858,391.86	4.03%	890,641.00	3.84%
加工费	15,144.79	0.43%	742,890.18	3.49%	539,738.52	2.33%
半成品	66,232.88	1.90%	2,929,315.94	13.75%	2,275,340.86	9.81%
合计	3,846,915.12	100.00%	22,689,334.62	100.00%	23,182,922.24	100.00%

(1) 报告期内主要供应商情况

报告期内主要供应商情况如下：

单位：元

年度	供应商名称	采购货物 名称	采购金额（元）	占当年度采 购总额的比 例
2014年	上海资申实业有限公司	高线	3,896,826.46	16.81%
2014年	南京津洲贸易有限公司	圆钢	3,487,360.21	15.04%
2014年	苏州市胜昌标准件厂	淬火垫圈	3,199,126.74	13.80%
2014年	宁波市明立紧固件有限公司	螺母	1,768,500.25	7.63%
2014年	宁波固瑞特精密紧固件制造有限 公司	螺母	1,675,630.85	7.23%
合计			14,027,444.50	60.51%
2015年	上海资申实业有限公司	高线	3,707,697.17	16.34%

年度	供应商名称	采购货物名称	采购金额（元）	占当年度采购总额的比例
2015年	宁波市明立紧固件有限公司	螺母	1,678,807.68	7.40%
2015年	苏州市胜昌标准件厂	淬火垫圈	1,631,864.96	7.19%
2015年	宁波固瑞特精密紧固件制造有限公司	螺母	1,497,213.64	6.60%
2015年	上海双首实业有限公司	圆钢	1,494,193.38	6.59%
合计			10,009,776.83	44.12%
2016年	上海钊钢贸易有限公司	圆钢	1,792,259.06	46.59%
2016年	上海豫晟贸易有限公司	淬火垫圈	398,264.62	10.35%
2016年	上海资申实业有限公司	螺栓	283,159.38	7.36%
2016年	南京津洲贸易有限公司	螺母	214,023.33	5.56%
2016年	苏州市胜昌标准件厂	螺母	182,179.91	4.74%
合计			2,869,886.30	74.60%

公司采购模式为根据市场货比三家，以质量指标为指导，综合考虑价格等其他因素确定最终供应商。公司原材料市场竞争激烈，可供选择的供应商较多，可替代性强，不存在依赖单一供应商的情况。

公司与主要采购客户不存在股权关系，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股权的股东均未在公司主要供应商中占有任何权益。

2、能源供应情况

公司生产所需要的能源主要为水电气，能源供应充足，在总成本中占有比重较小。公司生产所需要的水、电主要由当地市政公共管网供应，能够满足生产所需。公司生产所需要的能源价格保持稳定。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成重大影响。

单位：元

能源类别	2014 年度		2015 年度		2016 年度 1-2 月	
	金额	占当年度 营业成本 比重 (%)	金额	占当年度 营业成本 比重 (%)	金额	占当年度 营业成本 比重 (%)
水电	817,787.84	3.64	798,381.59	3.67	91,668.35	10.03
煤、气	72,853.16	0.32	56,552.71	0.26	8,710.00	0.95
合计	890,641.00	3.96	854,934.30	3.93	100,378.35	10.98

3、主要原材料未来价格趋势

报告期内，公司主要产品所需采购的金属型材价格波动幅度较大，若原材料的价格发生剧烈波动将会直接影响到公司产品的成本。

(四) 重大业务合同及履行情况

重大销售、采购合同选取标准为：（1）报告期内对公司经营有重大影响的框架性合同及单笔销售金额 120 万以上的合同；（2）报告期内公司采购金额 30 万以上的十六份采购合同。借款合同、对外保证选取标准为报告期及挂牌申报期间公司正在履行的借款、保证合同。

1、销售合同

序号	合同相对方	合同类型	履行期限/签订日期	合同金额 (元)	合同状态
1	中建钢结构有限公司	框架协议	2016-2-22 至 2017-2-21	实际订单为 准	正在履行
2	中建三局第一建设工程有限责任公司	框架协议	2015-7-2 至 2016-7-2	实际订单为 准	履行完毕
3	江苏中泰桥梁钢结构股份有限公司	购销合同	2016-3-29	1,246,752.50	正在履行
4	中铁大桥局集团物资有限	合同协议	2016-6 至	3,820,041.60	正在履行

序号	合同相对方	合同类型	履行期限/签订日期	合同金额(元)	合同状态
	公司	书	2016-8		
5	中铁九桥工程有限公司济南长清黄河公路大桥二标段项目经理部	购销合同	2015-6-12	3,850,001.74	履行完成
6	中铁九桥工程有限公司	购销合同	2014-7-8	2,107,240.60	履行完成
7	中交二公局贵州省毕节至都格高速公路 T9 合同段项目经理部	购销合同	2014-9-1	2,773,335.00	履行完成

2、采购合同

序号	合同相对方	履行期限/签订日期	合同金额(元)	合同状态
1	上海资申实业有限公司	2015-1-29	657,650.00	履行完成
2		2015-3-26	663,950.00	履行完成
3		2015-4-25	408,800.00	履行完成
4		2015-7-8	365,400.00	履行完成
5		2015-8-5	365,400.00	履行完成
6		2015-9-29	359,100.00	履行完成
7		2015-11-26	337,050.00	履行完成
8	南京津洲贸易有限公司	2015-5-8	410,000.00	履行完成
9	宁波盐阜钢铁有限公司	2015-3-24	316,000.00	履行完成
10	宁波盐阜钢铁有限公司	2015-12-1	362,400.00	履行完成

序号	合同相对方	履行期限/签订日期	合同金额(元)	合同状态
11	杭州飞捷机械有限公司	2014-7-22	370,000.00	履行完成
12	宁波盐阜钢铁有限公司	2014-9-16	339,695.17	履行完成
13		2014-9-11	465,000.00	履行完成
14	南京津洲贸易有限公司	2014-9-3	570,000.00	履行完成
15	上海资申实业有限公司	2014-3-27	576,800.00	履行完成
16	上海钊钢贸易有限公司	2016-01-11	2,096,943.10	履行完成

3、借款合同

序号	合同名称编号	签订时间	合同相对方	贷款金额(元)	担保方式	贷款期限	履行情况
1	萧农合银(城南)最抵借字第8021120140006767号	2014-3-19	浙江萧山农村合作银行城南支行	1,620,000.00	最高额抵押 注1	3年	正在履行
2	萧农商银(城南)借字第8021120150027846号	2015-8-17		3,000,000.00	最高额保证 注2	1年	履行完毕
3	萧农商银(城南)借字第8021120150028496号	2015-8-24		4,000,000.00	最高额保证 注3	1年	履行完毕
4	萧农商银(城南)信借字第802120150032216号	2015-9-23		1,000,000.00	无	1年	正在履行
5	萧农商银(城南)借字第8021120150031820号	2015-9-21		1,140,000.00	最高额抵押 注4	11个月	履行完毕
6	萧农商银(城南)借字第8021120160008828号	2016-3-18		3,240,000.00	最高额抵押 注释5	1年	正在履行
7	萧农商银(城南)	2016-3-30		3,000,000.00	最高额保证	1年	正在

序号	合同名称编号	签订时间	合同相对方	贷款金额(元)	担保方式	贷款期限	履行情况
	借字第8021120160010812号2			0	注释6		履行

注1：抵押物为姚国松、王永芳共同所有的房产（房屋产权证编号：杭房权证萧字第294931号）。

注2：依照萧农合银（城南）最保字第8021320140003643号《最高额保证合同》的规定由杭州鼎铭尚实业有限公司提供连带责任保证。

注3：萧农合银（城南）最保字第8021320140003643号《最高额保证合同》为系本借款合同的组成部分，为本借款合同提供相应担保。

注4：萧农合银（城南）最抵字第8021320140003619《最高额抵押合同》系本借款合同的组成部分，将姚国松、王永芳共同所有的房产（杭房权证萧移字第13315086号）作为抵押物，为本借款合同提供相应担保。

注释5：该借款合同对应最高额抵押合同萧农商银（城南）最抵字第8021320160000973号。

注释6：萧农合银（城南）最保字第8021320140003643号《最高额保证合同》为系本借款合同的组成部分，为本借款合同提供相应担保。

4、保证合同

债权人	保证人	被保证人	合同编号	最高额保证(万元)	保证方式	保证期限
浙江稠州商业银行股份有限公司杭州萧山支行	有限公司	杭州鼎铭尚实业有限公司	(2016)浙稠最保字第(1876110001404670)注1	500.00	连带责任	2016-3-29至2017-12-31
浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行		杭州科迪金属化工有限公司	萧农商银(城南)最保字第8021320150001099号注2	500.00	连带责任	2015-3-17至2017-3-16

注 1：杭州鼎铭尚实业有限公司于 2016 年 3 月 29 日与浙江稠州商业银行股份有限公司杭州萧山支行签订（2016）浙稠借字第（187011160100012）号借款合同，借款金额为 500 万元人民币，借款期限自 2016 年 3 月 29 日至 2017 年 3 月 24 日。有限公司及姚国松、王永芳提供保证。

注释 2：杭州科迪金属化工有限公司于 2016 年 3 月 18 日与债权人签订萧农商银（城南）借字第 8021120160008766 号借款合同，借款金额伍佰万元，借款期限自 2016 年 3 月 18 日至 2017 年 3 月 17 日，月利率 6.5%，还款方式为按月还款，每月的 20 日。

五、公司商业模式

（一）生产模式

公司生产模式主要为订单式生产，通过与客户签订销售合同或者框架协议，根据订单进行生产。公司会根据销售经验和市场判断进行常规生产备货。公司产品生产主要为自主生产，但报告期内也存在外协加工行为，主要有半成品的的外协和表面技术处理外协等。

（二）销售模式

公司通过直销的模式进行产品销售，客户涵盖建筑公司、钢结构公司、外贸公司等国有企业、上市公司、私营企业主体。客户来源主要有公开招投标、商务谈判、业务员开拓等方式。公司销售部主要负责客户开发和关系维护工作，根据具体业务划分有内销部和外贸部，其中外贸部负责国外产品销售事项，内销部负责国内业务事项。涉及公开招投标的公司综合部人员联合销售部门按照发标单位的要求购买标书并参与投标竞标等工作。

（三）采购模式

公司采购主要涉及圆钢、高线等原材料的购买及物流配送服务。公司原材料采购由采购部门负责，采购部根据生产经营实际需要数量、等级、生产量等作出采购计划并向多家供应商询价，综合考察评选供应商，采用价格相对合适、有质量保证的材料。生产用原材料设专人接收，原材料进场后进行过磅、目测、检测并及时办理验收、核实品种手续，在质监部门检验合格后入库并投入使用。

（四）研发模式

公司设立研发部门，根据销售部门反馈的市场需求信息和生产部门的日常管理工作情况制定研发计划，并与各部门合作开展产品的设计、开发、测试、评审验收及应用等工作。公司产品主要为标准型紧固件，产品研究的创新性主要表现在节约资源、生产工艺改进和体现客户特性需求上。

（五）外协加工情况

1、外协的原因及基本情况

公司客户有时候对产品材质、生产工艺做特性需求，公司在订单较多难以自行生产时会将该环节委托具有相应资质和生产能力的厂家代为加工。此外，在部分生产工艺如电镀锌等处理上公司也会视情况采取外协方式。由于质量是公司参与市场竞争的重要支撑，因此会对外协厂商进行严格审查并在委托加工产品进场后进行严格检测，以保证产品质量。

2、外协厂商的名称

报告期内公司合作过的厂家主要有杭州江恒钢业有限公司、杭州冷拉型钢有限公司、宏丰实业集团有限公司、宁波固瑞特精密紧固件制造有限公司、浙江固尔耐紧固件制造有限公司、江苏雅固标准件有限公司、杭州飞捷机械有限公司等。

3、外协定价机制

公司与外协厂商采取参照市场价格协商一致的定价机制。经采购部和技术部多方对比外协厂商的生产能力、服务质量和价格等因素，综合选择外协厂商。

4、外协产品、成本的占比情况

单位：元

项目	2014年度		2015年度		2016年1-2月	
	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
加工费	539,738.52	2.40%	742,890.18	3.42%	15,144.79	1.66%
采购半成品	2,275,340.86	10.13%	2,929,315.94	13.48%	66,232.88	7.24%

合计	2,815,079.38	12.53%	3,672,206.12	16.90%	81,377.67	8.90%
----	--------------	--------	--------------	--------	-----------	-------

5、外协产品的质量控制措施

公司外协产品质量控制措施如下：

(1) 严格调查外协厂家生产能力及服务状况，包括生产场地调查、生产设备 & 工艺调查、产品质量控制调查和企业资信能力调查等，选择具有相应资质、规模、生产条件的厂家；(2) 生产过程中与外协厂家建立沟通机制对外协产品进行实时抽检；(3) 产品生产完成进厂时，由质检部和技术部门协调对产品性能进行严格检测验收，合格后方可入库。

6、外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司生产流程如下：原材料-切料-仪表车床-缩放-热蹬-仪表车床-滚湿-热处理-质检-包装-入库，外协主要表现在电镀锌等表面处理阶段。公司外协可选厂家众多且涉及外协生产的情况较少，不存在对外协厂商依赖的情况。外协对公司的业务存在一定的影响，对公司整个业务形成有益补充。从产能来说在公司产能不足的时候，从外协厂商采购半产品能很好的完成销售任务，满足客户需求。从生产工艺来说，表面处理的多样性能满足客户对产品性能的不同需求。

7、外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司及董事、监事、高级管理人员与外协厂商不存在关联关系，亦不存在利益输送情形。

六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位

(一) 行业概况

1、基本情况介绍

紧固件是国民经济各部门使用数量多、应用范围广的机械基础件，通常分为螺栓、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、焊钉等 12 大类，同时有些大类还可根据其用途、使用材质、强度等级、外形、表面处理方式等不同进行多种分类。

从需求的行业分布看，目前全球紧固件主要用于汽车工业、电子工业和建筑业、维修工业等。从紧固件厂商的分布看，目前标准化的中低档紧固件生产主要集中在亚洲的发展中国家，并大量向北美、欧洲等发达国家出口。应用于航空航天、汽车工业等领域的高档紧固件的生产目前大多数集中在北美、欧洲等发达国家和地区，但由于亚洲等地区的制造水平逐步提高而且劳动成本相对低廉，这些高档紧固件的生产也开始向亚洲地区转移。

我国虽为最大的紧固件生产国家，但国内紧固件主要用于工程机械、农机、通用机械、专用机械等较低端的领域，应用于汽车工业、航空航天、高端设备制造业等高端领域的高档次、高精度、高强度紧固件产品，与美国、日本和韩国、台湾地区有一定的差距，且缺乏从技术服务到解决机械紧固方案，产品设计、制造和管理的数字化以及产品和制造过程的绿色化等方面均相对较弱。

“十二五”期间，紧固件行业整体水平有较大提升。据统计局数据显示，2013年通用设备制造行业进出口总额达到290.7亿美元，总增长率为80%。其中出口额120.7亿美元，总增长率实现翻番增长，达到124%。行业出口产品的单位价格也有较大增长。紧固件出口产品的平均单位价格从2009年的0.15282万美元/吨上升到2013年的0.18479万美元/吨，升值比达到20.9%。从以上数据看来，国内企业从追求生产规模效益式的发展，正在向坚持技术创新型的高技术、高质量、高附加值产品的方向转变，并已逐渐成为科研开发投入、技术创新发展、创建核心技术成果的应用主体，企业的市场核心竞争力明显增强，国内生产的产品已逐步开始取代部分进口产品。

“十三五”是机械工业调整结构、转方式、产业升级的重要时期，是机械工业实施制造业“强国战略”的重要阶段。基础零部件核心技术的突破是确保制造业“强国战略”目标实现的关键。着眼制造强国目标，主动适应经济发展新常态，以市场需求为导向，以两化融合、绿色制造为发展主线，以提高核心创新能力和提质增效为中心，推进五大工程、四项行动计划，突破一批核心技术，提升产品质量、可靠性和服役寿命，破解重大装备“空壳化”问题，推动零部件产业向创造性、质量型、品牌型的转变。

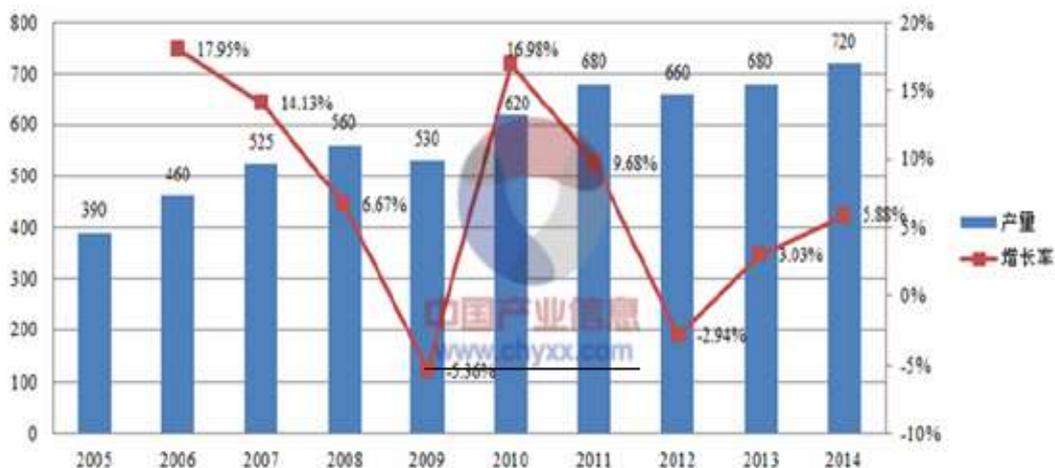
在 2016 年 3 月 24 日召开的中国机械工业联合会四届三次会员大会上，中机联会长王瑞祥作了题为《立足新常态积聚新动力为开创机械工业“十三五”发展新局面努力奋斗》的工作报告并指出，2015 年机械工业在困难形势下实现了温和增长，完成主营业务收入 22.98 万亿元，同比增长 3.32%；实现利润总额 1.6 万亿元，同比增长 2.46%；实现税金总额 8869 亿元，同比增长 5.08%。“十二五”期间，机械工业增加值年均增速 9.9%；全行业资产规模由“十一五”末的 10.97 万亿元增至“十二五”末的 19.27 万亿元，年均增长 11.91%；主营业务收入由 13.96 万亿元增至 22.98 万亿元，年均增长 10.48%；利润总额由 1.17 万亿元增至 1.6 万亿元，年均增长 6.45%；出口总额由 2585 亿美元增至 3888 亿美元，年均增长 8.51%，实现贸易顺差由 31.36 亿美元增至 1110 亿美元，创历史新高。

王瑞祥同时指出，“十三五”期间，机械工业要通过结构调整实现以下目标：中低端产能过剩状况得到缓解，产业结构更趋合理，现代制造服务业比重显著提高，出口交货值增速高于工业平均水平，行业自主创新能力明显增强，高端装备销售收入比重提高 10 个百分点。

2、行业所处的生命周期及市场规模

据中国机械通用零部件工业协会统计，2014 年我国紧固件产量达 720 万吨，为 2005 年的 1.85 倍。2005 年~2014 年，我国紧固件行业产量情况如下：

2005-2014年我国紧固件产量（单位：万吨）



据市场研究机构 Transparency Market Research 2013 年 8 月公布的《2012-2018 年工业紧固件市场研究报告》显示，2011 年全球工业紧固件市场需求为 655 亿美元，至 2018 年，该数据将达到 946.5 亿美元，复合年均增长率(CAGR)为 5.4%。中国、巴西、印度等国家的经济发展促使消费者的可支配收入上升，进而带动汽车产业需求的增长，这将是未来促使紧固件市场增长的最重要因素之一。此外，2012-2018 年全球建筑和维修产业的发展也将成为推动紧固件需求增长的重要原因之一；铁路、太阳能设备等客制化紧固件的发展将为整个紧固件市场的发展带来新契机。

根据中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国紧固件市场运行态势及发展趋势研究报告》显示，据美国市场研究公司 Grand View Research 预测，未来几年，全球紧固件市场需求将出现大幅度的上涨，到 2020 年全球工业紧固件市场需求将达 1,040 亿美元，其中亚太地区仍将是最大的区域市场。

2012~2020 年全球工业紧固件市场收入趋势图（单位：10 亿美元）



3、公司所处行业与上下游行业的关联性及上下游行业发展状况对本行业的影响

公司产品主要为大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓和圆柱头焊钉等，涉及上游产业主要是圆钢、高线等钢材料行业；下游客户主要为建筑业、钢结构产业等。

（1）上游产业发展对公司所属行业的影响

受宏观经济环境影响，钢材料市场价格近年来波动较大。2013 年以来，随着我国经济的稳定增长，钢铁行业也保持了生产、出口和效益的增长，至 2015 年下半年中国钢铁行业总体形势趋于良好，2016 年 3 月 26 日，中国钢铁业协会公布 2 月会员企业营销概况显示，当月钢铁企业销售钢材 3966.72 万吨，比去年同期增加 193.98 万吨，上升 5.14%；截止当月，年度累计销售钢材 8299.65 万吨，累计比去年同期减少 91.65 万吨，下降 1.09%。但这都是在国家政策的支持和基础设施建设的拉动下形成的。由于钢铁生产水平较高，国内市场将继续呈现供大于求的局面，在全球宏观经济环境难言乐观和国内经济增速放缓的背景之下，国内钢铁行业困境或将长久持续，后期钢材价格难有太大的上涨或者形成较大波动，因此对公司的原材料采购不会造成压力。而相应的通用设备零件制造企业则因数量众多且散布于全国各地，行业竞争比较充分，产品供给较为充足，对公司的配件采购及正常生产并未形成明显制约。

（2）下游产业发展对公司所属行业的影响

钢结构是以钢材为主的建筑结构，是工程建设以及现代建筑工程中较普遍的结构形式之一，作为装备制造业和土木建筑业交叉的产业，在中国制造中占有一席之地。与传统混凝土结构相比，钢结构具有自重轻、抗震性强、可塑性高、施工周期短、绿色环保、工业化程度高等优点，是装配式建筑的重要组成部分和实现工具，近年来行业发展受到政策鼓励。2013 年 10 月，国务院发布《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》，在“扩大国内有效需求”中明确提出，要“推广钢结构在建设领域的应用，提高公共建筑和政府投资建设领域钢结构使用比例，在地震等自然灾害高发地区推广轻钢结构集成房屋等抗震型建筑”。住房城乡建设部于 2013 年 12 月 31 日发布了《绿色保障性住房技术导则》（试行），明确提出应在建筑全寿命期内，最大限度地节约资源、保护环境和减少污染，为人们提供健康、适用、高效的使用空间。由于钢结构建筑的多项优势与保障性住房的需求匹配，其在保障性住房领域的推广，将很大程度上促进绿色保障房更好、更广地落地。2016 年 2 月 26 日，国务院发布了《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》，将发展装配式和钢结构建筑上升到国家战略层面，指出力争用 10 年左右时间，使装配式建筑占新建建筑的比例达到 30%。根

据钢结构行业“十三五”规划相关目标，至 2020 年全国钢结构用量比 2014 年翻一番，达到 8000 万—1 亿吨规模，同时在供给侧改革的背景下，钢结构将成为过剩钢铁产能的主要出口。在多重政策利好催化下，钢结构有望迎来新的增长阶段。

建筑行业受房地产、基础设施建设以及整体经济运行放缓的影响，近两年增速降缓，对公司产品销售存在有一定影响。基建投资增长虽然面临融资成本较高、地方政府及融资平台投资能力受限等问题，但仍为支撑固定资产投资增速的主要因素。2016 年政府工作报告中将最新经济增长预期目标设定为 6.5%-7%，对于 2016 年固定资产投资增长目标值设定为 10.5%，高于 2015 年实际完成值 9.80%。李克强同时指出要完成铁路投资 8000 亿元以上、公路投资 1.65 万亿元，扩大国际产能合作；扎实推进“一带一路”建设，再开工 20 项重大水利工程，建设水电核电、特高压输电、智能电网、油气管网、城市轨道交通等重大项目。根据十三五规划基建总体部署，十三五期间中国高铁营业里程达到 3 万公里，覆盖 80% 以上的大城市，新建改建高速公路通车里程约 3 万公里，完成 1 亿人居住的棚户区 and 城中村改造，新增城市轨道交通运营里程约 3000 公里。

因此，虽然整体经济预计增速仍将放缓，但是未来三年房地产投资增速依然保持中性，铁路基建中期内仍将维持较高景气度，而钢结构产业也将迎来发展新机遇，对公司产品所属行业发展发挥一定积极作用。

4、行业监管体制、主要法律法规及政策

公司所处行业属于通用设备制造业下的紧固件制造业，实行行业协会自律监管的行业管理体制。目前，我国紧固件制造行业归口中国机械工业联合会下属的中国机械通用零部件工业协会紧固件专业协会管理。国家发展和改革委员会负责行业整体规划发展，组织制定本行业的技术政策、拟定本行业的法律、法规。国家环境保护部门负责行业环境保护政策的制定，监督政策的落实、执行情况。国家质量监督检验检疫总局负责制定、发布、组织实施相关产品标准。

序号	规范名称	颁发机构	生效时间	主要内容或意义
1	《环境保护法》	全国人民代表大会	2015-1-1	对紧固件制造行业生产环节环境保护进行规范

序号	规范名称	颁发机构	生效时间	主要内容或意义
		常务委员会		
2	《中国制造2025》	国务院	2015-5-8	明确通过政府引导、整合资源，实施国家制造业创新中心建设、智能制造、工业强基、绿色制造、高端装备创新等五项重大工程，实现长期制约制造业发展的关键共性技术突破，提升我国制造业的整体竞争力
3	《高强度紧固件行业规范条件》	工业和信息化部	2015-9-1	引导紧固件产业健康、有序和可持续发展，遏制低水平恶性竞争，确保装备和人身安全，保护企业技术研发投入积极性，提高产品质量和绿色制造应用水平，满足主机产业对优质高强度紧固件产品需求，加快我国紧固件产业的转型升级
4	《机械基础零部件产业振兴实施方案》	工业和信息化部	2010-10-11	要求着力促进在汽车、风力发电、核电及飞机制造等方面应用紧固件的自主创新制造，对生产高强度紧固件提出了战略方向指导，确立了高强度紧固件在基础零部件产业中的重要地位
5	《热处理行业规范条件》	工业和信息化部	2015-9-1	规范热处理生产经营秩序和投资行为，在保证产品质量和安全生产的基础上，改进企业组织方式，合理配置资源，加快淘汰落后产能和抑制低水平重复建设，推进节能减排清洁生产，引导热处理行业向精密、优质、清洁的集约化、专业化、规模化、现代化方向发展

目前该行业的主要国家标准文件有：钢结构用扭剪型高强度螺栓连接副 GB/T3632-2008；钢结构用高强度大六角头螺栓 GB/T1228-2006；钢结构用高强度大六角螺母 GB/T1229-2006；钢结构用高强度垫圈 GB/T1230-2006；钢结构用高强度大六角头螺栓、大六角螺母、垫圈技术条件 GB/T1231-2006；钢结构工程施工质量验收规范 GB50205-2001；钢结构设计规范 GB50017-2003；门式刚架轻型房屋钢结构技术规程 CECS102：2002 等。

5、影响该行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

1) 国内因素

近年来下游产业市场政策利好，尤其是一带一路建设和十三五规划中关于基础建设和保障性住房建设等目标性规定，对于促进紧固件制造业的发展将产生积极有效的作用。此外，2010年10月11日，工业和信息化部印发《机械基础

零部件产业振兴实施方案》，要求着力促进在汽车、风力发电、核电及飞机制造等方面应用紧固件的自主创新制造，对生产高强度紧固件提出了战略方向指导，确立了高强度紧固件在基础零部件产业中的重要地位。

2) 国际因素

2016年2月27日，欧盟委员会发布公告称，根据WTO争端解决机构的相关裁决，决定自公告发布次日正式取消对原产于中国钢铁紧固件的反倾销措施，同时取消对自马来西亚转口紧固件的反规避措施。这为国内紧固件产品打开欧洲市场提供重要机遇。

(2) 不利因素

公司所属的紧固件制造业及其下游客户受整体经济运行环境影响较大，公司及下游客户业务会受到经济下滑的影响存在波动。此外，大多数中小企业都面临资金短缺问题，现有融资渠道并不能满足企业发展的需求，限制了企业在产品开发、市场开拓、扩大产能等方面的投入，制约了企业的发展速度。

6、行业周期性、季节性、区域性特征

紧固件制造行业的区域性较为明显，生产厂家主要集中在华中地区。

(二) 所处行业风险

1、政策风险

从国内看，中高端紧固件及精密机械加工件是我国大力支持和发展的产业，在未来短期内出台不利于行业发展政策的可能性较小。从国际来看，如果日本、美国、欧盟等出口国家或地区的相关政策发生不利变化，将会对国内零部件加工企业的出口产生一定不利影响。

2、行业竞争加剧的风险

公司所处通用设备制造行业集中度不高，国内中小型生产企业众多，竞争较激烈。虽然公司近年来快速发展，经营规模不断扩大，但由于自身累积时间较短，资本实力并不十分雄厚，研发实力还有待提高，如果行业景气度下降导致经营环境发生较大的不利变化，将导致行业竞争进一步加剧，行业的利润空间受到挤压，对公司生产经营带来不利影响。

另外，与国外紧固件生产企业相比，国内生产企业在技术研发、管理等方面存在一定的差距。中国经济的快速发展、旺盛的市场需求和较低的制造成本吸引了国际大型紧固件生产企业进入国内市场，加剧了行业竞争，它们凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，进一步降低国内企业的盈利水平。

（三）公司面临的主要竞争状况及行业地位

1、公司的主要竞争对手

（1）杭州浩合螺栓有限公司

杭州浩合螺栓有限公司成立于 2012 年 10 月，注册资本 1000 万元，法定代表人王芳，经营范围为“一般经营项目：生产：螺栓，螺母；销售：螺栓，螺母，机械配件，电器配件，钢结构配件，汽车配件；资产产品的出口及自用产品的进口业务”。

（2）杭州华凌钢结构高强螺栓有限公司

杭州华凌钢结构高强螺栓有限公司成立于 2000 年 1 月，注册资本 500 万元人民币，法定代表人方丽雅，经营范围为“一般经营项目：制造、加工：钢结构高强螺栓，剪力钉，汽车配件，五金**”，住所为萧山区蜀山街道赵家墩村。

上述公司在公司日常招投标业务中存在竞争关系。

2、公司的竞争优势

（1）客户经验优势

公司在多年经营过程中积累有丰富的客户经验，服务过的客户有中铁大桥局集团第二工程有限公司、中国建筑第八工程局有限公司、中交第二公路工程局有限公司、江苏中泰桥梁钢构股份有限公司、浙江东南网架股份有限公司、中建钢构有限公司等，涵盖国有企业、上市公司及外贸公司各大群体，在同行业中存在相对丰富的客户经验优势。

（2）产品技术优势

公司进入紧固件行业已近十年，一直致力于高强度螺栓的生产和研发，已掌握较为成熟稳定的生产工艺，并于 2015 年 9 月获得浙江省高新技术企业证书，目前持有商标 1 个，实用新型专利权 7 个，产品在紧固件市场有一定的知名度。

3、公司竞争劣势

(1) 企业仍属于中小企业规模

公司自成立之日起便专注于高强螺栓产品的生产和销售，虽在多年的发展中已经取得了良好的行业声誉和客户销售经验，但是在规模上仍属于中小规模企业，面对新的市场环境及发展形势，公司需要通过扩大规模以充分和全面的参与市场竞争。

(2) 国际市场开拓能力有待进一步加强

公司具有外贸经营许可资质和自主报关资质，在销售部门设有外贸部进行外贸销售，目前产品已经成功销售国外多处区域。然而公司产品外销占比并不高，公司国际市场开拓能力有待进一步加强。

七、公司合法规范运营情况

(一) 环保情况

2007 年公司设立时，厂房建设取得了杭州市萧山区环保局出具的萧环建[2007]1201 号环境影响报告表审查意见函，同意公司厂房项目建设，但其后公司未能够及时办理“三同时”验收手续。

2014 年 12 月 17 日，杭州市萧山区环境保护局作出萧环处罚[2014]第 420 号环境行为处罚决定书，责令立即停止酸洗磷化线的生产，并罚款人民币伍万元整。2015 年 4 月 27 日，上述罚款已足额缴入杭州市萧山区财政局回款专户。

2016 年 6 月 20 日，杭州市萧山区环境保护局下发编号为萧环验[2016]124 号《关于杭州嘉翔高强螺栓有限公司建设项目环境保护设施竣工验收意见的函》，载明：允许生产规模（萧环建〔2007〕1201 号）年产高强螺栓 600 吨、五金配件 200 吨。

根据杭州中一检测研究院有限公司编制的[杭州一中环验（2016）07 号]《杭州嘉翔高强螺栓有限公司建设项目竣工环境保护验收检测表》表明：（1）厂区生活污水污染物浓度达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准限值；雨水排放口污染物浓度达到相应一级标准。（2）厂区无组织颗粒物检测浓度达到《大

气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中的限值要求。(3)厂界噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)中2类区标准(昼间)。

2016年6月20日,杭州市萧山环境保护局核发编号为330109340285-107号《杭州市污染物排放许可证》。

(二) 安全生产情况

公司业务不属于应当办理安全生产许可证的情形。公司目前持有国家安全生产监督管理局核发的安全生产标准化证书,为安全生产标准化三级企业。公司日常业务环节中所采取的安全生产、安全施工防护、风险防控等措施及其他安全生产事项符合规范性要求。报告期内公司生产经营涉及叉车、电焊等特种作业,公司员工取得有相关操作证并如期参加安全培训和复审。公司制定有安全管理制度,有专门的安全管理人员。最近两年公司安全生产执行情况良好,员工按时参加安全培训,未发生过重大安全事故,未受过消防及安全管理部门的处罚。

(三) 质量标准情况

公司产品为标准件,遵守国家标准进行生产加工。此外,部分产品涉及日标和美标等。公司产品经过ISO9001:2008质量管理体系及CE认证,杭州市质量技术监督局会对公司产品进行专项监督抽查并委托第三方机构出具检测报告,报告期内未发生因质量问题受处罚情形。公司日常生产会对产品质量进行严格检测,根据客户要求,在发货同时附有公司自检的检验报告。

第三节 公司治理

一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

1、有限公司阶段

嘉翔有限依据《公司法》的规定制定了有限公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构：股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的一系列职权；有限公司设执行董事一名，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案；设监事 1 名，负责检查公司财务，监督董事、经理的日常工作；设经理 1 名，负责主持公司的生产经营管理工作。

2、股份公司阶段

2016 年 5 月 18 日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次股东大会：（1）依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》；（2）选举产生了股份公司第一届董事会成员；（3）选举产生了 2 名股东代表监事，与职工大会选举产生的 1 名职工代表监事共同组成第一届监事会。

2016 年 5 月 18 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议：（1）选举产生了股份公司董事长；（2）根据董事长提名，聘任了公司总经理、财务负责人、董事会秘书。

2016 年 5 月 18 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司整体变更为股份公司后，已根据《公司法》、《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司法人治理结构，制定了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露

管理办法》、《投资者关系管理制度》等公司管理制度，为完善公司治理准备了制度基础与操作规范。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

（二）运行情况

1、有限公司阶段

有限公司阶段，公司根据《公司法》及相关规定制定了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定，建立了公司治理机构。在股权转让、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，经过公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法、合规并办理了工商变更手续。但是在关联交易及对外担保方面由于相关制度和规范意识缺失，没有得到有效防范。

2、股份公司阶段

有限公司整体变更为股份有限公司后公司先后召开 1 次董事会会议、1 次监事会会议。三会的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、“三会”议事规则的规定，运行情况良好。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议。其中职工代表监事的选举依法履行了职工大会的审批程序。公司三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整；三会决议均能够得到顺利执行。2016 年 5 月 18 日公司召开了创立大会，制定了新的《公司章程》、三会议事规则等制度，进一步完善了公司治理结构。公司现已建立了关联表决权回避制度。公司监事会能够正常发挥作用，切实履行监督职能。公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会批准的战略和政策，履行公司章程规定的各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系明确。

因此，公司治理机制的执行情况良好。

（三）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

1、投资者参与公司治理情况

股份公司阶段，外部投资者未在公司担任职务参与公司治理。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

公司重视充分调动职工监事的积极性，发挥其应有作用，职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：（1）在董事会决定企业发展重大问题等方面发挥参与维护作用；（2）在企业实施董事会决议方面发挥桥梁纽带作用；（3）在形成企业自我约束机制等方面发挥监督协调作用；（4）在合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面做了大量的工作，发挥监督协调作用。

二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会于2016年5月18日召开董事会会议，会议上全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《董事会关于公司治理机制的讨论与评价》。主要内容如下：

股份公司前身杭州嘉翔高强螺栓有限公司成立时，公司设执行董事1名，监事1名，聘任了1名经理。公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议记录届次不清等不规范之处。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2016年5月，杭州嘉翔高强螺栓有限公司整体变更为杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司后，公司法人治理机制发生变化。公司依法设立股东大会、董事会、监事会，并聘请总经理、财务负责人和董事会秘书，公司治理结构较为健全。创立大会或者董事会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等适用股份公司运作的管理制度，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

1、知情权

股东查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：1、董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的 2/3 时；2、公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；3、单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；4、董事会认为必要时；5、监事会提议召开时；6、法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的过半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如公司增加或者减少注册资本；公司分立、合并、解散和清算；修改公司章程；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上才可以通过。

股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表决。

公司选举董事、监事可采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决。对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

公司虽然已建立了完善的公司治理制度，但由于股份公司成立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理合规、有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规情况

1、环保事项罚款

2014年12月17日，杭州市萧山区环境保护局作出萧环处罚[2014]第420号环境行为处罚决定书，责令立即停止酸洗磷化线的生产，并罚款人民币伍万元整。

2016年5月31日，萧山区环保局出具证明明确上述五万元罚款不属于重大违法行为。

2、国税局罚款

2014年10月份，公司丢失代码为3300134140号发票，被杭州市萧山区国税局罚款100元。

3、厂房建设法定程序不完备，产权证尚未办理完成

公司厂房建设存在超出核准使用土地范围的情形，且未能够办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》以及履行消防安全验收、环保验收等程序便投入生产，存在违法违规行为。报告期内公司未收到相关部门的处罚和要求拆迁的通知，目前公司正在与政府部门协商办理房产证。2016年6月3日，公司取得杭州市城建局萧山分局批准的用地规划方案，目前正在补办规划及各项审批验收手续，但是办理完成尚需时间。公司控股股东、实际控制人姚国松承诺因土地占地及房产证办理事项公司遭受的损失由其个人承担。

除上述情况外，最近两年，公司不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保、安全生产等主管部门处罚的情况。

公司与员工均签订有劳动合同并依法为员工缴纳社会保险，未发生因劳动关系而产生的纠纷及潜在纠纷。截至2016年5月31日，公司为33名员工缴纳五险，尚未为员工缴纳住房公积金。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。公司股东主体适格。

（三）公司涉及的重大诉讼与仲裁事项

2015年10月公司与中铁武桥重工（珠海）有限公司就2012年12月12日、2013年5月20日签订的买卖合同向武汉仲裁委员会申请仲裁，涉及合同支付价

款 142,835.80 元。武汉仲裁委员会于 2015 年 11 月 13 日作出（2015）武仲调字第 0000990 号调解书对上述合同纠纷调解达成如下协议：被申请人中铁武桥重工（珠海）有限公司分两次付清欠申请人杭州嘉翔高强螺栓有限公司所欠货款共计 142,835.80 元，其中 2016 年 1 月 31 日前支付 8 万元，2016 年 2 月 28 日前支付 62,835.80 元；仲裁费用 8,210 元由被申请人承担，因已为申请人预交，故被申请人应于 2016 年 1 月 31 日前向申请人支付仲裁费 8,210.00 元；如被申请人任何一期没有按照上述约定的时间和数额支付款项，则被申请人应向申请人支付利息 15,000 元。

四、公司独立性

（一）业务独立性

公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道，具有独立的采购和产品销售系统，具有直接面向市场的独立经营能力，业务上独立于控股股东和实际控制人。公司股东、董事、监事、高级管理人员已出具书面承诺，承诺规范将来有可能发生的关联交易，承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证了公司业务的独立性。据此，公司业务具有独立性。

（二）资产独立性

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构，合法拥有各项资产。目前公司资产不存在诉讼、仲裁等法律纠纷或潜在纠纷。此外，自有限公司设立至今，公司股东历次增资及变更为股份公司均如实履行出资义务并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司控股股东及其控制的其他企业。公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，根据《劳动法》和公司有关文件与公司员工签订劳动合同，公司已在杭州市人力资源和社会保障局办理了独立的社保登记。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均在公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的

其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。因此，公司的人员具有独立性。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在浙江萧山农村合作银行城南支行开立了银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。公司的财务独立。

（五）机构独立性

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并在股份公司内部设立了相应的职能部门。公司经营管理机构、生产经营机构及办公场所均为根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构独立。

五、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为姚国松。具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

2、公司控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的其他企业

名称	注册资本 (万元)	公司股东	出资额 (万元)	持股比例	经营范围	关联交易
杭州聚唯食品有限公司	100	姚国松	90.00	90.00%	生产、加工：炒货食品及坚果制品（炒货类、油炸类）	无
		王永芳	10.00	10.00%		

名称	注册资本 (万元)	公司股东	出资额 (万元)	持股比 例	经营范围	关联交易
杭州萧山进化镇德康炒货食品厂	个体工商户	姚国松	无注册资本		炒货食品及坚果制品(烘炒类、油炸类)(以上经营范围在许可证有效期内方可经营)	无

(二) 为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。内容如下：

截至本承诺函出具之日，本人未从事或参与与杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司（下称“公司”）存在同业竞争的行为。

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（父母、配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹、兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶、年满 18 周岁的子女、子女的配偶和子女配偶的父母）：

1、不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；

2、不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益或控制权；

3、不以其他任何形式取得前述经济实体、机构、经济组织的权益或控制权，且不在该经济实体、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。

4、如违反上述承诺给公司造成损失的，本人将依法向公司作出赔偿。

前述承诺在本人担任公司董事、监事、高管职务或拥有公司股份或实际控制权期间始终有效。。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
姚国松	董事长、总经理	8,921,600	53.74%
王永芳	董事	-	-
吴胜义	董事、董事会秘书	-	-
汪黎栋	董事、财务负责人	-	-
姚国贤	董事	-	-
王国峰	监事会主席	-	-
汪建刚	监事	-	-
王用信	监事	-	-
合计		8,921,600	53.74%

除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事姚国松与王永芳为夫妻关系，姚国松与姚国贤为兄弟关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺**1、签订的协议及其履行情况**

在公司任职的董事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况**（1）避免同业竞争的承诺**

为避免同业竞争保障公司利益，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了关于避免同业竞争的承诺，具体情况请参见本节“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”。

(2) 关于诚信状况的说明

公司董事、监事及高级管理人员均出具了关于诚信状况的说明，承诺：

“1、本人最近两年未受到中国证监会处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国中小企业股份转让系统或上海、深圳证券交易所公开谴责；

2、本人最近两年不存在因违反国家法律、法规、规范性文件而受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分的情形；

3、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；

4、本人不存在应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情形；

5、本人不存在可能对公司的利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情形；

6、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

7、本人不存在欺诈或其他不诚实的行为。”

(3) 高级管理人员兼职的声明

公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员出具声明，其本人未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。

(4) 股东关于股权权属明晰的声明

公司股东出具声明，承诺：“本人所持有的嘉翔股份股权真实、有效，本人对该股权享有实际的支配权，不存在为第三方代持的情形；不存在与第三方签订任何形式的股权代持协议的情形；不存在质押、锁定、特别转让安排、司法冻结等转让限制情形；也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷。”

(5) 实际控制人关于股票限售的声明

按照《业务规则》锁定股份的相关规定，公司实际控制人姚国松承诺：“在满足其他法律法规关于股份锁定的条件下，其直接或间接持有的挂牌公司股票分

第三批解除转让限制，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。”

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在本公司任职	兼职单位名称	兼职单位职务	投资单位与公司关系	备注
姚国松	董事长	杭州聚唯食品有限公司	监事	实际控制人控制企业	无
		杭州萧山进化镇德康炒货食品厂	经营者	实际控制人控制组织	无
王永芳	董事	杭州聚唯食品有限公司	执行董事、总经理	董事参股企业	无
汪建刚	监事	杭州楠杰食品有限公司	监事	监事控制企业	无

公司全体现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	投资企业名称	注册资本(万元)	股权比例(%)	经营范围
姚国松	杭州聚唯食品有限公司	100.00	90.00%	许可经营项目：生产、加工炒货食品及坚果制品（烘炒类、油炸类）
王永芳			10.00%	
汪建刚	杭州楠杰食品有限公司	88.00	90.00%	许可经营项目：批发兼零售：预包装食品兼散装食品；一般经营项目：经销：国家政策允许上市的食用农产品、纺织品，轻纺原料
姚国松	杭州萧山进化镇德康炒货食品厂	个体工商户		炒货食品及坚果制品（烘炒类、油炸类）（以上经营范围在许可证有效期内方可经营）

上述公司与公司不存在同业竞争关系，也未发生过关联交易。

除已披露内容外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

- 1、最近二年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

八、最近两年内管理层变动情况及原因

1、董事变动情况

2014年1月1日，公司执行董事为姚国松。

2016年5月18日，公司召开创立大会，选举产生公司第一届董事会成员，选举姚国松、王永芳、吴胜义、汪黎栋、姚国贤为公司董事，姚国松被选为公司第一届董事会董事长，董事会人数为5人。

2、监事变动情况

2014年1月1日，公司监事为王永芳。

2016年5月18日，嘉翔有限召开职工代表大会，选举王用信担任公司的职工代表监事。

2016年5月18日，公司召开创立大会，选举产生公司第一届监事会成员，其中王国峰、汪建刚为股东监事，与职工民主选举产生的职工代表监事王用信组成公司第一届监事会，王国峰担任监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

2014年1月1日，有限公司总经理为姚国松。

2016年5月18日，股份公司第一届董事会第一次会议决定，聘任姚国松为公司总经理，汪黎栋为公司财务负责人，吴胜义为公司董事会秘书。

最近两年公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，公司重新选举了董事会、监事会成员和职工代表监事，未发生重大变化。为更好的促进公司的发展，增加了高级管理人员，聘任了董事会秘书和财务负责人，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，下列财务报表系在持续经营假设的基础上编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)的规定，编制财务报表。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 2 月 29 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月-2 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“（2016）京会兴审字第 69000296 号”标准无保留意见审计报告。审计意见认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 2 月 29 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月的经营成果和现金流量。

一、最近两年及一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,611,578.14	1,193,620.44	7,258,474.81
应收票据	575,738.54	1,188,420.14	980,927.04
应收账款	18,798,681.35	23,216,551.64	25,052,358.06
预付款项	2,612,930.88	2,429,807.30	2,196,628.10
其他应收款	5,777,087.00	6,046,650.00	4,440,505.00
存货	5,646,357.83	2,631,829.90	1,704,118.21

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他流动资产	602,457.03	67,937.71	185,934.91
流动资产合计	43,624,830.77	36,774,817.13	41,818,946.13
非流动资产：			
固定资产	6,427,314.11	6,533,900.94	7,290,647.25
无形资产	1,889,226.60	1,897,567.56	1,947,613.30
递延所得税资产	390,135.89	690,136.15	688,989.84
其他非流动资产			
非流动资产合计	8,706,676.60	9,121,604.65	9,927,250.39
资产总计	52,331,507.37	45,896,421.78	51,746,196.52

资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	19,400,000.00	19,400,000.00	18,700,000.00
应付票据			3,807,332.00
应付账款	5,949,503.51	7,020,767.73	8,815,070.87
预收款项	2,195,802.69	1,062,479.73	1,183,631.44
应付职工薪酬	833.50		
应交税费	97,653.92	153,176.29	149,735.77
其他应付款	445,803.46	2,984,986.30	5,026,538.09
流动负债合计	28,089,597.08	30,621,410.05	37,682,308.17
非流动负债：			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	28,089,597.08	30,621,410.05	37,682,308.17

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
所有者权益：			
实收资本（或股本）	16,600,000.00	10,880,000.00	10,880,000.00
资本公积	7,928,200.00	4,000,000.00	4,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	39,501.17	39,501.17	
未分配利润	-325,790.88	355,510.56	-816,111.65
所有者权益合计	24,241,910.29	15,275,011.73	14,063,888.35
负债和所有者权益总计	52,331,507.37	45,896,421.78	51,746,196.52

(二) 利润表

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,246,873.93	29,323,699.28	29,520,512.41
减：营业成本	914,372.69	21,731,901.74	22,470,205.84
营业税金及附加	-	82,956.78	56,837.39
销售费用	96,390.91	1,395,028.14	1,434,092.22
管理费用	521,581.97	3,656,716.62	3,540,531.91
财务费用	255,468.14	1,440,481.40	1,491,533.02
资产减值损失	-159,638.60	4,585.24	473,789.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-381,301.18	1,012,029.36	53,522.70
加：营业外收入		314,602.74	55,330.95
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		58,210.00	205.64
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-381,301.18	1,268,422.10	108,648.01
减：所得税费用	300,000.26	57,298.72	-118,447.33
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-681,301.44	1,211,123.38	227,095.34
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-681,301.44	1,211,123.38	227,095.34
七、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)	-0.05	0.11	0.03
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.11	0.03

（三）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	8,219,659.35	35,806,166.04	27,754,209.40
收到的税费返还		114,725.46	
收到其他与经营活动有关的现金	1,752,572.31	3,255,719.53	3,534,521.90
经营活动现金流入小计	9,972,231.	39,176,6	31,288,7

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
	66	11.03	31.30
购买商品、接受劳务支付的现金	5,849,130.05	29,655,000.50	26,860,084.52
支付给职工以及为职工支付的现金	324,632.56	2,122,497.46	1,855,606.00
支付的各项税费	262,991.85	862,382.76	604,621.56
支付其他与经营活动有关的现金	4,464,162.86	7,872,759.22	4,863,965.09
经营活动现金流出小计	10,900,917.32	40,512,639.94	34,184,277.17
经营活动产生的现金流量净额	-928,685.66	-1,336,028.91	-2,895,545.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,000.00	95,934.35	1,245,709.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	38,000.00	95,934.35	1,245,709.00
投资活动产生的现金流量净额	-38,000.00	-95,934.35	-1,245,709.00

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	9,648,200.00		3,880,000.00
取得借款收到的现金		19,400,000.00	24,080,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,648,200.00	19,400,000.00	27,960,000.00
偿还债务支付的现金		18,700,000.00	26,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	259,483.64	1,509,526.92	1,533,268.58
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	259,483.64	20,209,526.92	27,913,268.58
筹资活动产生的现金流量净额	9,388,716.36	-809,526.92	46,731.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,073.00	-16,032.19	358.32
五、现金及现金等价物净增加额	8,417,957.70	-2,257,522.37	-4,094,165.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,193,620.44	3,451,142.81	7,545,307.94
六、期末现金及现金等价物余额	9,611,578.14	1,193,620.44	3,451,142.81

(四) 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)	资本公积	盈余公 积	未分配利 润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	10,880,000.00	4,000,000.00	39,501.17	355,510.56	15,275,011.73
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年期初余额	10,880,000.00	4,000,000.00	39,501.17	355,510.56	15,275,011.73
三、本期增减变动 金额(减少以“-”号 填列)	5,720,000.00	3,928,200.00	-	-681,301.44	8,966,898.56
(一) 综合收益总 额				-681,301.44	-681,301.44
(二) 所有者投入 和减少资本	5,720,000.00	3,928,200.00	-	-	9,648,200.00
1. 股东投入普通股	5,720,000.00	3,928,200.00			9,648,200.00
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					-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					-
2. 对所有者(或股 东)的分配					-
3. 其他					-
(四) 所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-

项目	2016年1-2月				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公 积	未分配利 润	所有者权益 合计
1. 资本公积转增资本 (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	16,600,000.00	7,928,200.00	39,501.17	-325,790.88	24,241,910.29

续

项目	2015年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公 积	未分配利 润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	10,880,000.00	4,000,000.00	-	-816,111.65	14,063,888.35
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年期初余额	10,880,000.00	4,000,000.00	-	-816,111.65	14,063,888.35
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	-	-	39,501.17	1,171,622.21	1,211,123.38
(一) 综合收益总				1,211,123.38	1,211,123.38

项目	2015 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公 积	未分配利 润	所有者权益 合计
额					
(二)所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通 股					-
2. 其他权益工具 持有者投入资本					-
3. 股份支付计入 所有者权益的金额					-
4. 其他					-
(三)利润分配	-	-	39,501.17	-39,501.17	-
1. 提取盈余公积			39,501.17	-39,501.17	-
2. 对所有者(或 股东)的分配					-
3. 其他					-
(四)所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本(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					-

项目	2015 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公 积	未分配利 润	所有者权益 合计
四、本期期末余额	10,880,000.00	4,000,000.00	39,501.17	355,510.56	15,275,011.73

续

项目	2014 年度				
	实收资本(或 股本)	资本公积	盈 余 公 积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年期末余额	7,000,000.00	4,000,000.00		-1,043,206.99	9,956,793.01
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年期初余额	7,000,000.00	4,000,000.00	-	-1,043,206.99	9,956,793.01
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	3,880,000.00	-	-	227,095.34	4,107,095.34
（一）综合收益总 额				227,095.34	227,095.34
（二）所有者投入 和减少资本	3,880,000.00	-	-	-	3,880,000.00
1. 股东投入普通 股	3,880,000.00				3,880,000.00
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					-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					-

项目	2014 年度				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 对所有者（或股东）的分配					-
3. 其他					-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（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	10,880,000.00	4,000,000.00	-	-816,111.65	14,063,888.35

二、财务报告的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

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2016年2月29日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况、2016年1-2月、2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。本报告期为2014年1月1日至2016年2月29日。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。

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，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

（六）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：100 万元。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

（1）信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
组合 2：无风险组合	关联方、备用金性质的应收款项无显著回收风险的款项划分为无风险组合

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	按组合计提坏账准备的方法
组合 1：账龄组合	账龄分析法
组合 2：无风险组合	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

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为：对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

这些特征包括：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（七）存货

1、存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时提取存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存

货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(八) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产初始计量

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10 年	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4 年	5.00	23.75
电子设备	年限平均法	3 年	5.00	31.67

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。

(2) 公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计

提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（九）在建工程

1、在建工程的类别

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

（十）借款费用

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，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

（十一）无形资产与开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	42 年	土地使用证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命不确定的无形资产，无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

1、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十二) 长期资产减值

公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金

额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十三）职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；除了社会基本养老保险、失业保险之外，公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两

者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（十四）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

该义务是公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（十五）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

公司确认商品销售收入实现的具体判断标准为：

公司与客户建立销售业务时签订销售合同，根据合同规定填制发货单发货，对方单位验收并填制签收单，待对方单位签收完毕后根据签收单时点确认。

（十六）政府补助

1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

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

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十八）重要会计政策、会计估计的变更情况

公司报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

（十九）前期差错更正

公司报告期内未发生前期差错更正。

三、财务报表及附注分析

(一) 最近两年一期主要财务指标

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)	5,233.15	4,589.64	5,174.62
股东权益合计(万元)	2,424.19	1,527.50	1,406.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,424.19	1,527.50	1,406.39
每股净资产(元)	1.46	1.40	1.29
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.46	1.40	1.29
资产负债率(母公司)	53.68%	66.72%	72.82%
流动比率(倍)	1.55	1.20	1.11
速动比率(倍)	1.24	1.03	1.00
项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	124.69	2,932.37	2,952.05
净利润(万元)	-68.13	121.11	22.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-68.13	121.11	22.71
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-68.13	101.88	18.58
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)	-68.13	101.88	18.58
毛利率(%)	26.67	25.89	23.88
净资产收益率(%)	-3.45	8.26	1.90
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-3.45	6.95	1.56
基本每股收益(元/股)	-0.05	0.11	0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.11	0.03
应收帐款周转率(次)	0.05	1.10	1.07

存货周转率（次）	0.30	13.53	17.42
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-92.87	-133.60	-289.55
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	-0.12	-0.27

（二）财务指标分析

根据公司所处行业和所提供的产品，从上市公司和新三板公司中遴选晋亿实业(601002)、巨力索具(002342)、上海底特(430646)、凯润精密(832322)、斯泰科技(832717)，共计五家公司进行财务指标比较。需要注意的是，从这五家公司的主营业务来看，虽均属于通用设备机械制造业，但由于所比较的公司属于不同细分行业，且产品结构、企业规模以及所从事的其他业务类别与公司相比差异较大，对比仅具有参考意义。

1、盈利能力分析

单位：元

期间	可比上市/挂牌公司	营业毛利率	净资产收益率	基本每股收益
2014年	晋亿实业	23.53%	5.99%	0.17
	巨力索具	22.74%	1.36%	0.03
	凯润精密	38.03%	2.63%	0.04
	斯泰科技	48.32%	2.22%	0.02
	上海底特	40.14%	26.40%	0.41
	平均值	34.55%	7.72%	0.13
	公司	23.88%	1.90%	0.03
2015年	晋亿实业	17.23%	-0.59%	-0.02
	巨力索具	24.93%	1.13%	0.03
	凯润精密	44.16%	16.32%	0.22
	斯泰科技	39.10%	-2.56%	-0.03

期间	可比上市/挂牌公司	营业毛利率	净资产收益率	基本每股收益
	上海底特	40.77%	20.04%	0.39
	平均值	33.24%	6.87%	0.12
	公司	25.89%	8.26%	0.11
2016年	晋亿实业	19.30%	-0.08%	-0.002
	巨力索具	20.50%	0.46%	0.012
	凯润精密			
	斯泰科技			
	上海底特			
	平均值	19.90%	0.19%	0.01
	公司	26.67%	-3.45%	-0.05

公司毛利率变化不大,整体比较稳定。毛利率逐年略有提升,系2015年-2016年2月钢材价格波动较大,整体市场呈下滑走势,采购成本随之下滑,同时销售价格随之下调且幅度小于钢材价格下调的幅度所致。此外公司一方面加强客户资源的开发,加强产品研发技术投入,满足了各种客户的不同需求,产品市场竞争力提高;另外一方面公司主营业务保持稳定,公司生产经验日益丰富,业务技术不断提高,灵活的精细化管理,生产效率不断提高。受产品结构不同及产品附加值高低的影响,不同公司间的毛利率相差较大。公司毛利率与可比上市公司/新三板公司相比,比较适中,比较稳定。

报告期内净资产收益率、基本每股收益逐年提升,显示公司的盈利能力在增强。与可比上市公司/新三板公司相比,均在可比公司的区间之内,比较适中。报告期内公司的净资产收益率、基本每股收益受银行借款利息影响比较大,公司短期借款金额较大,产生的银行借款利息较多,2016年1-2月、2015年度、2014年度财务费用-利息支出分别为259,483.64元、1,509,526.92元、1,533,268.58元,公司2016年引入投资者充实权益资本,降低银行借款的影响,以增强公司的盈利能力。

2、偿债能力分析

期间	可比上市/挂牌公司	资产负债率	流动比率
2014 年	晋亿实业	36.47%	2.03
	巨力索具	41.06%	1.53
	凯润精密	62.07%	0.60
	斯泰科技	45.67%	0.48
	上海底特	42.58%	2.10
	平均值	45.57%	1.35
	公司	72.82%	1.11
2015 年	晋亿实业	38.14%	3.36
	巨力索具	37.92%	1.30
	凯润精密	59.17%	0.73
	斯泰科技	47.70%	0.56
	上海底特	33.57%	3.81
	平均值	43.30%	1.95
	公司	66.72%	1.20
2016 年	晋亿实业	39.31%	3.18
	巨力索具	38.15%	1.32
	凯润精密		
	斯泰科技		
	上海底特		
	平均值	38.73%	2.25
	公司	53.68%	1.55

公司报告期内资产负债率逐年降低，流动比率比较稳定且逐年提升，公司偿债能力提高。与可比上市公司平均值相比资产负债率较高，流动比率较低。系公司短期借款金额较大所致，截至 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、

2014年12月31日，短期借款余额分别为19,400,000.00元、19,400,000.00元、18,700,000.00元，占资产总额的比重分别为37.07%、42.27%、36.14%。

3、营运能力分析

期间	可比上市/挂牌公司	应收帐款周转率 (次/年)	存货周转率(次/年)
2014年	晋亿实业	4.05	1.98
	巨力索具	2.05	2.31
	凯润精密	4.27	4.36
	斯泰科技	3.34	2.47
	上海底特	2.89	2.27
	平均值	3.32	2.68
	公司	1.07	17.42
2015年	晋亿实业	3.44	1.56
	巨力索具	1.77	2.11
	凯润精密	4.16	4.04
	斯泰科技	2.15	1.96
	上海底特	2.49	1.86
	平均值	2.80	2.31
	公司	1.10	13.53
2016年	晋亿实业	0.79	0.37
	巨力索具	0.49	0.59
	凯润精密		
	斯泰科技		
	上海底特		
	平均值	0.64	0.48

期间	可比上市/挂牌公司	应收帐款周转率 (次/年)	存货周转率(次/年)
	公司	0.05	0.30

公司报告期内应收账款周转率整体稳定，与可比公司相比较低。截至 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，应收账款净额分别为 18,798,681.35 元、23,216,551.64 元、25,052,358.06 元，占资产总额的比重分别为 35.92%、50.58%、48.41%。公司的应收账款绝对金额较大，回收周期不短，导致应收账款周转率较低。

公司报告期内存货周转率整体稳定，与可比公司相比较高。系公司采取按订单式的以销定产采购材料，存货周转比较快，体现公司良好的存货管理能力和机动灵活性。

4、现金流量分析

单位：元

(1) 报告期公司的现金流量状况如下：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-928,685.66	-1,336,028.91	-2,895,545.87
投资活动产生的现金流量净额	-38,000.00	-95,934.35	-1,245,709.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,388,716.36	-809,526.92	46,731.42
现金及现金等价物净增加额	8,417,957.70	-2,257,522.37	-4,094,165.13

(2) 经营活动产生的现金流量经营性现金流量状况

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-928,685.66	-1,336,028.91	-2,895,545.87
净利润	-681,301.44	1,211,123.38	227,095.34
净利润现金比率	1.36	-1.10	-12.75
销售商品、提供劳务收到	8,219,659.35	35,806,166.04	27,754,209.40

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
的现金			
营业收入	1,246,873.93	29,323,699.28	29,520,512.41
销售收现率	6.59	1.22	0.94

注：净利润现金比率=经营活动产生的现金流量净额/净利润

销售收现率=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	8,219,659.35	35,806,166.04	27,754,209.40
收到的税费返还		114,725.46	
收到其他与经营活动有关的现金	1,752,572.31	3,255,719.53	3,534,521.90
经营活动现金流入小计	9,972,231.66	39,176,611.03	31,288,731.30
购买商品、接受劳务支付的现金	5,849,130.05	29,655,000.50	26,860,084.52
支付给职工以及为职工支付的现金	324,632.56	2,122,497.46	1,855,606.00
支付的各项税费	262,991.85	862,382.76	604,621.56
支付其他与经营活动有关的现金	4,464,162.86	7,872,759.22	4,863,965.09
经营活动现金流出小计	10,900,917.32	40,512,639.94	34,184,277.17
经营活动产生的现金流量净额	-928,685.66	-1,336,028.91	-2,895,545.87

其中收到与支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业外收入	-	314,602.74	55,330.95
利息收入	-	55,371.43	45,213.40
销售费用付现支	26,067.38	191,339.85	138,749.59

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
出			
管理费用付现支出	71,683.33	934,122.22	700,479.41
往来款支出净额	2,559,182.84	3,861,551.79	520,186.58

2014年度经营活动产生的现金流量净额为负，一方面是2014年度应收账款回款较少所致，另一方面是支付项目保证金所致。

2015年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是2015年度支付往来款所致。支付的往来款分别为：支付杭州聚唯食品有限公司170万元，支付杭州科迪金属化工有限公司224万元，偿还股东王永芳欠款186万元。

2016年1-2月经营活动产生的现金流量净额为负，主要是2016年1-2月偿还股东王永芳欠款所致。

2016年4月19日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项；2016年3月22日杭州科迪金属化工有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项。杭州聚唯食品有限公司为公司的关联方，款项发生的时间为历年积滚，发生款项的原因为杭州聚唯食品有限公司经营业务需要资金所致。

杭州科迪金属化工有限公司不是公司的关联方，公司的实际控制人姚国松与杭州科迪金属化工有限公司的实际控制人何铭杰为朋友关系，款项发生的时间为2015年，发生的原因为杭州科迪金属化工有限公司经营业务需要资金所致。

单位：元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
杭州聚唯食品有限公司	往来款	2,530,000.00	2,730,000.00	3,080,000.00
杭州科迪金属化工有限公司	往来款	2,240,000.00	2,240,000.00	

公司的经营活动产生的现金流量净额与当期的净利润差异大，主要是受计提资产减值损失、固定资产折旧、无形资产摊销、财务费用、递延所得税资产、存货以及往来款项的增减影响等，导致实现的损益未形成经营性现金流。

(3) 投资活动产生的现金流量

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,000.00	95,934.35	1,245,709.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	38,000.00	95,934.35	1,245,709.00
投资活动产生的现金流量净额	-38,000.00	-95,934.35	-1,245,709.00

报告期内，投资活动产生的现金流量主要为公司购建双击冷墩机、磨抛机、途锐越野车等固定资产产生的现金流出。

(4) 筹资活动产生的现金流量

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	9,648,200.00		3,880,000.00
取得借款收到的现金		19,400,000.00	24,080,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,648,200.00	19,400,000.00	27,960,000.00
偿还债务支付的现金		18,700,000.00	26,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	259,483.64	1,509,526.92	1,533,268.58
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	259,483.64	20,209,526.92	27,913,268.58
筹资活动产生的现金流量净额	9,388,716.36	-809,526.92	46,731.42

报告期内，吸收投资收到的现金主要为公司股东增资，具体详见本说明书第一节基本情况之“四、公司股本的形成及变化情况”部分。取得借款收到的现金主要为公司取得银行贷款；偿还债务支付的现金主要为公司偿还银行借款；分配股利、利润或偿付利息支付的现金主要为公司支付银行借款利息。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明

1、收入的具体确认方法

(1) 销售商品

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

公司确认商品销售收入实现的具体判断标准为：

公司与客户建立销售业务时签订销售合同，根据合同规定填制发货单发货，对方单位验收并填制签收单，待对方单位签收完毕后根据签收单时点确认。

2、营业收入的构成、变动及原因

(1) 营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年	2014年	2016年1-2月比例	2015年比例	2014年比例
主营业务	1,246,873.93	29,304,475.35	29,500,871.39	100.00%	99.93%	99.93%
其他业务	-	19,223.93	19,641.02		0.07%	0.07%
合计	1,246,873.93	29,323,699.28	29,520,512.41	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司的收入主要来自于主营业务收入，公司主营业务突出。

(2) 主营业务收入构成

单位：元

类型	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	占总营业收入比例(%)	主营业务收入	占总营业收入比例(%)	主营业务收入	占总营业收入比例(%)
大六角高强螺栓	672,486.47	53.93	14,275,765.34	48.68	9,795,826.41	33.18
扭剪型高强螺栓	295,864.78	23.73	11,980,422.11	40.86	13,027,574.57	44.13
圆柱头焊钉	278,522.68	22.34	3,048,287.90	10.40	6,677,470.41	22.62
合计	1,246,873.93	100.00	29,304,475.35	99.94	29,500,871.39	99.93

报告期内，公司的收入主要来自于主营业务收入，公司主营业务突出。

(3) 按地区分类情况如下：

单位：元

2016年1-2月

地区	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
华中地区	836,893.20	67.12
印度尼西亚	209,564.49	16.81
华东地区	159,715.52	12.81
华南地区	40,700.72	3.26
合计	1,246,873.93	100.00

2015年度

地区	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
华东地区	15,376,213.26	52.44
华中地区	9,500,648.54	32.40

地区	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
西北地区	1,877,004.44	6.40
华南地区	947,636.68	3.23
华北地区	390,254.15	1.33
东北地区	245,611.85	0.84
越南	259,223.07	0.88
印度	259,048.19	0.88
智利	214,345.37	0.73
阿尔及利亚	142,782.87	0.49
伊朗	49,412.74	0.17
香港	42,294.19	0.14
合计	29,304,475.35	99.93

2014 年度

地区	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
华东地区	18,068,460.18	61.21
华中地区	7,769,940.10	26.32
华南地区	1,842,160.66	6.24
西北地区	918,536.27	3.11
华北地区	86,793.98	0.29
东北地区	84,194.99	0.29
西南地区	82,735.04	0.28
墨西哥	152,341.25	0.52
伊朗	135,854.04	0.46
泰国	120,970.00	0.41
印度	72,212.29	0.24
新加坡	67,596.43	0.23

地区	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
英国	58,013.64	0.20
越南	41,062.52	0.14
合计	29,500,871.39	99.93

近年来，公司在保持优势地区业务稳定发展的同时，积极扩展全国其他地区以及海外地区的业务。

3、营业成本

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：元

项目类别	2014 年度		2015 年度		2016 年度 1-2 月	
	金额	占当年度营业成本比重	金额	占当年度营业成本比重	金额	占当年度营业成本比重
材料	19,563,110.53	87.06%	18,448,642.60	84.89%	486,995.76	53.26%
人工	939,606.00	4.18%	908,338.00	4.18%	97,027.00	10.61%
折旧与摊销	347,205.35	1.55%	385,458.93	1.77%	82,061.86	8.97%
能源成本（水电煤）	843,439.79	3.75%	854,934.30	3.93%	92,604.40	10.13%
制造费用	776,844.17	3.46%	1,134,527.91	5.22%	155,683.67	17.03%
合计	22,470,205.84	100.00%	21,731,901.74	100.00%	914,372.69	100.00%

报告期内，公司的营业成本构成中材料所占比重较高，2014 年度和 2015 年度公司主要原材料占比略有变动，整体上比较稳定，2015 年材料成本占比较 2014 年度下降主要为 2015 年度钢材价格下跌所致。2016 年 1-2 月由于生产量较

小，固定性成本（包括人工、能源、折旧等）所占比重升高，材料所占比重下降。制造费用主要包括辅助材料、外协加工费、维修费等。

4、成本归集、分配、结转方法：

报告期内，公司存货核算、成本归集和结转涉及的科目为：原材料、生产成本、制造费用、产成品、营业成本。按照《企业会计准则》及公司的实际生产经营情况，原材料科目中核算各类原材料的采购与领用；生产成本科目中核算企业的生产过程中正处于加工或等待加工的产品；制造费用科目中核算为生产产品和提供劳务而发生的各项间接成本，产成品科目中核算完工入库产成品和交付客户结转营业成本的产成品；

生产成本按照材料成本、直接人工和制造费用等三个项目分别进行归集。

产品的材料成本包括圆钢、高线、螺母等，公司材料入库成本按照实际成本计量，材料发出时采用月末一次加权平均成本计价，按照实际领料金额确认材料成本，直接材料按照每月各个产品的定额比例来分配。

产品的直接人工成本包括全部直接生产人员的职工薪酬，人工费用按月进行单独归集。

产品的制造费用包括水电、折旧和其他物料消耗等，制造费用按月进行单独归集；直接人工和制造费用按照每月各个产品耗用的直接材料的比例来分配。

每月末，公司根据收入确认情况，结转相应的产品销售成本。存货盘存方法采用永续盘存制，计价方法为存货发出时月末一次加权平均法。

5、毛利率变动及原因

报告期内，公司主要产品毛利率情况如下：

单位：元

类型	2016年1-2月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
大六角高强螺栓	672,486.47	519,759.19	22.71
扭剪型高强螺栓	295,864.78	214,586.69	27.47

类型	2016年1-2月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
圆柱头焊钉	278,522.68	180,026.81	35.36
合计	1,246,873.93	914,372.69	26.67

续

类型	2015年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
大六角高强螺栓	14,275,765.34	10,893,710.20	23.69
扭剪型高强螺栓	11,980,422.11	8,801,534.23	26.53
圆柱头焊钉	3,048,287.90	2,036,657.31	33.19
合计	29,304,475.35	21,731,901.74	25.84

续

类型	2014年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
大六角高强螺栓	9,795,826.41	7,739,559.61	20.99
扭剪型高强螺栓	13,027,574.57	10,045,397.00	22.89
圆柱头焊钉	6,677,470.41	4,685,249.23	29.83
合计	29,500,871.39	22,470,205.84	23.83

公司主要产品毛利率变化不大，整体比较稳定。毛利率 2015 年度较 2014 年度上升系 2015 年度钢材价格波动较大，整体市场呈下滑走势，采购成本随之下滑，同时销售价格随之下调，销售价格下调的幅度小于钢材价格下调的幅度所致。毛利率 2016 年 1-2 月较 2015 年度微升，系钢材价格进一步下跌，而销售价格降幅较小所致。此外公司一方面加强客户资源的开发，加强技术和加大产品研发投入以满足市场的需求，满足了各种客户的不同需求，产品市场竞争力提高；另外一方面公司主营业务保持稳定，公司生产经验日益丰富，业务技术不断提高，灵活的精细化管理，生产效率不断提高。

公司与可比上市公司/新三板公司的毛利率：

期间	晋亿实业	巨力索具	凯润精密	斯泰科技	上海底特	平均值	公司
2014年	23.53%	22.74%	38.03%	48.32%	40.14%	34.55%	23.83%
2015年	17.23%	24.93%	44.16%	39.10%	40.77%	33.24%	25.84%
2016年	19.30%	20.50%				19.90%	26.67%

受产品结构不同及产品附加值高低的影响，不同公司间的毛利率相差较大。公司毛利率与可比上市公司/新三板公司相比，比较适中稳定。

6、公司报告期主要客户情况

单位：元

期间	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁九桥工程有限公司	733,786.60	58.85
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	杭州滨楠物资有限公司	85,470.09	6.85
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中建三局第一建设工程有限责任公司	66,615.32	5.34
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	盐城市建和机电有限公司	52,951.15	4.25
2016年1-2月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江盈达容器工程有限公司	51,037.01	4.09
合计			989,860.17	79.38

续

所属年度	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁大桥局集团第二工程有限公司	8,072,819.10	27.53
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中国建筑第八工程局有限公司	7,825,671.36	26.69

所属年度	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中交第二公路工程局有限公司	1,877,004.44	6.40
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	江苏中泰桥梁钢构股份有限公司	1,305,195.35	4.45
2015年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江东南网架股份有限公司	966,093.72	3.29
合计			20,046,783.97	68.36

续

期间	交易内容	销售客户名称	营业收入金额	所占比重 (%)
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁大桥局集团第二工程有限公司	4,142,702.54	13.95
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江东南网架股份有限公司	3,922,510.95	13.21
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	江苏中泰桥梁钢构股份有限公司	2,404,320.00	8.10
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁九桥工程有限公司	2,300,449.84	7.75
2014年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中建钢构有限公司	1,679,022.06	5.66
合计			14,449,005.39	48.67

公司在巩固老客户的同时，不断加大对新客户的拓展力度，使得报告期内前五大客户有所变动。各期的主要客户也有所不同，又显示公司具备持续开拓新客户的能力，2014年度和2015年度公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或者严重依赖少数客户的情况；2016年1-2月，由于公司的销售收入较小，出现了销售客户中铁九桥工程有限公司的销售比例超过50%，公司不存在严重依赖此客户的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益或存在其他关联关系。

(二) 主要费用情况及说明

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	1,246,873.93	29,323,699.28	29,520,512.41
销售费用(元)	96,390.91	1,395,028.14	1,434,092.22
管理费用(元)	521,581.97	3,656,716.62	3,540,531.91
财务费用(元)	255,468.14	1,440,481.40	1,491,533.02
销售费用率	7.73%	4.76%	4.86%
管理费用率	41.83%	12.47%	11.99%
财务费用率	20.49%	4.91%	5.05%
期间费用率	70.05%	22.14%	21.90%

(注: 销售费用率=销售费用/营业收入、管理费用率=管理费用/营业收入、财务费用率=财务费用/营业收入)

销售费用率	2016年1-2月	2015年度	2014年度
晋亿实业	4.98%	4.38%	5.24%
巨力索具	9.94%	10.21%	9.44%
凯润精密		3.11%	4.06%
斯泰科技		3.46%	2.37%
上海底特		10.22%	10.56%
平均值	7.46%	6.28%	6.33%
公司	7.73%	4.76%	4.86%

续

管理费用率	2016年1-2月	2015年度	2014年度
晋亿实业	7.03%	6.38%	5.66%

管理费用率	2016年1-2月	2015年度	2014年度
巨力索具	4.31%	6.12%	5.06%
凯润精密		30.49%	23.36%
斯泰科技		57.63%	38.42%
上海底特		12.12%	10.41%
平均值	5.67%	22.55%	16.58%
公司	41.83%	12.47%	11.99%

续

财务费用率	2016年1-2月	2015年度	2014年度
晋亿实业	2.36%	1.45%	1.59%
巨力索具	3.39%	5.33%	5.09%
凯润精密		5.06%	7.33%
斯泰科技		2.27%	1.32%
上海底特		1.74%	1.95%
平均值	2.88%	3.17%	3.46%
公司	20.49%	4.91%	5.05%

从期间费用占同期营业收入比重来看，最近两年一期期间费用占营业收入比重分别为 70.05%、22.14%、21.90%，比例增幅不大。2016 年 1-2 月期间费用率大幅上升，主要系 2016 年 1-2 月营业收入较小所致，2015 年度和 2014 年度，期间费用率相对比较稳定。

2014 年、2015 年与可比上市公司/新三板公司相比，公司的销售费用率、管理费用率低于平均值，比较适中；财务费用率高于平均值，系公司银行借款产生利息所致。

1、公司销售费用明细及变动情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
职工薪酬	31,382.82	130,464.93	89,303.28
运费	53,417.85	1,242,787.06	1,330,330.97
货运代理费	11,590.24	21,776.15	14,457.97
合计	96,390.91	1,395,028.14	1,434,092.22

其中：

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
运费	53,417.85	1,242,787.06	1,330,330.97
占营业收入比例	4.28%	4.24%	4.51%

公司销售费用主要包括职工薪酬、运费等。报告期内，2014年度、2015年度和2016年1-2月销售费用率比较稳定，变化不大。

2、管理费用明细及变动情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
职工薪酬	107,424.93	474,081.76	290,835.69
折旧费	47,068.76	435,437.87	477,952.25
研发费	196,669.51	1,963,142.10	1,959,409.16
税金	57,684.51	69,263.64	135,098.82
差旅交通费	15,332.20	137,050.79	257,032.43
办公费	3,330.10	341,906.14	164,519.95
通讯费	19,800.00	125,296.20	127,878.44
工会经费	1,339.06	4,499.31	4,088.84
快递费	6,556.03	25,450.07	34,168.69
无形资产摊销	8,340.96	50,045.74	50,045.74

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
业务招待费	--	17,450.20	31,365.20
其他	58,035.91	13,092.80	8,136.70
合计	521,581.97	3,656,716.62	3,540,531.91

管理费用主要包括研发费、职工薪酬、税费、固定资产折旧费、无形资产的摊销费用、办公费用、差旅交通费等其他费用。2016年1-2月、2015年度和2016年1-2月公司管理费用率分别为41.83%、12.47%、11.99%。报告期内2014年度和2015年度管理费用整体水平基本保持稳定，2016年1-2月营业收入较小，导致管理费用率较高。其中研发费占比较大，报告期研发费占管理费用比重分别为55.34%、53.69%、37.71%，主要是由于公司为保持产品技术的领先性，每年均投入较多的资金进行新技术的研发。

其中：报告期内公司的研发费用的项目构成和成本构成情况如下：

单位：元

2016年1-2月

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
风电用耐久型高强螺栓	133,544.00	19,268.64	14,836.28	29,020.59	196,669.51
合计	133,544.00	19,268.64	14,836.28	29,020.59	196,669.51

2015年度

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
应用于极端气候环境的大六角螺栓表面处理工艺的研究	225,820.55	171,045.12	25,468.93	71,006.05	493,340.65
高强螺栓平端模具防变形技术的研究	141,256.33	133,635.05	14,959.91	59,749.90	349,601.19
桥梁工程高强螺栓垫片的防滑技术研究	87,018.36	110,123.77	13,105.40	62,092.58	272,340.11
高强螺栓胚料下料	95,673.29	152,176.83	13,105.39	79,361.43	340,316.94

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
节能技术的研究					
高强螺栓紧固轴力检测技术的研究	201,555.17	206,802.48	22,378.05	69,607.51	500,343.21
合计	758,523.70	773,783.25	89,017.68	341,817.47	1,963,142.10

2014 年度

项目名称	人工工资	材料费	设备折旧	其他费用	合计
应用于海洋工程的大六角螺栓热处理工艺的研究	147,513.30	120,738.42	22,254.42	58,750.33	349,256.47
钢结构圆柱头焊钉保护瓷环与焊接质量技术的研究	118,856.39	140,420.61	17,927.17	71,943.76	349,147.93
高强焊钉连接件抗剪性能及承载力的试验研究	102,876.95	193,959.92	15,454.45	89,107.78	401,399.10
600℃度高温环境下焊钉的力学性能的研究	100,291.42	212,214.93	15,454.47	105,499.84	433,460.66
高强度大六角螺栓机械性能及耐疲劳程度检测的研究	89,238.54	187,846.43	14,218.10	78,941.45	370,244.52
应用于极端气候环境的大六角螺栓表面处理工艺的研究	21,800.00	9,023.33	3,709.07	21,368.08	55,900.48
合计	580,576.60	864,203.64	89,017.68	425,611.24	1,959,409.16

3、财务费用明细及变动情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
利息支出	259,483.64	1,509,526.92	1,533,268.58
减：利息收入	--	55,371.43	45,213.40
利息净支出	259,483.64	1,454,155.49	1,488,055.18

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
汇兑损益	-4,073.00	-16,032.19	358.32
手续费	57.50	2,358.10	3,119.52
合计	255,468.14	1,440,481.40	1,491,533.02

公司财务费用主要包括利息收入、利息支出、汇兑损益和手续费等，报告期公司财务费用率分别为 20.49%、4.91%、5.05%。报告期内 2014 年度和 2015 年度财务费用整体水平稳定，2016 年 1-2 月由于营业收入较小，财务费用率上升。公司发生银行借款主要是为了补充流动资金，没有专门借款，不存在利息资本化的情况。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资，也无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”），公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	--	304,000.00	6,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	--	-47,607.26	48,625.31
所得税影响额	--	64,098.19	13,781.33
合计	--	192,294.56	41,343.98

报告期内，公司的非经常性损益-营业外收入具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	是否计入当期非经常性损益
保险赔款	10,602.74	48,430.95	是
政府补助	304,000.00	6,500.00	是
其他		400.00	是
合计	314,602.74	55,330.95	

注：2014 年度营业外收入-其他项具体为防伪税控维护费抵减增值税 400.00 元

其中政府补助为：

补助项目	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
海洋经济项目补助款	250,000.00		与收益相关
工业企业激励政策兑现	54,000.00		与收益相关
国际开拓资金补贴		6,500.00	与收益相关
合计	304,000.00	6,500.00	

报告期内，公司的非经常性损益-营业外支出主要为仲裁费、违约金等，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	是否计入当期非经常性损益
仲裁费	8,210.00		是
电费违约金		105.64	是
罚款	50,000.00	100.00	是
合计	58,210.00	205.64	

仲裁费：2015年11月杭州嘉翔向武汉仲裁委员会提出申请，要求中铁五桥重工（珠海）有限公司支付合同货款及相应利息所支付的仲裁费8,210.00元。

罚款：2015年5月萧山区环保局罚没款50,000.00元。2014年10月份，公司丢失代码为3300134140号发票，被杭州市萧山区国税局罚款100元。

（四）主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	17,821.92	16,239.92	32,534.17
银行存款	9,593,756.22	1,177,380.52	3,418,608.64
其他货币资金	--	--	3,807,332.00
合计	9,611,578.14	1,193,620.44	7,258,474.81

其中：

项目	2015年12月31日外币余额	折算汇率	2015年12月31日折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	12,221.94	6.4	78,187.41

续

项目	2014年12月31日外币余额	折算汇率	2014年12月31日折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	4,321.00	6.14	26,517.54

2014年12月31日其他货币资金余额3,807,332.00元为银行承兑汇票保证金；除上述受限资金外，报告期内货币资金不存在其他质押、冻结等情形。

2、应收票据

(1) 应收票据分类披露表

单位：元

种类	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑票据	575,738.54	1,188,420.14	980,927.04

(2) 期末公司质押受限的应收票据

无

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露表

单位：元

类别	2016年2月29日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,801,117.35	100	2,002,436.00	9.63	18,798,681.35
其中：账龄组合	20,801,117.35	100	2,002,436.00	9.63	18,798,681.35
无风险组合	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	20,801,117.35	100	2,002,436.00	9.63	18,798,681.35

续

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,722,846.24	100	2,506,294.60	9.74	23,216,551.64
其中：账龄组合	25,722,846.24	100	2,506,294.60	9.74	23,216,551.64
无风险组合	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	25,722,846.24	100	2,506,294.60	9.74	23,216,551.64

续

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,717,922.42	100	2,665,564.36	9.62	25,052,358.06
其中：账龄组合	27,717,922.42	100	2,665,564.36	9.62	25,052,358.06
无风险组合	--	--	--	--	--

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	27,717,922.42	100	2,665,564.36	9.62	25,052,358.06

其中组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

项目	2016年2月29日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	13,496,388.61	674,819.43	5.00
1-2年	5,522,271.55	552,227.16	10.00
2-3年	1,061,453.75	318,436.13	30.00
3-4年	399,498.24	199,749.12	50.00
4-5年	321,505.20	257,204.16	80.00
合计	20,801,117.35	2,002,436.00	--

续

项目	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	16,553,729.06	827,686.45	5.00
1-2年	7,063,896.23	706,389.62	10.00
2-3年	1,184,217.51	355,265.25	30.00

项目	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
3-4年	399,498.24	199,749.12	50.00
4-5年	521,505.20	417,204.16	80.00
合计	25,722,846.24	2,506,294.60	--

续

项目	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	20,497,302.83	1,024,865.14	5.00
1-2年	4,623,435.63	462,343.56	10.00
2-3年	1,060,356.57	318,106.97	30.00
3-4年	1,230,710.75	615,355.38	50.00
4-5年	306,116.64	244,893.31	80.00
合计	27,717,922.42	2,665,564.36	--

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
计提坏账准备金额	--	781,573.50	708,424.27
转回坏账准备金额	503,858.60	940,843.26	296,791.77

(3) 报告期内主要应收账款客户构成情况分析

单位：元

所属年度	交易内容	销售客户名称	应收账款发生额 (元) (含税)	交易背景	回款情况
2014 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁大桥局集团第二工程有限公司	4,846,961.97	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 4846961.97, 还有 0 未回笼
2014 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江东南网架股份有限公司	4,589,337.81	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 3290715.45, 还有 1298622.36 未回笼
2014 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	江苏中泰桥梁钢构股份有限公司	2,813,054.40	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 2813054.40, 还有 0 未回笼
2014 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁九桥工程有限公司	2,691,526.31	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 2397471.37, 还有 294054.94 未回笼
2014 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中建钢构有限公司	1,964,455.81	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 1964455.81, 还有 0 未回笼
小计			16,905,336.31		
2015 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁大桥局集团第二工程有限公司	9,445,198.35	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 8236028.03, 还有 1209170.32 未回笼

所属年度	交易内容	销售客户名称	应收账款发生额 (元) (含税)	交易背景	回款情况
2015 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中国建筑第八工程局有限公司	9,156,035.49	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 3718838.94, 还有 5437196.55 未回笼
2015 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中交第二公路工程局有限公司	2,196,095.20	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 2196095.20, 还有 0 未回笼
2015 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	江苏中泰桥梁钢构股份有限公司	1,175,269.06	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 139530.22, 还有 1035738.84 未回笼
2015 年度	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江东南网架股份有限公司	1,130,329.65	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 0, 还有 1130329.65 未回笼
小计			23,102,927.75		
2016 年 1-2 月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中铁九桥工程有限公司	858,530.32	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 0, 还有 858530.32 未回笼
2016 年 1-2 月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	杭州滨楠物资有限公司	100,000.00	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 0, 还有 100000 未回笼
2016 年 1-2 月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	中建三局第一建设工程有限责任公司	77,939.92	国企客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 0, 还有 77939.92 未回笼

所属年度	交易内容	销售客户名称	应收账款发生额 (元) (含税)	交易背景	回款情况
2016 年 1-2 月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	盐城市建和机电有限公司	61,952.85	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 0, 还有 61952.85 未回笼
2016 年 1-2 月	大六角高强螺栓、扭剪型高强螺栓、圆柱头焊钉	浙江盈达容器工程有限公司	59,713.30	民营客户	截止 2016 年 2 月 29 日回款 59713.3, 还有 0 未回笼
小计			1,158,136.39		
合计			41,166,400.45		
截止 2016 年 2 月 29 日未回款总金额			11,797,590.69		
未回款总金额占应收账款发生额的比例 (%)			28.66%		

(4) 报告期内整体分析应收账款回款情况

单位：元

应收账款形成情况			
项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度 1-2 月
应收账款期初数	22,168,687.88	27,717,922.42	25,722,846.24
本期增加	34,714,982.89	34,286,236.16	1,458,842.50
应收账款回款情况			
项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度 1-2 月
本期收回应收账款合计	29,165,748.35	36,281,312.34	6,380,571.39
其中：收回以前年度形成的应收账款	18,423,659.08	24,886,291.82	4,544,815.92
回款比例	63.17%	68.59%	71.23%
收回本年度形成的应收账款	10,742,089.27	11,395,020.52	1,835,755.47
回款比例	36.83%	31.41%	28.77%
期末应收账款情况			
项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度 1-2 月
期末余额	27,717,922.42	25,722,846.24	20,801,117.35
其中信用期内款	23,334,887.35	20,987,229.09	17,129,085.70
占比	84.19%	81.59%	82.35%
逾期应收账款	4,383,035.07	4,735,617.15	3,672,031.65
占比	15.81%	18.41%	17.65%

(5) 报告期内应收账款账龄占比情况

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
2年以内	91.43%	91.82%	90.63%
2年以上	8.57%	8.18%	9.37%

经过以上列表可以看出：

A： 应收账款余额大的主要原因为：

第一：产品应用于工程基建行业，整个工程基建行业工程款周转缓慢，下游销售客户不能按时收回工程款，导致上游供应商的货款不能按合同回收。

第二：公司的客户主要是大中型国企或上市公司，支付结算周期较长，公司与主要客户长期合作，公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期和信用额度，致使期末应收账款余额较高。

B： 公司的销售回现周期约为2年，报告期内销售回款总体比较稳定，加之公司的客户主要是大中型国企或上市公司，实力较强、信用记录良好，公司应收账款回收风险较小。

C： 公司的应收账款账龄在2年以内的比例在报告期内分别为91.43%、91.82%和90.63%，占比较高，总体来看应收账款的账龄期不长，比较稳定。

D： 公司按稳健性原则按账龄对应收账款计提了坏账准备，坏账计提比较充分，切合公司的实际情况。

单位：元

2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
2年以上应收账款余额	已计提坏账准备余额总额	2年以上应收账款余额	已计提坏账准备余额总额	2年以上应收账款余额	已计提坏账准备余额总额
1,782,457.19	2,002,436.00	2,105,220.95	2,506,294.60	2,597,183.96	2,665,564.36

公司与可比上市/新三板公司相比，坏账准备计提比较充分。

项目	可比上市/挂牌公司	2014年	2015年
坏账准备计提比例	晋亿实业	8.83%	9.19%
坏账准备计提比例	巨力索具	7.46%	9.45%
坏账准备计提比例	凯润精密	5.00%	5.00%
坏账准备计提比例	斯泰科技	5.09%	6.43%
坏账准备计提比例	上海底特	3.37%	4.04%
坏账准备计提比例	平均值	5.95%	6.82%
坏账准备计提比例	公司	9.62%	9.74%

E: 公司今后将继续加大催款力度，降低应收款项回收风险。

(6)截止 2016 年 2 月 29 日，应收账款余额中无应收持有公司 5% 以上表决权的股东及其他关联方款项

(7) 报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位：元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
中国建筑第八工程局有限公司	货款	5,437,196.55	1年以内	26.14	否
浙江东南网架股份有限公司	货款	小计 2,428,952.01		11.68	否
		1,130,329.65	1年以内		
		1,298,622.36	1-2年		
中铁九桥工程有	货款	小计 2,012,170.35		9.67	否

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
限公司		1,718,115.41	1年以内		
		294,054.94	1-2年		
江苏中泰桥梁钢结构股份有限公司	货款	小计 1,035,738.84		4.98	否
		93,535.00	1年以内		
		709,287.24	1-2年		
		83,615.10	2-3年		
		149,301.50	3-4年		
中铁大桥局集团第二工程有限公司	货款	1,209,170.32	1年以内	5.81	否
合计		12,123,228.07		58.28	

续:

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
中国建筑第八工程局有限公司	货款	7,761,665.80	1年以内	30.17	否
浙江东南网架股份有限公司	货款	小计 3,028,952.01		11.78	否
		1,130,329.65	1年以内		
		1,898,622.36	1-2年		
中铁九桥工程有限公司	货款	小计 1,653,640.03		6.43	否
		859,585.09	1年以内		

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
		794,054.94	1-2年		
江苏中泰桥梁钢结构股份有限公司	货款	小计 1,590,263.84		6.18	否
		835,162.94	1年以内		
		522,184.30	1-2年		
		83,615.10	2-3年		
		149,301.50	3-4年		
中铁大桥局集团第二工程有限公司	货款	1,209,170.32	1年以内	4.7	否
合计		15,243,692.00		59.26	

续

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
浙江东南网架股份有限公司	货款	小计 4,598,622.36		16.59	否
		4,589,337.81	1年以内		
		9,284.55	1-2年		
中铁大桥局集团第二工程有限公司	货款	2,843,971.97	1年以内	10.26	否
中铁九桥工程有限公司	货款	2,376,028.17	1年以内	8.57	否

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
苏州东方铁塔有限公司	货款	1,153,760.46	1年以内	4.16	否
安徽杭萧钢结构有限公司	货款	1,091,841.34	1年以内	3.94	否
合计		12,064,224.30		43.52	

4、预付款项

(1) 按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内	1,691,536.88	64.74	2,272,316.20	93.52
1-2年	774,769.00	29.65	95,075.00	3.91
2-3年	95,075.00	3.64	62,416.10	2.57
3年以上	51,550.00	1.97	--	--
合计	2,612,930.88	100.00	2,429,807.30	100.00

续

账龄	2014年12月31日	
	金额	占总额比例(%)
1年以内	1,954,611.40	88.98
1-2年	242,016.70	11.02

合计	2,196,628.10	100.00
----	--------------	--------

(2) 对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2016年2月29日	占预付款项余额合计数的比例(%)	预付款时间
宁波市镇海晨欣紧固件厂(普通合伙)	供应商	550,000.00	21.05	2015年
上海资申实业有限公司	供应商	356,571.77	13.65	2016年
南京津洲贸易有限公司	供应商	319,743.46	12.24	2016年
杭州力跃物流有限公司	供应商	316,531.84	12.11	2016年
杭州江恒钢业有限公司	供应商	174,491.25	6.68	2016年
合计	--	1,717,338.32	65.73	--

续

单位名称	与公司关系	2015年12月31日	占预付款项余额合计数的比例(%)	预付款时间
南京津洲贸易有限公司	供应商	570,150.76	23.46	2015年
宁波市镇海晨欣紧固件厂	供应商	550,000.00	22.64	2015年
上海豫晟贸易有限公司	供应商	465,000.00	19.14	2015年
上海资申实业有限公司	供应商	402,868.25	16.58	2015年
浙江华科炉业有限公司	供应商	144,400.00	5.94	2015年
合计		2,132,419.01	87.76	--

续

单位名称	与公司关系	2014年12月31日	占预付款项余额合计数的比例(%)	预付款时间
南京津洲贸易有限公司	供应商	807,362.01	36.75	2014年
宁波市镇海晨欣紧固件厂	供应商	700,000.00	31.87	2014年
浙江鑫泰工业电炉制造有限公司	供应商	179,400.00	8.17	2013年
宁波固瑞特精密紧固件制造有限公司	供应商	140,196.07	6.38	2014年
宁波盐阜钢铁有限公司	供应商	132,967.75	6.05	2014年
合计	--	1,959,925.83	89.22	--

公司预付账款款项性质主要为预付材料费等。

报告期内各期末，无预付持有公司 5% 以上表决权的股东及其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

类别	2016年2月29日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,375,557.00	100.00	598,470.00	9.39	5,777,087.00

类别	2016年2月29日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
其中：账龄组合	3,720,900.00	58.36	598,470.00	16.08	3,122,430.00
无风险组合	2,654,657.00	41.64	--	--	2,654,657.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	6,375,557.00	100.00	598,470.00	9.39	5,777,087.00

续：

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,300,900.00	100.00	254,250.00	4.04	6,046,650.00
其中：账龄组合	3,570,900.00	56.67	254,250.00	7.12	3,316,650.00
无风险组合	2,730,000.00	43.33	--	--	2,730,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	6,300,900.00	100.00	254,250.00	4.04	6,046,650.00

续：

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,530,900.00	100.00	90,395.00	2.00	4,440,505.00
其中：账龄组合	1,400,900.00	30.92	90,395.00	6.45	1,310,505.00
无风险组合	3,130,000.00	69.08	--	--	3,130,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	4,530,900.00	100.00	90,395.00	2.00	4,440,505.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款。

单位：元

项目	2016年2月29日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	200,000.00	10,000.00	5.00
1—2年	2,490,000.00	249,000.00	10.00
2—3年	970,500.00	291,150.00	30.00
3—4年	--	--	50.00
4—5年	60,400.00	48,320.00	80.00
合计	3,720,900.00	598,470.00	--

续：

项目	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	2,540,000.00	127,000.00	5.00
1-2年	970,500.00	97,050.00	10.00
2-3年	--	--	30.00
3-4年	60,400.00	30,200.00	50.00
合计	3,570,900.00	254,250.00	--

续

项目	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,315,500.00	65,775.00	5.00
1-2年	5,000.00	500	10.00
2-3年	80,400.00	24,120.00	30.00
合计	1,400,900.00	90,395.00	--

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
计提坏账准备金额	346,720.00	174,955.00	78,105.00
转回坏账准备金额	2,500.00	11,100.00	6,000.00

(3) 收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证金	1,480,900.00	1,330,900.00	1,400,900.00
往来款	4,770,000.00	4,970,000.00	3,080,000.00
其他	124,657.00	--	50,000.00
合计	6,375,557.00	6,300,900.00	4,530,900.00

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
杭州聚唯食品有限公司	往来款	小计 2,530,000.00		39.68	是
		1,070,000.00	1年以内		
		1,460,000.00	1-2年		
杭州科迪金属化工有限公司	往来款	小计 2,240,000.00		35.13	否
		0.00	1年以内		
		2,240,000.00	1-2年		
中铁大桥局股份有限公司滨北松花江桥改建工程I标段项目经理部	投标保证金	小计 570,000.00		8.94	否
		0.00	1年以内		
		0.00	1-2年		
		570,000.00	2-3年		

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
中铁大桥局股份有限公司	投标保证金	小计 359,000.00	1-3 年	5.63	否
		0.00	1 年以内		
		200,000.00	1-2 年		
		159,000.00	2-3 年		
中建钢构有限公司	投标保证金	200,000.00	1 年以内	3.14	否
合计	--	5,899,000.00	--	92.53	

续:

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
杭州聚唯食品有限公司	往来款	小计 2,730,000.00		43.33	是
		420,000.00	1 年以内		
		140,000.00	1-2 年		
		0.00	2-3 年		
		2,170,000.00	3-4 年		
杭州科迪金属化工有限公司	往来款	2,240,000.00	1 年以内	35.55	否
中铁大桥局股份有限公司 滨北松花江桥改建工程 I 标段 项目经理部	投标保证金	小计 570,000.00		9.05	否
		0.00	1 年以内		
		570,000.00	1-2 年		
中铁大桥局股	投标保	小计 359,000.00		5.70	否

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
份有限公司	证金	200,000.00	1年以内		
		159,000.00	1-2年		
中铁大桥局集团第二工程有限公司同江中俄铁路大桥项目经理部	投标保证金	小计 181,000.00	1-2年	2.87	否
		0.00	1年以内		
		181,000.00	1-2年		
合计	--	6,080,000.00	--	96.50	

续:

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
杭州聚唯食品有限公司	往来款	小计 3,080,000.00		67.98	是
		440,000.00	1年以内		
		0.00	1-2年		
		2,640,000.00	2-3年		
中铁大桥局股份有限公司滨北松花江桥改建工程I标段项目经理部	投标保证金	570,000.00	1年以内	12.58	否
中铁大桥局股份有限公司	投标保证金	小计 409,000.00		9.03	否
		404,000.00	1年以内		
		5,000.00	1-2年		
中铁大桥局集团第二工程有限公	投标保证	181,000.00	1年以内	3.99	否

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
司同江中俄铁路大桥项目经理部	金				
中交第二航务工程局有限公司第五工程分公司	投标保证金	50,500.00	1年以内	1.11	否
合计	--	4,290,500.00	--	94.69	

截至 2016 年 2 月 29 日，持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其控制的单位的其他应收款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
杭州聚唯食品有限公司	往来款	2,530,000.00	2年以内	39.68

2016 年 4 月 19 日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项。

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	2016年2月29日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,097,893.77	--	4,097,893.77	1,425,852.04	--	1,425,852.04
周转材	62,333.25	--	62,333.25	27,559.24	--	27,559.24

项目	2016年2月29日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
料						
库存商品	1,486,130.81	--	1,486,130.81	1,178,418.62	--	1,178,418.62
合计	5,646,357.83	--	5,646,357.83	2,631,829.90	--	2,631,829.90

续：

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	805,141.33	--	805,141.33
周转材料	25,701.07	--	25,701.07
库存商品	873,275.81	--	873,275.81
合计	1,704,118.21	--	1,704,118.21

公司存货主要由原材料、库存商品构成。2015年末余额较2014年末余额增长54.44%，系2015年末钢材价格持续下跌，公司为降低采购成本，增加采购材料所致；2016年2月末存货余额较2015年末余额增长114.54%，一方面系钢材价格下跌至谷底，为降低采购成本增加采购材料；另外一方面公司接到销售客户的订单，积极准备备货生产所致。从总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况和业务特点。



(来源：“我的钢铁网”查询的特钢综合指数)

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值计量，当其可变现净值低于成本时提取存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

报告期内公司对存货进行了全面清查，未发现由于遭受毁损、陈旧过时或市价低于成本等原因而需计提跌价准备的情形，故未计提存货跌价准备。原材料、周转材料、库存商品，不存在减值的情况，因而无需计提跌价准备。

截至 2016 年 2 月 29 日，期末存货无用于质押情形。

7、固定资产

单位：元

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.2015年12月31日余额	4,877,639.10	3,723,610.30	1,504,788.23	90,832.79	10,196,870.42
2.本期增加金额	--	32,478.63	--	--	32,478.63
（1）购置	--	32,478.63	--	--	32,478.63
（2）在建工程转入	--	--	--	--	--
（3）其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
（1）处置或报废	--	--	--	--	--
（2）其他	--	--	--	--	--
4.2016年2月29日余额	4,877,639.10	3,756,088.93	1,504,788.23	90,832.79	10,229,349.05
二、累计折旧					
1.2015年12月31日余额	693,490.43	1,553,929.52	1,334,703.89	80,845.64	3,662,969.48
2.本期增加金额	89,227.91	32,826.44	15,155.73	1,855.38	139,065.46
（1）计提	89,227.91	32,826.44	15,155.73	1,855.38	139,065.46

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
(2) 其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2016年2月29日余额	782,718.34	1,586,755.96	1,349,859.62	82,701.02	3,802,034.94
三、减值准备					
1.2015年12月31日余额	--	--	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2016年2月29日余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1.2016年2月29日账面价值	4,094,920.76	2,169,332.97	154,928.61	8,131.77	6,427,314.11
2.2015年12月31日账面价值	4,184,148.67	2,169,680.78	170,084.34	9,987.15	6,533,900.94

续：

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.2014年12月31日余额	4,877,639.10	3,631,328.94	1,504,788.23	88,952.45	10,102,708.72
2.本期增加金额	--	92,281.36	--	1,880.34	94,161.70
(1) 购置	--	92,281.36	--	1,880.34	94,161.70
(2) 在建工程转入	--	--	--	--	--
(3) 其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2015年12月31日余额	4,877,639.10	3,723,610.30	1,504,788.23	90,832.79	10,196,870.42
二、累计折旧					-
1.2014年12月31日余额	459,714.23	1,217,278.70	1,080,785.02	54,283.52	2,812,061.47
2.本期增加金额	233,776.20	336,650.82	253,918.87	26,562.12	850,908.01
(1) 计提	233,776.20	336,650.82	253,918.87	26,562.12	850,908.01
(2) 其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2015 年 12 月 31 日余额	693,490.43	1,553,929.52	1,334,703.89	80,845.64	3,662,969.48
三、减值准备					
1.2014 年 12 月 31 日余额	--	--	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2015 年 12 月 31 日余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1.2015 年 12 月 31 日账面价值	4,184,148.67	2,169,680.78	170,084.34	9,987.15	6,533,900.94
2.2014 年 12 月 31 日账面价值	4,417,924.87	2,414,050.24	424,003.21	34,668.93	7,290,647.25

续：

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.2013年12月31日余额	4,877,639.10	3,209,303.15	874,019.00	73,160.00	9,034,121.25
2.本期增加金额	--	422,025.79	630,769.23	15,792.45	1,068,587.47
（1）购置	--	422,025.79	630,769.23	15,792.45	1,068,587.47
（2）在建工程转入	--	--	--	--	--
（3）企业合并增加	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
（1）处置或报废	--	--	--	--	--
（2）其他	--	--	--	--	--
4.2014年12月31日余额	4,877,639.10	3,631,328.94	1,504,788.23	88,952.45	10,102,708.72
二、累计折旧					
1.2013年12月31日余额	275,257.73	864,515.62	770,546.53	37,587.64	1,947,907.52
2.本期增加金额	184,456.50	352,763.08	310,238.49	16,695.88	864,153.95
（1）计提	184,456.50	352,763.08	310,238.49	16,695.88	864,153.95
（2）其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
（1）处置或报废	--	--	--	--	--

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	459,714.23	1,217,278.70	1,080,785.02	54,283.52	2,812,061.47
三、减值准备					
1.2013 年 12 月 31 日余额	--	--	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
(2) 其他	--	--	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1.2014 年 12 月 31 日账面价值	4,417,924.87	2,414,050.24	424,003.21	34,668.93	7,290,647.25
2.2013 年 12 月 31 日账面价值	4,602,381.37	2,344,787.53	103,472.47	35,572.36	7,086,213.73

报告期固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备。
2014 年度固定资产大幅增加主要系公司购买机器设备、运输工具所致。

(2) 固定资产受限情况说明

无。

(3) 截至 2016 年 2 月 29 日未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值（元）	未办妥产权证书原因
办公楼	1,965,857.15	正在办理中
仓库	1,220,555.70	正在办理中
车间	1,691,226.25	正在办理中
合计	4,877,639.10	--

报告期内，公司无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

截至报告期末，公司无暂时闲置固定资产，公司固定资产不存在减值迹象。

报告期内，累计折旧增加额全部为当期计提，公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况。

8、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

期间	项目	原值	累计摊销	净值	摊销金额
2016 年 2 月 29 日/2016 年 1-2 月	土地使用权	2,101,921.00	212,694.40	1,889,226.60	8,340.96
2015 年 12 月 31 日/2015 年度	土地使用权	2,101,921.00	204,353.44	1,897,567.56	50,045.74
2014 年 12 月 31 日/2014 年度	土地使用权	2,101,921.00	154,307.70	1,947,613.30	50,045.74

(2) 无形资产使用受限情况说明

单位：元

期间	项目	原值	累计摊销	净值
2016年2月29日	土地使用权	2,101,921.00	212,694.40	1,889,226.60
2015年12月31日	土地使用权	2,101,921.00	204,353.44	1,897,567.56
2014年12月31日	土地使用权	2,101,921.00	154,307.70	1,947,613.30

公司向银行贷款用土地使用权作抵押担保，抵押担保情况详见“（五）主要负债情况之短期借款”。

公司在报告期及各报告期期末对无形资产进行检查，未发现减值情形，故未计提无形资产减值准备。

9、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,600,906.00	390,135.89	2,760,544.60	690,136.16	2,755,959.36	688,989.85

应收账款、其他应收款坏账准备详见应收账款、其他应收账款的分析。除上表中的减值准备外，公司存货、固定资产、无形资产等，不存在减值情形，未计提减值准备。

(五) 主要负债情况

1、短期借款

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	8,400,000.00	8,400,000.00	8,700,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00	6,000,000.00
信用借款	1,000,000.00	1,000,000.00	4,000,000.00
合计	19,400,000.00	19,400,000.00	18,700,000.00

1、2014年3月18日，杭州嘉翔与浙江萧山农村合作银行城南支行签订合同编号为萧农合银(城南)借字第8021120140006671号的《流动资金借款合同》，借款金额为3,480,000.00元，借款期限2014年3月18日至2015年3月17日。同时于2014年3月12日签订萧农合银(城南)最抵字第8021320140000834号的《最高额抵押合同》，合同约定，将公司的土地使用权(土地证号：国用(2011)第190038号，土地使用权原值：2,101,921.00元)作为抵押财产，向公司自2014年3月12日至2016年3月11日期间内最高融资限额为人民币5,800,000.00元的所有融资债权提供最高额抵押担保。

2、2014年3月19日，公司与浙江萧山农村合作银行城南支行签订萧农合银(城南)最抵借字第8021120130006767号《流动资金最高额抵押借款合同》，借款金额为1,620,000.00元，借款期限为2014年3月19日至2017年3月18日，抵押物为姚国松、王永芳共同所有的房产(房屋产权证编号：杭房权证萧字第294931号)。

3、2013年3月26日，杭州嘉翔与浙江萧山农村合作银行城南支行签订合同编号为萧农合银(城南)最抵借字第8021120130008655号的《流动资金最高额抵押借款合同》，借款金额为2,380,000.00元，借款期限为2013年3月26日至2015年3月25日，抵押物为归属于何铭杰所有的房产，截至2014年12月31日公司已归还80,000.00元。

4、2014年4月30日，公司与浙江萧山农村合作银行城南支行签订编号为萧农合银(城南)借字第8021120140011718号《流动资金保证借款合同》，借

款金额为 3,000,000.00 元，借款期限为 2014 年 4 月 30 日至 2015 年 4 月 29 日，由杭州鼎铭尚实业有限公司提供连带责任保证。

5、2014 年 8 月 29 日，公司与浙江萧山农村合作银行城南支行签订萧农合银（城南）借字第 8021120140023212 号的《流动资金借款合同》，借款金额为 3,000,000.00 元，借款期限为 2014 年 8 月 29 日至 2015 年 8 月 28 日。并且依照已签订的萧农合银（城南）最保字第 8021320140003643 号《最高额保证合同》，由杭州鼎铭尚实业有限公司提供连带责任保证，同时依照 2014 年 3 月 12 日签订的萧农合银（城南）最抵字第 8021320140000834 号《最高额抵押合同》将公司国用（2011）第 190038 号土地的使用权作为抵押物。并且于 2014 年 8 月 25 日签订萧农合银（城南）最抵字第 8021320140003619 号《最高额抵押合同》，将姚国松、王永芳共同所有的房产（杭房权证萧移字第 13315086 号）作为抵押物。

6、2014 年 9 月 23 日，公司与浙江萧山农村合作银行城南支行签订萧农合银（城南）借字第 8021120140025503 号《流动资金借款合同》，借款金额为 4,000,000.00 元，借款期限自 2014 年 9 月 23 日至 2015 年 9 月 22 日。

7、2014 年 9 月 28 日，公司与浙江萧山农村合作银行城南支行签订萧农合银（城南）借字第 8021120140026296 号的《流动资金借款合同》，借款金额为 1,300,000.00 元，借款期限为 2014 年 9 月 28 日至 2015 年 9 月 27 日。并根据 2014 年 8 月 25 日已签订的萧农合银（城南）最抵字第 8021320140003619 号《最高额抵押合同》，将姚国松、王永芳共同所有的房产（杭房权证萧移字第 13315086 号）作为抵押财产，向杭州嘉翔自 2014 年 8 月 25 日至 2016 年 8 月 24 日期间内最高融资限额为人民币 1,876,000.00 元的所有融资债权提供最高额抵押担保。

8、2015 年 3 月 23 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）借字第 8021120150007443 号《流动资金借款合同》，借款金额为 2,240,000.00 元，借款期限为 2015 年 3 月 23 日至 2016 年 3 月 22 日，同时签订萧农商银（城南）最抵字第 8021320250001143 号《最高额抵押合同》，将姚国松、王永芳共有房产作为抵押物。

9、2015 年 3 月 16 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）借字第 8021120150006444 号《流动资金借款合同》，

借款金额 3,400,000.00 元，借款期限自 2015 年 3 月 16 日至 2016 年 3 月 10 日，依照 2014 年 3 月 12 日签订的萧农合银（城南）最抵字第 8021320140000834 号《最高额抵押合同》将公司国用（2011）第 190038 号土地的使用权作为抵押物。

10、根据 2014 年 3 月 19 日与浙江萧山农村合作银行城南支行签订萧农合银（城南）最抵借字第 8021120130006767 号《流动资金最高额抵押借款合同》，公司于 2015 年 3 月 19 日向银行借款 1,620,000.00 元，借款期限为 2015 年 3 月 16 日至 2016 年 3 月 15 日，并将姚国松、王永芳共同所有的杭房权证萧字第 294931 号房产作为抵押财产。

11、2015 年 4 月 29 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）借字第 8021120150013190 号《流动资金借款合同》，借款金额 3,000,000.00 元，借款期限自 2015 年 4 月 29 日至 2016 年 4 月 28 日，同时，萧农合银（城南）最抵字第 8021320140003619 号《最高额抵押合同》、萧农合银（城南）最保字第 8021320140003643 号《最高额保证合同》、萧农商银（城南）最抵字第 8021320250001143 号《最高额抵押合同》系本借款合同的组成部分，为本借款合同提供相应担保。

12、2015 年 8 月 17 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）借字第 8021120150027846 号《流动资金借款合同》，借款金额 3,000,000.00 元，借款期限 2015 年 8 月 17 日至 2016 年 8 月 10 日，同时依照萧农合银（城南）最保字第 8021320140003643 号《最高额保证合同》的规定由杭州鼎铭尚实业有限公司提供连带责任保证。

13、2015 年 8 月 24 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）借字第 8021120150028496 号《流动资金借款合同》，借款金额 4,000,000.00 元，借款期限 2015 年 8 月 24 日至 2016 年 8 月 23 日，同时萧农合银（城南）最保字第 8021320140003643 号《最高额保证合同》为系本借款合同的组成部分，为本借款合同提供相应担保。

14、2015 年 9 月 23 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）信借字第 802120150032216 号《流动资金信用借款合同》

同》，借款金额 1,000,000.00 元，借款期限 2015 年 9 月 23 日至 2016 年 9 月 20 日。

15、2015 年 9 月 21 日，公司与浙江萧山农村商业银行股份有限公司城南支行签订萧农商银（城南）借字第 8021120150031820 号《流动资金借款合同》，借款金额 1,140,000.00 元，借款期限 2015 年 9 月 21 日至 2016 年 8 月 20 日，同时萧农合银（城南）最抵字第 8021320140003619《最高额抵押合同》系本借款合同的组成部分，将姚国松、王永芳共同所有的房产（杭房权证萧移字第 13315086 号）作为抵押物，为本借款合同提供相应担保。

报告期内，公司无逾期未偿还借款。

2、应付票据

（1）应付票据余额情况

单位：元

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	--	--	3,807,332.00

公司对供应商的款项部分采用银行承兑汇票的方式。

截至 2016 年 2 月 29 日，公司无已到期未支付的应付票据。

3、应付账款

（1）按账龄列示分类的应付账款

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	2,339,228.45	6,321,307.82	7,455,815.65
1-2 年	3,309,611.02	646,430.19	1,359,255.22
2-3 年	260,326.32	53,029.72	--

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
3年以上	40,337.72	--	--
合计	5,949,503.51	7,020,767.73	8,815,070.87

(2) 账龄超过1年的重要应付账款情况:

单位: 元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
杭州鼎铭尚实业有限公司	797,755.89	512,145.48		业务尚未完成
苏州市胜昌标准件厂	662,555.84			业务尚未完成
宁波市镇海九龙标准件厂	639,436.83			业务尚未完成
宁波市明立紧固件有限公司	611,721.53			业务尚未完成
宁波正一紧固件有限公司	335,416.66			业务尚未完成
杭州萧山城市建筑有限公司	175,698.20			业务尚未完成
杭州宁宇钢铁有限公司			500,124.71	业务尚未完成
杭州皇利钢铁有限公司			691,562.00	业务尚未完成
合计	3,222,584.95	512,145.48	1,191,686.71	

(3) 按应付对象归集的期末余额前五名的应付款情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
上海钊钢贸易	货款	1,596,943.10	1年以内	26.84	否

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
有限公司					
苏州市胜昌标准件厂	货款	小计 875,706.34		14.72	否
		213,150.50	1年以内		
		662,555.84	1-2年		
杭州鼎铭尚实业有限公司	货款	小计 801,523.89		13.47	否
		3,768.00	1年以内		
		589,378.41	1-2年		
		208,377.48	2-3年		
宁波市明立紧固件有限公司	货款	小计 721,656.43		12.13	否
		109,934.90	1年以内		
		611,721.53	1-2年		
宁波市镇海九龙标准件厂	货款	小计 639,436.83		10.75	否
		0.00	1年以内		
		639,436.83	1-2年		
合计		4,635,266.59		77.91	

续:

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
苏州市胜昌标准件厂	货款	1,262,555.84	1年以内	17.98	否

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
杭州鼎铭尚实业有限公司	货款	小计 1,101,523.89		15.69	否
		589,378.41	1年以内		
		512,145.48	1-2年		
宁波市镇海九龙标准件厂	货款	939,436.83	1年以内	13.38	否
宁波市明立紧固件有限公司	货款	861,721.53	1年以内	12.27	否
宁波正一紧固件有限公司	货款	635,416.66	1年以内	9.05	否
合计		4,800,654.75		68.37	

续:

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
苏州市胜昌标准件厂	货款	1,248,273.84	1年以内	14.16	否
杭州皇利钢铁有限公司	货款	小计 1,191,854.00		13.52	否
		500,292.00	1年以内		
		691,562.00	1-2年		
宁波正一紧固件有限公司	货款	1,011,350.30	1年以内	11.47	否

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	是否为关联方
杭州鼎铭尚实业有限公司	货款	915,371.08	1年以内	10.38	否
宁波市明立紧固件有限公司	货款	847,516.54	1年以内	9.61	否
合计		5,214,365.76		59.14	

报告期末应付账款主要为应付供应商货款，公司应付账款主要集中于1年以内和1-2年之间，与公司应收款项的账龄情况基本匹配。

截至2016年2月29日，应付账款期末余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方款项情况。

4、预收账款

(1) 预收账款按账龄列示如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	2,195,802.69	1,035,191.44	1,156,343.15
1-2年	--	--	27,288.29
2-3年	--	27,288.29	--
3年以上	--	--	--
合计	2,195,802.69	1,062,479.73	1,183,631.44

(2) 重要预收款项主要为

单位：元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占预收账款期末余额合计数的比例	是否为关联方
广东坚朗五金制品股份有限公司	货款	380,658.38	1年以内	17.34%	否
杭州江恒钢业有限公司	货款	300,000.00	1年以内	13.66%	否
翔通国际贸易（上海）有限公司	货款	274,156.51	1年以内	12.49%	否
韩国 JK	货款	195,328.73	1年以内	8.90%	否
香港 HI-TECH	货款	136,142.75	1年以内	6.20%	否
合 计		1,286,286.37		58.58%	

续：

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占预收账款期末余额合计数的比例	是否为关联方
广东坚朗五金制品股份有限公司	货款	380,658.38	1年以内	35.83%	否
韩国 JK	货款	195,328.73	1年以内	18.38%	否
香港 AATGL	货款	142,517.37	1年以内	13.41%	否
香港 HI-TECH	货款	136,142.75	1年以内	12.81%	否
越南 CTY	货款	89,823.31	1年以内	8.45%	否
合 计		944,470.54		88.89%	

续：

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占预收账款期末余额合计数的比例	是否为关联方
广东坚朗五金制品股份有限公司	货款	657,203.36	1年以内	55.52%	否
上海信悦实业有限公司	货款	88,200.00	1年以内	7.45%	否
江苏恒康机电有限公司	货款	82,850.00	1年以内	7.00%	否
江苏斯德福管夹制造有限公司	货款	68,900.00	1年以内	5.82%	否
沈阳工业安装工程股份有限公司	货款	49,439.75	1年以内	4.18%	否
合计		946,593.11		79.97%	

报告期内，公司预收款项期末余额均为客户根据协议约定向公司预付的货款。

截至2016年2月29日，预收款项期末余额中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方款项情况。

5、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
一、短期薪酬	--	276,270.06	275,436.56	833.50
二、离职后福利-设定提存计划	--	49,196.00	49,196.00	--

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	--	325,466.06	324,632.56	833.50

续:

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	--	1,867,679.56	1,867,679.56	--
二、离职后福利-设定提存计划	--	254,817.90	254,817.90	--
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	--	2,122,497.46	2,122,497.46	--

续:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	--	1,668,695.64	1,668,695.64	--
二、离职后福利-设定提存计划	--	186,910.36	186,910.36	--
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到	--	--	--	--

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
期的其他福利				
合计	--	1,855,606.00	1,855,606.00	--

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	214,489.16	214,489.16	--
二、职工福利费	--	26,700.00	26,700.00	--
三、社会保险费	--	33,741.84	33,741.84	--
其中：医疗保险费	--	28,133.40	28,133.40	--
工伤保险费	--	2,788.44	2,788.44	--
生育保险费	--	2,820.00	2,820.00	--
四、住房公积金	--	--	--	--
五、工会经费和职工教育经费	--	1,339.06	505.56	833.50
六、短期带薪缺勤	--	--	--	--
七、短期利润分享计划	--	--	--	--
合计	--	276,270.06	275,436.56	833.50

续：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	1,525,949.27	1,525,949.27	--
二、职工福利费	--	159,600.00	159,600.00	--
三、社会保险费	--	177,630.98	177,630.98	--
其中：医疗保险费	--	150,658.56	150,658.56	--
工伤保险费	--	13,720.24	13,720.24	--
生育保险费	--	13,252.18	13,252.18	--
四、住房公积金	--	--	--	--
五、工会经费和职工教育经费	--	4,499.31	4,499.31	--
六、短期带薪缺勤	--	--	--	--
七、短期利润分享计划	--	--	--	--
合计	--	1,867,679.56	1,867,679.56	--

续：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	1,383,736.22	1,383,736.22	--

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
二、职工福利费	--	161,600.00	161,600.00	--
三、社会保险费	--	119,270.58	119,270.58	--
其中：医疗保险费	--	98,255.84	98,255.84	--
工伤保险费	--	12,678.32	12,678.32	--
生育保险费	--	8,336.42	8,336.42	--
四、住房公积金	--	--	--	--
五、工会经费和职工教育经费	--	4,088.84	4,088.84	--
六、短期带薪缺勤	--	--	--	--
七、短期利润分享计划	--	--	--	--
合计	--	1,668,695.64	1,668,695.64	--

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
1、基本养老保险	--	45,671.00	45,671.00	--
2、失业保险费	--	3,525.00	3,525.00	--
合计	--	49,196.00	49,196.00	--

续：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	--	236,144.45	236,144.45	--
2、失业保险费	--	18,673.45	18,673.45	--
合计	--	254,817.90	254,817.90	--

续：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	--	169,818.54	169,818.54	--
2、失业保险费	--	17,091.82	17,091.82	--
合计	--	186,910.36	186,910.36	--

公司的应付职工薪酬主要包括工资、社会保险费、职工福利费等。

报告期内，公司无为职工提供的非货币性福利。

6、应交税费

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	--	52,811.62	41,370.21
城市维护建设税	2,916.91	7,716.95	2,819.49
房产税	94,458.19	88,472.21	79,329.70
土地使用税	--	--	22,181.24
教育费附加	--	2,057.16	1,208.35

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
地方教育费附加	--	1,371.44	805.57
印花税	278.82	746.91	391.2
水利建设基金	--	--	1,630.01
合计	97,653.92	153,176.29	149,735.77

报告期末应交税费主要为销售产品应交的增值税及其附加税。公司应交增值税-进项税未抵扣完余额在报表科目其他流动资产反映，具体如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
预缴税金	589,957.03	55,437.71	185,934.91

7、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	445,803.46	2,984,986.30	5,026,538.09

(2) 其他应付款按款项性质列示如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	267,378.46	2,777,365.30	4,643,741.09
汽车贷款	178,425.00	207,621.00	382,797.00
合计	445,803.46	2,984,986.30	5,026,538.09

(3) 主要其他应付款情况列示如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年2月29日	账龄	占总额比例(%)
杭州丰泽担保有限公司	汽车贷款	178,425.00	1年以内	40.02
王永芳	往来款	177,378.46	1年以内	39.79
王栋	往来款	90,000.00	1年以内	20.19
合计	--	445,803.46	--	100.00

续

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占总额比例(%)
王永芳	往来款	2,777,365.30	1年以内	93.04
杭州丰泽担保有限公司	汽车贷款	207,621.00	1年以内	6.96
合计	--	2,984,986.30	--	100.00

续

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占总额比例(%)
王永芳	往来款	4,643,741.09	1年以内	92.38
杭州丰泽担保有限公司	汽车贷款	382,797.00	1年以内	7.62
合计	--	5,026,538.09	--	100.00

截至 2016 年 2 月 29 日，其他应付款期末余额中应付持有公司 5%（含 5%）的股东及其其他关联方的款项。

单位：元

单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额比例（%）
王永芳	往来款	177,378.46	1 年以内	39.79
王栋	往来款	90,000.00	1 年以内	20.19

（六）股东权益情况

1、股本

单位：元

股东名称	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 2 月 29 日
姚国松	5,600,000.00	5,600,000.00	8,921,600.00
王永芳	5,280,000.00	5,280,000.00	
王永贤			1,958,400.00
汪水金			1,660,000.00
孙红玉			800,000.00
吴利锋			800,000.00
王栋			800,000.00
北京诺鑫投资控股有限公司			770,700.00
上海睿阁投资管理中心（普通合伙）			592,900.00
王春宇			296,400.00
合计	10,880,000.00	10,880,000.00	16,600,000.00

股东变动情况详见本说明书第一节基本情况之“四、公司股本的形成及变化情况”部分。

2、资本公积

单位：元

项目	2014年12月31日	2015年12月31日	2016年2月29日
资本溢价（股本溢价）	4,000,000.00	4,000,000.00	7,928,200.00

增减变动情况：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价（股本溢价）	4,000,000.00	--	--	4,000,000.00

续

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资本溢价（股本溢价）	4,000,000.00	--	--	4,000,000.00

续

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
资本溢价（股本溢价）	4,000,000.00	3,928,200.00	--	7,928,200.00

资本公积-资本溢价余额 400 万元：鉴于公司业务经营的资金需要，2012 年 12 月经股东会决议，股东一致同意增加对公司投资 300 万元，计入资本公积-资本溢价，不增加注册资本；2013 年 12 月经股东会决议，股东一致同意增加对公司投资 100 万元，计入资本公积-资本溢价，不增加注册资本。

资本公积-资本溢价余额 392.82 万元；2016 年 1 月经股东会决议增资，公司注册资本变更为 1,660.00 万元。北京诺鑫投资控股有限公司货币出资 130.00 万元，其中 77.07 万元计入注册资本，52.93 万元计入资本公积；上海睿阁投资管理中心（普通合伙）货币出资 100 万元，其中 59.29 万元计入注册资本，40.71 万元计入资本公积；王春宇货币出资 50.00 万元，其中 29.64 万元计入注册资本，20.36 万元计入资本公积；汪水金货币出资 280.00 万元，其中 166.00 万元计入注册资本，114.00 万元计入资本公积；孙红玉货币出资 134.94 万元，其中 80.00 万元计入注册资本，54.94 万元计入资本公积；吴利锋货币出资 134.94 万元，其中 80.00 万元计入注册资本，54.94 万元计入资本公积；王栋货币出资 134.94 万元，其中 80.00 万元计入注册资本，54.94 万元计入资本公积。

3、盈余公积

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积	21,398.14	21,398.14	
合计	21,398.14	21,398.14	

公司 2015 年度弥补亏损后，按照 10% 的比例计提法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
调整前上期末未分配利润	355,510.56	-816,111.65	-1,043,206.99
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--	--
调整后期初未分配利润	355,510.56	-816,111.65	-1,043,206.99

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-681,301.44	1,211,123.38	227,095.34
减：提取法定盈余公积	--	39,501.17	--
提取任意盈余公积	--	--	--
提取一般风险准备	--	--	--
应付普通股股利	--	--	--
转作股本的普通股股利	--	--	--
期末未分配利润	-325,790.88	355,510.56	-816,111.65

(七) 主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率

税费种类	计税（费）依据	税(费)率（或征收率）	
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%	增值税
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%	城市维护建设税
教育费附加	应缴流转税税额	3%	教育费附加
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%	地方教育费附加
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%	企业所得税

2、公司适用的税收优惠政策

公司于 2015 年 9 月 17 日取得高新技术企业证书，有效期为三年。报告期内公司 2014 年度、2015 年第一至第三季度按 25% 税率执行，2015 年第四季度及 2016 年按高新技术企业所得税优惠税率 15% 计缴企业所得税。

五、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方认定标准

根据《公司法》和《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决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

（二）关联方

1、控股股东、实际控制人

实际控制人为姚国松，持股比例为 53.74%。

2、其他持股 5% 以上股份股东

参见第一节基本情况之“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股 5% 以上股东基本情况”。

3、控股股东、实际控制人控股、参股的其他企业

名称	注册资本 (万元)	公司股东	出资额 (万元)	持股比 例	经营范围	关联交易
杭州聚唯食品有限公司	100	姚国松	90.00	90.00%	生产、加工：炒货食品及坚果制品（炒货类、油炸类）	无
		王永芳	10.00	10.00%		

4、董事、监事、高级管理人员

公司全体董事、监事及高级管理人员情况参见第一节公司基本情况之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

5、其他重要关联方

公司的其他重要关联方包括公司其他股东、董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的、共同控制的或施加重大影响的其他企业。

(1) 吴利锋

吴利锋，男，1976年2月生，中国国籍，无境外居留权。1992年9月至1994年6月于杭发技校（现萧山区机电职业学校）电工专业学习，并取得职高学历。1994年7月至1996年10月于浙江恒逸集团有限公司动力部担任职工，1996年11月至2000年2月于杭州萧峰集团有限公司水电部担任职工，2000年3月至2004年6月于华润雪花啤酒（浙江）股份有限公司销售部担任主管，2004年7月至2007年8月于杭州萧山进化镇德康炒货食品厂销售部担任主管，2007年9月至今于有限公司及股份公司销售部担任销售经理。公司股东。

(2) 王栋

王栋，男，1989年4月生，中国国籍，无境外居留权。2004年9月2007年6月就读于萧山区第一职高，2008年9月至2011年6月于浙江工业大学会计专业接受函授教育，并取得大专学历。2011年7月至今于公司综合管理部担任主管。公司股东。

(三) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

无。

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

无。

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	95,000.00	510,000.00	327,600.00

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

公司作为被担保方

单位：元

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
姚国松、王永芳	1,620,000.00	2011/3/29	2014/3/28	履行完毕
姚国松、王永芳	4,000,000.00	2013/3/15	2014/3/14	履行完毕
姚国松、王永芳	6,000,000.00	2013/4/28	2014/4/25	履行完毕
姚国松、王永芳	1,620,000.00	2014/3/19	2017/3/18	履行完毕
姚国松、王永芳	3,000,000.00	2014/8/29	2015/8/28	履行完毕
姚国松、王永芳	1,300,000.00	2014/9/28	2015/9/27	履行完毕
姚国松、王永芳	4,000,000.00	2014/9/23	2015/9/22	履行完毕
姚国松、王永芳	3,000,000.00	2015/4/29	2016/4/28	履行完毕
姚国松、王永芳	1,140,000.00	2015/9/21	2016/8/20	履行完毕

(2) 关联方资金往来

单位：元

关联方	2016年1-2月	2015年度	2014年度
拆出			
杭州聚唯食品有限公司	1,070,000.00	1,700,000.00	440,000.00

(3) 关联交易款项余额

单位：元

其他应收款

关联方	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
杭州聚唯食品有限公司	2,530,000.00	2,730,000.00	3,080,000.00
吴利锋	70,000.00		
王国峰			50,000.00
合计	2,600,000.00	2,730,000.00	3,130,000.00

2016年4月19日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项。

公司其他应收款中关联方吴利锋7万元，款项性质为备用金，截至公开转让说明书签署日款项已偿还，不属于关联方占用资金，属于日常性经营的备用金。

其他应付款

关联方	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
王栋	90,000.00		--
王永芳	177,378.46	2,777,365.30	4,275,698.20

关联方	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计	267,378.46	2,777,365.30	4,275,698.20

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司实际控制人控制的杭州聚唯食品有限公司曾发生占用公司资金的情形，系有限公司阶段公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，未制关联交易、对外投资等内部管理制度，公司治理存在董事会与股东会职责划分不清等不规范之处。2016年4月19日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项。公司控股股东实际控制人姚国松及董事王永贤出具书面承诺今后将严格执行公司关联交易管理制度，不会再占用公司资金。除此之外，股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，已经建立相关制度规范关联资金往来。截至本说明书签署之日公司不存在资金被关联方占用的情形。

4、对关联资金往来和关联担保的公允性和必要性分析以及对公司造成的影响

公司存在股东占用公司资金的情况，系有限公司阶段，公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，未制定规范的公司治理制度，公司治理存在董事会与股东会职责划分不清等不规范之处。2016年4月19日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项。公司控股股东、实际控制人姚国松及董事王永贤出具书面承诺今后将严格执行公司关联交易管理制度，不会再占用公司资金。除此之外，股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，已经建立相关制度规范关联资金往来。截至本说明书签署之日公司不存在资金被关联方占用的情形。

公司股东姚国松及其配偶王永芳为公司银行贷款承担担保责任，对此公司股东姚国松及其配偶王永芳未就此向公司收取任何费用，也未要求提供反担保，此举有利于公司争取到银行借款，有利于公司业务发展。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段公司存在关联交易未经过相关决策程序的情形，主要原因系未建立健全关联方交易决策程序，所以存在未履行决策程序的情形。

2016年5月18日，股份公司创立大会通过了《关于确认公司与关联方在报告期内关联交易的议案》对报告期内发生的关联交易进行了确认，对关联交易需要决策事项执行不规范的情形进行了清理，并通过了《关联交易决策管理办法》规范往来资金和关联交易。其中对关联人和关联交易的认定、关联交易的定价、关联交易审批决策程序、关联交易的信息披露等作出了详尽的规定。截至报告期末，公司关联交易不规范的情形均已得到规范。

（五）关于规范及减少关联交易的说明

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》和《关联交易决策制度》等制度中就关联交易事项的回避表决制度和决策权限等作了明确规定。公司管理层及控股股东、实际控制人也就规范关联交易事项作出声明，未来将严格按照已制定的制度履行关联交易决策程序，并通过监事会的监督确保关联交易事项按董事会或股东大会决策执行，以规范公司经营行为维护股东利益。同时，公司将尽可能减少关联方交易，降低关联交易对公司业绩的影响，公司对于短时期内无法减少或消除的关联交易，将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，最大程度保护公司及股东利益。

（六）主要关联方在公司主要客户或供应商中占有权益的说明

报告期内，公司主要关联方均未在公司主要客户或供应商中占有权益。

（七）关联方占用资金的说明

报告期内公司关联方占用资金情形已经在挂牌申报前清理完毕，公司在挂牌申报期间未发生新的关联方占用资金情形。

六、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

2016年5月公司以经审计净资产折股，变更后股本为1660万元。具体详见公开转让说明书第一节基本情况之“四、公司股本的形成及其变化情况之（一）有限公司阶之7、整体改制。”

七、报告期内资产评估情况

为量化公司于基准日2016年2月29日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份公司的经济行为提供价值参考，北京中尊华资产评估有限公司对公司截至2016年2月29日的资产进行了评估，并于2016年4月30日出具了“中尊华评报字[2016]第1004号”资产评估报告。

根据该评估报告，在评估基准日2016年02月29日，杭州嘉翔螺栓公司评估前资产总额为5,233.15万元，负债总额为2,808.96万元，净资产为2,424.19万元；评估后资产总额为6,005.23万元，负债总额为2,808.96万元，净资产价值为3,196.27万元，评估增值772.08万元，增值率为31.85%。

八、股利分配政策和报告期分配情况

（一）股利分配政策

根据公司挂牌后适用的《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

第一百五十一条：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十二条：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，资本公积金将不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将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十三条：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 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十四条：公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。

（二）公司报告期内的股利分配情况

报告期内公司没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，在适当时机适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

九、风险及重大事项提示

（一）公司治理风险

报告期内，公司实际控制人姚国松控制企业杭州聚唯食品有限公司与公司发生有非交易性资金往来，截至申报前，该公司已归还资金拆借款。2016年6月，有限公司整体变更为股份公司后，全体股东对上述关联交易进行了追认，并建立起较为健全的治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。然而由于股份公司成立时间较短，公司管理层的规范管理意识需进一步提高，对执行更加规范

的治理机制尚需逐步理解、熟悉，各项内部控制制度的执行需要实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理或内部控制制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）控股股东不当控制风险

股东姚国松持有本公司 53.74%的股份，为公司控股股东。虽然公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对控股股东的控制行为予以规范，但是根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人能够通过股东大会和董事会行使表决权，仍可凭借其控股地位，对本公司经营决策施加重大影响，因此存在大股东不当控制风险。

（三）应收账款坏账风险

截至 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 18,798,681.35 元、23,216,551.64 元、25,052,358.06 元，占资产总额的比重分别为 35.92%、50.58%、48.41%。截至 2016 年 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司的应收账款期末余额账龄均在 2 年以内达 90% 以上，虽然公司应收账款账龄不长，但是应收账款余额绝对金额较大。如果应收账款不能按期收回或发生坏账，将对公司经营业绩和生产经营产生不利影响。

（四）原材料价格波动风险

公司的主要原材料为金属型材-钢材，近年来钢材价格上下波动的幅度较大。公司目前整体规模较小，对下游议价能力较弱，因此公司无法全部将上游原材料供应价格波动的影响及时传递至下游客户。若公司采购的原材料价格上涨，则公司将面临单位产品毛利下降的风险。

（五）因厂房建设程序瑕疵及占地被相关机关处罚的风险

公司厂房建筑存在超出土地使用证核准范围的情形，且厂房建设未能够办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》以及

履行消防安全验收、环保验收等程序便投入生产，存在违法违规情形。其中环保因未履行“三同时验收”制度被萧山市环保局处以五万元罚款。截至报告期末，上述罚款已缴纳完毕，萧山市环保局已出具证明证明上述五万元罚款不属于重大违法行为。公司所在地规划、住建等主管部门针对公司均已出报告期内无重大违法违规行为处罚记录证明，确认公司自 2014 年 1 月 1 日起至证明出具日不存在其他处罚情况，但是不排除公司未来仍因此事项被处罚的风险。

公司已与政府部门沟通协商，厂房房产证正在补办程序中，公司实际控制人姚国松承诺，若因房产建设程序瑕疵受到相关部门处罚造成的损失由其个人承担。

（六）建筑房产证办理时间不确定的风险

公司成立时与杭州云峰食品有限公司签订房屋租赁合同，租赁其位于进化镇沈家埭面积为 360 平方米的厂房。2011 年 11 月，公司取得该块土地使用权及地上建筑物并于 2012 年建设现有厂房，目前房产规划已经杭州市规划局萧山分局审批核准，正在继续走房产证补办程序，办理完成期限及能否办理下来仍存在一定不确定性。

（七）高新技术企业资质存在被取消并追缴已享有的税收优惠的风险

公司于 2015 年 6 月份申报高新技术企业并于 2015 年 9 月份获得高新技术企业证书，享受企业所得税税收优惠政策。根据 2015 年适用的《高新技术企业认定管理办法》规定，“有环境等违法、违规行为，受到有关部门处罚的”情形的，将被取消高新技术企业认定。2016 年新修订的《高新技术企业认定管理办法》将上述取消认定的处罚标准降低为“发生重大安全、重大质量事故或有严重环境违法行为”。公司在 2014 年存在因未履行‘三同时’验收程序被萧山区环保局处以五万元罚款的事项，该事项已经萧山区环保局出具证明不属于重大违法违规行为处罚事项，但是公司仍存在依据《高新技术企业认定管理办法》被取消高新技术企业资格认证并被追缴其自发生上述行为之日所属年度起已享受的高新技术企业税收优惠的风险。

公司全体发起人声明如若因上述情形被取消高新技术企业资质并被追缴企业所得税的，由此造成的损失由所有发起人承担。

（八）规模较小、抗风险能力较弱的风险

虽然经过多年发展，公司的经营有了一定的规模且盈利能力也逐步增强，但与同行业大型企业比较，公司的生产经营规模仍较小，报告期内，公司经营性现金流量持续为负，应收账款周转率较同行业相比较低，且公司银行借款较多，若在市场出现较大不利变化时，可能出现业绩增长速度降低，抵御市场能力偏弱的风险。

（九）公司现金流持续为负导致的偿债风险和经营性风险

报告期 2014 年度和 2015 年度公司经营性现金流持续为负，现金净增加额分别为-4,094,165.13 元、-2,257,522.37 元，2016 年 2 月 29 日公司的短期借款余额为 19,400,000.00 元，使公司面临一定的偿债风险，对公司的业绩和经营产生较大的不利影响。

公司拟采取以下措施应对上述风险：第一，公司将继续加大催款力度以降低应收款项回收风险，充实营运资金，增强现金流；第二，增加股东投入，引入外部投资者，充实股权资本，减少银行借款的影响，降低偿债风险；第三，积极开拓市场，开发客户扩大销售，进一步提高产品生产效率和产品质量，进而提高产品毛利率，增强公司的盈利能力；第四，随着公司管理日渐规范化，将收回往来款以充实营运资金。2016 年 4 月 19 日杭州聚唯食品有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项 2,530,000.00 元；2016 年 3 月 22 日杭州科迪金属化工有限公司通过网银向公司转账，偿还所欠款项 2,240,000.00 元。

（十）房屋建筑物未办妥房产证的风险

虽然公司已经取得国有土地使用权证，并在土地上自建房屋建筑物办公楼、仓库、车间，截至 2016 年 2 月 29 日账面价值分别为 1,965,857.15 元、1,220,555.70 元、1,691,226.25 元，共计 4,877,639.10 元，但公司尚未就上述房屋建筑物取得房屋所有权证。虽然房产证手续正在补办过程中，但存在上述建筑物无法办理房屋所有权证的风险，若公司的上述房产最终无法办理房产权属证

书，日后有关政府部门认定需要拆除，会导致公司无法收到政府足额补偿的风险。

（十一）对外担保偿债风险

报告期内公司存在对外保证未经过内部决策情形，主要系有限公司阶段公司未建立起对外担保管理制度，公司管理人员规范意识不充分所致。2016年5月18日，公司创立大会全体股东一致通过了关于追认对外担保事项的议案，对上述保证事项进行追认，以弥补程序上的瑕疵，并建立起较为完善的对外担保决策管理制度，在规范制度层面构建起完善机制以保护公司及股东利益。目前公司正在履行的对外保证合同有两个，分别为杭州鼎铭尚实业有限公司和杭州科迪金属化工有限公司各500万元的银行借款提供保证。若上述两家公司出现无法偿债情形，则公司存在承担连带偿债责任的风险。

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董 事：

姚国松 姚国松 王永芳 王永芳 吴胜义 吴胜义

姚国贤 姚国贤 汪黎栋 汪黎栋

监 事：

王国峰 王国峰 王用信 王用信 汪建刚 汪建刚

高级管理人员：

姚国松 姚国松 汪黎栋 汪黎栋 吴胜义 吴胜义

杭州嘉翔高强螺栓股份有限公司



2016年 7 月 31 日

二、主办券商声明

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：



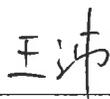
林俊波

项目负责人：



王沛

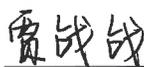
项目小组成员：



王沛



宋洪军



贾战战



张亮



2016年8月31日

律师事务所声明

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

经办律师：

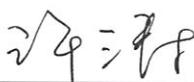


王旭



李丽

律师事务所负责人：



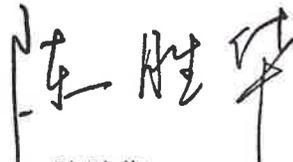
许涛



四、签字注册会计师声明

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

首席事务合伙人：


陈胜华

经办注册会计师：


刘会林


叶茜

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

2016年8月31日



五、签字资产评估师声明

本资产评估事务所及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中尊华评报字[2016]第 1004 号《评估报告》无矛盾之处。本资产评估事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。声明应由经办人员及所在机构负责人签名，并由机构加盖公章。

执行事务合伙人： 马音

经办资产评估师： 马音

赵金强

北京中尊华资产评估有限公司
(盖章)
2016年8月31日

第六节 附件

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