



湖北秦鸿新材料股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一六年十一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、实际控制人不当控制的风险

张轶目前直接持有公司 91.88% 的股份，张轶为公司实际控制人。张轶现任股份公司董事长，如张轶利用其实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

### 二、营运资金不足风险

公司报告期末流动资产为 72,599,820.42 元，其中货币资金 1,527,971.79 元；流动负债 68,400,734.72 元，其中短期借款 13,000,000.00 元。公司的流动资产金额虽然略大于流动负债金额，营运资本为正，但货币资金截至 2016 年 4 月 30 日余额为 1,527,971.79 元，余额相对较小。此外，公司的应收账款和存货余额合计占流动资产的比例近二年一期分别为 91.94%、86.12%、89.89%，比重较大；其中存货周转率近二年分别为 0.63 和 0.58，存货周转率较低。因此，公司存在着营运资金不足的风险。

### 三、经营活动现金流量波动风险

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司经营活动现金流量净额分别为 1,553,403.81 元、4,969,872.33 元、7,554,308.51 元，近二年一期经营活动现金流量发生额不大且经营活动现金流量在下降，2015 年度相比 2014 年度减少 2,584,436.18 元，下降比例为 34.21%，波动比较大。

### 四、耐磨铸件行业的市场竞争风险

我国耐磨铸件行业企业数目众多，行业高度分散，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国耐磨铸件行业内的大小企业达 800~1000 家，其中形成规模的只有 20 家左右。目前，耐磨铸件行业门槛较低，技术含量以及对设备投资的要求不高，导致市场竞争激烈。此外，国外耐磨铸件生产厂商直接建厂或通过联营、合资等间接方式进入国内市场，加剧了行业竞争，上述因素均使公

司耐磨铸件产品面临市场激烈的竞争，公司面临一定程度的市场竞争风险。

## 五、技术创新的风险

我国耐磨铸件行业企业数目众多，行业门槛较低，技术含量不高，因此该等产品的市场竞争激烈、平均利润率较低。公司以开发兼有超耐磨和节能特性的产品为业务发展重点，该类产品具有较高的科技含量，因此公司必须进行持续的技术创新、并准确把握对耐磨铸件的技术和市场发展趋势，才能使公司长久保持较高的利润水平和竞争优势。但由于对未来市场的预测存在局限性，如果公司对耐磨铸件的技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让公司面临相关风险。

## 六、公司对大额股东欠款偿还风险

截至 2016 年 4 月 30 日，公司对股东张轶的大额欠款 4664 万元，主要形成于 2009 年至 2013 年期间，公司为扩大生产经营规模，在枣阳市经济开发区人民路 88 号新建厂房购买土地 2619 万元、在土地上兴建房屋建筑物 2458 万、购置新的生产线及生产设备 1755 万，合计约 6832 万元等资本性支出。股东张轶已对此大额应收款做出相关承诺，自承诺之日永久不向公司主张利息或资金占用费；自承诺做出之日起，五年内不要求公司以资金、资产偿还上述债权以及后续发生的债权；自承诺做出之日起五年内，不要求公司以发行股票募集的资金偿还上述债权以及后续发生的债权。如果股东张轶在经营期间违反该承诺，将对公司的经营造成重大不利影响。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、实际控制人不当控制的风险.....	3
二、营运资金不足风险.....	3
三、经营活动现金流量波动风险.....	3
四、耐磨铸件行业的市场竞争风险.....	3
五、技术创新的风险.....	4
六、公司对大额股东欠款偿还风险.....	4
目录.....	5
释义.....	10
第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
(一) 股票挂牌基本情况.....	13
(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺.....	13
三、股权结构及变化情况.....	15
(一) 股权结构图.....	15
(二) 控股股东、实际控制人的基本情况.....	15
(三) 股东基本情况.....	16
(四) 公司股本形成及变化.....	18
(五) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	24
(六) 重大资产重组情况.....	24
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
(一) 董事基本情况.....	25
(二) 监事基本情况.....	26
(三) 高级管理人员基本情况.....	27
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
六、与本次挂牌有关的机构.....	30
(一) 主办券商.....	30
(二) 律师事务所.....	30
(三) 会计师事务所.....	30
(四) 资产评估机构.....	31
(五) 证券登记结算机构.....	31

(六) 证券交易场所 .....	31
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>32</b>
<b>一、业务、产品介绍 .....</b>	<b>32</b>
(一) 主要业务 .....	32
(二) 主要产品及其用途 .....	32
<b>二、组织结构及业务流程 .....</b>	<b>34</b>
(一) 公司组织结构图 .....	34
(二) 各部门主要职责 .....	35
(三) 公司主要业务流程 .....	35
<b>三、业务关键资源要素 .....</b>	<b>37</b>
(一) 主要产品所使用的技术 .....	37
(二) 业务许可资格(资质)情况 .....	38
(三) 获得资质与荣誉情况 .....	38
(四) 重要固定资产情况 .....	38
(五) 员工情况 .....	41
(六) 核心技术人员情况说明 .....	42
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素 .....	43
<b>四、业务经营情况 .....</b>	<b>46</b>
(一) 业务收入构成及产品的销售情况 .....	46
(二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况 .....	47
(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况 .....	48
(四) 重大业务合同及履行情况 .....	50
<b>五、公司商业模式 .....</b>	<b>53</b>
<b>六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....</b>	<b>54</b>
(一) 行业概况 .....	54
(二) 公司在行业中的竞争地位 .....	62
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>66</b>
<b>一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....</b>	<b>66</b>
(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全 .....	66
(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....	66
<b>二、董事会关于公司治理机制的说明 .....</b>	<b>67</b>
<b>三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规情况及公司的重大诉讼、仲裁情况 .....</b>	<b>68</b>
(一) 公司及控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规、受处罚情况 .....	68
(二) 公司存在的重大诉讼、仲裁情况 .....	69
<b>四、独立运营情况 .....</b>	<b>71</b>
(一) 业务独立 .....	71
(二) 资产独立 .....	71
(三) 人员独立 .....	72

(四) 公司财务独立 .....	72
(五) 公司机构独立 .....	72
<b>五、 同业竞争情况 .....</b>	<b>72</b>
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	72
(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺 .....	73
<b>六、 公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....</b>	<b>73</b>
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况 .....	73
(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况 .....	73
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	74
<b>七、 董事、监事、高级管理人员其他有关情况 .....</b>	<b>74</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况 .....	74
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系 .....	74
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形 .....	75
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形 .....	75
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	76
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形 .....	76
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	76
<b>八、 董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况 .....</b>	<b>76</b>
(一) 董事变动情况 .....	76
(二) 监事变动情况 .....	76
(三) 高级管理人员变动情况 .....	76
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>78</b>
一、最近二年一期财务报表和审计意见 .....	78
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	78
(二) 财务报表的编制基础 .....	90
(三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见 .....	90
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	90
(一) 会计期间 .....	90
(二) 营业周期 .....	90
(三) 记账本位币 .....	90
(四) 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准 .....	90
(五) 金融工具 .....	91
(六) 应收款项坏账准备 .....	94
(七) 存货的核算方法 .....	95
(八) 固定资产的核算方法 .....	96
(九) 借款费用的核算 .....	98
(十) 无形资产的核算方法 .....	99
(十一) 职工薪酬的核算 .....	101
(十二) 预计负债 .....	101
(十三) 收入确认核算 .....	102
(十四) 政府补助的核算方法 .....	103

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	104
(十六) 主要会计政策、会计估计的变更 .....	105
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	106
(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表及变化分析 .....	106
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	111
(三) 营业成本构成 .....	115
(四) 销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析 .....	116
(五) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种 .....	119
(六) 主要资产情况及重大变化分析 .....	122
(七) 主要负债情况 .....	137
(八) 股东权益情况 .....	144
四、关联交易 .....	144
(一) 公司的关联方 .....	144
(二) 关联方交易事项 .....	145
(三) 应收、应付关联方款项情况 .....	145
(四) 决策权限 .....	146
(五) 决策程序 .....	146
(六) 定价机制 .....	147
(七) 交易的合规性和公允性 .....	147
(八) 减少和规范关联交易的具体安排 .....	147
五、重要事项 .....	148
(一) 资产负债表日后事项 .....	148
(二) 承诺及或有事项 .....	148
(三) 其他重要事项 .....	148
六、资产评估情况 .....	148
七、股利分配 .....	148
(一) 报告期内股利分配政策 .....	148
(二) 实际股利分配情况 .....	149
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	149
九、风险因素和自我评价 .....	149
(一) 实际控制人不当控制的风险和自我评价 .....	149
(二) 财务风险和自我评价 .....	149
(三) 耐磨铸件行业的市场竞争风险和自我评价 .....	150
(四) 火电、矿山、建陶、水泥等下游行业政策变化风险和自我评价 .....	151
(五) 技术创新的风险和自我评价 .....	151
(六) 公司对大额股东欠款偿还风险 .....	151
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>152</b>
<b>一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....</b>	<b>152</b>
<b>二、主办券商声明 .....</b>	<b>153</b>
<b>三、申请挂牌公司律师声明 .....</b>	<b>155</b>
<b>四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....</b>	<b>156</b>
<b>五、资产评估机构声明 .....</b>	<b>157</b>

---

第六节 附件.....	158
一、主办券商推荐报告 .....	158
二、财务报表及审计报告.....	158
三、法律意见书.....	158
四、公司章程.....	158
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	158
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	158

## 释义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、湖北秦鸿	指	湖北秦鸿新材料股份有限公司
有限公司、枣阳秦鸿、秦鸿有限	指	枣阳秦鸿新材料有限公司
新板资本	指	北京新板资本投资控股有限公司
国京保盛	指	北京国京保盛资产管理有限公司
弘向基业	指	北京弘向基业资本管理有限公司
军凌金属	指	枣阳市军凌金属回收有限公司
股东大会	指	湖北秦鸿新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北秦鸿新材料股份有限公司董事会
监事会	指	湖北秦鸿新材料股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令96号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市尊诚律师事务所
评估公司	指	北京中天衡平国际资产评估有限公司
专业术语释义：		
磨辊、衬板	指	磨辊是用来对物料进行碾压粉碎的部件。磨盘固定在减速机的输出轴上，是磨辊碾压物料的地方。磨辊装置是立式磨机的重要组成部分。立式磨粉机是一种集破碎、干燥、粉磨、分级输送于一体的磨粉行业理想设备。其可广泛应用于水泥、电力、冶金、化工、非金属矿等行业。立式磨粉机用于将块状、颗粒状及粉状原料磨成所要求的粉状物料的机器。
锤头	指	锤式破碎机是直接最大粒度为600-1800毫米的物料破碎至25或25毫米以下的一段破碎用破碎机。锤式破碎机适用于在水泥、化工、电力、冶金等工业部门破碎中等硬度的物料，如石灰石、炉渣、焦炭、煤等物料的中碎和细碎作业。锤式破碎机箱体、转

		子、锤头、反击衬板、筛板等组成。
高铬铸铁	指	高铬铸铁是高铬白口抗磨铸铁的简称，是一种性能优良而受到特别重视的抗磨材料。它以比合金钢高得多的耐磨性，和比一般白口铸铁高得多的韧性、强度，同时它还兼有良好的抗高温和抗腐蚀性能，加之生产便捷、成本适中，而被誉为当代最优良的抗磨料磨损材料之一。
金属陶瓷	指	金属陶瓷是一种复合材料。《辞海》定义为：由金属和陶瓷原料制成的材料，兼有金属和陶瓷的某些优点，如前者的韧性和抗弯性，后者的耐高温、高强度和抗氧化性能等。美国ASTM专业委员会定义为：一种由金属或合金与一种或多种陶瓷相组成的非均质的复合材料，其中后者约占15%~85%体积分数，同时在制备的温度下，金属和陶瓷相之间的溶解度相当小。从狭义的角度定义的金属陶瓷是指复合材料中金属和陶瓷相在三维空间上都存在界面的一类材料。
堆焊	指	用电焊或气焊法把金属熔化，堆在工具或机器零件上的焊接法。通常用来修复磨损和崩裂部分。堆焊作为材料表面改性的一种经济而快速的工艺方法，越来越广泛地应用于各个工业部门零件的制造修复中。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：湖北秦鸿新材料股份有限公司

公司英文名称：Hubei QinHong New Materials Co.,LTD

法定代表人：张轶

有限公司成立日期：2002年12月11日

整体变更为股份公司日期：2016年5月25日

注册资本：5333万元

住所：湖北省枣阳市人民路88号

办公地址：湖北省枣阳市新华路104号。

邮编：441201

信息披露事务负责人：张庆

所属行业：

根据《国民经济分类(2011)》，公司属于C制造业---C33金属制品业---C339其他金属制品制造---C3391锻件及粉末冶金制品制造。

根据《上市公司行业分类（2012年修订）》，公司属于C制造业中的金属制品业（行业代码：C33）。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于C制造业---C33金属制品业---C339其他金属制品制造---C3391锻件及粉末冶金制品制造。根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“11原材料-1110原材料-111014新材料-11101410新型功能材料”。

公司的主营业务：耐磨材料、有色金属合金研发、制造、销售（国家有专项审批的除外），货物进出口(不含国家禁止或者限制进出口的货物)。

注册号/统一社会信用代码：91420683744624238G

电话：0710-6328755

传真：0710-6328733

电子邮箱：zyqh999@188.com

互联网网址：www.zyqinhong.com

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：53,330,000.00 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、股东所持股票的限售依据与限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第二章第八条以及公司章程的规定，本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

序号	名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质 押、冻结	本次可进 行公开转 让的股份 数量(股)	职务
1	张轶	49,000,000	91.88	否	0	董事长、 总经理
2	杜亚芸	1,000,000	1.875	否	0	—
3	新板资本	2,330,000	4.37	否	0	—
4	何素琴	1,000,000	1.875	否	0	—
合计		<b>53,330,000.00</b>	<b>100.00</b>	—	<b>0</b>	—

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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有股票的三分之一，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。

《湖北秦鸿新材料股份有限公司章程》规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

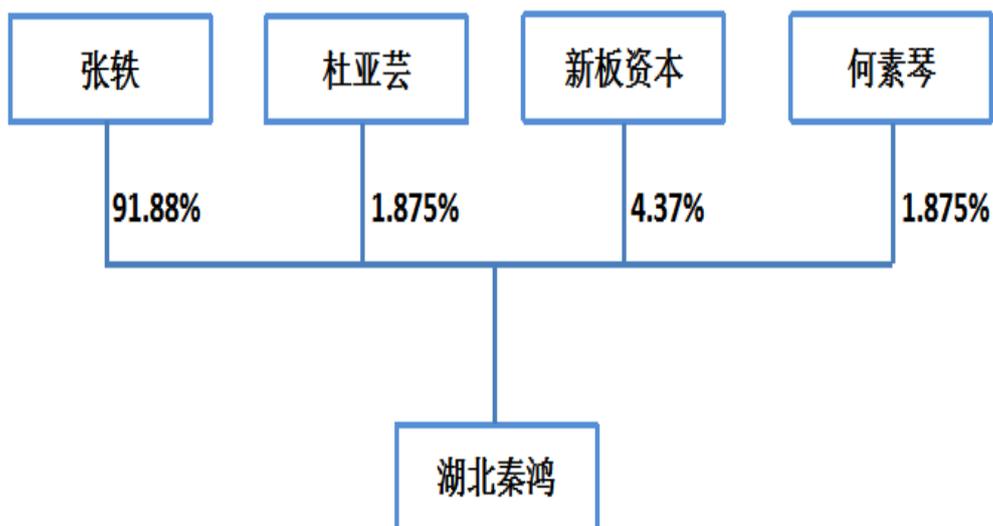
公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、股权结构及变化情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人的基本情况

##### 1、控股股东和实际控制人

张轶目前直接持有公司 91.88% 的股份，其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，符合《公司法》第 216 条第（二）项关于控股股东的认定，故公司的控股股东为张轶。

张轶目前担任公司的董事长，能够实际支配公司行为，因此张轶为公司实际控制人。

张轶，男，1984 年 5 月生，中国籍，无境外永久居留权，住所为湖北省枣阳市南城办事处新华路\*\*\*\*\*号，高中学历。2005 年 3 月至 2016 年 5 月在有限公司担任董事长、总经理；2016 年 5 月至今，在股份公司担任董事长、总经理。

##### 2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

近二年内，张轶一直担任公司董事长，直接持有公司 50% 以上股权，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

### （三）股东基本情况

#### 1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称 (姓名)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	张轶	49,000,000	91.88	境内自然人	无
2	杜亚芸	1,000,000	1.875	境内自然人	无
3	新板资本	2,330,000	4.37	境内法人	无
4	何素琴	1,000,000	1.875	境内自然人	无
合计		<b>53,330,000</b>	<b>100.00</b>	—	—

北京新板资本投资控股有限公司已根据《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人和基金备案办法（试行）》的相关规定，于 2015 年 8 月 13 日办理了私募投资基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1020655。北京新板资本投资控股有限公司受托管理股权投资基金--深圳丰泽玉新板基金管理（有限合伙）亦已于 2015 年 10 月 12 日办理了私募基金登记备案手续，基金编号为 S69676。

报告期内新板资本与公司股东不存在关联关系。

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

#### 2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况

##### （1）张轶

详见本说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

##### （2）新板资本

注册号：91110105306637274B

公司住所：北京市朝阳区工人体育场北路 13 号院 1 号楼 16 层 1803

法定代表人：宋伟

注册资本：10000 万元

成立时间：2014 年 7 月 24 日

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；管理咨询；会议

服务；企业策划；市场调查；技术推广；技术转让；技术咨询。

新板资本成立时的股东为：刘丹明和石凡；

2014年11月21日股东变更为郭春阳和涂炳荣；

2014年12月31日股东变更为北京弘向基业资本管理有限公司和北京国京保盛资产管理有限公司。

股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例(%)
1	国京保盛	7,000.00	70.00
2	弘向基业	3,000.00	30.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

北京新板资本投资控股有限公司系私募投资基金管理人，已于2015年8月13日完成备案。新板资本已按照《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》、《私募基金登记备案办法》的相关规定履行私募投资基金管理人备案登记程序。新板资本受托管理股权投资基金——深圳丰泽玉新板基金管理（有限合伙）于2015年10月12日根据《证券投资基金法》、《私募基金管理办法》在基金业协会登记备案。

### （3）杜亚芸

女，1959年9月生，中国籍，无境外永久居留权。1974年9月至1977年6月，就读于枣阳市第一中学，高中学历。1980年1月至1984年12月，在枣阳市糖酒副食品公司担任出纳；1984年1月至1998年12月，在枣阳市糖酒副食品公司担任会计；1998年1月至2002年12月，在枣阳耐磨材料厂担任副总经理，2003年1月至2016年5月，在有限公司担任主管会计负责人。

### （4）何素琴

女，1971年5月生，中国籍，无境外永久居留权。1992年9月至1995年7月，就读于集美财经高等专科学校，大专学历；1995年9月至1996年9月在厦门丰盛集团任职员；1996年10月至1997年12月，在厦门产权交易中心任职员；1998年1月至2000年12月，在中国航务周刊杂志社任厦门办事处任主任；2001年1月至2008年12月，在深圳泉泰彩印包装制品厂任财务经理；2009年1月至今，在深圳市闽泉纸品包装有限公司任副总经理。

## 2、其他争议事项的具体情况与股东之间的关联关系

公司无其他争议事项。

公司股东之间的关联关系为：张轶与杜亚芸之间系母子关系，除此以外，股东之间无其他关联关系。

### （四）公司股本形成及变化

#### 1、有限公司成立

枣阳秦鸿系由梁工英、张庆、张轶于 2002 年 12 月 11 日出资设立的有限责任公司。

2002 年 11 月 4 日，枣阳秦鸿全体股东梁工英、张庆、张轶共同签署《枣阳秦鸿新材料有限公司章程》，枣阳秦鸿注册资本为 50 万元人民币，其中梁工英出资 20 万元，张庆出资 20 万元，张轶出资 10 万元。2002 年 11 月 6 日，枣阳秦鸿召开第一次股东会，股东会做出决议，同意选举张庆为执行董事、法定代表人兼总经理，同意选举梁工英为监事。

2002 年 11 月 24 日，枣阳市工商行政管理局登记注册分局核发“名称预核第《2002》164 号”《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“枣阳秦鸿新材料有限公司”。

2002 年 11 月 26 日，枣阳远达有限责任会计师事务所出具“枣远达所验字[2002]148 号”《验资报告》。根据该报告，截至 2002 年 11 月 26 日，枣阳秦鸿有限（筹）收到股东梁工英、张庆、张轶缴纳的注册资本合计 50 万元。其中，梁工英以货币出资 20 万元，张庆以货币出资 20 万元，张轶以货币出资 10 万元。

2002 年 12 月 11 日，枣阳秦鸿取得枣阳市工商行政管理局颁发的注册号为“4206832013044”的《企业法人营业执照》，名称为“枣阳秦鸿新材料有限公司”，住所为枣阳市新华路，法定代表人为张庆，注册资本与实收资本均为 50 万元，公司类型为有限责任公司，公司的经营范围为：“耐磨材料、钢铁及有色金属铸件销售”。

有限公司设立时，股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁工英	20.00	40.00	货币
2	张庆	20.00	40.00	货币
3	张轶	10.00	20.00	货币
合计		50.00	100.00	—

## 2、有限公司第一次股权转让

2003年11月20日，枣阳秦鸿召开股东会，作出决议，同意股东张庆将其持有的公司20万元出资，作价20万元转让给张庆玲并对公司章程做相应修改。同意免去原公司执行董事张庆，选举张庆玲为公司执行董事。

2003年11月20日，张庆玲与张庆签署了《股权转让协议》，张庆将20万元股权转让给新股东张庆玲。

同日，股东张庆玲、张轶、梁工英签署新的《枣阳秦鸿有限责任公司章程》，章程规定法定代表人为张庆玲，注册资本为50万元人民币，其中梁工英出资20万元，张庆玲出资20万元，张轶出资10万元。

2003年12月26日，枣阳秦鸿取得枣阳市工商行政管理局换发注册号为“4206832013044”的《企业法人营业执照》，法定代表人变更为张庆玲。

本次股权调整后，股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁工英	20.00	40.00	货币
2	张庆玲	20.00	40.00	货币
3	张轶	10.00	20.00	货币
合 计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	—

## 3、有限公司第一次增资

秦鸿有限设立之初，股东梁工英、张庆、张轶以公司名义竞买湖北威得豪斯自行车股份有限公司破产清算组转让的房屋面积20669.05平方米、土地使用权24803.8平方米，拍卖成交价格为260万元，全部费用由梁工英、张庆、张轶承担并以公司的名义向破产清算组支付。2003年1月，房产及土地使用权登记至秦鸿有限名下。鉴于房产及土地使用权已经登记至公司名下，为了开展耐磨材料的研发和生产，**全体股东经协商一致同意将上述房产及土地使用权以250万元增资投入公司**，作为公司的经营性资产。

2004年5月19日，秦鸿有限召开股东会，全体股东同意注册资本由50万元变更为300万元，新增250万元注册资本中，由梁工英以实物——房产认缴5万元、以无形资产——土地使用权认缴5万元，由张庆玲以实物——房产认缴75万元、以无形资产——土地使用权认缴65万元，由张轶以实物——房产认缴47.6万元、以无形资产——土地使用权认缴52.4万元，并同意相应修改公

公司章程。其中货币出资金额合计 50 万元、实物-房产出资金额合计 127.6 万元、无形资产-土地使用权出资金额合计 122.4 万元。

2004 年 6 月 1 日，枣阳秦鸿取得枣阳市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册资本变更为 300 万。

本次增资后，公司各股东出资额及各股东的股权结构调整如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	梁工英	30	10	货币、实物、无形资产
2	张庆玲	160	53	货币、实物、无形资产
3	张轶	110	37	货币、实物、无形资产
合 计		<b>300</b>	<b>100</b>	—

2004 年 6 月 1 日，秦鸿有限领取了枣阳市工商行政管理局核发的注册号为 4206832013044 1/1 的《企业法人营业执照》。

#### 4、有限公司第二次股权转让

2005 年 3 月 8 日，枣阳秦鸿召开股东会，作出决议，同意张庆玲所持有的枣阳秦鸿 160 万元股权，以出资额 160 万元作价转让给张轶，梁工英出资的 30 万元，以出资额 30 万元作价转让给杜亚云；同意免去张庆玲的执行董事，选举张轶为执行董事，增选杜亚云为监事并对公司章程做相应修改。

2005 年 3 月 8 日，张庆玲与张轶签订了《股权转让协议》，该协议约定，张庆玲所持有的枣阳秦鸿 160 万元出资转让给张轶；梁工英与杜亚云签订《股权转让协议》，该协议约定，梁工英所持有的枣阳秦鸿 30 万元出资转让给杜亚云。

2005 年 3 月 10 日，枣阳秦鸿取得枣阳市工商行政管理局换发注册号为：“4206832300696 1/1”的《企业法人营业执照》，法定代表人变更为张轶。

本次股权调整后，公司各股东出资额及各股东的股权结构调整如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	杜亚云	30	10	货币、实物、无形资产
2	张轶	270	90	货币、实物、无形资产

合 计	300	100	—
-----	-----	-----	---

### 5、有限公司第二次增资

2012年9月3日，枣阳秦鸿召开股东会，作出决议，同意注册资本由300万元变更为1000万元并对公司章程做相应修改。其中，新增注册资本由杜亚云出资为人民币370万元，占注册资本的37%；张轶出资为人民币330万元，占注册资本的33%。变更后，杜亚云出资为人民币400万元，占变更后注册资本的40%；张轶出资为人民币600万元，占变更后注册资本的60%。

2012年9月4日，襄樊宇信会计师事务所有限公司出具的(襄字验字[2012]086号)验资报告，截止2012年9月4日止，贵公司已收到股东张轶、杜亚云缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币700万元。新增实收资本占新增注册资本的100%。(一)股东张轶实际缴纳新增出资额人民币330万元，出资方式为货币，于2012年9月3日缴存枣阳秦鸿在中国银行枣阳光武路支行开立的人民币临时增资户565160207141账号内；(二)股东杜亚云实际缴纳新增出资额人民币370万元，出资方式为货币，于2012年9月3日缴存枣阳秦鸿在中国银行枣阳光武路支行开立的人民币临时增资户565160207141账号内；(三)变更后累计实收资本为1000万元，占变更后注册资本100%，其中：杜亚云出资为人民币400万元，占变更后注册资本的40%；张轶出资为人民币600万元，占变更后注册资本的60%；(四)全体股东的累计货币出资金额750万元，占注册资本总额75%。

本次增资后，公司各股东出资额及各股东的股权结构调整如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
杜亚云	400.00	40.00	货币390万元、实物10万元
张轶	600.00	60.00	货币360万元、实物240万元
合 计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

2012年9月4日，枣阳市行政工商管理局核发了注册号为420683000019468的《企业法人营业执照》。

2014年6月11日，枣阳秦鸿召开股东会，作出决议，同意股东“杜亚云”名字变更为“杜亚芸”并对公司章程做相应的修改。2014年6月11日，枣阳秦鸿取得枣阳市工商行政管理局换发的注册号为“420683000019468”的《营业执照》。

### 5、有限公司第三次股权转让

2016年1月26日，杜亚芸与张轶签订了《股权转让协议》，该协议约定，转让方杜亚芸将其在枣阳秦鸿新材料有限公司（以下简称公司）认缴股份40%人民币中400万元其中的300万元，以出资额300万元对价转让给受让方张轶，受让方同意接受该转让的股份。

本次转让后，公司各股东出资额及各股东的股权结构调整如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
杜亚芸	100	10	货币、实物、无形资产
张轶	900	90	货币、实物、无形资产
合计	1000	100	—

## 6、有限公司第三次增资

2016年1月26日，枣阳秦鸿召开股东会，作出决议，1、同意增加公司股东。2、同意增加公司注册资本4333万元，增资部分由张轶以货币认缴2610万元，公司未分配利润转增资本1390万元全部由张轶享有，并由其转增注册资本，张轶合计认缴4000万元，何素琴以货币认缴100万元，北京新板资本投资控股有限公司出资500万元，其中233万元作为增资，267万元作为资本公积。增资后公司注册资本为人民币5333万元。3、截止本决议作出之日，经股东杜亚芸、张轶一致同意，将公司的未分配利润1390万元分配给张轶所有，并同意张轶将1390万元未分配利润转增资本。4、同意修改后的公司章程。

本次增资后，公司各股东出资额及各股东的股权结构调整如下：

序号	股东姓名	股东类型	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	张轶	自然人	4900	货币、无形资产、实物	91.88
2	杜亚芸	自然人	100	货币、无形资产、实物	1.875
3	新板资本	境内法人	233	货币	4.37
4	何素琴	自然人	100	货币	1.875
合计			5333	—	100.00

2016年1月29日，秦鸿有限领取了枣阳市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91420683744624238G的《营业执照》。

股东尚未缴纳分红所得个人所得税。根据财政部、税务总局于2015年4月1日发布的《关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》，第三条

“股改时以未分配利润转增股本应缴纳的个人所得税可以在 5 年内分期缴纳。”

目前股东缴纳个税事宜已报知地税局，分期缓交个人所得税正在办理中。

## 6、有限公司整体变更为股份公司

2016 年 3 月 13 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以秦鸿有限截至 2016 年 1 月 31 日经审计的净资产 66,524,048.83 元按 1: 0.801664 比例折为 5333 万股，其余 13,194,048.83 元计入资本公积，公司整体变更为股份有限公司，公司名称变更为“湖北秦鸿新材料股份有限公司”，同意公司住所变更为“枣阳市人民路 88 号”，股份公司注册资本 5333 万元，股本总额 5333 万股，每股面值 1.00 元，由原股东按原股权比例分别持有，公司股东共同签署了《发起人协议》，对股份公司的设立及发起人的权利和义务做出约定。

2016 年 3 月 13 日，发起人张轶、杜亚芸、何素琴、新板资本共同签署《发起人协议书》。

2016 年 3 月 28 日，公司召开职工代表大会，选举李玉杰为职工代表监事。

2016 年 4 月 27 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2016]000226 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 4 月 27 日止，湖北秦鸿新材料股份有限公司（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 5333 万元，均系以枣阳秦鸿新材料有限公司截至 2016 年 1 月 31 日止的净资产折股投入，共计 5333 万股，每股面值 1 元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2016 年 5 月 13 日，发起人张轶、杜亚芸、何素琴、新板资本召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于股份有限公司章程》的议案》、《关于组建成立公司第一届董事会的议案》、《关于组建成立公司第一届监事会的议案》等与股份公司设立有关的议案。会议产生了第一届董事会成员张轶、张庆、何璇、刘畅、徐鹏；选举了第一届监事会非职工代表监事徐健、耿安辉，与公司职工代表大会推荐选举的职工代表监事李玉杰共同组成股份公司第一届监事会。

2016 年 5 月 13 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举张轶为公司董事长；聘任杜亚芸为公司总经理；聘任何璇为公司财务负责人；聘任张庆为公司董事会秘书。

2016 年 5 月 13 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举徐健为公司第一届监事会主席。

由于公司工商备案错误，2016 年 5 月 25 日，公司召开第一届第二次董事会，会议免去了杜亚芸总经理职务，聘任张轶为公司总经理。

2016年5月25日，股份公司领取了襄阳市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91420683744624238G的《营业执照》，公司住所为枣阳市人民路88号，公司经营范围为耐磨、耐热、耐腐蚀材料、有色金属合金制造销售；货物进出口；电气机械设备工程制作安装。（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）。

2016年5月25日，公司办理了工商变更登记，领取了襄阳市工商分局颁发的股份公司营业执照，统一社会信用代码为91420683744624238G。

股份公司成立时，各发起人出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	股东类型	认购股份数(股)	出资方式	持股比例(%)
1	张轶	自然人	49,000,000.00	净资产折股	91.88
2	杜亚芸	自然人	1,000,000.00	净资产折股	1.875
3	新板资本	境内法人	2,330,000.00	净资产折股	4.37
4	何素琴	自然人	1,000,000.00	净资产折股	1.875
合计			<b>53,330,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### （五）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截止本公开转让说明书签署之日，股份公司无子公司。

#### （六）重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	公司职务	任期	备注
1	张轶	董事长、总经理	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举、第一届董事会第一次会议选举、公司第一届第二次董事会聘任
2	张庆	董事、兼任董事会秘书	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举、公司第一届第一次董事会聘任
3	何璇	董事、财务总监	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举、公司第一届第一次董事会聘任
4	徐鹏	董事	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举
5	刘畅	董事	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举产生
7	徐健	监事会主席	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举产生、由监事会选举产生
8	耿安辉	监事	2016.5.13-2019.5.12	公司创立大会选举产生
9	李玉杰	职工监事	2016.3.28-2019.3.27	职工代表大会选举产生

### （一）董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事组成。

#### 1、张轶

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### 2、张庆

男，1960年2月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，1983年9月至1986年6月就读于枣阳市广播电视大学。1981年1月至1985年11月，在枣阳市麻纺厂担任生产科长；1985年12月至1990年11月在枣阳市麻纺厂担任质检科长；1990年12月至1993年11月，在枣阳市麻纺厂担任厂长。1993年12月至2002年11月，在枣阳耐磨材料厂担任副厂长。2002年12月至2003年11月，在有限公司担任执行董事；2002年12月至2016年5月在有限公司担任副总经理；2016年5月至今，在股份公司担任董事、董事会秘书。

#### 3、何璇

女，1984年9月生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2006年9月至2008年6月，就读于北京理工大学软件工程专业；2009年9月至2016年5

月，在有限公司担任会计；2016年5月至今，在股份公司担任股份公司董事、财务总监。

#### 4、徐鹏

男，1984年6月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2008年6月，就读于湖北大学通信工程专业；2008年9月至2015年7月在中粮食品营销有限公司担任销售区域经理；2015年8月至2016年5月，在有限公司担任销售总监；2016年5月至今，在股份公司担任董事、销售总监。

#### 5、刘畅

男，1972年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，1995年获得北京师范大学学士学位，2004年获得中国人民大学企业管理硕士学位。1995年7月至1996年10月，在东方科学仪器进出口集团有限公司担任出口业务专员；1996年11月至2001年10月在东方科仪集团泰国分公司（中泰合资）担任总经理助理，副总经理；2001年11月至2003年9月在东方科仪集团实验动物事业部担任总经理；2003年10月至2007年10月在协和医药集团担任总经理助理兼协和医药进出口公司副总经理；2008年1月至2009年12月组建北京精显技嘉科技公司，担任经理；2010年1月至2015年3月，担任东方科学仪器进出口集团有限公司事业部经理；2015年4月至今，在北京新板资本投资控股有限公司担任副总裁。

### （二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别是徐健、耿安辉、李玉杰，徐健为监事会主席。其中李玉杰为职工代表大会选举的职工监事。监事起任日期为2016年5月，任期三年。

#### （1）徐健，监事会主席

男，1967年8月生，中国籍，无境外居留权，大专学历，1995年9月至1998年6月就读于襄阳广播电视大学法律专业，1984年12月至2008年5月在枣阳市第一招待所担任后勤部长；2008年6月至2016年5月，在有限公司担任产品工艺主管；2016年5月至今，任股份公司监事会主席。

#### （2）耿安辉，监事

男，1986年8月生，中国籍，无境外居留权，本科学历，中南民族大学信息管理与信息系统学士。2010年9月至2012年1月在浙江信阳实业有限公司任职外贸业务员；2012年3月至2015年3月在深圳市博领光电科技有限公司担任

外贸业务经理；2015年3月至2016年5月，在有限公司担任外贸销售经理；2016年5月起任股份公司监事。

### **(3) 李玉杰，职工监事**

女，1989年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉船舶职业技术学院经济管理系物流管理专业。2010年12月至2011年7月在武汉市商业储运有限责任公司任质押管理员；2011年8月至2013年1月在嘉兴市良友丰田汽车销售服务有限公司任行政人事；2013年3月至2015年1月在嘉兴市瑞宏服装有限公司任行政人事；2015年3月至2016年5月，在有限公司任行政人事；2016年5月至今，任股份公司监事。

## **(三) 高级管理人员基本情况**

公司高级管理人员包括总经理、财务总监、董事会秘书，其中公司总经理为张轶，财务总监为何璇，董事会秘书为张庆。

### **(1) 张轶，总经理**

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

### **(2) 何璇，财务负责人**

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

### **(3) 张庆，董事会秘书**

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	13,450.01	13,993.40	13,425.62
负债总计（万元）	6,840.07	10,629.90	10,243.34
股东权益合计（万元）	6,609.93	3,363.49	3,182.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,609.93	3,363.49	3,182.28
每股净资产（元/股）	1.24	3.36	3.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.24	3.36	3.18
资产负债率（%）	50.86	75.96	76.30
流动比率（倍）	1.06	0.72	0.67
速动比率（倍）	0.42	0.31	0.24
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,039.68	3,867.97	3,614.93
净利润（万元）	36.44	181.21	142.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	36.44	181.21	142.04
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	32.87	166.49	134.06
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）	32.87	166.49	134.06
毛利率（%）	29.79	28.75	27.08
净资产收益率（%）	0.73	5.54	4.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.66	5.09	4.31
基本每股收益（元/股）	0.0068	0.1812	0.1420
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.0062	0.1665	0.1341
稀释每股收益（元/股）	0.0068	0.1812	0.142
应收账款周转率（次）	0.40	1.66	1.72
存货周转率（次）	0.17	0.63	0.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	155.34	496.99	755.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	0.50	0.76

备注：

1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额)”计算。

9、存货周转率按照“当期营业成本/存货平均余额)”计算。

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

12、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债”计算。

13、当期加权平均股本  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

14、加权平均净资产  $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；E<sub>0</sub>= 归属于公司普通股股东的期初净资产；P<sub>1</sub>=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>i</sub>=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>k</sub>=其他事项引起的净资产增减变动；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 六、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街232号信托大厦16层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：刘斌
- 7、项目小组成员：赖祥龄、于晓澎

### (二) 律师事务所

- 1、名称：北京市尊诚律师事务所
- 2、负责人：于学文
- 3、住所：北京市海淀区紫竹院路116号嘉豪国际商务中心D座1606室
- 4、联系电话：010-58931638
- 5、传真：010-58931677
- 6、经办律师：于学文、司光超

### (三) 会计师事务所

- 1、名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：梁春
- 3、住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
- 4、联系电话：010-58350011
- 5、传真：010-58350006

6、经办注册会计师：魏志华、李晓东

#### **(四) 资产评估机构**

- 1、名称：北京中天衡平国际资产评估有限公司
- 2、法定代表人：辛宝柱
- 3、住所：北京市朝阳区工人体育场北路13号院1号楼16层1805
- 4、联系电话：010-84472552
- 5、传真：010-84243611
- 6、经办注册资产评估师：王允星、吕健

#### **(五) 证券登记结算机构**

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 3、联系电话：010-58598980
- 4、传真：010-58598977

#### **(六) 证券交易场所**

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
- 4、联系电话：010-63889512
- 5、传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、业务、产品介绍

#### （一）主要业务

公司核准的经营范围是耐磨、耐热、耐腐蚀材料、有色金属合金制造销售；货物进出口；电气机械设备工程制作安装。（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）。

目前公司主要产品分为铸件产品、堆焊修复、配件销售三大类。具体产品分为高铬铸铁、金属复合陶瓷、复合堆焊、耐磨板、磨辊总成、辊压机制作与修复、耐热钢备件、复合锤头、磨机辅助件等。

公司在多年的耐磨铸件产品研制、生产过程中，始终坚持以满足社会发展需要为己任，在耐磨铸件等产品上形成了成熟的技术和经验，配置了先进的生产、试验与检验设备，储备了各类管理、开发、检验、生产人才。公司不断进行自主创新和产品开发，开发研究了金属复合陶瓷铸件等一系列产品，为公司的持续发展奠定了良好的基础。

#### （二）主要产品及其用途

公司产品分为铸件产品、堆焊修复、配件产品三大类。

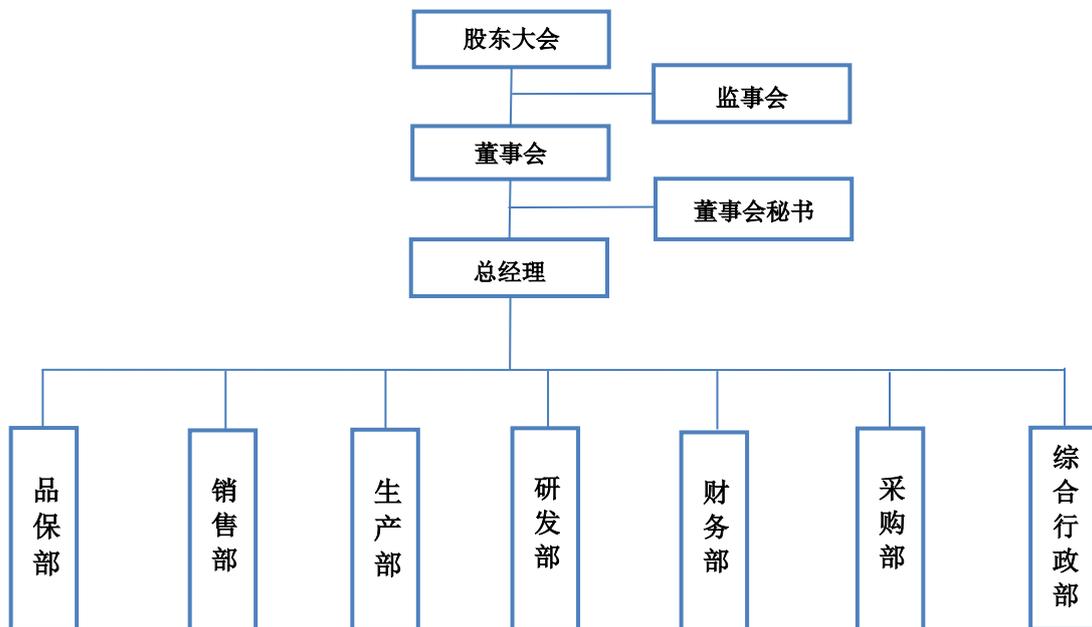
公司近年来加大科研投入，公司每年投入 200 万元左右用于新产品研发，公司已经研发出新型陶瓷材料，可以使辊轮更具有耐磨性，预计耐磨时间比起目前的产品长，新产品考虑成本增长的因素、定价合理，公司产品投入市场比同行业产品性价比更具竞争优势。

产品分类	产品用途及特性
磨辊、衬板	<p>我公司生产的耐磨件在材质研发和热处理上使用了新的工艺方法，具有自主知识产权。公司生产各种进口及国产立式磨机的磨辊及盘衬，如 ATOX 型、LM 型、MPS 型、RM 型、CKP 型、MLS 型、MPF 型、TRM 型、HRM 型、ZGM 型，材质有高铬铸铁、镍硬铸铁、金属复合陶瓷及各种复合耐磨材料。分块辊皮、磨盘衬板采用整体组装一次加工完成，复合堆焊产品采用焊前焊后两次加工，可有效保障安装精度，减少磨机振动、磨辊本体损害及耐磨件的磨损。</p>
锤头	<p>锤式破碎机是水泥、发电、公路、建筑等行业常用到的破碎机械。我公司耐磨材料技术部成功研制出不易断裂的双金属高铬复合锤头及合金陶瓷复合锤头。它采用当今最先进的铸造工艺，内部添加陶瓷材料，锤体采用高韧性的耐磨钢材料，集韧性和耐磨性为一体，使产品具有良好的耐磨、耐冲击、安全可靠等综合性能，具有极强的经济效益。</p>
陶瓷产品	<p>我公司率先在国内研发出复合金属陶瓷耐磨辊套、衬板，具有自主知识产权和突出的优点：陶瓷耐磨层可以至耐磨件边缘，突破边缘不能放置陶瓷的禁区，延长了耐磨件使用寿命；表面特殊凹坑结构减少工作面与物料的相对滑动，提高立磨出力 5% 左右，降低立磨耗电量，节约电费；工作面硬度高、耐磨性好，减少检修次数，节省检修费用；内部材质主要为高铬铸铁，磨损后期可进行堆焊修复，避免再次购买新辊，降低采购费用。</p>
	<p>我公司复合金属陶瓷耐磨辊套、衬板的优点：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•表面特殊凹坑结构减少工作面与物料的相对滑动，提高立磨出力 5% 左右，降低立磨耗电，节约电费；</li> <li>•工作面硬度高、耐磨性好，通风阻力和振动也明显降低，磨损后期表面均匀，立磨产量降低幅度小；</li> <li>•单面使用寿命增加，为传统材质的两倍，磨深小于 45mm，延长立磨工作时间，可以反面使用，减少检修次数与时间，大大节省检修费用；</li> <li>•内部材质主要为高铬铸铁，磨损后期可进行堆焊修复，避免再次购买新辊的开支，降低了采购费用。</li> </ul>
修复堆焊	<p>湖北秦鸿新材料股份有限公司采用 WA integraTM 专利技术及专有 WA 原厂 HC-O 和 CN-O 焊丝为磨盘衬板、辊套提供在、离线堆焊修复。</p> <p>采用 WA 硬面焊接技术的其它优势：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.降低铸件更换频率及费用；</li> <li>2.提供稳定的修复质量；</li> <li>3.铸件磨损更轻、更匀，生产效率提高，节约电能；</li> <li>4.耐磨性提高、磨机系统综合性价比提高；</li> <li>5.在线焊接保护功能先进，磨辊停止焊接即停，有效防止局部过热导致辊子裂开；</li> </ol>

产品分类	产品用途及特性
	<p>焊接流程</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●检验立磨辊套及磨盘衬板是否符合湖北秦鸿新材料股份有限公司的焊接参数要求；</li> <li>●起草一致性报告并与客户签订修复合同；</li> <li>●根据图纸及现场实测的数据决定工装、辅助传动装置的设计制作；</li> <li>●根据合同要求开始堆焊修复；</li> <li>●尺寸测量和焊接质量检查；</li> <li>●记录已完成的尺寸；</li> <li>●与客户签署完工确认。</li> </ul> <p>焊接材料</p> <p>采用 WA 原厂生产的 HC-O 和 CN-O 焊丝, 获得了莱歇等各大立磨 CEM 生产厂家推荐。</p> <p>堆焊后形成的复合碳化物具有良好的耐磨性、耐冲击性能；提供 WA 原厂合格证和材料报关证明, 可追根溯本；良好的易焊性、稳定性和应力释放。</p>

## 二、组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构图



## （二）各部门主要职责

品保部	组织并推进质量管理体系的计划、管理、确认等工作，组织并实施质量管理体系的内部审核、过程审核以及产品质量审核工作等
销售部	策划与收集市场调查、客户需求分析、市场预测；拟定公司产品营销发展规划和年度营销计划等
生产部	制定生产管理、安全管理和现场管理等相关规章制度，持续改进组织实施各项管理工作，包括工艺管理，质量管理，监督管理，考核管理等
研发部	根据公司产品路线的战略规划、营销部门市场调研的结果和客户要求制订产品开发方向，对新产品的可行性进行论证并组织实施等
财务部	建立健全公司内部核算体系和财务管理的规章制度，科学合理地开展财务活动，督促、各项制度的实施和执行。根据公司年度经营预算、投资预算和资金运作情况，负责筹集和调配资金，确保公司资金正常运转等
采购部	公司供应链的管理，采购计划的编排，物料的订购与交货期的控制等
综合行政部	全面负责部门的管理工作，拟定工作计划，负责公司规章制度执行或督导管理等

## （三）公司主要业务流程

### 1、采购环节

公司采取“以销定采”的采购模式，同时对于生产用原材料保有一定量的安全库存。

公司建立了合格供应商制度，根据《采购管理程序》要求严格筛选原材料厂家。公司与原材料供应商签订的合同中明确了违约责任及解决合同纠纷的方式，对双方均有约束力，保证了合同的有效实施。

### 2、研发环节

公司实行以自主研发为主，合作研发为辅的研发模式，此种研发模式有利于公司借助外部资源走产、学、研相结合的道路，目前公司与西安交通大学及国内多所知名院校合作，将其最新科研成果与企业实践相结合。

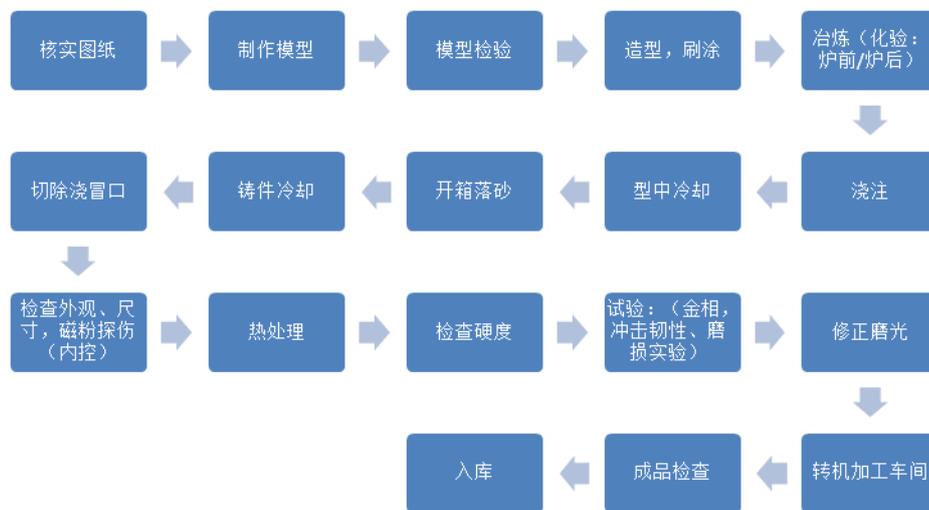
**自主研发：**公司根据实际需求以及用户方所提出的改进意见，研发部门针对可研发申请项目立项，上报公司总经理，总经理批准立项研发后，由研发部负责人组织成立项目组，确定开发人员，并着手开发工作。

**合作研发：**对于经评估，公司内部资源无法满足研发需要，且不能通过委托加工解决的研发项目，由研发部门寻求具有匹配能力的第三方，经双方协商共同进行研发。双方共同设立项目组，各自选派专业人员，相互配合，共同完成项目开发。对研发成果权属的分配，双方均在协商时予以确定。

### 3、生产环节

公司采取“以销定产”的生产模式，公司业务人员通过对下游矿山、火电厂、水泥厂等客户进行走访和沟通取得合作意向，相关项目经过管理层评估，与客户签订协议或者获得中标通知书（招投标方式）书取得订单（合同）后，根据订单标明的品种、规模、数量、规格型号、技术标准、交货期等客户要求安排生产，生产过程中与采购部、质量管理部、仓库保持沟通，衔接原料采购、产品质检、产品入库的相关工作。同时对常规通用的产品或半成品，如部分常用规格的耐磨铸件，公司通常保有一定数量的备库。

主要生产工艺流程图：



### 4、销售环节

公司实行以直销为主的销售方式。

公司通过直销模式来开拓国内市场直接面向各地水泥、矿山等下游行业客户及其他用户，保持与最终客户的面对面沟通并提供快捷服务，公司对产品销售实行统一管理，根据市场分布以及竞争能力对销售人员进行配备。

### 三、业务关键资源要素

#### (一) 主要产品所使用的技术

##### 1、专利技术

截至本说明书出具之日，公司专利情况具体明细如下表：

序号	专利类型	专利名称	专利号	取得方式	专利权人	专利申请日
1	实用新型	一种直立快速吊装夹具	ZL201320122012.2	原始取得	枣阳秦鸿	2013年3月18日
2	实用新型	伸缩型吊装夹具	ZL201320121818.X	原始取得	枣阳秦鸿	2013年3月18日
3	实用新型	一种万能角度加工总成	ZL201320121817.5	原始取得	枣阳秦鸿	2013年3月18日
4	实用新型	一种支撑工装	ZL201320121816.0	原始取得	枣阳秦鸿	2013年3月18日

公司目前有 1 项专利实施许可合同备案证明，具体情况如下：

序号	专利权人	专利类别	名称	专利号	被许可人	许可类型	合同有效期
1	西安交通大学	发明专利	一种破碎机复合材料锤头及其负压铸造方法	ZL200910021867.4	枣阳秦鸿（有限）	独占许可	2012年10月25日-2017年10月25日

注：该专利实施许可合同主要内容包括：该专利许可方式是独占许可；许可时间为 5 年，自 2012 年 10 月 25 日至 2017 年 10 月 25 日。该专利的许可范围是全球范围制造其专利的产品；（或者）使用其专利方法以及使用、销售依照该专利方法直接获得的产品。许可方向被许可方提供专利号未

ZL200910021867.4 专利名称为一种破碎机复合材料锤头及其负压铸造方法的全部专利文件，同时提供为实施该专利而必须的工艺流程文件，包括专利证书复印件、专利说明书等。本合同涉及的专利实施许可费为 100000 元。被许可方应当在本合同有效期内缴纳专利年费，以维持本项专利权的有效性。如由于被许可方过错致使本项专利权终止的，被许可方应当支付许可方违约金或赔偿损失。

##### 2、商标权

截至本说明书出具之日，公司目前没有商标。

##### 3、软件著作权

截至本说明书出具之日，公司无软件著作权。

#### 4、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	所有者	许可证号	有效期
1	www.zyqinhong.com	枣阳秦鸿新材料有限公司	鄂 ICP 备 13005932 号-2	2017 年 07 月 09 日

#### (二) 业务许可资格（资质）情况

公司符合《铸造行业准入条件》（中华人民共和国工业和信息化部公告2015年第13号）要求。列“公示拟公告的符合《铸造行业准入条件》企业名单第二批”（工信部2015年1月29日）第628位。截止本说明书签署日，公司未取得其他特殊业务许可。

#### (三) 获得资质与荣誉情况

公司不涉及特许经营权情况，获得资质如下：

序号	批准/许可/其他所需文件	注册号、颁发日期及主要内容	批准/签发机构
1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码：4217960019 登记日期：2007年3月15日	中华人民共和国襄樊海关
2	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号：01542613 进出口企业代码：4200744624238 登记日期：2013年5月10日	对外贸易经营者备案登记机关
3	质量管理体系认证证书	产品和活动范围：耐磨铸件产品的生产、销售和服务。 证书注册号:02214Q2079R0M 颁发时间：2014年7月31日	北京国金恒信管理体系认证有限公司
4	高新技术企业证书	证书编号：GR201442000860 发证时间：2014年10月14日。有效期：三年	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局
5	湖北省排放污染物许可证	公司名称：枣阳秦鸿（有限） 证书编号：F-枣-14-00074 排放主要污染物种类：化学含氧量、氨氮 颁发日期：2015年1月1日	枣阳市环境保护局

#### (四) 重要固定资产情况

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设

备四类，其中房屋及建筑物、机器设备主要用于日常生产经营，占比最大。

公司固定资产情况表（截至 2016 年 4 月 30 日）

项目	金额（元）	占比（%）
<b>一、固定资产账面原值合计</b>	<b>55,745,007.63</b>	<b>100.00</b>
1、房屋及建筑物	27,085,680.00	48.59
2、机器设备	27,920,950.94	50.09
3、运输工具	381,188.86	0.68
4、电子及其他设备	357,187.83	0.64
<b>二、固定资产账面价值合计</b>	<b>34,893,754.12</b>	<b>100.00</b>
1、房屋及建筑物	20,926,859.42	59.97
2、机器设备	13,626,180.23	39.05
3、运输工具	198,827.59	0.57
4、电子及其他设备	141,886.88	0.41

其中：

#### 1、公司房屋建筑物基本情况

序号	房地产权证号	权利人	房屋位置	面积（平方米）	用途
1	枣阳市房权证枣房字第 00026762 号	枣阳秦鸿新材料有限公司	枣阳市新华路 34 号	20,679.05	工业用房
2	枣阳市房权证枣房字第 00082475 号		枣阳市南城办事处史岗社区居委会 3 幢	3,814.95	工业用房
3	枣阳市房权证枣房字第 00082476 号		枣阳市南城办事处史岗社区居委会 1 幢	18,179.45	工业用房

#### 2、土地使用权

序号	证书编号	使用权人	座落	地籍号	总面积（m <sup>2</sup> ）	取得方式	有无抵押等其他权利	取得日期	终止日期
1	枣国用（2010）第 0863 号	枣阳秦鸿新材料有限公司	枣阳市新华路西侧	01068123-1	9,187.90	出让	随同房屋抵押	2010 年 8 月 9 日	2060 年 8 月 5 日
2	枣国用（2010）第 0864 号		枣阳市新华路西侧	01068123-2	14,142.00	出让	随同房屋抵押	2010 年 8 月 9 日	2060 年 8 月 5 日
3	枣国用（2011）第 0961 号		枣阳市南城办事处史岗社区居委会	1180193	44,487.10	出让	无	2011 年 8 月 8 日	2061 年 7 月 29 日

另公司通过招拍挂 2011 年 2 月 25 日与湖北省枣阳市国土资源局签订了 GF-2008-2601 号“国有建设用地使用权出让合同”，取得宗地编号为(2010)-069，宗地总面积 23319 平方米的工业用地。目前该地尚未取得土地使用权证书。已经缴纳了土地出让金和保证金。目前土地尚未投入使用，正在办理土地使用权证书。

因 2013 年 8 月 29 日公司与中国农业银行股份有限公司枣阳市支行签订最高额抵押合同，约定抵押人愿为抵押权人与枣阳秦鸿（有限）按约定签订的一系列业务合同所形成的债权提供最高额抵押担保。担保的债权最高余额折合人民币 2500 万元整。最高额担保债权的确定期间为自 2013 年 8 月 29 日起至 2016 年 8 月 29 日止。公司以位于枣阳市新华路 34 号的枣阳市房权证枣房字第 00026762 号房屋，建筑面积 20679.05 平方米，作为抵押。作价 44,075,769.00 元。

公司除上述资产外，不存在抵押等对外担保情形。

### 3、公司主要生产设备情况

截至 2016 年 4 年 30 日，公司主要生产设备（选取购买价格 10 万元以上）情况如下：

公司主要生产设备基本情况表

序号	设备名称	购买日期	购买数量 (台)	购买价值 (元)	成新率 (%)
1	立车	2011/10/1	1	3,846,153.67	72.00
2	树脂砂生产线	2011/10/1	1	2,299,145.30	61.00
3	立车	2009/10/1	1	1,965,812.00	62.00
4	立车	2008/11/1	1	1,729,982.98	57.00
5	混砂机	2011/7/18	1	1,538,461.55	58.00
6	立车	2008/12/1	1	1,282,051.32	57.00
7	威立龙门加工中心心机	2014/12/30	1	1,196,581.20	88.00
8	热处理炉 9 台 (1 大 3 中 3 中小 2 小)	2011/1/30	1	1,025,000.00	82.00
9	通风器	2011/6/1	1	937,500.00	58.00
10	立车	2005/9/1	1	885,000.00	41.00
11	立车	2010/2/1	1	683,760.72	63.00
12	双梁冶金铸造起重机	2010/6/10	1	608,194.87	66.00
13	冶金铸造桥式起重机	2010/6/10	1	536,512.82	63.00

序号	设备名称	购买日期	购买数量 (台)	购买价值 (元)	成新率 (%)
14	药芯生产线	2012/2/1	1	512,820.50	63.00
15	行车	2008/9/1	1	487,179.49	57.00
16	双梁起重机	2010/6/10	1	463,247.86	66.00
17	冶金铸造桥式起重机	2010/10/7	2	427,350.43	64.00
18	威克莱焊接设备	2012/10/4	1	401,709.40	76.00
19	桥式起重机	2010/6/10	1	398,898.29	66.00
20	直读光谱仪	2009/8/1	1	363,247.88	43.00
21	立车	2010/7/1	1	341,880.36	64.00
22	树脂砂生产线	2008/6/1	1	341,880.36	54.00
23	立车	2010/5/1	1	341,880.34	63.00
24	立车	2010/6/1	1	341,880.34	63.00
25	米勒焊接设备	2012/4/1	1	325,196.57	72.00
26	水冷设备	2010/11/20	1	316,239.32	62.00
27	桥式起重机	2010/6/10	1	287,006.84	66.00
28	自动堆焊机	2015/8/18	3	253,846.16	96.00
29	离线自动堆焊机	2015/6/9	1	247,435.84	95.00
30	小顾电炉	2010/11/14	1	215,000.00	62.00
31	双梁起重机	2010/6/10	1	214,180.34	66.00
32	车床	2007/5/1	1	166,800.00	48.00
33	变压器	2011/4/5	1	166,452.99	72.00
34	煤油机	2010/2/1	1	119,658.12	54.00
35	带锯床	2012/8/3	1	116,239.32	87.00
36	铸管机	2003/5/1	1	100,000.00	15.00

### (五) 员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及其子公司拥有员工 105 名。岗位结构、学历结构、年龄结构、司龄结构如下所示：

#### (1) 岗位结构

任职部门	人数	占比 (%)
技术研发	25	23.81
采购部门	2	1.90
生产部门	57	54.29
销售部门	12	11.43
财务部门	3	2.86
人事行政（含经营办）部门	6	5.71

合计	105	100.00
----	-----	--------

## (2) 学历结构

学历结构	人数	占比 (%)
研究生及以上	1	0.95
本科	5	4.76
大专	3	2.86
高中及以下	96	91.43
合计	105	100.00

## (3) 年龄结构

年龄结构	人数	占比 (%)
50 岁以上	16	15.38
41 岁—50 岁	46	44.23
31 岁—40 岁	32	30.77
30 岁及以下	11	9.62
合计	105	100.00

## (4) 司龄结构

司龄结构	人数	占比 (%)
10 年及以上	9	8.57
5 年（含）—10 年	22	20.95
3 年（含）—5 年	37	35.24
1 年（含）—3 年	21	20.00
1 年以下	16	15.24
合计	105	100.00

## (六) 核心技术人员情况说明

## 1、核心技术人员情况

姓名	主要业务经历及职务	现任职务
胡华顺	男，1972 年生，无境外永久居留权，毕业于襄阳市机电工程学校机械修理专业。1990 年 1 月至 1995 年 2 月在七方镇农机站任生产员工；1996 年 10 月至 1998 年 3 月在永兴五金公司担任模具造型工艺专工；2001 年 1 月至 2004 年 7 月在枣阳市阀门厂担任厂长；2004 年 8 月起在枣阳秦鸿担任车间主任；2016 年 5 月起在股份公司担任车间主任。	车间主任
徐健	男，1967 年 8 月生，无境外永久居留权，毕业于襄阳广播电视大学法律专业。1984 年 12 月至 2008 年 5 月在枣阳市第一招待所担任后勤部长；2008 年 6 月至今在秦鸿公司担任产品工艺主管。	产品工艺主管
盛	男，1988 年 12 月生，无境外永久居留权，毕业于黑龙江科技大学材料成	副总工

姓名	主要业务经历及职务	现任职务
玉龙	型及控制工程专业，2012年3月至2015年6月在洛阳重工机械有限公司担任车间副主任；2015年7月至今在枣阳秦鸿担任副总工程师、车间主任。	工程师、车间主任
王成磊	男，1987年7月生，无境外永久居留权，高中学历。2006年7月至2009年12月在太阳高新技术有限公司担任生产线组长；2010年1月至今在枣阳秦鸿担任品保部主管。	品保部主管
王彦平	男，1974年1月生，毕业于襄阳市机电工程学校机械修理专业，1993年9月至2006年7月在枣阳市钢板弹簧厂担任会计；2006年8月至2011年9月在湖北福田专用车公司担任会计；2011年9月至今在枣阳秦鸿担任实验室主任。	实验室主任
田丽萍	女，1986年4月生，毕业于黑龙江科技大学材料成型及控制工程专业，2012年9月至2015年6月在洛阳重工机械有限公司担任产品工艺设计专工；2015年7月至今在枣阳秦鸿担任产品工艺设计专工。	产品工艺设计专工

### （七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

#### 1、公司采取的质量标准

公司生产制造采取的标准是抗磨白口铸造铁件（GB/T 8263-2010）、耐磨钢铸件（GB/T 26651-2010）。

#### 2、公司对安全生产运营情况的说明

2014年9月21日，湖北以勒科技有限公司出具了《枣阳秦鸿新材料有限公司工作场所职业病危害因素定期检测分析报告》，编号为鄂以勒（2015）检字第02186号。该报告表明枣阳秦鸿（有限）属于黑色金属铸造行业、属于职业病危害严重的企业。经检测，切割岗、焰割岗、堆焊岗、机加工岗接触空气中粉尘、二氧化氮及噪声的浓（强）度均符合国家限值要求。

公司为有效预防安全生产事故，制定了《车间安全管理制度》、《生产车间管理制度》、《进入车间管理制度》等制度以及与日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等相关的措施。报告期内，公司未发生重大安全生产事故。

#### 3、公司对环保运营情况的说明

公司属于国家环保部《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）、《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）和《环境保护部办公厅关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）认定的火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造

纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业重污染行业中的冶金行业。

2010 年 4 月，公司委托襄樊市环境保护研究所对其迁址扩建项目进行环境影响评价，襄樊市环境保护研究所对该项目出具了《建设项目环境影响报告表》。

2010 年 4 月 27 日，枣阳市环境保护局根据襄樊市环境保护研究所出具的《建设项目环境影响报告表》作出了批复，该批复编号为枣环管[2010]36 号的《关于枣阳秦鸿新材料公司迁址扩建项目环境影响报告表的批复》，批复如下：一、该项目投资 3500 万元建设 5000 吨/年各类耐磨铸铁项目生产线，建设地位于枣阳市人民路南段（南城史岗村），符合国家产业政策，选址可行，同意你公司迁址扩建项目建设；二、在工程设计、建设和环境管理中要认真落实《报告表》提出的各项环保要求，严格执行环保“三同时”制度，确保各类污染物稳定达标排放。三、项目建设必须严格执行配套建设的环境保护设施与主体工程的同时设计、同时施工、同时投产使用的环保“三同时”制度；四、请枣阳市环境监察大队负责施工期和试运行期的环境监督管理工作；五、本批复下达之日起 5 年内有效。

2011 年 12 月 10 日，公司委托枣阳市环境监测站对该项目进行验收检测。2011 年 12 月 22 日枣阳市环境监测站针对秦鸿有限 1 万吨/年耐磨钢铁铸件项目出具了枣环监字（2011 验）第 24 号的《枣阳市监测站监测报告》，出具了针对外排废气、环境空气、噪声等项目的检测数据。

2011 年 12 月 26 日，枣阳市环保局组织验收组对公司 1 万吨/年耐磨钢铁铸件 1 万吨/年耐磨钢铁铸件项目作出如下验收意见：验收组认为公司在项目建设过程中基本落实了环评报告及批复中要求的环保措施和对策，建立了环保管理制度，外排废气、无组织排放等污染物能够达标排放，固体废弃物得到了合理处置。公司 1 万吨/年耐磨钢铁铸件建设项目基本符合竣工环境保护验收合格条件，同意通过竣工环保验收。

2012 年 1 月 6 日，枣阳市环境保护局出具了枣环验[2012]1 号的《关于枣阳秦鸿新材料有限公司 1 万吨/年耐磨钢铁铸件项目环保设施竣工验收的批复》，同意验收组的意见，准予公司 1 万吨/年耐磨钢铁铸件建设项目投入正式生产。

2015 年 1 月 1 日，枣阳市环境保护局颁发了证书编号为 F-枣-14-00074 的《湖北省排放污染物许可证》。有效期限自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

结合生产工艺流程分析，公司生产过程中所产生的“三废”主要包括：冶炼烟尘、制芯工段产生的含甲醛废气（来源于呋喃树脂热化）及混制型砂、落砂、抛丸清理、打磨等产生的粉尘；废水为职工生活污水，噪声为落砂、抛丸清理、打磨等机械设备噪声；固体废物主要为废砂、金属废料等。公司采取顶吸罩集中收集高空外排措施防治中频炉烟尘；回转反吹扁袋除尘器防治落砂机粉尘；顺流式布袋除尘器防治清理打磨粉尘；移动式顶吸罩防治制芯工部甲醛废气；A/O法生活污水处理装置防治生活污水中COD、SS、氨氮；废型砂送建材行业综合利用；废铁屑送铸造车间回收利用；废树脂桶由厂家回收再利用；厂区垃圾由环卫部门统一处理；高噪声源所在的车间内各工部按区分隔，同时在满足通风要求的条件下使厂房封闭化，厂界噪声达到标准要求。公司通过了环保“三同时”验收，于2015年1月1日取得湖北省排放污染物许可证，排放主要污染物种类为化学含氧量、氨氮。

根据税收完税证明显示，公司已经缴纳了排污费2016年1月至4月的排污费。由于2015年环保主管部门未对公司核定缴费标准，故企业无需缴纳排污费。据枣环验【2011】24号建设项目环境保护设施竣工验收监测方案、2015年6月25日枣阳市环境监测站出具的排污监测报告及2016年6月12日枣阳市环境保护局出具的证明，公司的排放符合标准，不属于污染物减排对象，污染物排放总量亦控制在当地环保局控制的总量指标之内。

2015年6月25日，枣阳市环境监测站出具了排污监测报告。

2015年12月17日，枣阳市环境保护局出具的《证明》：公司自成立以来，日常生产环保合规，未接到环境污染投诉、无环境污染事故发生，未发现违反国家及地方有关环境保护法律、法规的情况，未受到过行政处罚。建设项目污染防治设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，污染防治实施已经我局验收合格，该项目投入生产。

2016年6月12日，枣阳市环境保护局出具《证明》：湖北秦鸿新材料股份有限公司的生产经营活动符合国家环境保护的要求，自2014年1月1日至本证明出具之日不存在因违反环境保护方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到行政处罚或因此涉及其他相关法律程序之情形。

#### **4、公司对社保缴纳情况的说明：**

##### **(1) 社会保险登记证**

公司现持有由枣阳市社会保险基金结算中心于2016年1月9日颁发的社会

保险登记证，有效期为 2 年。

## (2) 公司的劳动用工

公司的用工人数为 105 人。公司与员工均签订了《劳动合同》。

## (3) 社会保险的缴纳情况

公司实际用工人数为 105 人，为其中的 52 人缴纳了全部社保，剩余 53 人只缴纳了工伤保险。未缴纳社保的员工出具了《承诺函》，声明其自愿放弃社保。公司的实际控制人张轶签署了社保承诺函，承诺若公司被任何有权机构要求补缴全部或部分社会保险费用及住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，其本人将代公司承担全部费用，或在公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司给予全额补偿，以确保不会给公司造成额外支出及使公司遭受任何损失，不会对公司的生产经营、财务状况和盈利能力产生重大不利影响。

公司虽然在缴纳社保方面存在瑕疵，但根据枣阳市人力资源和社会保障局出具的证明，湖北秦鸿在劳动用工、社会保险缴纳方面符合劳动和社会保障的相关要求，自 2014 年 1 月 1 日以来不存在因违反劳动和社会保障方面的法律、法规及规章而被处罚的情形。

## 四、业务经营情况

### (一) 业务收入构成及产品的销售情况

#### 1、业务收入构成

公司主营耐磨铸件相关产品的研发、生产和销售。报告期内，公司业务收入及其占比如下表所示：

单位：元

业务类别	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务	10,396,766.17	100.00	38,679,730.08	100.00	36,149,250.19	100.00
其他业务	—	—	—	—	—	—
合计	<b>10,396,766.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>100.00</b>	<b>36,149,250.19</b>	<b>100.00</b>

注：近二年一期公司无其他业务，主营业务突出。

#### 2、产品的销售情况

公司属于耐磨产品制造行业，公司的主营业务收入主要为铸造产品、堆焊修复及配件销售。其中铸造产品占总收入的比例较高，为企业的主要产品。公司具体产品为立磨辊胎、立磨辊皮、立磨辊盘、立磨磨盘衬板、磨辊衬板、磨辊衬板夹板、磨辊套、磨机衬板等，这些产品在规格型号等有所区别，材质大同小异，在成本分配中按产品重量作为分配比例进行成本结转。根据公司实际成本核算的特点，把主营业务分为铸造产品、堆焊修复及配件销售具体明细如下：

单位：元

产品类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
1、铸造产品	3,663,387.24	35.24	30,455,530.32	78.74	32,566,566.55	90.09
2、堆焊修复	148,970.94	1.43	7,252,748.44	18.75	3,331,297.29	9.21
3、配件销售	6,584,407.99	63.33	971,451.32	2.51	251,386.35	0.70
合计	<b>10,396,766.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>100.00</b>	<b>36,149,250.19</b>	<b>100.00</b>

## (二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况

### 1、产品主要消费群体

目前公司产品包括铸造产品、堆焊修复及配件销售。其中铸造产品占总收入的比例较高，为企业的主要产品。用户主要为矿山、建陶、水泥、火电等行业的物料粉碎作业。

### 2、公司二年一期前五大客户

按销售金额统计，主要客户包括：

#### 2016年1-4月公司前五大客户情况

序号	客户名称	与公司关系	业务收入(元)	占公司主营业务收入的比例(%)
1	安徽池州海螺水泥股份有限公司	非关联方	1,276,762.43	12.28
2	芜湖海螺水泥有限公司	非关联方	864,000.00	8.31
3	兴业葵阳海螺水泥有限责任公司	非关联方	844,796.56	8.13
4	巢湖海螺水泥有限责任公司	非关联方	586,068.36	5.64
5	山阴炫昂建材有限公司	非关联方	534,858.11	5.14
合计			<b>4,106,485.46</b>	<b>39.50</b>

## 2015 年公司前五大客户情况

序号	客户名称	与公司关系	业务收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
1	芜湖海螺水泥有限公司	非关联方	4,366,792.70	11.29
2	重庆海螺水泥有限责任公司	非关联方	3,642,682.05	9.42
3	焦作千业水泥有限责任公司	非关联方	3,087,220.51	7.98
4	安徽池州海螺水泥股份有限公司	非关联方	2,301,353.85	5.95
5	广东清新水泥有限公司	非关联方	1,946,871.80	5.03
合计			<b>15,344,920.91</b>	<b>39.67</b>

## 2014 年公司前五大客户情况

序号	客户名称	与公司关系	业务收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
1	内蒙古天皓水泥有限公司	非关联方	2,382,954.78	6.59
2	临沂中联水泥有限公司	非关联方	1,859,841.21	5.14
3	卫辉市春江水泥有限公司	非关联方	1,660,888.89	4.59
4	武安市弘辉再生资源有限公司	非关联方	1,587,179.49	4.39
5	青州中联水泥有限公司	非关联方	1,563,036.00	4.32
合计			<b>9,053,900.37</b>	<b>25.03</b>

注：公司与前 5 名客户不存在关联关系，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% 以上股份的股东没有在公司主要客户中享有权益。

## (三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

## 1、公司主要原材料与能源供应情况

## (1) 原材料供应情况

公司主要原材料为废钢、废铁、废铜、钼铁等金属制品，目前市场上能够提供公司所需原材料的企业数目较多，从数量上、质量上及供货及时性等方面不会存在原材料的供应依赖性问题。

报告期内，公司成本主要由直接材料、直接人工、直接费用、制造费用构成，其中直接材料占比在 65% 左右，为公司产品的主要成本构成之一；其次为直接费用和制造费用合计约总成本的 30% 左右。直接人工费占比相对较少 4% 左右。

在供应商方面，公司综合考虑成本、运费、原材料质量、供应速度等因素

确定主要合作对象，与主要供应商建立了长年稳定合作关系，同时不断开发储备新的供应商，以保障公司原材料供应。

## (2) 能源供应情况

报告期内，公司使用的主要能源为电，由当地供电局供应，供应情况充足。

## 2、近二年一期前五大供应商情况

前五大供应商具体情况如下表所示：

**2016年1-4月年公司前五名供应商基本情况**

序号	供应商名称	与公司关系	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
1	廊坊市威科莱焊接材料有限公司	非关联方	854,700.85	18.85
2	济南圣泉集团股份有限公司	非关联方	459,959.82	10.15
3	四川科汇实业有限责任公司	非关联方	458,940.17	10.12
4	大连冶金轴承股份有限公司	非关联方	451,243.57	9.95
5	天瑞集团萧县水泥有限公司	非关联方	318,319.52	7.02
合计			<b>2,543,163.93</b>	<b>56.09</b>

**2015年公司前五名供应商基本情况**

序号	供应商名称	与公司关系	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
1	枣阳市军凌金属回收有限公司	关联方	12,227,409.22	53.29
2	中信金属宁波能源有限公司	非关联方	1,264,957.26	5.51
3	北京威科莱焊接材料有限公司	非关联方	1,003,202.53	4.37
4	济南圣泉集团股份有限公司	非关联方	954,534.17	4.16
5	昆山利玛赫自动化科技有限公司	非关联方	731,495.73	3.19
合计			<b>16,181,598.91</b>	<b>70.52</b>

**2014年公司前五名供应商基本情况**

序号	供应商名称	与公司关系	采购金额（元）	占总采购金额的比例（%）
1	枣阳市军凌金属回收有限公司	关联方	4,794,337.58	27.03
2	湖北广源废旧金属回收有限公司	非关联方	1,897,686.54	10.72
3	金堆城铝业股份有限公司销售分公司	非关联方	1,579,277.78	8.92
4	襄阳永畅机械有限公司	非关联方	1,198,683.76	6.77
5	中信金属宁波能源有限公司	非关联方	1,157,076.92	6.53
合计			<b>10,627,062.58</b>	<b>59.97</b>

注：除枣阳市军凌金属回收有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

根据公司实际经营情况，公司在报告期内签署的或报告期内仍在履行的总金额超过 40 万元的销售合同、采购合同、加工承揽合同以及虽然未达到上述标准，但是对公司经营活动、财务状况以及未来发展具有重要影响的合同界定为重大合同。

##### 1. 采购合同

序号	卖方	签订时间	标的	合同总价	备注
1	中信金属宁波能源有限公司	2014 年 3 月	铌铁	452,640.00	履行完毕
2	中信金属宁波能源有限公司	2014 年 8 月 21 日	铌铁	451,260.00	履行完毕
3	北京威克莱焊接材料有限公司	2014 年 9 月 28 日	WAC WIRE	614,500.00	履行完毕
4	金堆城铝业股份有限公司销售分公司	2014 年 11 月 20 日	铝铁	1,880,000.00	履行完毕
5	中信金属宁波能源有限公司	2014 年 12 月 9 日	铌铁	449,880.00	履行完毕
6	中信金属宁波能源有限公司	2015 年 4 月 20 日	铌铁	432,900.00	履行完毕
7	中信金属宁波能源有限公司	2015 年 6 月 25 日	铌铁	432,900.00	履行完毕
8	中信金属宁波能源有限公司	2015 年 7 月 21 日	铌铁	432,900.00	履行完毕
9	中信金属宁波能源有限公司	2015 年 8 月 17 日	铌铁	432,900.00	履行完毕

##### 2. 销售合同

序号	买方	签订日期	标的	合同总价	备注
1	中信重工机械股份有限公司	2014 年 1 月 18 日	磨机衬板	框架协议，累计销售 468,520.00 元	履行完毕
2	葛洲坝集团水泥有限公司荆门物流配送中心	2014 年 4 月 18 日	莱歇磨棍套	998,400.00	履行完毕
3	建德南方水泥有限公司	2014 年 5 月 4 日	辊皮	1,160,640.00	履行完毕
4	渤海水泥（葫芦	2014 年 7	磨辊衬板、磨辊衬	1,548,000.00	履行完毕

	岛)有限公司	月 22 日	板夹板、夹块镙栓 (含螺母)		
5	安徽海螺水泥股份有限公司	2014 年 9 月 30 日	立磨辊皮及磨盘衬板、立磨辊胎	框架合同, 累计销售 1,275,710.00 元	履行完毕
6	安徽海螺水泥股份有限公司	2014 年 11 月 1 日	立磨辊胎		履行完毕
7	青州中联水泥有限公司	2014 年 10 月 28 日	原料立磨堆焊	框架合同, 累计销售 713,438.67	履行完毕
8	焦作千业水泥有限责任公司	2015 年 1 月 13 日	磨辊衬板、磨盘衬板	2,072,304.00	履行完毕
9	太原钢铁(集团)有限公司	2015 年 1 月 27 日	半自磨筒体衬板	1,741,446.35	履行完毕
10	江苏阳羨南方水泥有限公司	2015 年 1 月 27 日	辊皮	1,232,500.00	履行完毕
11	唐山冀东机电设备有限公司	2016 年 1 月 20 日	磨辊辊套	875,328.00	履行完毕
12	唐山冀东机电设备有限公司	2016 年 1 月 20 日	磨辊辊套	875,328.00	履行完毕

### 3. 加工承揽合同

2015 年 6 月 16 日, 秦鸿有限(乙方)与重庆海螺水泥有限责任公司(甲方)签订加工承揽合同, 由秦鸿有限对甲方立磨机磨盘衬板进行在线修复, 合同有效期自 2015 年 6 月 16 日至 2016 年 6 月 15 日, 单价为 78 元/KG。

2015 年 10 月 9 日, 秦鸿有限(乙方)与重庆海螺水泥有限责任公司(甲方)签订加工承揽合同, 由秦鸿有限对甲方原料磨辊辊皮进行堆焊修复, 合同有效期自 2015 年 10 月 10 日至 2016 年 10 月 9 日, 单价为 80 元/KG。

报告期内, 公司向重庆海螺水泥有限责任公司提供堆焊修复服务, 截至本公开转让说明书出具之日, 上述合同累计执行金额为 4, 450, 438 元。

### 4. 借款合同及担保合同

2013 年 8 月 29 日, 秦鸿有限作为抵押人与中国农业银行股份有限公司枣阳市支行(抵押权人)签订了《最高额抵押合同》, 约定秦鸿有限为其与抵押权人签订的一系列业务合同所形成的债权提供最高额抵押担保, 担保的债权最高余额折合人民币 2,500 万元整。最高额担保债权形成的期间为 2013 年 8 月 29 日起至 2016 年 8 月 29 日。秦鸿有限同意以名下坐落于枣阳市新华路 34 号的房地产为抵押物设定抵押, 抵押物暂作价 44,075,769.00 元。

2016 年 7 月 21 日, 张轶、杜亚芸、何素琴与中国农业银行股份有限公司枣阳市支行(抵押权人)签订了《最高额保证合同》, 约定张轶、杜亚芸、何素琴

为秦鸿股份与抵押权人签订的一系列业务合同所形成的债权提供最高额抵押担保，担保的债权最高余额折合人民币 3,105 万元整。最高额担保债权形成的期间为 2016 年 7 月 21 日起至 2019 年 7 月 20 日。

2016 年 7 月 27 日，公司与中国农业银行股份有限公司枣阳市支行（抵押权人）签订了《抵押合同》，约定公司以位于枣阳市南城办事处史岗社区居委会的一宗国有土地使用权作价 995 万元为公司向抵押权人的借款做抵押，抵押期限为三年。

在上述最高额抵押合同基础上，秦鸿有限与中国农业银行股份有限公司枣阳市支行签订了如下借款合同：

序号	合同编号	签订时间	借款期限	借款金额	利率	担保形式	贷款用途	备注
1	农银借字 NO4201012 0140003485	2014 年 6 月 27 日	1 年	670 万	6%基础上 浮 30%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	履 行 完 毕
2	农银借字 NO4201012 0140004690	2014 年 8 月 28 日	1 年	450 万	6%基础上 浮 30%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	履 行 完 毕
3	4201012015 0002700	2015 年 6 月 25 日	1 年	1180 万	人民银行同 期同档次基 准利率基础 上浮 35%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	履 行 完 毕
4	4201012015 0004796	2015 年 12 月 2 日	9 个月	1000 万	人民银行同 期同档次基 准利率基础 上浮 35%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	正 在 履 行
5	4201012016 0000415	2016 年 1 月 27 日	6 个月	1300 万	人民银行同 期同档次基 准利率基础 上浮 35%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	履 行 完 毕
6	4201012016 0002523	2016 年 7 月 25 日	1 年	900 万	前一工作日的 1 年期 LPR 加 1.35%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	正 在 履 行
7	4201012016 0002618	2016 年 7 月 31 日	1 年	400 万	前一工作日的 1 年期 LPR 加 1.35%	最高额抵押 担保和股东 连带责任保 证担保	购原 材料	正 在 履 行

## 五、公司商业模式

公司向上游企业采购废钢、废铁、废铜等原材料后，通过铸造、堆焊等生产工艺，生产出各类耐磨材料，可销售给冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业企业，从而获取收益。具体商业模式如下：

业务环节	商业模式要点	商业模式赢利点
研发环节	实行以自主研发为主，合作研发为辅的研发模式	1、有利于增强自身研发团队的研发实力； 2、有利于公司借助外部资源走产、学、研相结合的道路
采购环节	以销定采为主的采购模式，并保证一定量的安全库存	1、原材料的采购与订单匹配，不存在过量采购的情形，防止原材料价格变化带来的成本风险； 2、防止产品采购周期内生产原材料不足导致的停产风险； 3、在采购定价方面，公司采购部采用询价比对的方式，每月都会多次进行询价，了解原材料市场价格走势，以便公司采购时能获得最优价格。在供应商方面，公司综合考虑成本、运费、原材料质量、供应速度等因素确定主要合作对象，与主要供应商建立了长年稳定合作关系，同时不断开发储备新的供应商，以保证公司原材料供应。
	与供应商建立长期稳定的战略合作关系	保证了公司生产所需原材料的品质、定价的灵活性和供货的及时性
	实行严格的采购管理制度	定期对供应商的产品质量、交货周期、供应服务、价格优惠程度、信用等方面进行评价，保证供应商名录拥有最佳供应商
生产环节	以销定产为主的生产模式，辅以备库生产	1、产品生产同销售订单紧密结合，防止过量生产导致的风险； 2、对于常规通用的产品或半成品，保有一定数量的备库产品，能够降低小批量产品的成本，减少公司繁忙时订单压力，提升公司产品交货速度；
	严格的过程检测	公司建立了严格的生产过程检测流程，冶炼（化验：炉前/炉后成份）浇注，型中冷却，开箱落砂，铸件冷却，切除浇冒口等多个工序实施过程抽检，发现问题立即处理，确保产品质量
	严格的成品检测	公司在产成品入库之前，会进行多项例行试验，把好产品检测最后一关，确保产品质量
销售环节	以直销为主	扩充公司销售渠道，提升公司产品占有率； 公司在开拓新客户时主要通过直销的方式进行，公司销售人员会直接走访客户，向客户进行产品推介，让公司的先进技术与产品可以顺利进入客户视野，让客户可以充分了解公司产品性能。取得客户的认可后与客户签订合同，进行销售，按供货量取得收入、获取利润并实现相应的现金流。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业基本情况及分类

公司所处行业属于耐磨产品制造行业。

根据《国民经济分类(2011)》，公司属于 C 制造业---C33 金属制品业---C339 其他金属制品制造---C3391 锻件及粉末冶金制品制造。

根据《上市公司行业分类（2012 年修订）》，公司属于 C 制造业中的金属制品业（行业代码：C33）。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于 C 制造业---C33 金属制品业---C339 其他金属制品制造---C3391 锻件及粉末冶金制品制造。根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“11 原材料-1110 原材料-111014 新材料-11101410 新型功能材料”。

公司的主营业务耐磨材料、有色金属合金制造销售（国家有专项审批的除外），货物进出口(不含国家禁止或者限制进出口的货物)。

#### 2、 行业发展历程

##### （1）国外耐磨材料的发展历程：

国外耐磨材料的研究和应用大多是在 20 世纪 60 年代以前完成的。像球磨机磨球、衬板这样一些消耗量极大的易损件，目前已经由一些跨国公司采用较为成熟的工艺和材料进行集中批量生产，他们把较多的精力放在制造工艺和设备的完善和标准化方面，采用了比较先进和现代化的生产设备和质量控制手段，产量大，生产效率高，质量比较稳定，制造成本也大大降低。几年前，GST 公司由于主公司经营不良而倒闭后，锻钢球的生产被智利的 Molycop-Chile 和美国的 Smoogon's Steel Grinding System of America 两家公司收购和经营。产品仍为锻钢球，主要用于铜矿等大型矿山企业。国际上另外一些知名的耐磨材料产品生产企业，如比利时的马科托公司(Magotteaux Group)和美国的爱思科(ESCO)铸钢集团公司等，其耐磨备件产品也销往世界各地，占领了国际一些大型水泥和采矿工业的主要市场，前者年产 35 万吨铬合金耐磨铸铁件，后者耐磨铸钢件的年产量也超过 10 万吨。

##### （2）国内耐磨材料的发展历程

目前，我国耐磨材料的生产已逐渐向量大、面宽和规模化方向发展，并已作为一个专门服务于矿山、建材和发电的原材料供应行业而独立存在。其生产工艺、设备条件以及质量控制方面也都有了很大的改善，从而大大降低了易损

件的消耗指标（磨耗）和成本。由于磨损问题常常仅发生在零件的表面和局部，因此，只要工艺上可行，采用表面局部强化或者复合材料的方法是最为经济和有效的。这些年来，表面工程在抗磨技术方面的应用也有了很大进展。这些新型抗磨技术在工业领域中的扩大应用，也意味着该行业的科学水准的提高和进一步成熟与完善。

### 3、行业监管体制及相关政策

#### (1) 行业管理体制及主管部门

耐磨铸件行业主要由政府部门和行业协会共同管理。前者侧重于行业宏观管理职能，主要负责产业发展政策制定；后者侧重于行业内部自律性管理。国家发改委与中国铸造协会耐磨铸件分会构成了我国耐磨铸件行业的管理体系，确保我国耐磨铸件行业健康有序发展，为各耐磨铸件生产企业的发展创造了良好的规范体系和市场环境。

#### (2) 行业相关政策法规

耐磨铸件行业作为水泥、火电、矿山的上游行业，目前没有形成独立的行业管理体制，除遵守通常的法律法规政策外，相关的法律法规包括：《中华人民共和国节约能源法》、《循环经济促进法》、《安全生产法》等。

所涉及的行业政策主要为下游行业相关的环保、节能减排、深化产业结构调整政策。主要有：

年份	政策文件	主要内容
2007 年	《中国节能技术政策大纲（2006 年）》	为推动节能技术进步，提高能源利用效率，促进节约能源和优化用能结构，在工业节能方面大力发展节能新材料，研发、推广用于煤炭、电力、冶金、建材、化工等行业的高耐磨工艺介质。
2011 年	《关于印发工业转型升级规划（2011—2015 年）的通知》	大力推广水泥粉磨节电节能技术；积极发展新型合金材料、高品质特殊钢等先进结构材料。
2011 年	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	支持类十四机械：“20、耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件”
2013 年	《铸造行业准入条件》	促进铸造行业节能减排和转型升级，推进铸造行业健康有序协调发展，更好地为装备制造业服务。

#### (3) 行业主要国家标准和认证体制

耐磨铸件属于工业基础消耗材料，为了有效控制产品质量，我国制定了一整套国家及行业操作标准，其中与公司业务相关的主要标准如下：

序号	标准号	名称
1	GB/T17445-2009	《铸造磨球》
2	GB/T8263-2010	《抗磨白口铸铁件》
3	YB/T092—2005	《合金铸铁磨球》
4	JC/T691—2010	《高铬铸铁衬板》
5	GB/T 5680-2010	《奥氏体锰钢铸件》
6	GB/T 1348-2009	《球墨铸铁件》
7	GB/T 26651-2011	《耐磨钢铸件》
8	JC/T 2011	《水泥工业用耐磨件堆焊通用技术条件》
9	JC/T 533-2004	《建材工业用铬合金铸造磨球标准》
10	GB/T 13925—2010	《铸造高锰钢金相》
11	GB/T 24597—2009	《铬锰钨系抗磨铸铁件》
12	YB/T 093-2005	《低铬合金铸铁磨段》
13	GB/T 25705-2010	《溢流型球磨机衬板磨耗》
14	GB 4223-2004	《废钢铁》
15	GB/T 5683-2008	《铬铁》
16	JB/T 8583-2008	《铸造用覆膜砂》
17	GB/T 9442-2010	《铸造用硅砂》

#### 4、行业市场规模

2015年,我国耐磨铸件市场需求量达到210.04万吨,较2010年增长40.24%。耐磨铸件的下游行业,如冶金矿山、建材水泥、火力发电等,近年来均保持了较高的增长速度。

##### (1) 矿山市场需求旺盛

矿产资源是自然资源的重要组成部分,是人类社会发展的重要物质基础。我国是一个矿种齐全配套、资源总量丰富的国家,国务院发布的《中国的矿产资源政策白皮书》披露,截至2007年底,全国共发现矿产171种,已探明资源储量的159种,已查明的矿产资源总量和20多种矿产的查明储量居世界前列,其中煤炭储量居世界第3位,铁矿居第4位,铜矿居第3位,铝土矿居第5位,铅锌、钨、锡、锑、稀土、菱镁矿等居第1位。由于我国成矿地质条件有利,主要矿产资源总体查明程度约为三分之一,因此多数重要矿产资源勘查开发潜力较大。目前,矿山行业是耐磨材料的最大消耗行业,矿山行业用耐磨材料占耐磨材料消耗总量的一半以上,其规模直接决定了耐磨材料的市场容量。在国

民经济持续稳定发展的背景下，我国矿石开采量逐年增长，矿山行业需求的耐磨材料消耗量保持了良好的增长态势。

## **(2) 水泥市场需求上升**

水泥工业是国民经济的重要基础产业，是国民经济社会发展水平和综合实力的重要标志。从近几年水泥行业的发展情况看，水泥行业的扩张速度较快，行业规模不断扩大、产品价格不断上涨。近年来，基于国家对节能减排的要求，水泥生产企业在采购耐磨产品时更加注重了产品的性能和节能减排因素。因高铬系列磨材料的产品性能、品质等方面都优于低铬系列磨材料，故水泥生产企业由原来普遍采用的低铬系列逐步更替为高铬系列，特别是大中型水泥厂已普遍使用高铬磨材料。按照磨 1 吨水泥、煤炭分别需耗用耐磨材料 0.06 千克、0.1 千克测算，2015 年需求量达到 23.06 万吨。

受基建投资放缓及房产调控政策的影响，我国水泥产能的释放及售价在短期内可能会受到一定程度的抑制，应用在水泥行业的耐磨材料的需求增长在短期内也可能受到一定程度的影响，但随着水泥行业结构优化和调整，水泥行业对耐磨硬度高、韧性好、破碎率低的耐磨材料的需求将会稳步上升，这将对我国的耐磨材料生产企业提出了更高的要求，给诸多行业内拥有雄厚研发和技术实力的耐磨材料企业提供了良好的发展机会。

## **(3) 火力发电行业需求旺盛**

电力是国家经济发展的命脉。从电力供给结构来看，火电一直在我国电力供给中居主导地位，2010 年全国火电发电量 33,253 亿千瓦时，同比增长 11.7%，其占全国电力结构中比重达 80.30%，远大于水电、核电等。为了提高电煤的燃烧使用率、降低能源消耗、减少污染物的排放，火电行业需要大量的耐磨材料将煤炭研磨成煤粉。按照磨 1 吨煤需消耗耐磨材料 0.1 千克测算，2015 年需求量达到 12.56 万吨。

## **5、行业发展趋势**

### **(1) 趋势一：产品结构调整加快，下游市场对产品的性能、质量要求不断提高**

因下游行业主要为冶金矿山、水泥、火力发电等行业，下游行业有节能减排的指标要求，这就要求本行业必须加大研发投入、提高自主创新能力，积极进行新材料的研制，采用更为先进的工艺和加工设备，不断提高生产效率以及原材料和能源的利用率，提高耐磨铸件的外观和内在质量，围绕客户需求开发

出高性价比和环保节能的新产品，才能满足不同需求的客户。随着下游行业的结构调整，低端耐磨铸件需求将大幅降低，而性能好、质量优的耐磨铸件的需求量将相应增加。

## **(2) 趋势二：产业兼并重组是大势所趋**

随着产业升级的不断深化，规模小且工艺落后、能耗大、污染严重、作业条件恶劣的铸造企业将逐步被淘汰，因此我国耐磨铸件行业必将重新进行整合兼并、提升整体竞争力，鼓励企业进行品牌建设，建立和规范行业秩序，逐步形成若干家知名度高、自主研发能力强、有灵活的经营机制、强大的综合竞争实力、生产科技型的大型企业集团，成为我国耐磨铸件产业的支柱力量。

## **(3) 趋势三：节能减排的产业政策要求本行业提高产品的节能减排效果**

十二五发展规划中提出要加快建设资源节约型社会，把大幅降低能源消耗强度和二氧化碳排放强度作为约束性指标。为实现节能减排的目标，国家对“两高一低”的行业制定了较高的节能降耗目标。作为矿山、水泥行业必备的研磨介质，产品耐磨性能的提高可以有效降低下游客户生产过程中的资源消耗。因此，进一步提高耐磨材料的性能，符合国家产业政策的基本方针。

## **(4) 趋势四：应用与生产技术的发展趋势**

耐磨铸件磨辊是立式磨机中的研磨介质，广泛用于冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业，耐磨铸件主要的生产技术分为锻造和铸造两种。锻造球由于产品磨耗快，只有少数企业由于采用较为现代化的锻轧工艺，具有一定成本优势，仍有部分矿山采用。铸造铸件由于铬含量的不同，其性能上存在一定的差别，低铬球虽硬度较低、耐磨性较差，但由于成本低，具有较大的市场份额。高铬铸件虽硬度高、耐磨性好、破碎率低和研磨效率高等特点，性能较好，但由于成本较高，市场接受度需逐步培育。

为平衡产品物理性能和经济成本，新一代的耐磨铸件生产技术开始探索在降低甚至不使用铬金属的情况下，通过不同热处理工艺，使耐磨铸件产品达到高铬铸件类似的物理性能，以满足客户对耐磨铸件应用方面的要求，同时也帮助生产企业降低生产成本。

此外，在生产加工过程中逐步提高生产线流程的自动化程度，也成为专业耐磨材料生产企业的技术发展趋势，提高自动化程度可以减少人为因素对生产过程中的影响，一方面降低成本，一方面可以更好地保证产品质量。

在耐磨材料应用方面，生产厂商开始使用“增值服务、量身定制”等方式寻

求与客户更好的粘合度，在研磨对象研磨生产过程中，针对研磨对象的具体物理性质为客户设计不同型号产品配比。在耐磨材料生产中根据实际需求对配方和生产工艺进行微调，节约成本。达到经济成本与产品性能的最佳平衡。该服务定制化趋势也是耐磨材料应用技术的新发展趋势。公司的功能承包业务模式也是结合该趋势创新的业务合作模式。

## **6、行业进入壁垒**

### **(1) 业务经验壁垒**

耐磨新材料产品的主流目标市场是水泥、矿山、火电等国家重点行业，客户对产品的安全性、可靠性、耐用性要求很高，通常以招标的形式进行采购。厂商不仅要有相应的产品认证证书，还必须具有性质和复杂程度类似的工程的供货经历才能进入客户的投标程序。因此，是否具有同类型项目的业务经验构成了本行业的重要壁垒。

### **(2) 技术壁垒**

传统的耐磨材料技术含量较低，竞争白热化；高端产品从试制到真正完成开发需要经过研发、试制、型式试验等一系列过程，耗时数年，有很高的技术壁垒。由于缺乏长时间的技术积累，国内真正具备高端产品稳定生产能力厂家还很少。

### **(3) 产品质量和客户关系壁垒**

耐磨新材料的产品质量取决于耐磨新材料生产的中间质量控制水平和检验试验水平，这需要企业有较大的资金投入和较长时间的经验积累。因此，新进入企业短时间内无法和现有企业在产品品质方面展开竞争。此外，新进入市场的耐磨材料企业需要通过各种形式拓展营销渠道，以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系。这种基于长期合作而形成的客户关系和产品质量构成其他企业进入本行业的重要障碍之一。

### **(4) 规模、资金壁垒**

耐磨新材料属于资金密集型行业，生产线需要较大资金投入，同时耐磨新材料行业具有“料重工轻”的特点，对流动资金的规模和资金周转效率的要求较高；此外，主要原材料铜的价格波动较大，也增加了企业资金管理的难度。此外，生产规模也是影响企业进入本行业的一个重要因素，因为生产规模不仅使得企业可以利用规模经济的实现以降低产品的采购和生产成本，还可使企业获取大订单的能力大大增加。

## 7、行业发展的有利、不利因素

### 有利因素：

#### (1) 国民经济长期持续增长

近年来，我国国民经济总体上呈现持续稳定健康发展的良好态势。经济的持续快速发展，特别是全国各大区域经济规划的实施以及大型水利工程、高速铁路、大规模保障性安居工程等重大项目的建设，将推动我国矿山、建材水泥、电力、钢铁等行业的不断发展，进而使得矿山、建材水泥、火力发电、工程机械等各行业对耐磨铸件的需求量显著增加。

#### (2) 国家产业政策的引导和扶持

耐磨铸件是工业生产中关键设备的消耗品，而高性能的耐磨铸件能大幅降低材料的损耗、提高研磨效率、降低设备运转载荷，实现节能减排的目标。在“十二五”规划中国家将节能减排作为首要任务，目前能源利用效率低的状况将会得到有效解决。国家颁发的《国家重点行业清洁生产技术指导目录》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《“十二五”节能减排综合性工作方案》等政策以及下游行业的行业政策《水泥行业准入条件》和《全国矿产资源规划（2008年-2015年）》中都明确提出要强化能源节约和高效利用，加大节能减排的力度，可见本行业得到国家多项产业政策的大力支持。

#### (3) 技术进步促进行业快速发展

近年来，国内耐磨铸件生产企业通过自主研发及引进先进的技术装备，逐步缩小了与国际先进水平的差距，特别是行业龙头企业的综合技术水平已达到国际先进水平。随着技术的不断创新，耐磨铸件的耐磨性能不断提高，产品节能降耗效果将更为明显，从而促使产品附加值进一步提高，直接提升企业的获利能力，推动产业的健康快速发展。

#### (4) 下游行业节能减排意识的提升有效带动本行业发展

随着国家节能减排政策实施力度的不断加大，建材水泥、冶金矿山、火力发电等高能耗企业在节能减排方面的压力也不断增大，对耐磨性更高、节能效果更优、磨耗更低的耐磨产品的需求不断加大。由于耐磨铸件的下游应用领域大多是国民经济不可缺失的基础产业，其对高性能耐磨铸件的巨大需求为本行业发展提供了巨大的机遇。

不利因素：

### （1）行业集中度低、竞争无序

目前我国耐磨铸件行业已初步形成一定的规模，但大多数企业生产规模小、生产设备简陋、工艺落后、技术水平不高，产品质量不稳定。为了争夺市场份额，采取低价恶性竞争，严重影响了我国耐磨铸件行业的正常竞争秩序。

### （2）融资渠道单一制约行业发展

行业内企业绝大多数为民营企业，资金来源主要为企业留存收益的滚动投入和银行间接融资，融资渠道单一，难以保证企业规模的持续扩张，使得企业好的投资项目实施较为困难，企业发展受到制约。同时，由于资金短缺，行业内大多数企业的研发水平也难以适应下游行业对新技术、新产品同步研发的要求。

## 8、行业风险特征

行业风险具有以下几个特征：

### （1）下游行业依赖的风险

耐磨铸件行业的主要客户集中在火电、水泥、矿山等传统行业，因此相关企业在对上述行业的销售存在着明显依赖。

### （2）下游行业景气度变化的风险

耐磨铸件行业下游水泥、火电、矿山等行业均为传统行业，且不同程度受到国家宏观经济形势的影响。其中，水泥行业直接受我国固定资产投资额变化的影响；火电行业直接受我国工业景气度影响，目前，我国固定资产投资额不断增加，带动水泥行业的产量亦不断增长；火电行业由于我国工业化的不断推进，用电需求依然巨大。

水泥、火电、矿山行业作为国民经济基础性行业伴随着国民经济的整体增长，行业总产出水平不断增长。但如果国家宏观经济形势发生重大变化，下游行业景气度发生变化，可能对行业的发展环境和市场需求带来不利影响。

### （3）行业内部竞争风险

耐磨铸件制造企业属于机械制造业下属的耐磨铸件行业，行业集中度较低，产品同质化竞争状况较为严重，而依靠产品质量、技术水平提高实现差异化竞争的企业数量较少。

#### **(4) 市场开拓风险**

虽然耐磨铸件行业在传统产品的基础上开发了更多的相关节能、高效技术，形成了整套的高效、节能技术解决方案，但是耐磨铸件行业的产品销售依然需要适应现行行业特点，即行业需求正在从价格导向型向技术导向型转变，耐磨铸件行业必须通过大量产品与技术推广工作，增加客户对产品的认知程度，了解技术特点，并最终获得客户的认可。如果不能在市场需求转变的过程中把握机遇，不断的进行市场开拓，扩大产品知名度，则耐磨铸件行业持续增长态势将受到一定影响。

### **(二) 公司在行业中的竞争地位**

#### **1、行业竞争格局**

在我国，耐磨产品制造行业集中度不高，行业内大约有企业 800~1000 家，大部分企业生产规模较小，多数企业耐磨材料年产量仅 3,000 到 4,000 吨，年产量超过 10000 吨的大约 20 家。普遍研发能力较弱，生产工艺落后，较少采用机械化、自动化生产设备，主要采取手工作业方式生产，产品以中低端产品为主。目前国内大型的水泥、火电、矿山企业，是接受耐磨产品节能技术解决方案的主体，由于这些高能耗企业的节能降耗压力较大，因此更加看重节能效果，较少考虑价格因素。大型企业一旦认可供应商提供的耐磨产品节能技术解决方案，将会在其下属企业进行大力推广，并与供应商保持长期稳定的合作关系。中小型水泥、火电、矿山企业出于成本考虑，往往会选择价格相对较低的耐磨铸件产品，因此中低端市场中产品的价格成为主导因素，竞争相对比较激烈。

#### **2、公司竞争地位、竞争优势与竞争劣势**

##### **(1) 竞争地位**

在我国，耐磨行业集中度不高，大部分企业生产规模较小，多数企业生产量仅 3000 至 4000 吨，研发能力较弱，生产工艺落后，较少采用机械化、自动化生产设备，产品以中低端产品为主，主要依靠低成本、低价格获得市场空间。

公司自成立以来即专注于耐磨材料的研发、生产和销售，经过多年发展，在湖北省区域市场处于领先地位。

##### **(2) 竞争优势**

###### **①区位优势**

湖北属于中国华中地区，是华中地区最大的水陆交通枢纽。公司经多年发

展，在中南部地区取得了较高的市场认可度并取得了辐射全国市场的能力，并开始着手开拓国际市场。

### ②管理层经验优势

公司管理层均多年从事本行业的经营管理，对企业管理和市场状况把握有较为丰富的经验和清晰的发展思路。公司不断加强规范企业管理以应对市场变化。

### ③技术优势

公司在生产经营实践中，消化吸收先进技术，并总结开发出适合自身企业发展和自身资源禀赋的技术诀窍和专有技术。同时借助公司股东与科研机构良好关系，形成了较为稳定的产学研企业发展思路，在市场中如遇到独特技术问题，可以很快借助科研机构的研发能力加以解决，以适应企业更好的满足客户的需求。

### ④市场开发能力

湖北秦鸿自2002年成立以来，经历了从无到有、由小到大，在市场拓展方面积累了丰富的实战经验，拥有一批业务能力优秀的销售团队。通过市场调查分析确定市场需求，根据市场需求进行产品定位和市场定位，在明确了产品市场和产品销售对象后，制定详细的市场推广策划方案，借助展销展会，网络推广，电话营销，电子商务平台，约洽上门推广，终端销售等方式，提升产品和服务在市场的认知度和影响力从而不断获得市场份额。

## (3) 竞争劣势

公司还存在着一些劣势，首先是融资渠道单一、资金不足，资产负债率高：

耐磨产品行业是资金密集型行业，生产、研发及新项目都需要大量资金，公司的主要客户是矿山、水泥等大型单位，在产业链中处于相对强势地位，所以公司对流动资金的需求较高。目前公司融资渠道单一，主要以银行贷款等债权融资为主。近年来随着发展战略的调整，公司投入大量资金建设生产基地，资金不足已成为制约公司发展的主要瓶颈之一。但随着近年来公司的快速发展，公司的资产负债率在行业内已处于相对较高水平，经营负担较重、财务风险增加。长远来看，这种完全依靠自我积累和通过银行借款的发展方式，将限制公司的生产规模，制约公司的发展速度。因此，本公司需要打通直接融资渠道，为公司的持续快速发展提供资金支持。

其次是公司规模仍偏小：

目前经营规模与业内大型生产企业相比还有一定差距。竞争实力显得单薄。在公司产品结构中，普通耐磨铸件仍然占较大份额，未来公司将通过实施加大技术创新力度、不断推出新产品、不断填补国内空白技术的竞争战略，以实现产品结构的进一步优化，努力向耐磨产品行业的优秀企业靠近。

### （三）公司未来发展规划

#### 1、总体战略

随着新型工业化、信息化、城镇化的逐步推进，超大规模内需潜力不断释放，为我国制造业发展提供了广阔空间。十三五期间，我国耐磨铸件也仍将平稳快速发展。国务院发布的《中国制造 2025》指出：坚持走中国特色新型工业化道路，以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，以满足经济社会发展和国防建设对重大技术装备的需求为目标，强化工业基础能力，提高综合集成水平，促进产业转型升级，实现制造业由大变强的历史跨越。并进一步制定了创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化，人才为本的发展方针。

这一纲领性文件为制造业转型升级指明了发展方向。也为耐磨铸件行业的发展提供了重大机遇和挑战。基于对宏观环境、国内外耐磨铸件行业的发展现状、市场机遇、市场竞争状况和公司综合实力的系统分析，公司的发展战略为：

以市场为导向，专注耐磨铸件主业，坚持技术创新，质量为先，推动企业运营从传统制造型向科技驱动型转化。巩固提升耐磨铸件市场份额，做精做专超硬耐磨铸件，形成超硬材料的核心技术优势，将公司建成设计、制造、销售、工程安装、技术服务一体化的专业化、国际化的综合服务商。

#### 2、经营战略

中低端产品巩固提升，高端产品重点突破，差异化发展，由单纯耐磨铸件产品制造商向具有国际竞争力的专业化综合服务商转变。

以成本领先策略巩固提升高铬铸铁耐磨件、金属复合陶瓷、复合堆焊、耐磨板、磨辊总成、辊压机制作与修复、耐热钢备件、复合锤头、磨机辅件等产品的市场占有率。继续大力推进超耐磨、低耗能产品的研究及其产业化，占领高端产品市场。

大力提升综合服务能力，全面实现由耐磨铸件产品提供商向耐磨铸件综合

服务提供商的转变。

### 3、经营目标及计划

#### (1) 近期目标（2-3年）

未来三年，围绕公司发展战略，按照“坚持市场导向，持续扩大产销规模，提升运营效率，改善经营效益”的经营方针，大力推动管理规范、产品创新，通过开展工艺优化、技改扩能，节材降耗，进一步降低生产成本。在巩固现有市场的基础上，努力开拓国内外新市场，提高市场覆盖面和占有率。实现销售规模和效益的稳步增长。力争到 2016 年 8000 万左右，2017 年实现年销售收入超 1 亿元左右，进入国内耐磨铸件行业优秀企业的行列。

#### (2) 中长期目标（5-10年）

从中长期来看，公司将紧跟中国制造2025的指引，主动适应十三五耐磨铸件业发展规划，依托自身优势，大力推动管理创新、技术创新及业务创新。不断优化和调整产品和业务结构布局，避免中低端、同质化激烈竞争。在产品创新方向上：集中主要资源重点发展高铬铸铁耐磨件、金属复合陶瓷、复合堆焊等高科技附加值产品。形成并巩固现有产品的核心竞争力并逐步占领该领域高端市场。

在主营业务方向上：通过业务和产品两方面的不断调整优化、扩展，使得企业核心竞争力进一步增强。通过5-10年的市场耕耘，同时借助资本市场提供的机遇，以实体经营及资本运作的双轮驱动，使得公司进入国内优秀耐磨铸件企业的前列。

## 第三节 公司治理

### 一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全

##### 1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使职权。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，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

##### 2、董事会

公司董事会由 5 名董事组成，公司董事由股东大会选举产生，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

##### 3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，监事会设主席 1 名。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务进行监督。

#### (二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

##### 1、有限公司时期“三会”运行情况

有限公司时期（2002 年 12 月至 2016 年 5 月），公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、执行董事和 1 名监事，建立了公司治理的基本架构。

有限公司时期由于股东对《公司法》理解不深，存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

2016年5月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立以来，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

## 二、董事会关于公司治理机制的说明

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、全国股份转让系统公司的相关规定等有关法律、法规、规范性文件的规定，建立了较为规范的公司治理结构。公司结合自身具体情况制定了健全的《公司章程》与三会议事规则、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《子公司、分公司管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《管理层绩效考核制度》等法人治理结构制度体系。公司法人治理结构制度体系为全体股东提供了合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。对股份公司设立以来公司在治理机制的建立和执行情况等方面进行概括，并从股东权利的保护、投资者管理关系、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度和财务管理、风险控制等内部管理制度建设等方面进行了充分讨论评估：

（一）在股东权利保护方面，股东有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；有权查阅和复制公司章程、股东名册、公司债券存根、三会会议决议、财务会计报告等；有权对公司的经营提出建议或者质询；有权依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份等。对股东获取公司信息、取得投资收益权和参与重大决策权方面为全体股东提供了合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）在投资者管理机制建设方面，通过了《投资者关系管理办法》，进

一步加强了公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提高公司治理水平，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，实现公司和股东利益最大化。

（三）在纠纷解决机制建设方面，《公司章程》规定：章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可通过诉讼等方式解决。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（四）在关联股东、董事的回避上，《公司章程》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，股东大会主持人应对关联股东的情况进行说明，关联股东不应当参与投票表决，也不得代理其他股东行使表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；关联股东及代理人不得参加计票、监票。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

（五）在财务管理、风险控制方面，公司也建立了相对完善的机制。

公司在重大方面内部控制制度的设计完整且合理，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变和公司的发展，内部控制的有效性可能需要随之改变，以不断完善。

公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规情况及公司的重大诉讼、仲裁情况

#### （一）公司及控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规、受处罚情况

公司最近两年内不存在重大违法违规及受处罚的情况，公司已经取得湖北省襄阳市工商行政管理局、湖北省枣阳市环境保护局、湖北省枣阳市质量技术监督局、湖北省枣阳市安全生产监督管理局、湖北省枣阳市住房保障和房屋管

理局、湖北省枣阳市国家税务局、湖北省枣阳市地方税务局、湖北省枣阳市人力资源和社会保障局出具的无违法违规情况证明。

控股股东、实际控制人张轶最近二年内不存在违法违规及受处罚的情况。

经核查全国法院被执行人信息查询系统，公司及控股股东张轶均没有未履行完毕的执行案件。

经查询全国企业信用信息公示系统查询，2016年7月5日，襄阳市工商行政管理局以“2015年度未依照《企业信息公示暂行条例》第八条规定的期限公示年度报告的”为由将秦鸿股份列入“经营异常信息”。根据《企业信息公示暂行条例》第十七条，以及《企业经营异常名录管理暂行办法》第六条、第七条的规定，秦鸿股份不构成重大违法。公司已经于2016年7月8日公示了2015年度报告，并于2016年8月17日移出经营异常名录。

## （二）公司存在的重大诉讼、仲裁情况

报告期内，公司存在的7起已决诉讼的具体情况如下：

1、2015年12月21日，湖北省襄阳市中级人民法院做出关于枣阳秦鸿新材料有限公司与汪品国工伤保险待遇纠纷民事判决书。该判决书主要内容如下：判决有限公司与汪品国终止劳动关系和社会保险关系；有限公司向汪品国支付停工留薪期间工资16,366元、住院伙食补助费1,125元、护理费1,125元、一次性伤残补助金25,718元、一次性工伤医疗补助金28,008元、一次性伤残就业补助金29,875.2元，共计102,217.2元，扣减已支付的工资5,246元及领取的8,750元，剩余88,221.2元。

根据公开披露资料2016年6月15日《湖北省枣阳市人民法院的执行裁定书》（2016）鄂0683执660号，秦鸿公司未履行88,221.2元及利息的义务。截至本公开转让说明书出具之日公司实际已经支付汪品国88,221.2元及利息，现该案已经执行终结。

2、2015年6月1日，湖北省襄阳市中级人民法院做出关于枣阳秦鸿新材料有限公司与唐河泰隆水泥有限公司做出有关管辖权异议民事裁定书，裁定如下：根据原审原告起诉事实与理由及其诉请，该案系合同纠纷。属于原审法院辖区，原审法院据此对本案有管辖权。

3、2015年6月5日，湖北省武汉市江汉区人民法院做出关于武汉市申通机械设备有限公司与秦鸿有限公司的民事裁定书。该裁定书主要内容如下：原

告武汉市申通机械设备有限公司与被告枣阳秦鸿新材料有限公司买卖合同纠纷一案中，原被告双方以达成和解协议。准许武汉市申通机械设备有限公司撤回起诉。

4、2014年6月6日，湖北省襄阳市中级人民法院主持做出关于浙江中南建设集团钢结构有限公司与枣阳秦鸿新材料有限公司有关建设工程合同纠纷的民事调解书。该调解协议书主要内容如下：枣阳秦鸿公司在2014年6月10日前一次性支付浙江中建公司工程款及质保金44万元（现金或承兑汇票），余款50.05万元浙江中建公司自愿放弃，作为对房屋拉条装反、窗户玻璃脱落、泛水板漏水等问题的补偿，由枣阳秦鸿公司对上述问题自行维修；上述款项支付完毕后，本案纠纷就此了结。枣阳秦鸿公司不得再以房屋条装反、窗户玻璃脱落、泛水板漏水等问题向浙江中建公司主张质量责任；本诉案件受理费28,724元，减半收取为14,362元，由浙江中建公司负担；反诉案件受理费9,802元，由枣阳秦鸿公司负担。

5、2014年2月28日，枣阳市人民法院主持做出关于河南黎明重工科技股份有限公司与枣阳秦鸿新材料有限公司民事判决书。该调解协议书主要内容如下：河南黎明重工科技股份有限公司于2014年2月28日一次性付清枣阳秦鸿公司货款694,002元；枣阳秦鸿公司收到货款后于2014年2月28日将货物一次性过秤后运送至河南黎明重工科技股份有限公司所在地，费用由枣阳秦鸿公司负担，具体重量以实际过秤重量为准；河南黎明重工科技股份有限公司赔偿枣阳秦鸿新材料有限公司损失65,000元，于2014年2月28日双方过完秤按实际重量结算后当日付清，多退少补；枣阳秦鸿新材料有限公司自愿放弃其他诉讼请求。

6、2014年8月20日，原告枣阳秦鸿因不服被告枣阳市人社局作出的“不予受理劳动能力鉴定申请决定”，向湖北省枣阳市人民法院提起行政诉讼。秦鸿有限公司于2014年11月4日向湖北省枣阳市人民法院提出撤回起诉申请。同日，湖北省枣阳市人民法院作出（2014）鄂枣阳行初字第00016号《行政裁定书》，准许公司撤回起诉。

7、2016年8月15日，河南省洛阳市中级人民法院做出（2016）豫03民辖终408号《民事裁定书》。裁定书主要内容如下：双方当事人（上诉人湖北秦鸿新材料股份有限公司，被上诉人新安县中联万基水泥有限公司）对管辖条款的约定符合法律规定，故原审受理并无不当，上诉人湖北秦鸿新材料股份有限公司上诉理由不足，不予支持。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百七十条第一

款第一项、第一百七十一条规定，裁定驳回上诉，维持原裁定。

目前尚未了结的诉讼情况如下：

原告枣阳秦鸿新材料有限公司诉被告唐河泰隆水泥有限公司，请求判令被告支付加工承揽费用 365,140.55 元并承担诉讼费用。事实和理由如下：原被告双方一直存在业务往来，分别于 2011 年、2012 年、2013 年先后签订了多份衬板、刮料版、物品堆焊修复的加工承揽合同。合同签订后，原告根据被告的要求完成了衬板、刮料版等的生产及物品的堆焊修复，原告已按照合同约定完成所负全部义务，而被告只支付了部分酬金，尚欠 365,140.55 元未支付。原告多次催促，被告均以各种理由拒不履行合同，故原告向法院提起诉讼。

除此以外，公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。公司自 2014 年 1 月 1 日以来，不存在被法院依法受理重整、和解或破产申请的情形。由于上述案件涉诉金额较小，且公司是未了结诉讼的原告，因此对公司的实际经营不构成重大影响。

## 四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

### （一）业务独立

公司主营业务是耐磨铸件产品的生产及销售。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应部门、销售部门及渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的关联方交易。公司控股股东以及实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

### （二）资产独立

公司拥有的资产产权明晰，均由公司实际控制并使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产独立。

### （三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。股份公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

### （四）公司财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务独立。

### （五）公司机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

#### 1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的具体情况如下：

截止本公转说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人张轶没有对外投资情况，没有直接或间接控制其他企业。

#### 2、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况

截止本公转说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人张轶没有对外投资情况，没有直接或间接控制其他企业。

公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争情况。

## （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

控股股东、实际控制人张轶出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

## 六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况

目前公司的关联方交易包括与股东的往来款、与关联企业枣阳市军凌金属回收有限公司的采购业务。在关联方采购中的金额较小，且双方采用市价结算，价格公允，不存在对关联方的依赖。公司与枣阳市军凌金属回收有限公司的关联方采购业务，截止 2016 年 4 月 30 日枣阳市军凌金属回收有限公司已经注销，将不会对公司正常业务产生影响。经常性关联交易如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
军凌金属	采购原材料	459,959.82	12,227,409.22	4,794,377.58
军凌金属	加工服务费	—	14,400.00	—
合计		<b>459,959.82</b>	<b>12,241,809.22</b>	<b>4,794,377.58</b>

报告期内，公司与关联方张轶、杜亚芸个人之间存在其他应付往来款项外，不存在资金拆借的情形。除此之外，公司不存在公司资金被股东、控股股东、实际控制人和其他关联方违规占用而损害公司及其他股东利益的情况。公司不存在偶发性关联交易。

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供

担保的情况。

### （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

公司股东出具了《关于不存在资产占用情况的承诺书》，承诺遵守公司《章程》中有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	公司任职	直接持股数 (万股)	直接持股比 例 (%)	间接持股数 (万股)	间接持股比 例 (%)
1	张轶	董事长、总经理	4900.00	91.88	0.00	0.00
2	何璇	董事、财务总监	0.00	0.00	0.00	0.00
3	徐鹏	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
4	张庆	董事、董事会秘书	0.00	0.00	0.00	0.00
5	刘畅	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
6	徐健	监事会主席	0.00	0.00	0.00	0.00
7	耿安辉	监事	0.00	0.00	0.00	0.00
8	李玉杰	职工监事	0.00	0.00	0.00	0.00
合计			<b>4900.00</b>	<b>91.88</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

董事长张轶与董事会秘书张庆系父子关系，与董事何璇系夫妻关系，股东杜亚芸与张轶系母子关系。除上述持股情况之外，公司其他董事、监事、高级

管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

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

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- 3、就管理层诚信状况发表的书面声明。
- 4、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
- 5、避免同业竞争承诺函。
- 6、根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公司关联关系	兼任职务
张轶	董事长、总经理	无	—	无
何璇	董事、财务总监	无	—	无
徐鹏	董事	无	—	无
张庆	董事、董事会秘书	无	—	无
刘畅	董事	中智商展(北京)国际会议展览股份公司	—	董事
		北京新板资本投资控股有限公司	—	副总裁
徐健	监事会主席	无	—	无
耿安辉	监事	无	—	无
李玉杰	职工监事	无	—	无

公司高级管理人员及职工监事均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员、职工监事不存在在控股股东、实际控制

人控制下的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情形。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

### (一) 董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
张轶（执行董事）	张轶（董事长） 张庆（董事） 何璇（董事） 徐鹏（董事） 刘畅（董事）	2016年5月13日	公司整体变更为股份有限公司，董事会成员由股东大会选举产生

### (二) 监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
杜亚芸（监事）	徐健（监事会主席） 李玉杰（职工监事） 耿安辉（监事）	2016年5月13日	公司整体变更为股份有限公司，监事会成员由股东大会和职工代表大会选举产生

### (三) 高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
张轶(总经理)	杜亚芸(总经理)	2016年5月13日	公司整体变更为股份公司，

变更前	变更后	变更时间	变更原因
	张庆（董事会秘书） 何璇（财务负责人）		董事会聘任总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人
杜亚芸（总经理）	张轶（总经理） 张庆（董事会秘书） 何璇（财务负责人）	2016年5月25日	公司工商备案错误，于5月25日召开第一届第二次董事会，同意免去杜亚芸总经理职务，聘任张轶为总经理

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### 1、资产负债表

单位：元

项 目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,527,971.79	2,787,281.47	999,238.33
以公允减值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	—
应收票据	2,717,901.00	6,207,193.60	4,180,000.00
应收账款	22,708,337.66	21,896,319.11	17,968,212.01
预付款项	1,088,613.12	1,354,017.20	1,320,045.57
应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
其他应收款	519,000.00	299,000.00	380,000.00
存货	44,037,996.85	44,160,952.09	43,216,614.27
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	—	—	—
<b>流动资产合计</b>	<b>72,599,820.42</b>	<b>76,704,763.47</b>	<b>68,064,110.18</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	—	—	—
持有至到期投资	—	—	—
长期应收款	—	—	—
长期股权投资	—	—	—
投资性房地产	—	—	—
固定资产	34,893,754.12	36,031,907.53	38,551,098.45
在建工程	—	—	—
工程物资	—	—	—

项 目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
固定资产清理	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—
油气资产	—	—	—
无形资产	26,115,171.79	26,316,051.07	26,850,312.78
开发支出	—	—	—
商誉	—	—	—
长期待摊费用	—	—	—
递延所得税资产	891,330.88	881,241.34	790,718.78
其他非流动资产	—	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>61,900,256.79</b>	<b>63,229,199.94</b>	<b>66,192,130.01</b>
<b>资产总计</b>	<b>134,500,077.21</b>	<b>139,933,963.41</b>	<b>134,256,240.19</b>
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	13,000,000.00	10,000,000.00	11,200,000.00
交易性金融负债	—	—	—
应付票据	—	—	—
应付账款	3,074,038.79	5,910,671.96	1,560,183.10
预收款项	1,308,926.60	605,654.60	505,074.83
应付职工薪酬	442,318.10	384,751.10	337,123.80
应交税费	3,894,550.07	4,001,324.33	3,295,002.50
应付利息	—	45,675.00	—
应付股利	—	—	—
其他应付款	46,680,901.16	85,350,971.55	85,307,471.55
一年内到期的非流动负债	—	—	—
其他流动负债	—	—	—
<b>流动负债合计</b>	<b>68,400,734.72</b>	<b>106,299,048.54</b>	<b>102,204,855.78</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	—	—	—
应付债券	—	—	—
长期应付款	—	—	—
专项应付款	—	—	—
预计负债	—	—	—

项 目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
递延收益	—	—	—
递延所得税负债	—	—	228,560.23
其他非流动负债	—	—	—
<b>非流动负债合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>228,560.23</b>
<b>负债合计</b>	<b>68,400,734.72</b>	<b>106,299,048.54</b>	<b>102,433,416.01</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	53,330,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,670,000.00	—	—
减：库存股	—	—	—
专项储备	—	—	—
盈余公积	2,399,934.26	2,363,491.50	2,182,282.43
一般风险准备	—	—	—
未分配利润	7,699,408.23	21,271,423.37	19,640,541.75
<b>股东权益合计</b>	<b>66,099,342.49</b>	<b>33,634,914.87</b>	<b>31,822,824.18</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>134,500,077.21</b>	<b>139,933,963.41</b>	<b>134,256,240.19</b>

## 2、公司利润表

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	<b>10,396,766.17</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>36,149,250.19</b>
减：营业成本	7,299,125.56	27,558,255.07	26,358,862.93
营业税金及附加	117,166.39	186,008.47	101,689.76
销售费用	823,479.09	2,819,163.29	1,711,550.76
管理费用	1,421,061.60	4,579,719.94	4,577,464.39
财务费用	230,819.89	878,824.62	1,173,819.57
资产减值损失	66,810.14	392,090.25	402,690.63
加：公允价值变动收益	—	—	—
投资收益	—	—	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>438,303.50</b>	<b>2,265,668.44</b>	<b>1,823,172.15</b>
加：营业外收入	47,600.00	196,200.00	106,400.00
其中：非流动资产处置利得	—	—	—
减：营业外支出	—	—	—
其中：非流动资产处置损失	—	—	—
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>485,903.50</b>	<b>2,461,868.44</b>	<b>1,929,572.15</b>
减：所得税费用	121,475.88	649,777.75	509,203.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>364,427.62</b>	<b>1,812,090.69</b>	<b>1,420,368.46</b>
五、其他综合收益税后净额	—	—	—
六、综合收益总额	<b>364,427.62</b>	<b>1,812,090.69</b>	<b>1,420,368.46</b>

## 3、公司现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,504,404.33	38,667,546.99	43,035,309.10
收到的税费返还	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	52,395.23	212,006.75	126,507.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,556,799.56</b>	<b>38,879,553.74</b>	<b>43,161,816.46</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,955,309.38	23,991,823.66	25,997,745.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,219,287.45	3,546,907.64	3,264,259.93
支付的各项税费	1,331,528.49	2,792,496.61	1,205,474.13
支付其他与经营活动有关的现金	2,497,270.43	3,578,453.50	5,140,028.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>14,003,395.75</b>	<b>33,909,681.41</b>	<b>35,607,507.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,553,403.81</b>	<b>4,969,872.33</b>	<b>7,554,308.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	—	—	—
取得投资收益收到的现金	—	—	—
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	—	—	—
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,373.09	1,147,982.72	1,494,323.40
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	—	—	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>83,373.09</b>	<b>1,147,982.72</b>	<b>1,494,323.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-83,373.09</b>	<b>-1,147,982.72</b>	<b>-1,494,323.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	46,000,000.00	—	—
取得借款收到的现金	13,000,000.00	21,800,000.00	11,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>59,000,000.00</b>	<b>21,800,000.00</b>	<b>11,200,000.00</b>

项 目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
偿还债务支付的现金	47,550,070.39	23,000,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,179,270.01	833,846.47	1,175,010.88
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>61,729,340.40</b>	<b>23,833,846.47</b>	<b>19,175,010.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,729,340.40</b>	<b>-2,033,846.47</b>	<b>-7,975,010.88</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,259,309.68</b>	<b>1,788,043.14</b>	<b>-1,915,025.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,787,281.47	999,238.33	2,914,264.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,527,971.79</b>	<b>2,787,281.47</b>	<b>999,238.33</b>

## 4、2016年1-4月公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	—	—	—	—	2,363,491.50	21,271,423.37	33,634,914.87
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	10,000,000.00	—	—	—	—	2,363,491.50	21,271,423.37	33,634,914.87
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	43,330,000.00	2,670,000.00	—	—	—	36,442.76	-13,572,015.14	32,627,336.82
(一)综合收益总额	—	—	—	—	—	—	364,427.62	527,336.82
(二)股东投入和减少的资本	29,430,000.00	2,670,000.00	—	—	—	—	—	32,100,000.00
1、股东投入资本	29,430,000.00	2,670,000.00	—	—	—	—	—	32,100,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—
3、股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(三)利润分配	—	—	—	—	—	36,442.76	-13,936,442.76	-13,900,000.00
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	36,442.76	-36,442.76	—
2、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	-13,900,000.00	-13,900,000.00

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四)股东权益内部结转	13,900,000.00	—	—	—	—	—	—	13,900,000.00
1、资本公积转增股本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—
3、盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	13,900,000.00	—	—	—	—	—	—	13,900,000.00
(五)专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—	—	—
(六)其他	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>四、本期期末余额</b>	<b>53,330,000.00</b>	<b>2,670,000.00</b>	—	—	—	<b>2,399,934.26</b>	<b>7,699,408.23</b>	<b>66,099,342.49</b>

## 5、2015 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	—	—	—	—	2,182,282.43	19,640,541.75	31,822,824.18
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	—	—	—	—	—	2,182,282.43	19,640,541.75	31,822,824.18
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	—	—	—	—	—	181,209.07	1,630,881.62	1,812,090.69
(一)综合收益总额	—	—	—	—	—	—	1,812,090.69	1,812,090.69
(二)股东投入和减少的资本	—	—	—	—	—	—	—	—
1、股东投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—
2、其他权益工具持有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—
3、股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(三)利润分配	—	—	—	—	—	181,209.07	-181,209.07	—
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	181,209.07	-181,209.07	—
2、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四)股东权益内部结转	—	—	—	—	—	—	—	—
1、资本公积转增股本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本（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	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	—	—	—	—	<b>2,363,491.50</b>	<b>21,271,423.37</b>	<b>33,634,914.87</b>

## 6、2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	—	—	—	—	2,040,245.58	18,362,210.14	30,402,455.72
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	—	—	—	—	—	2,040,245.58	18,362,210.14	30,402,455.72
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	—	—	—	—	—	142,036.85	1,278,331.61	1,420,368.46
(一)综合收益总额	—	—	—	—	—	—	1,420,368.46	1,420,368.46
(二)股东投入和减少的资本	—	—	—	—	—	—	—	—
1、股东投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—
2、其他权益工具持有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—
3、股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(三)利润分配	—	—	—	—	—	142,036.85	-142,036.85	—
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	142,036.85	-142,036.85	—
2、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四)股东权益内部结转	—	—	—	—	—	—	—	—
1、资本公积转增股本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本（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	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	—	—	—	—	<b>2,182,282.43</b>	<b>19,640,541.75</b>	<b>31,822,824.18</b>

## （二）财务报表的编制基础

### 1、财务报表的编制基础

#### （1）编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的规定，编制财务报表。

#### （2）持续经营

公司自审计报告期末起至少12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司2014年1月1日至2016年4月30日的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了大华审字【2016】007036号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

公司会计年度从公历1月1日至12月31日止。

### （二）营业周期

公司营业周期为12个月。

### （三）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

### （四）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

## （五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

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

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (4) 可供出售金融资产

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

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

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

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

形)之和。

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

#### **4、金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

#### **5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

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

#### **6、金融资产(不含应收款项)减值的测试方法及会计处理方法**

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相

关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

## (2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## (六) 应收款项坏账准备

公司应收款项主要包括应收账款、预付账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### 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：80.00 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：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括：员工的备用金、保证金及押金

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

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	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为: 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为: 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## (七) 存货的核算方法

### 1. 存货的分类

存货是指本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、周转材料、在产品、自制半成品、产成品(库存商品)、发出商品等。

### 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。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 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提取或调整存货跌价准备。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) 固定资产的核算方法**

#### **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**

本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

本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。

#### (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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本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	25	5	3.8
机器设备	年限平均法	5-10	5	19-9.5
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输设备	年限平均法	5	5	19

#### (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。

## （九）借款费用的核算

### 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) 无形资产的核算方法

无形资产是指本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,包括土地使用权和软件等。

##### 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

本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（年）	依据
软件	3	预计可使用年限
土地使用权	50	土地使用年限

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。

### (2) 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。

## 2.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。

## 3.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。

#### (十一) 职工薪酬的核算

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬。

短期薪酬是指本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。本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。

#### (十二) 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，本公司确认为预计负债：

该义务是本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本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

##### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

### （十三）收入确认核算

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司的收入主要源于销售商品收入。

#### 1.销售商品收入确认时间的具体判断标准

当同时满足下述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认销售商品收入：

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。

**公司的具体产品分为铸造产品、堆焊修复、配件销售三大类。收入确认均为交付产品并验收，具体确认依据为客户签字的送货单和验收单。**

#### 2.提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；

- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### (十四) 政府补助的核算方法

##### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

##### 2. 政府补助的确认

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。

## （十五）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

本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。

### **3.同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示**

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## **(十六) 主要会计政策、会计估计的变更**

### **1. 会计政策变更**

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

#### **(1) 职工薪酬**

根据财政部《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》（2014 年修订）的规定，本公司对施行日已存在的离职后福利计划、辞退福利、其他长期职工福利进行追溯调整，包括：离退人员的统筹外福利、去世员工遗属生活费等。

#### **(2) 长期股权投资**

1) 本公司根据新修订的《长期股权投资准则》，将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具按照成本进行后续计量，其他权益工具按公允价值进行后续计量。

2) 本公司根据《合营安排准则》，对原权益法核算的合营企业确认条件重新判断，该合营企业属于共同经营。

3) 本公司为投资性主体，根据修订后《长期股权投资准则》，将不为本公司投资活动提供服务的子公司投资，纳入以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融资产核算。

4) 根据修订后《长期股权投资准则》，在因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制情况下，由原成本法转变为权益法核算，改为公允价值计量转权益法核算。

5) 根据修订后《长期股权投资准则》，因处置部分投资等原因丧失对被投资单位的共同控制或重大影响，由原权益法转为成本法核算，改为权益法转为公允价值计量。

6) 本公司根据新修订的《长期股权投资准则》，权益法核算下因被投资单位增资等原因被动稀释对被投资单位持股比例(但仍然按权益法核算)的情况下，按新的持股比例确认归属于本公司的被投资单位增发股份导致的净资产增加份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

## 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### (一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表及变化分析

#### 1、公司最近二年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	13,450.01	13,993.40	13,425.62
负债总计(万元)	6,840.07	10,629.90	10,243.34
股东权益合计(万元)	6,609.93	3,363.49	3,182.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	6,609.93	3,363.49	3,182.28
每股净资产(元/股)	1.24	3.36	3.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.24	3.36	3.18
资产负债率(%)	50.86	75.96	76.30
流动比率(倍)	1.06	0.72	0.67
速动比率(倍)	0.42	0.31	0.24
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	1,039.68	3,867.97	3,614.93
净利润(万元)	36.44	181.21	142.04
归属于申请挂牌公司股东	36.44	181.21	142.04

的净利润（万元）			
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	32.87	166.49	134.06
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）	32.87	166.49	134.06
毛利率（%）	29.79	28.75	27.08
净资产收益率（%）	0.73	5.54	4.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.66	5.09	4.31
基本每股收益（元/股）	0.0068	0.1812	0.1420
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.0062	0.1665	0.1341
稀释每股收益（元/股）	0.0068	0.1812	0.142
应收账款周转率（次）	0.40	1.66	1.72
存货周转率（次）	0.17	0.63	0.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	155.34	496.99	755.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	0.50	0.76

备注：

- 1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算。
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额)”计算。
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/存货平均余额)”计算。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

12、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债”计算。

13、当期加权平均股本  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

14、加权平均净资产  $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；E<sub>0</sub>=归属于公司普通股股东的期初净资产；P<sub>1</sub>=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>i</sub>=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>k</sub>=其他事项引起的净资产增减变动；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 2.公司主要财务指标变化分析

### (1) 盈利能力分析

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度毛利率分别为 29.79%、28.75%、27.08%；净资产收益率分别为 0.73%、5.54%、4.75%；基本每股收益分别为 0.0068 元、0.1812 元、0.1420 元；净利润分别为 364,427.62 元、1,812,090.69 元、1,420,368.46 元。近二年，公司净利润呈增长趋势，其中公司 2015 年相比 2014 年净利润增长 391,722.23 元，增幅比例为 27.58%。主要是由于公司营业收入的增长幅度大于营业成本的增长幅度。

### (2) 长短期偿债能力分析

公司 2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末的资产负债率分别为 50.86%、75.96%、76.30%，近二年一期资产负债率一直处于较高的水平，公司面临一定的长期偿债压力。

公司 2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末流动比率分别为 1.06、0.72 和 0.67，速动比率分别为 0.42、0.31 和 0.24。公司近二年的短期流动性水平较弱，主要是由于公司目前存在数额较大的应付股东的其他应付款项，短期偿债能力不强。

针对长短期偿债能力较弱的问题，公司根据当前所处的发展阶段，已经采取了多种措施，包括逐渐减少短期借款、加快存货周转速度、适当增加现金持有量、

对股东的大额股东欠款转为资本性投入等，降低财务风险。

### (3) 营运能力分析

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 0.40、1.66 和 1.72，近二年应收账款周转率保持在相对稳定的状态，货款回收情况尚可。考虑到公司所处行业及自身情况，目前的应收账款周转率处于较为合理的水平。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度存货周转率分别为 0.17、0.63 和 0.58，存货周转率较低。近二年一期公司存货周转率一直保持在较低水平，主要原因是公司为应对原材料价格风险而储备了较多的主要原材料、以及应对市场需求的变化对库存商品进行备货，公司存货余额较大。

### (4) 获取现金能力分析

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度现金及现金等价物净增加额分别为-1,259,309.68 元、1,788,043.14 元、-1,915,025.77 元，变化及原因具体分析如下：

①2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司经营活动现金流量净额分别为 1,553,403.81 元、4,969,872.33 元、7,554,308.51 元，2015 年度相比 2014 年度有所减少。2016 年 1-4 月的经营现金流量较少主要是因为公司前 4 个月销售收入相对较少，在春节前后公司的收款能力相对于别的季节较弱。

预计 2016 年末经营活动现金净流量将比 2015 年度有所提升，公司的持续经营能力不会受到影响。

②2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-83,373.09 元、-1,147,982.72 元、-1,494,323.40 元，2015 年度、2014 年度公司投资活动产生现金流量为负值，主要原因为公司购建机器设备、运输设备等固定资产支出。

③2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,729,340.40 元、-2,033,846.47 元、-7,975,010.88。2016 年 1-4 月筹资活动净额-2,729,340.40 元，主要为取得银行借款 1300 万元、偿还银行借款本金 1000 万元以及支付相应的银行借款利息等。2015 年度及 2014 年度为负数，主要为偿还银行借款以及利息支付的现金 2400 万元。

## 3.与行业类似公司或平均水平比较分析

根据公司所处行业，从上市公司中遴选红宇新材（300345）、耐磨科技

(831212) 两家公司进行财务指标比较。

项目	红宇新材(300345)		耐磨科技(831212)	
	2015年	2014年	2015年	2014年
资产总额	1,084,566,781.22	835,270,992.05	217,948,901.57	198,920,986.41
营业收入	250,557,399.02	213,217,432.36	142,049,976.09	129,194,292.77
毛利率(%)	37.79	30.58	26.26	23.81
加权平均净资产收益率(%)	4.75	1.82	17.66	17.35
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	3.89	1.61	16.10	14.66
基本每股收益	0.08	0.12	0.26	0.24
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.07	0.11	0.23	0.20
每股净资产	1.9272	6.4924	1.64	1.44
每股经营性现金流量(元)	-0.0440	0.9433	-0.15	0.12
应收账款周转率(次)	1.22	1.20	2.89	5.02
存货周转率(次)	1.83	2.00	2.17	2.02
资产负债率(%)	21.59	22.82	50.22	56.53
流动比率(倍)	3.11	2.76	1.25	1.01
速动比率(倍)	2.63	2.42	0.86	0.49

比较分析:

1、湖南红宇耐磨新材料科技有限公司(股份代码300345, 证券简称红宇新材), 经营范围为磨球、磨锻、辊类耐磨件及各种耐磨新材料生产、加工、销售; 衬板的生产、销售及拆装; 高分子材料的研发、生产、销售; 磨球机节能技术的研发、应用; 球磨系统的相关辅助设备、控制设备、检测设备的研发、生产、销售; 以及自营和代理各类商品和技术的进出口等。

2、云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司(股份代码831212, 证券简称耐磨科技), 主营业务为耐磨铸件产品的研发、生产、和销售, 主导产品为高底珞合金耐磨机铸球、铸锻和衬板等不同系类产品。

3、与上述两家公司财务数据比较分析:

公司与上述两家公司规模不同, 业务类型相似, 产品结构及侧重点不同。

近二年一期主要财务指标对比具体分析如下:

(1) 规模比较

与上述两家企业从资产总额和营业收入方面比较，公司整体规模较小，在行业中属于小型企业。

## （2）盈利能力比较

近二年，公司的毛利率以及净资产收益率介于上述两家企业之间。考虑到公司的规模水平，公司的盈利能力尚可。未来随着公司研发复合陶瓷能力的提高、复合陶瓷业务的拓展以及产品结构的调整，公司的盈利能力会逐步增强。

## （3）偿债能力比较

近二年，公司的资产负债率高于上述两家企业，主要是存在较大的应付股东欠款。因公司规模小于上述两家企业，借款类融资能力较弱。从流动比率和速动比率来看，公司的指标也低于上述两家企业，而且流动比率和速动比率小于1。总体来说，公司的长短期偿债能力在同行业中处于偏低的位置，需要公司通过多种措施提高偿债能力。

## （4）营运能力比较

公司应收账款周转率介于上述两家企业之间，存货周转率则居低于上述两家公司，考虑到公司规模较小的因素，公司的营运能力一般。

## （5）现金获取能力比较

公司的每股经营活动现金流量在2014年介于上述两家可比企业之间，2015年高于上述两家可比企业，但是总体来讲，公司的现金获取能力较弱。

综上，公司目前规模在行业中偏小，偿债能力较弱，公司的盈利能力尚可、营运能力及获取现金能力均较弱，公司总体在行业中处于一般水平。随着公司业务的扩展以及新技术的研发，公司生产经营规模将向盈利能力较强的复合陶瓷产品上扩大，收入规模将稳步提高，其偿债能力、融资能力、营运能力、获取现金的能力等也将进一步增强。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、按产品类别列示的营业收入、利润、毛利率的主要构成及变化分析

#### （1）营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

产品类别	2016年1-4月		2015年		2014年	
	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)

产品类别	2016年1-4月		2015年		2014年	
	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)
主营业务合计	<b>10,396,766.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>100.00</b>	<b>36,149,250.19</b>	<b>100.00</b>
1、铸造产品	6,584,407.99	63.33	30,455,530.32	78.74	32,566,566.55	90.08
2、堆焊修复	3,663,387.24	35.24	7,252,748.44	18.75	3,331,297.29	9.22
3、配件销售	148,970.94	1.43	971,451.32	2.51	251,386.35	0.70
其他业务合计	—	—	—	—	—	—
营业收入总计	<b>10,396,766.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>100.00</b>	<b>36,149,250.19</b>	<b>100.00</b>

公司属于耐磨产品制造行业，公司的主营业务收入主要为铸造产品、堆焊修复及配件销售。其中铸造产品占总收入的比例较高，为企业的主要产品。公司具体产品为立磨辊胎、立磨辊皮、立磨辊盘、立磨磨盘衬板、磨辊衬板、磨辊衬板夹板、磨辊套、磨机衬板等，这些产品在规格型号等有所区别，材质大同小异，在成本分配中按产品重量作为分配比例进行成本结转。根据公司实际成本核算的特点，把主营业务分为铸造产品、堆焊修复及配件销售。

近二年一期公司没有其他业务，主营业务突出。

## (2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

项 目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)
1、铸造产品	1,598,552.71	24.28	7,626,652.20	25.04	8,313,386.66	25.53
2、堆焊修复	1,414,274.99	38.61	2,799,558.43	38.60	1,332,309.06	39.99
3、配件销售	84,812.91	56.93	695,264.38	71.57	144,691.54	57.56
主营业务合计	<b>3,097,640.61</b>	<b>29.79</b>	<b>11,121,475.01</b>	<b>28.75</b>	<b>9,790,387.26</b>	<b>27.08</b>
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
营业收入合计	<b>3,097,640.61</b>	<b>29.79</b>	<b>11,121,475.01</b>	<b>28.75</b>	<b>9,790,387.26</b>	<b>27.08</b>

公司近二年一期营业总收入的毛利率分别为 29.79%、28.75%和 27.08%。从总体毛利率水平来看，近二年一期公司在铸造产品、堆焊产品和配件销售的大类上，毛利率基本保持稳定。在总体毛利率上，近二年也保持了相对稳定并略有增长，这主要是公司营业收入增长的幅度大于营业成本增长幅度所致。2016年1-4月份整体毛利率比前二年有所增长，主要是由于毛利率相对较高的堆焊产品在销售总收入中所占比重增加造成。

近二年公司主要产品铸造产品，毛利率保持稳定；堆焊修复毛利率近二年略有降低但降幅很小；配件销售是归属于铸件和堆焊修复产品的配套业务，毛利率2015年比2014年有较大的增长，2016年1-4月份保持了和2014年度相近的水平，其由于配件产品的特殊性，毛利率不是很稳定。综合来看，公司整体毛利率近二年处于比较稳定的状态。

## 2、按业务类别列示的营业收入、利润、毛利率的主要构成及变化分析

### (1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

业务类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)
主营业务	10,396,766.17	100.00	38,679,730.08	100.00	36,149,250.19	100.00
其他业务	—	—	—	—	—	—
合计	<b>10,396,766.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>100.00</b>	<b>36,149,250.19</b>	<b>100.00</b>

公司近二年一期主营业务收入占比均为100%，近二年保持稳定。公司无其他业务收入，主营业务突出。

### (2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

项 目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)
主营业务	3,097,640.61	29.79	11,121,475.01	28.75	9,790,387.26	27.08
其他业务	—	—	—	—	—	—
合计	<b>3,097,640.61</b>	<b>29.79</b>	<b>11,121,475.01</b>	<b>28.75</b>	<b>9,790,387.26</b>	<b>27.08</b>

公司近二年一期主营业务毛利率分别为29.79%、28.75%和27.08%，近二年相对保持稳定。公司无其他业务收入，主营业务突出。

## 3、按地区列示的业务收入、利润、毛利率的主要构成及变化分析

### (1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

区域 分布	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)	销售收入 (元)	占比 (%)
华东	4,332,474.85	41.67	15,205,986.16	39.31	12,017,585.64	33.24
华中	911,080.83	8.76	9,592,042.27	24.80	10,933,804.24	30.25
华北	2,025,596.19	19.48	2,434,430.78	6.29	6,487,724.12	17.95
华南	1,770,141.94	17.03	3,792,820.53	9.81	1,877,118.61	5.19

西北	468,420.04	4.51	503,641.03	1.30	2,316,443.28	6.41
西南	889,052.32	8.55	6,233,363.23	16.12	2,516,574.30	6.96
东北	—	—	917,446.08	2.37	—	—
<b>主营业务合计</b>	<b>10,396,766.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,679,730.08</b>	<b>100.00</b>	<b>36,149,250.19</b>	<b>100.00</b>

公司近二年一期业务收入主要来源于华东、华中、华北和西南地区，这几个地区是公司主要销售区域，其近二年一期销售收入占主营业务比例分别为 78.47%、86.52%和 88.40%。公司的销售构成表现出明显的区域性特征，公司所在地及其周边范围的销售收入占公司业务收入的比重较大。

## (2) 利润、毛利率构成

### 最近二年一期利润、毛利率构成表

区域分布	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)
华东	1,613,904.17	37.25	4,372,134.83	39.31	3,454,751.25	35.29
华中	313,746.24	34.44	2,757,973.19	24.80	3,461,228.16	31.66
华北	615,040.56	30.36	699,965.10	6.29	1,857,085.73	28.62
华南	179,965.17	10.17	1,090,539.12	9.81	408,384.49	21.76
西北	123,754.38	26.42	144,810.50	1.30	327,367.83	14.13
西南	251,230.10	28.26	1,792,261.56	16.12	281,569.80	11.19
东北	—	—	263,790.71	2.37	—	—
<b>主营业务合计</b>	<b>3,097,640.62</b>	<b>29.79</b>	<b>11,121,475.01</b>	<b>28.75</b>	<b>9,790,387.26</b>	<b>27.08</b>

公司近二年一期国内业务收入的毛利率分别为 29.79%、28.75%和 27.08%，近二年基本保持稳定；公司主要收入毛利率主要来源于华东、华中、华北和西南地区。地区之间毛利率差异的原因主要是销售的产品结构上的不同及价格上的不同。

## 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

### 最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
营业收入	10,396,766.17	38,679,730.08	7.00	36,149,250.19	2.32
营业成本	7,299,125.56	27,558,255.07	4.55	26,358,862.93	6.30
营业利润	438,303.50	2,265,668.44	24.27	1,823,172.15	-33.01
利润总额	485,903.50	2,461,868.44	27.59	1,929,572.15	-40.73
净利润	364,427.62	1,812,090.69	27.58	1,420,368.46	-36.86

公司 2014 年整体经营情况有所下降，在 2015 年有所好转，营业收入增长率

2015 年比 2014 年有所上升，营业成本增长比率有所降低。2015 年营业利润、利润总额和净利润的增长比率均比起 2014 年度有所增长，主要是由于公司营业收入的增长比率大于营业成本增长比率导致毛利率的略微增长。

## 5、同行业类似公司的毛利率比较分析

### (1) 2015 年同行业类似公司的比较分析

公司名称	红宇新材 (300345)		耐磨科技 (831212)	
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
营业收入	250,557,399.02	17.51	142,049,976.09	9.95
营业成本	155,869,350.54	5.31	104,743,386.72	6.41
毛利	94,688,048.48	45.21	37,306,589.37	21.29
毛利率	37.79	23.57	26.26	10.31

### (2) 2014 年同行业类似公司比较分析

公司名称	红宇新材 (300345)		耐磨科技 (831212)	
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
营业收入	213,217,432.36	11.53	129,194,292.77	-6.38
营业成本	148,009,914.39	25.09	98,435,619.25	-15.92
毛利	65,207,517.97	-10.49	30,758,673.52	47.03
毛利率	30.58	-19.74	23.81	57.05

近二年，公司的整体毛利率介于上述两家企业之间，上述两家可比企业的毛利率近二年呈上升趋势，公司近二年的毛利率相对比较稳定，增长速度低于上述两家可比企业。这说明公司的盈利能力在可比企业中相对弱一些，公司未来将加大复合陶瓷方面的研究和生产投入，改善产品的结构。复合陶瓷在技术、价格上具有更好的竞争优势，公司的盈利能力将会有所增强。

### (三) 营业成本构成、成本归集及结转

成本构成	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
直接材料	4,614,605.47	63.22	18,394,373.04	66.75	17,433,771.33	66.14
直接人工	364,055.15	4.99	1,099,449.59	3.99	1,175,319.67	4.46
直接费用	809,301.49	11.09	4,201,416.86	15.25	3,923,624.84	14.89
制造费用	1,511,163.44	20.70	3,863,015.57	14.01	3,826,147.09	14.51
合计	<b>7,299,125.55</b>	<b>100.00</b>	<b>27,558,255.06</b>	<b>100.00</b>	<b>26,358,862.93</b>	<b>100.00</b>

成本构成：公司成本主要由直接材料、直接人工、直接费用、制造费用构成，其中直接材料占比在 65%左右，为公司产品的主要成本构成之一；其次为直接费

用和制造费用合计约总本的30%左右。直接人工费占比相对较少4%左右。除2016年1-4月份，直接费用和间接费用占比较前二年有所变动外，报告期内各项成本费用占比比较稳定，波动幅度较小。

**成本归集及结转：**①**铸造产品：**直接材料在生产开始时一次性投入，月末与直接人工、制造费用等汇总，按照产品重量比例在产成品与在产品之间分配，计算当月完工产品与在产品的料工费金额，完工产品结转计入库存商品，销售时按照加权平均法核算的库存单价结转销售成本。②**堆焊修复产品：**直接材料的金额是按各生产任务的材料投入分别归集；直接人工和制造费用的金额，则是在当月各生产任务之间，按投入的直接材料金额比例分摊。各任务归集的直接材料、直接人工和制造费用在完工时全部结转为产成品，不存在在产品。销售时，按照各自的生产任务单直接结转各自的销售成本。③**配件产品为外购，**直接以库存的外购配件加权平均单价作为销售成本。

#### （四）销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析

##### 1、销售费用明细

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2015年对2014年增长率	2014年度
工资薪酬	218,131.50	594,150.90	40.71%	422,250.00
运输装卸费	135,135.15	567,720.45	198.35%	190,284.75
业务宣传及广告费	90,000.00	94,704.04	-65.78%	276,749.25
折旧摊销费	10,655.44	31,966.32	131.05%	13,835.12
业务招待费	13,339.00	66,962.00	-15.66%	79,395.80
差旅费	276,397.50	910,469.23	35.32%	672,825.13
招投标费	1,800.00	18,605.00	251.04%	5,300.00
通讯费	2,380.00	29,641.44	35.03%	21,951.00
交通费及修理费	300.00	398,728.05	2003.04%	18,959.60
其他	75,340.50	106,215.86	962.15%	10,000.11
<b>合计</b>	<b>823,479.09</b>	<b>2,819,163.29</b>	<b>64.71%</b>	<b>1,711,550.76</b>

公司销售费用主要包括业务宣传及广告费、销售人员工资薪酬、运输装卸费、交通费等。2015年销售费用2,819,163.29元，比2014年销售费用1,711,550.76元增加64.71%，主要是销售员工人数增加导致工资薪酬增加、企业2015年度大力推广服务上门的在线堆焊业务，企业加大了销售人员的推销范围和力度，导致

的差旅费、交通费及汽车修理费以及该业务送货上门产生的运输装卸费等较 2014 年度有所增加。其他项主要是因产品问题发生的质保金扣款，属于非日常项目，增减变动比较没有规律。

## 2、管理费用明细

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2015年对2014年增长率	2014年度
工资	194,564.50	329,225.00	30.13%	253,000.13
社保费	148,366.95	693,599.61	44.04%	481,545.55
职工福利费	6,445.00	41,892.03	-33.59%	63,079.38
折旧摊销费	246,870.12	716,623.04	-0.32%	718,946.79
差旅费	37,538.01	8,108.50	-66.91%	24,505.70
办公费	8,993.09	15,777.69	26.66%	12,456.70
通讯费	5,036.10	17,951.80	-53.51%	38,617.72
汽车费	—	2,526.15	-70.57%	8,583.00
水电费	23,114.78	68,032.48	-0.02%	68,046.52
咨询审计费等	247,296.98	5,620.00	-83.30%	33,650.94
招待费	6,283.00	11,519.00	1.49%	11,350.00
研发费	282,994.44	1,851,295.94	-15.13%	2,181,322.73
税金	169,584.98	677,149.92	2.23%	662,359.23
其他	43,973.65	140,398.78	601.99%	20,000.00
<b>合计</b>	<b>1,421,061.60</b>	<b>4,579,719.94</b>	<b>0.05%</b>	<b>4,577,464.39</b>

如上表，公司管理费用主要包括管理工资、社保费、折旧摊销费、研发费、税费等。公司管理人员工资薪酬成本提高导致工资和社保 2015 年度较 2014 年度有所增长；研发费用在管理费用中占较大比重，但 2015 年度研发费用投入较 2014 年度有所减少；其他费用虽然在增减幅度上存在较大波动，但是每年发生额相对较小。管理费用 2015 年度与 2014 年度在金额合计上基本持平。

## 3、财务费用明细

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	233,595.01	879,521.47	1,175,010.88
减：利息收入	4,795.23	5,306.75	5,307.36
其他	2,020.11	4,609.90	4,116.05
<b>合计</b>	<b>230,819.89</b>	<b>878,824.62</b>	<b>1,173,819.57</b>

公司 2015 年财务费用主要包括利息支出、利息收入以及手续费支出等，2015 年财务费用 878,824.62 元，相比 2014 年财务费用 1,173,819.57 元减少 25.13%，

主要为银行借款利息的减少。

#### 4、公司销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度	
	金额	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入(元)	10,396,766.17	38,679,730.08	7.00	36,149,250.19	2.32
销售费用(元)	823,479.09	2,819,163.29	64.71	1,711,550.76	-28.12
管理费用(元)	1,421,061.60	4,579,719.94	0.05	4,577,464.39	8.95
财务费用(元)	230,819.89	878,824.62	-25.13	1,173,819.57	-21.33
研发费用(元)	282,994.44	1,851,295.94	-15.13	2,181,322.73	1.39
销售费用占营业收入比重(%)	7.92	7.29	54.12	4.73	-29.82
管理费用占营业收入比重(%)	13.67	11.84	-6.48	12.66	6.48
财务费用占营业收入比重(%)	2.22	2.27	-30.15	3.25	-22.99
研发费用占营业收入比重(%)	2.72	4.79	-20.56	6.03	1.02
期间费用合计占比(%)	23.81	21.40	3.68	20.64	-9.71

注：管理费用包括研发费用

近二年一期，公司期间费用占营业收入的比重分别为 23.81%、21.40%、20.64%，近二年期间费用总额与营业收入的比例基本保持稳定。其中研发费用 2015 年度比 2014 年度在营业收入的比重以及管理费用的比重中均有所下降。

#### 5、同行业类似公司的比较分析

##### (1) 2015 年同行业类似公司的比较分析

公司名称	红宇新材(300345)		耐磨科技(831212)	
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
营业收入	250,557,399.02	17.51	142,049,976.09	9.95
销售费用	17,505,588.54	16.85	6,185,584.55	-12.21
管理费用	38,728,171.39	20.00	6,448,001.76	1.77
财务费用	7,649,210.73	39.77	3,169,119.33	15.42
销售费用占主营业务收入比重(%)	6.99	-0.56	4.35	-20.15
管理费用占主营业务收入比重(%)	15.46	2.11	4.54	-7.44
财务费用占主营业务收入比重(%)	3.05	18.94	2.23	4.98

##### (2) 2014 年同行业类似公司比较分析

公司名称	红宇新材(300345)	耐磨科技(831212)
------	--------------	--------------

项 目	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
营业收入	213,217,432.36	11.53	129,194,292.77	-6.38
销售费用	14,981,305.53	3.86	7,045,498.45	-10.97
管理费用	32,274,034.91	8.17	6,336,055.53	34.17
财务费用	5,472,772.87	18,131.80	2,745,622.34	1,734.10
销售费用占主营业务收入比重 (%)	7.03	-6.87	5.45	-4.90
管理费用占主营业务收入比重 (%)	15.14	-3.01	4.90	43.31
财务费用占主营业务收入比重 (%)	2.57	16,247.19	2.13	1,859.09

从近两年分析表可见，公司的销售费用占主营业务收入的比重 2014 年度低于上述两家对比公司，2015 年度销售费用高于上述两家对比公司；管理费用占主营业务收入的比重介于两家可比公司之间；财务费用占主营业务收入的比重 2014 年略高于上述两家公司，2015 年度财务费用占主营业务收入的比重介于两家可比公司之间。总体来讲，考虑到公司的规模在行业中较小，相关期间费用的占比在可接受的范围中。

#### (五) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

##### 最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年	2014 年
非流动资产处置损益	—	—	—
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	—	—	—
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)	47,600.00	196,200.00	106,400.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—	—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—	—
非货币性资产交换损益	—	—	—
委托他人投资或管理资产的损益	—	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	—	—	—
债务重组损益	—	—	—

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	—	—	—
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	—	—	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	—	—
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	—	—	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—	—
对外委托贷款取得的损益	—	—	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—	—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—	—	—
受托经营取得的托管费收入	—	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	—	—	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—	—
<b>非经常性损益合计</b>	<b>47,600.00</b>	<b>196,200.00</b>	<b>106,400.00</b>
减:所得税影响额	11,900.00	49,050.00	26,600.00
<b>非经常性损益净额(影响净利润)</b>	<b>35,700.00</b>	<b>147,150.00</b>	<b>79,800.00</b>
<b>非经常性损益占当期净利润的比例(%)</b>	<b>9.80</b>	<b>8.12</b>	<b>5.62</b>

近二年,非经常性损益全部为政府补助。公司营业外收入中确认的政府补助明细如下:

单位:元

补助项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	与资产相关/ 与收益相关
税收奖励	47,600.00	34,000.00	95,000.00	与收益相关
稳岗补贴	—	17,200.00	11,400.00	与收益相关
技术创新基金补贴	—	50,000.00	—	与收益相关
高新技术奖励	—	50,000.00	—	与收益相关
2014年中小企业开拓资金	—	45,000.00	—	与收益相关

合计	47,600.00	196,200.00	106,400.00	—
----	-----------	------------	------------	---

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### 公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17
城市维护建设税	实际缴纳流转税税额	7
教育费附加	实际缴纳流转税税额	3
企业所得税	应纳税所得额	25
房产税	房产税按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2

## (六) 主要资产情况及重大变化分析

## 1、货币资金

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	15,160.95	2,862.76	2,661.29
银行存款	1,512,810.84	2,784,418.71	996,577.04
<b>合计</b>	<b>1,527,971.79</b>	<b>2,787,281.47</b>	<b>999,238.33</b>

近二年一期，货币资金余额虽呈逐年递增趋势，但是总金额并不大。

截至2016年4月30日，本公司不存在质押、冻结或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收票据

## (1) 应收票据余额变动情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	2,717,901.00	6,207,193.60	4,180,000.00
商业承兑汇票	—	—	—
<b>合计</b>	<b>2,717,901.00</b>	<b>6,207,193.60</b>	<b>4,180,000.00</b>

公司2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应收票据余额分别为2,717,901.00元、6,207,193.60元、4,180,000.00元。应收票据近二年有所增长，但不会对营业收入产生重大影响。

## (2) 期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况如下：

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	期末终止确认金额(元)	期末未终止确认金额	期末终止确认金额(元)	期末未终止确认金额	期末终止确认金额(元)	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,733,000.00	—	2,302,000.00	—	5,198,643.00	—
<b>合计</b>	<b>3,733,000.00</b>	<b>—</b>	<b>2,302,000.00</b>	<b>—</b>	<b>5,198,643.00</b>	<b>—</b>

## (3) 2016年4月30日应收票据前五名情况：

序号	出票人全称	收到日期	票据号	汇票金额(元)	出票日期	票据到期日
1	芜湖海螺水泥有	2015/12/10 2016/1/27	20737055 30970246	767,901.00	2015/11/16 2015/12/11	2016/5/16 2016/6/11

序号	出票人全称	收到日期	票据号	汇票金额 (元)	出票日期	票据 到期日
	限责任公司					
2	重庆海螺水泥有 限责任公司	2016/3/17	25010256	500,000.00	2016/1/29	2016/7/29
3	焦作千业水泥有 限责任公司	2016/1/23 2016/3/25 2016/4/30	25034877 35685589 30970246	450,000.00	2015/11/25 2016/3/2 2016/4/30	2016/5/25 2016/9/2 2016/8/2
3	拉法基瑞安（东 骏）水泥有限公司	2016/2/18	20737055	300,000.00	2015/12/3	2016-06-03
5	华润水泥(长治)有 限公司	2016/3/30	95938171	150,000.00	2015/12/24	2016/6/24

(4) 2015年12月31日应收票据前五名情况:

序号	出票人全称	收到日期	票据号	汇票金额 (元)	出票日期	票据 到期日
1	广东清新水泥有 限公司	2015/12/14	29361084	500,000.00	2015/11/12	2016/5/12
2	毕节赛德水泥有 限公司	2015/11/19	95780507	500,000.00	2015/9/25	2016/3/25
3	华新水泥（长阳） 有限公司	2015/8/27	95998528	498,000.00	2015/8/6	2016/2/6
4	山西龙门五色石 建材有限公司	2015/11/9	20190604	300,000.00	2015/10/21	2016/4/21
5	陵川金隅水泥有 限公司	2015/12/11	20016324	300,000.00	2015/9/30	2016/3/29

(5) 2014年12月31日应收票据前五名情况:

序号	出票人全称	收到日期	票据号	汇票金额 (元)	出票 日期	票据 到期日
1	内蒙古天皓水泥 有限公司	2014/8/23	21825026	1,000,000.00	2014/8/15	2015/2/15
2	内蒙古天皓水泥 有限公司	2014/8/23	21103909	300,000.00	2014/6/16	2014/12/16
3	泰山中联水泥有 限公司	2014/8/8	25348554	200,000.00	2014/7/7	2015/1/7
4	湖州南方水泥有 限公司	2014/8/27	24652976	200,000.00	2014/7/7	2015/1/7
5	湖州南方水泥有 限公司	2014/8/27	25010093	200,000.00	2014/7/11	2015/1/11

截至2016年4月30日，公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，无已贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

### 3、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

① 应收账款的分类情况：

种类	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	26,273,661.16	100.00	3,565,323.50	13.57	22,708,337.66
其中：1、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	26,273,661.16	100.00	3,565,323.50	13.57	22,708,337.66
2、无坏账风险的应收账款	—	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>26,273,661.16</b>	<b>100.00</b>	<b>3,565,323.50</b>	<b>13.57</b>	<b>22,708,337.66</b>

续：

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,421,284.47	100.00	3,524,965.36	13.87	21,896,319.11
其中：1、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	25,421,284.47	100.00	3,524,965.36	13.87	21,896,319.11
2、无坏账风险的应收账款	—	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>25,421,284.47</b>	<b>100.00</b>	<b>3,524,965.36</b>	<b>13.87</b>	<b>21,896,319.11</b>

续：

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,131,087.12	100.00	3,162,875.11	14.97	17,968,212.01
其中：1、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	21,131,087.12	100.00	3,162,875.11	14.97	17,968,212.01

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
2、无坏账风险的应收账款	—	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>21,131,087.12</b>	<b>100.00</b>	<b>3,162,875.11</b>	<b>14.97</b>	<b>17,968,212.01</b>

## ② 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2016年4月30日			2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额 (元)	计提 比例 (%)		金额 (元)	计提 比例 (%)	
1年以内	15,006,795.93	5.00	750,339.80	15,745,348.87	5.00	787,267.44
1—2年	5,683,075.13	10.00	568,307.51	4,228,333.68	10.00	422,833.37
2—3年	2,302,456.11	20.00	460,491.22	1,834,703.08	20.00	366,940.62
3—4年	1,959,281.17	30.00	587,784.35	2,220,986.02	30.00	666,295.81
4—5年	247,304.40	50.00	123,652.20	220,569.40	50.00	110,284.70
5年以上	1,074,748.42	100.00	1,074,748.42	1,171,343.42	100.00	1,171,343.42
<b>合计</b>	<b>26,273,661.16</b>	<b>—</b>	<b>3,565,323.50</b>	<b>25,421,284.47</b>	<b>—</b>	<b>3,524,965.36</b>

续：

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额	计提 比例 (%)		金额	计提 比例 (%)	
1年以内	12,300,508.83	5.00	615,025.44	10,595,706.21	5.00	529,785.31
1—2年	3,343,379.29	10.00	334,337.93	8,088,121.37	10.00	808,812.14
2—3年	3,673,650.98	20.00	734,730.20	736,540.65	20.00	147,308.13
3—4年	383,632.40	30.00	115,089.72	132,447.60	30.00	39,734.28
4—5年	132,447.60	50.00	66,223.80	125,846.81	50.00	62,923.41
5年以上	1,297,468.02	100.00	1,297,468.02	1,171,621.21	100.00	1,171,621.21
<b>合计</b>	<b>21,131,087.12</b>	<b>—</b>	<b>3,162,875.11</b>	<b>20,850,283.85</b>	<b>—</b>	<b>2,760,184.47</b>

## ③ 期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

公司2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应收账款余额分别为26,273,661.16元、25,421,284.47元和21,131,087.12元。近二年一期应收账款余额有所上升，主要是受公司信用政策以及销售规模增长所致。

从应收账款账龄结构来看，公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比率分别为 57.12%、61.94%、58.21%，应收账款账龄相对较短，结构稳定，公司应收账款管理状况良好。

(2) 截至 2016 年 4 月 30 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占比 (%)	款项性质	账龄
1	安徽池州海螺水泥股份有限公司	非关联方	1,493,812.00	6.24	货款	1 年以内
			146,245.40			1-2 年
2	安徽海螺水泥股份有限公司白马山水泥厂	非关联方	1,272,000.00	5.29	货款	1 年以内
			118,636.20			3-4 年
3	芜湖海螺水泥有限公司	非关联方	1,240,843.01	4.72	货款	1 年以内
4	中信重工机械股份有限公司	非关联方	468,520.00	4.47	货款	1-2 年
			539,010.00			2-3 年
			166,942.53			3-4 年
5	焦作千业水泥有限责任公司	非关联方	1,108,930.00	4.22	货款	1-2 年
合计			<b>6,554,939.14</b>	<b>24.95</b>	—	

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占比 (%)	款项性质	账龄
1	重庆海螺水泥有限责任公司	非关联方	2,064,906.00	8.12	货款	1 年以内
2	安徽池州海螺水泥股份有限公司	非关联方	1,841,473.40	7.24	货款	1 年以内
3	焦作千业水泥有限责任公司	非关联方	1,648,930.00	6.49	货款	1 年以内
4	安徽海螺水泥股份有限公司白马山水泥厂	非关联方	118,636.20	5.47	货款	1-2 年
			1,272,000.00			1 年以内
5	芜湖海螺水泥有限公司	非关联方	1,279,135.01	5.03	货款	1 年以内
合计			<b>8,225,080.61</b>	<b>32.35</b>	—	

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占比 (%)	款项性质	账龄
1	中信重工机械股份有限公司	非关联方	1,474,472.53	6.98	货款	1-2 年
2	临沂中联水泥有限公司	非关联方	1,350,298.59	6.39	货款	1 年以内
3	鲁南中联水泥有限公司	非关联方	999,920.67	4.73	货款	2-3 年
4	青州中联水泥有限公司	非关联方	807,424.70	3.82	货款	1 年以内
5	乌海华源水泥有限公司	非关联方	795,821.00	3.77	货款	1 年以内
合计			<b>5,427,937.49</b>	<b>25.69</b>	—	

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日, 应收账款余额中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日, 应收账款余额中无应收其他关联方款项情况。

#### 4、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表:

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额 (元)	比例 (%)	账面余额 (元)	比例 (%)	账面余额 (元)	比例 (%)
1 年以内	1,088,613.12	100.00	1,354,017.20	100.00	704,927.57	53.40
1 至 2 年	—	—	—	—	615,118.00	46.60
合计	<b>1,088,613.12</b>	<b>100.00</b>	<b>1,354,017.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,320,045.57</b>	<b>100.00</b>

公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 1,088,613.12 元、1,354,017.20 元、1,320,045.57 元, 主要为预付的采购货款。预付账款余额比较稳定且金额较小。

(2) 截至 2016 年 4 月 30 日预付账款余额中前五名情况如下:

序号	名称	与公司 关系	金额 (元)	占比 (%)	账龄	性质
1	唐山锦盛科技有限责任公司	非关联方	239,800.00	22.03	1 年以内	预付原材料
2	天瑞集团萧县水泥有限公司	非关联方	160,126.00	14.71	1 年以内	预付服务费
3	昆山利玛赫自动化科技有限公司	非关联方	120,920.00	11.11	1 年以内	预付原材料
4	上海新通国际贸易有限公司	非关联方	98,532.00	9.05	1 年以内	预付设备款
5	中石油湖北襄樊枣阳石油分公司	非关联方	43,000.00	3.95	1 年以内	预付原材料
合计			662,378.00	60.85	—	—

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下:

序号	名称	与公司 关系	金额 (元)	占比 (%)	账龄	性质
1	新疆顺昌欣荣国际贸易有限公司	非关联方	362,025.60	26.74	1 年以内	购货款
2	四川科汇实业有限责任公司	非关联方	303,200.00	22.39	1 年以内	购货款
3	上海新通国际贸易有限公司	非关联方	115,072.48	8.50	1 年以内	购货款
4	圣戈班陶瓷材料(郑州)有限公司	非关联方	114,000.00	8.42	1 年以内	购货款
5	北京中尔文化传播有限公司	非关联方	90,000.00	6.65	1 年以内	预付广告费
合计			<b>984,298.08</b>	<b>72.70</b>	—	—

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下:

序号	名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	宝鸡厚德耐磨材料有限责任公司	非关联方	615,118.00	46.60	2 年以内	购货款
2	中石油湖北襄樊枣阳石油分公司	非关联方	154,999.89	11.74	1 年以内	预付油票
3	洛阳鑫创重工机械有限公司	非关联方	97,930.00	7.42	1 年以内	购货款
4	上海新通国际贸易有限公司	非关联方	91,031.00	6.90	1 年以内	购货款
5	上海泛微网络科技股份有限公司	非关联方	72,000.00	5.45	1 年以内	购货款
合计			<b>1,031,078.89</b>	<b>78.11</b>	—	

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日, 预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日, 预付账款余额中无预付其他关联方款项。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款分类情况:

种类	2016 年 4 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	519,000.00	100.00	—	—	519,000.00
其中: 1、按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	299,000.00	57.61	—	—	299,000.00
2、无坏账风险的其他应收款	220,000.00	42.39	—	—	220,000.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>519,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>519,000.00</b>

续:

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	299,000.00	100.00	—	—	299,000.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>299,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>299,000.00</b>

续:

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	380,000.00	100.00	—	—	380,000.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>380,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>380,000.00</b>

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2016年4月30日			2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年以内	200,000.00	66.89	—	299,000.00	100.00	—
1-2年	99,000.00	33.11	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>299,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>299,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>

续:

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年以内	380,000.00	100.00	—	2,600,000.00	100.00	—
<b>合计</b>	<b>380,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>2,600,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>

(3) 无期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

(4) 截至 2016 年 4 月 30 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	余额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	唐山冀东机电设备有限公司	非关联方	200,000.00	38.54	1-2 年	保证金
2	伊春鹿鸣矿业有限公司	非关联方	200,000.00	38.54	1 年以内	保证金
3	宝丰县大通实业有限公司	非关联方	50,000.00	9.63	1 年以内	保证金
4	东方希望重庆水泥有限公司	非关联方	20,000.00	3.85	1 年以内	保证金
5	北京国电工程招标有限公司	非关联方	20,000.00	3.85	1 年以内	保证金
合计			<b>490,000.00</b>	<b>94.41</b>	—	

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	唐山冀东机电设备有限公司	非关联方	200,000.00	66.89	1-2 年	保证金
2	宝丰县大通实业有限公司	非关联方	50,000.00	16.72	1 年以内	保证金
3	东方希望重庆水泥有限公司	非关联方	20,000.00	6.69	1 年以内	保证金
4	安徽省招标集团股份有限公司	非关联方	15,000.00	5.02	1 年以内	保证金
5	吉林亚泰(集团)股份有限公司物资经销分公司	非关联方	10,000.00	3.34	1 年以内	保证金
合计			<b>295,000.00</b>	<b>98.66</b>	—	

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	唐山冀东机电设备有限公司	非关联方	200,000.00	52.63	1 年以内	保证金
2	华润水泥投资有限公司	非关联方	100,000.00	26.32	1 年以内	保证金
3	赵强	员工	36,000.00	9.47	1 年以内	备用金
4	赵志群	员工	36,000.00	9.47	1 年以内	备用金
5	日照钢铁有限公司	非关联方	8,000.00	2.11	1 年以内	保证金
合计			<b>380,000.00</b>	<b>100.00</b>	—	

(7) 截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(8) 截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

## 6、存货

项目	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)
原材料	14,261,066.06	—	14,261,066.06
在产品	4,746,237.94	—	4,746,237.94
库存商品 (产成品)	25,030,692.85	—	25,030,692.85
低值易耗品	—	—	—
<b>合计</b>	<b>44,037,996.85</b>	<b>—</b>	<b>44,037,996.85</b>

续:

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)
原材料	16,594,699.14	—	16,594,699.14
在产品	3,615,498.19	—	3,615,498.19
库存商品 (产成品)	23,869,605.00	—	23,869,605.00
低值易耗品	81,149.76	—	81,149.76
<b>合计</b>	<b>44,160,952.09</b>	<b>—</b>	<b>44,160,952.09</b>

续:

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额 (元)	跌价准备	账面价值 (元)
原材料	17,435,848.25	—	17,435,848.25
在产品	3,609,730.50	—	3,609,730.50
库存商品 (产成品)	22,082,785.33	—	22,082,785.33
低值易耗品	88,250.19	—	88,250.19
<b>合计</b>	<b>43,216,614.27</b>	<b>—</b>	<b>43,216,614.27</b>

公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日存货余额分别为 44,037,996.85 元、44,160,952.09 元、43,216,614.27 元。公司的存货中库存商品、原材料所占比重较大。

公司长期以来有囤积原材料以应对原材料价格波动的风险、以及备货 (库存商品) 的习惯，企业库存余额一直比较高，存货周转率较低。截至 2016 年 4 月 30 日，存货的库龄为 0-3 年。部分原材料由于近期原材料市场价格有所降低，原材料出现减值，但是由于该原材料为其加工成成品的市场价格并没有出现明显的价格下跌，且产品没有保质期，不会自然腐烂变质，只是暂时由于整体经济环境的原因导致客户采购需求没有增加，从而滞留仓库，故库存商品不存在减值。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 7、固定资产及折旧

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

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	27,085,680.00	27,883,515.04	381,188.86	323,364.68	55,673,748.58
2. 本期增加金额	—	37,435.90	—	33,823.15	71,259.05
购置	—	37,435.90	—	33,823.15	71,259.05
3. 本期减少金额	—	—	—	—	—
4. 2016 年 4 月 30 日	27,085,680.00	27,920,950.94	381,188.86	357,187.83	55,745,007.63
二.累计折旧					
1. 2015 年 12 月 31 日	5,815,735.30	13,462,995.73	162,133.31	200,976.71	19,641,841.05
2. 本期增加金额	343,085.28	831,774.98	20,227.96	14,324.24	1,209,412.46
3. 计提	343,085.28	831,774.98	20,227.96	14,324.24	1,209,412.46
4. 本期减少金额	—	—	—	—	—
5. 2016 年 4 月 30 日	6,158,820.58	14,294,770.71	182,361.27	215,300.95	20,851,253.51
三.减值准备					
1. 2015 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
2. 本期增加金额	—	—	—	—	—
3. 本期减少金额	—	—	—	—	—
4. 2016 年 4 月 30 日	—	—	—	—	—
四.账面价值					
1. 2016 年 4 月 30 日	20,926,859.42	13,626,180.23	198,827.59	141,886.88	34,893,754.12
2. 2015 年 12 月 31 日	21,269,944.70	14,420,519.31	219,055.55	122,387.97	36,031,907.53

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

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	27,085,680.00	27,008,998.98	282,043.56	217,419.39	54,594,141.93
2. 本期增加金额	—	874,516.06	99,145.30	105,945.29	1,079,606.65
购置	—	874,516.06	99,145.30	105,945.29	1,079,606.65
3. 本期减少金额	—	—	—	—	—
4. 2015 年 12 月 31 日	27,085,680.00	27,883,515.04	381,188.86	323,364.68	55,673,748.58
二. 累计折旧					
1. 2014 年 12 月 31 日	4,786,479.50	10,959,973.36	114,599.13	181,991.49	16,043,043.48
2. 本期增加金额	1,029,255.80	2,503,022.37	47,534.18	18,985.22	3,598,797.57

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
计提	1,029,255.80	2,503,022.37	47,534.18	18,985.22	3,598,797.57
3. 本期减少金额	—	—	—	—	—
<b>4. 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>5,815,735.30</b>	<b>13,462,995.73</b>	<b>162,133.31</b>	<b>200,976.71</b>	<b>19,641,841.05</b>
三. 减值准备					
四. 账面价值					
<b>1. 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>21,269,944.70</b>	<b>14,420,519.31</b>	<b>219,055.55</b>	<b>122,387.97</b>	<b>36,031,907.53</b>
<b>2. 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>22,299,200.50</b>	<b>16,049,025.62</b>	<b>167,444.43</b>	<b>35,427.90</b>	<b>38,551,098.45</b>

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

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					
<b>1. 2014 年 1 月 1 日</b>	<b>27,085,680.00</b>	<b>25,654,281.03</b>	<b>167,531.00</b>	<b>192,326.50</b>	<b>53,099,818.53</b>
2. 本期增加金额	—	1,354,717.95	114,512.56	25,092.89	1,494,323.40
购置	—	1,354,717.95	114,512.56	25,092.89	1,494,323.40
3. 本期减少金额	—	—	—	—	—
<b>4. 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>27,085,680.00</b>	<b>27,008,998.98</b>	<b>282,043.56</b>	<b>217,419.39</b>	<b>54,594,141.93</b>
二、累计折旧					
<b>1. 2014 年 1 月 1 日</b>	<b>3,757,223.70</b>	<b>8,544,880.49</b>	<b>79,142.05</b>	<b>137,890.51</b>	<b>12,519,136.75</b>
2. 本期增加金额	1,029,255.80	2,415,092.87	35,457.08	44,100.98	3,523,906.73
计提	1,029,255.80	2,415,092.87	35,457.08	44,100.98	3,523,906.73
3. 本期减少金额	—	—	—	—	—
<b>4. 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>4,786,479.50</b>	<b>10,959,973.36</b>	<b>114,599.13</b>	<b>181,991.49</b>	<b>16,043,043.48</b>
三、减值准备					
四、账面价值					
<b>1. 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>22,299,200.50</b>	<b>16,049,025.62</b>	<b>167,444.43</b>	<b>35,427.90</b>	<b>38,551,098.45</b>
<b>2. 2014 年 1 月 1 日</b>	<b>23,328,456.30</b>	<b>17,109,400.54</b>	<b>88,388.95</b>	<b>54,435.99</b>	<b>40,580,681.78</b>

(4) 截至 2016 年 4 月 30 日, 公司无闲置或准备出售的固定资产。有房屋及建筑物原值 250 万元, 用于银行抵押借款, 抵押的房产证号为枣房字第 00026762 号。

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日, 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。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日, 公司无未办妥产权证书的固定资产。

(7) 截至 2016 年 4 月 30 日, 公司固定资产不存在减值的情况。

## (8) 其他

公司固定资产净值 3,489.38 万元，其中房屋建筑物 2,092.68 万元，占 59.97%，机器设备 1,362.62 万元，占 39.05%。主要房屋建筑物如下：

单位：元

房产名称	用途	面积	入账日期	取得方式	入账原值	2016年4月末净值
新厂1号车间	铸造车间	11,364.90	2011年1月	自建	11,971,320.12	9,583,041.83
新厂2号车间	清理车间	6,814.55	2011年1月	自建	7,178,167.82	5,746,123.39
新厂3号车间	机加工车间	3,814.95	2011年1月	自建	4,018,512.06	3,216,818.93
合计		21,994.40			23,168,000.00	18,545,984.15

公司房产位于枣阳市南城区发展大道东侧秦鸿公司厂区，2009年开始动工修建，2011年1月达到可使用状态，3栋钢结构厂房总造价2,316.80万元，折合每平方米单价为1,053.36元。目前，3个车间均正常使用。

公司主要的机器设备均安装在新厂区的这三个车间，主要机器设备列示明细如下

单位：元

资产名称	入账时间	数量	入账原值	2016年4月末净值	存放地点	用途
立车	2011-10-1	1.00	3,846,153.67	2,201,922.85	机械加工车间	安装尺寸加工
树脂砂生产线	2011-10-1	1.00	2,299,145.30	1,316,260.57	铸造车间	造型
威立龙门加工中心机	2014-12-30	1.00	1,196,581.20	1,045,014.30	机械加工车间	铣镗精加工
混砂机	2011-7-18	1.00	1,538,461.55	844,230.68	铸造车间	造型
热处理炉	2013-12-31	9.00	1,025,000.00	797,791.67	铸造车间	热处理
立车	2009-10-1	1.00	1,965,812.00	751,923.03	机械加工车间	安装尺寸加工
立车	2008-11-1	1.00	1,729,982.98	511,065.76	机械加工车间	安装尺寸加工
通风机	2011-6-1	1.00	937,500.00	507,031.07	清理、铸造、机械加工	换气通风
合计			14,538,636.70	7,975,239.93		

公司铸造车间配有人员 29 人，清理车间配有人员 7 人，机加工车间配有人员 21 人。铸造车间是主要生产车间，离线堆焊作业，安排在铸造车间。

## 8、无形资产及摊销

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2015 年 12 月 31 日	28,992,288.49	68,376.07	29,060,664.56
2.本期增加金额	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—
4.2016 年 4 月 30 日	28,992,288.49	68,376.07	29,060,664.56
二、累计摊销			
1.2015 年 12 月 31 日	2,721,821.47	22,792.02	2,744,613.49
2.本期增加金额	193,281.92	7,597.36	200,879.28
计提	193,281.92	7,597.36	200,879.28
3.本期减少金额	—	—	—
4.2016 年 4 月 30 日	2,915,103.39	30,389.38	2,945,492.77
三、减值准备			
1.2015 年 12 月 31 日	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—
4.2016 年 4 月 30 日	—	—	—
四、账面价值			
1.2016 年 4 月 30 日	26,077,185.10	37,986.69	26,115,171.79
2.2015 年 12 月 31 日	26,270,467.02	45,584.05	26,316,051.07

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1.2014 年 12 月 31 日	28,992,288.49	—	—	28,992,288.49
2.本期增加金额	—	—	—	—
购置	—	—	68,376.07	68,376.07

3.本期减少金额	—	—	—	—
<b>4.2015年12月31日</b>	<b>28,992,288.49</b>	—	<b>68,376.07</b>	<b>29,060,664.56</b>
<b>二、累计摊销</b>				
<b>1.2014年12月31日</b>	<b>2,141,975.71</b>	—	—	<b>2,141,975.71</b>
2.本期增加金额	579,845.76	—	22,792.02	602,637.78
计提	579,845.76	—	22,792.02	602,637.78
3.本期减少金额	—	—	—	—
<b>4.2015年12月31日</b>	<b>2,721,821.47</b>	—	<b>22,792.02</b>	<b>2,744,613.49</b>
<b>三、减值准备</b>				
<b>四、账面价值</b>				
<b>1.2015年12月31日</b>	<b>26,270,467.02</b>	—	<b>45,584.05</b>	<b>26,316,051.07</b>
<b>2.2014年12月31日</b>	<b>26,850,312.78</b>	—	—	<b>26,850,312.78</b>

(3) 截至2014年12月31日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
<b>一、账面原值</b>				
<b>1.2014年1月1日</b>	<b>28,992,288.49</b>	—	—	<b>28,992,288.49</b>
2.本期增加金额	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—
<b>4.2014年12月31日</b>	<b>28,992,288.49</b>	—	—	<b>28,992,288.49</b>
<b>二、累计摊销</b>				
<b>1.2014年1月1日</b>	<b>1,562,129.94</b>	—	—	<b>1,562,129.94</b>
2.本期增加金额	579,845.77	—	—	579,845.77
计提	579,845.77	—	—	579,845.77
3.本期减少金额	—	—	—	—
<b>4.2014年12月31日</b>	<b>2,141,975.71</b>	—	—	<b>2,141,975.71</b>
<b>三、减值准备</b>				
<b>四、账面价值</b>				
<b>1.2014年12月31日</b>	<b>26,850,312.78</b>	—	—	<b>26,850,312.78</b>
<b>2.2014年1月1日</b>	<b>27,430,158.55</b>	—	—	<b>27,430,158.55</b>

(4) 截至2016年4月30日，除下述(6)尚未办妥产权证书的无形资产尚未投入使用外，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日，公司以土地所有权原值 804.18 万元，用于银行抵押借款，建设用地使用权证号为枣国用（2010）第 0863 号、0864 号。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日，公司有原值 6,856,523.51 元土地，未办妥产权证书，目前正在办理之中。

(7) 截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2016 年 4 月 30 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	3,565,323.50	891,330.88	3,524,965.36	881,241.34	3,162,875.12	790,718.78
合 计	<b>3,565,323.50</b>	<b>891,330.88</b>	<b>3,524,965.36</b>	<b>881,241.34</b>	<b>3,162,875.12</b>	<b>790,718.78</b>

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
土地补贴款纳税差异	—	—	—	—	914,240.92	228,560.23
合 计	—	—	—	—	<b>914,240.92</b>	<b>228,560.23</b>

## (七) 主要负债情况

### 1、短期借款

#### (1) 短期借款明细表：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	13,000,000.00	10,000,000.00	11,200,000.00
合计	<b>13,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>11,200,000.00</b>

(2) 截至 2016 年 4 月 30 日，无已逾期未偿还的短期借款。

## 2、应付账款

### (1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

账龄结构	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	2,854,038.79	92.84	5,554,783.96	93.98	666,011.10	42.69
1-2年	70,000.00	2.28	—	—	—	—
2-3年	—	—	—	—	—	—
3年以上	150,000.00	4.88	355,888.00	6.02	894,172.00	57.31
<b>合计</b>	<b>3,074,038.79</b>	<b>100.00</b>	<b>5,910,671.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1,560,183.10</b>	<b>100.00</b>

公司2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应付账款余额分别为3,074,038.79元、5,910,671.96元、1,560,183.10元，主要为公司应付采购货款、应付设备款。其变动原因受采购规模及付款进度影响。

### (2) 截至2016年4月30日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	枣阳市军凌金属回收有限公司	关联方	2,233,920.02	72.67	购货款	1年以内
2	济南圣泉集团股份有限公司	非关联方	250,221.00	8.14	运费	1年以内
3	石家庄北方焊业有限公司	非关联方	150,000.00	4.88	购货款	1年以上
4	谷城德科福铸造材料有限公司	非关联方	105,420.00	3.43	购货款	1年以内
5	河南富耐克超硬材料股份有限公司	非关联方	75,700.00	2.46	购货款	1年以上
	<b>合计</b>	—	<b>2,815,261.02</b>	<b>91.58</b>	—	—

### (3) 截至2015年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	枣阳市军凌金属回收有限公司	关联方	4,895,220.02	82.82	购货款	1年以内
2	枣阳盛德物流有限公司	非关联方	267,000.00	4.52	购货款	1年以内 1年以上
3	石家庄北方焊业有限公司	非关联方	150,000.00	2.54	购货款	1年以上
4	河南富耐克超硬材料股份有限	非关联方	120,700.00	2.04	购货款	1年以内
5	无锡方舟水冷设备有限公司	非关联方	70,000.00	1.18	购货款	1年以内
	<b>合计</b>	—	<b>5,502,920.02</b>	<b>93.10</b>	—	—

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	济南圣泉集团股份有限公司	非关联方	396,456.02	25.41	购货款	1 年以内
2	襄阳永畅机械有限公司	非关联方	152,460.00	9.77	购货款	1 年以内
3	苏州新佑耐磨材料有限公司	非关联方	150,000.00	9.61	购货款	1 年以上
4	石家庄北方焊业有限公司	非关联方	150,000.00	9.61	购货款	1 年以上
5	枣阳盛德物流有限公司	非关联方	133,500.00	8.56	购货款	1 年以上
合计			<b>982,416.02</b>	<b>62.97</b>	—	

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日, 应付账款余额中有应付关联方枣阳市军凌金属回收有限公司款项 2,233,920.02 元, 除此之外无应付其他关联款项。

### 3、预收款项

(1) 最近二年一期预收款项余额及账龄情况表

账龄结构	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	840,326.60	64.20	137,054.60	22.63	36,474.83	7.22
1-2 年	—	—	—	—	268,600.00	53.18
2-3 年	268,600.00	20.52	268,600.00	44.35	200,000.00	39.60
3 年以上	200,000.00	15.28	200,000.00	33.02	—	—
合计	<b>1,308,926.60</b>	<b>100.00</b>	<b>605,654.60</b>	<b>100.00</b>	<b>505,074.83</b>	<b>100.00</b>

公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日预收款项余额分别为 1,308,926.60 元、605,654.60 元、505,074.83 元, 主要为预收的销货款, 其增减变动主要受大金额销售合同结算时间的影响。近二年一期预收账款余额比较稳定, 金额较小。

(2) 截至 2016 年 4 月 30 日预收款项余额前五名情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	顺平县金强水泥有限公司	非关联方	400,000.00	30.56	货款	1 年以上
2	戈阳海螺水泥有限责任公司	非关联方	365,650.00	27.94	货款	1 年以内
3	永州市九嶷骄阳水泥有限责任公司	非关联方	160,425.00	12.26	货款	1 年以内
4	青海海西化工建材股份有限公司	非关联方	141,568.00	10.82	货款	1 年以内
5	河北龙凤山铸业有限公司	非关联方	84,000.00	6.42	货款	1 年以内
合计			<b>1,151,643.00</b>	<b>81.57</b>	—	

## (3) 截至 2015 年 12 月 31 日预收款项余额前五名情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	顺平县金强水泥有限公司	非关联方	400,000.00	66.04	货款	1 年以上
2	河北龙凤山铸业有限公司	非关联方	84,000.00	13.87	货款	1 年以内
3	唐山金地重型水泥机械制造有限公司	非关联方	68,600.00	11.33	货款	1 年以内
4	成都核八五七新材料有限公司	非关联方	40,000.00	6.60	货款	1 年以内
5	四川永祥股份有限公司	非关联方	8,367.00	1.38	货款	1 年以内
合计			<b>532,367.00</b>	<b>99.23</b>		—

## (4) 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	顺平县金强水泥有限公司	非关联方	400,000.00	79.20	货款	1 年以上
2	唐山金地重型水泥机械制造有限公司	非关联方	68,600.00	13.58	货款	1 年以内
3	河南永安水泥有限公司	非关联方	20,620.83	4.08	货款	1 年以内
4	贵州苗岭建材有限公司	非关联方	15,854.00	3.14	货款	1 年以内
合计			<b>505,074.83</b>	<b>100.00</b>		—

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日, 预收款项余额中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日, 预收款项余额中无预收其他关联方款项情况。

#### 4、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示应付职工薪酬列示

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 4 月 30 日
短期薪酬	384,751.10	1,180,671.45	1,123,104.45	442,318.10
离职后福利-设定提存计划	—	96,183.00	96,183.00	—
辞退福利	—	—	—	—
一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	<b>384,751.10</b>	<b>1,276,854.45</b>	<b>1,219,287.45</b>	<b>442,318.10</b>

续:

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	337,123.80	3,170,643.54	3,123,016.24	384,751.10
离职后福利-设定提存计划	—	450,291.40	450,291.40	—
辞退福利	—	—	—	—
一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	<b>337,123.80</b>	<b>3,620,934.94</b>	<b>3,573,307.64</b>	<b>384,751.10</b>

续:

项 目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
短期薪酬	347,460.50	2,963,975.13	2,974,311.83	337,123.80
离职后福利-设定提存计划	—	312,948.10	312,948.10	—
辞退福利	—	—	—	—
一年内到期的其他福利	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>347,460.50</b>	<b>3,276,923.23</b>	<b>3,287,259.93</b>	<b>337,123.80</b>

(2) 短期薪酬列示续:

项 目	2015年 12月31日	本期增加	本期减少	2016年 4月30日
工资、奖金、津贴和补贴	384,751.10	1,123,352.50	1,065,785.50	442,318.10
职工福利费	—	5,135.00	5,135.00	—
社会保险费	—	52,183.95	52,183.95	—
其中:基本医疗保险费	—	45,474.00	45,474.00	—
工伤保险费	—	4,491.90	4,491.90	—
生育保险费	—	2,218.05	2,218.05	—
工会经费和职工教育经费	—	—	—	—
<b>合 计</b>	<b>384,751.10</b>	<b>1,180,671.45</b>	<b>1,123,104.45</b>	<b>442,318.10</b>

续:

项 目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	337,123.80	2,859,043.30	2,811,416.00	384,751.10
职工福利费	—	42,492.03	42,492.03	—
社会保险费	—	243,308.21	243,308.21	—
其中:基本医疗保险费	—	191,276.00	191,276.00	—
工伤保险费	—	35,635.41	35,635.41	—
生育保险费	—	16,396.80	16,396.80	—
工会经费和职工教育经费	—	25,800.00	25,800.00	—
<b>合 计</b>	<b>337,123.80</b>	<b>3,170,643.54</b>	<b>3,123,016.24</b>	<b>384,751.10</b>

续:

项 目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	347,460.50	2,709,298.30	2,719,635.00	337,123.80
职工福利费	—	63,079.38	63,079.38	—
社会保险费	—	168,597.45	168,597.45	—
其中:基本医疗保险费	—	128,864.00	128,864.00	—
工伤保险费	—	27,276.15	27,276.15	—
生育保险费	—	12,457.30	12,457.30	—
工会经费和职工教育经费	—	23,000.00	23,000.00	—
<b>合 计</b>	<b>347,460.50</b>	<b>2,963,975.13</b>	<b>2,974,311.83</b>	<b>337,123.80</b>

## (3) 设定提存计划列示

项 目	2015年 12月31日	本期增加	本期减少	2016年 4月30日
基本养老保险	—	89,770.80	89,770.80	—
失业保险费	—	6,412.20	6,412.20	—
<b>合计</b>	—	<b>96,183.00</b>	<b>96,183.00</b>	—

续:

项 目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
基本养老保险	—	415,829.80	415,829.80	—
失业保险费	—	34,461.60	34,461.60	—
<b>合计</b>	—	<b>450,291.40</b>	<b>450,291.40</b>	—

续:

项 目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
基本养老保险	—	282,662.80	282,662.80	—
失业保险费	—	30,285.30	30,285.30	—
<b>合计</b>	—	<b>312,948.10</b>	<b>312,948.10</b>	—

## 5、应交税费

单位: 元

税费项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	331,923.57	366,234.98	78,503.01
企业所得税	3,368,292.78	3,295,513.57	2,891,096.87
个人所得税	—	610.00	—
城市维护建设税	34,983.50	25,508.46	26,083.83
房产税	—	81,262.48	81,262.48
印花税	900.00	—	—
土地使用税	133,462.00	213,974.50	199,425.00
教育费附加	24,988.22	18,220.34	18,631.31
<b>合计</b>	<b>3,894,550.07</b>	<b>4,001,324.33</b>	<b>3,295,002.50</b>

公司2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日应交税费余额分别为3,894,550.07元、4,001,324.33元、3,295,002.50元,近二年一期金额有所上升,主要受应交增值税及企业所得税变动影响。近二年,因公司销售规模扩大、利润增加,应交增值税和企业所得税的金额有所提升。

## 6、其他应付款

### (1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

账龄结构	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	282,300.00	0.60	2,830,241.80	3.32	3,912,041.80	4.59
1-2年	500,000.00	1.07	5,873,168.99	6.88	5,237,868.99	6.14
2-3年	1,025,000.00	2.20	1,025,000.00	1.20	76,157,560.76	89.27
3年以上	44,873,601.16	96.13	75,622,560.76	88.60	—	—
合计	<b>46,680,901.16</b>	<b>100.00</b>	<b>85,350,971.55</b>	<b>100.00</b>	<b>85,307,471.55</b>	<b>100.00</b>

公司2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日其他应付款余额分别为46,680,901.16元、85,350,971.55元、85,307,471.55元，主要为应付股东借款。

### (2) 截至2016年4月30日其他应付款余额大额明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	张轶	实际控制人	242,000.00	99.91	向股东借款	1年以内
			500,000.00			1-2年
			1,025,000.00			2-3年
			44,873,601.16			3年以上
2	烟台杰瑞机械设备有限公司	供应商	15,000.00	0.03	保证金	1年以上
合计			<b>46,655,601.16</b>	<b>99.94</b>	—	

### (3) 截至2015年12月31日其他应付款余额大额明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	杜亚芸	股东	220,000.00	0.26	向股东借款	1年以内
			3,160,241.80	3.70		1-2年
			3,662,868.99	4.29		2-3年
2	张轶	实际控制人	500,000.00	0.59	向股东借款	1-2年
			1,025,000.00	1.20		2-3年
			75,622,560.76	88.60		3年以上
3	何璇	员工	500,000.00	0.59	往来款	1年以内
4	白新亮	员工	500,000.00	0.59	往来款	1年以内
5	新板资本	其他	120,000.00	0.14	往来款	1年以内
合计			<b>85,310,671.55</b>	<b>99.95</b>	—	

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额大额明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	杜亚芸	股东	3,160,241.80	3.70	向股东借款	1年以内
			4,212,868.99	4.94		1-2年
2	张轶	实际控制人	500,000.00	0.59	向股东借款	1年以内
			1,025,000.00	1.20		1-2年
			76,157,560.76	89.27		2-3年
3	陈自金	员工	237,000.00	0.28	往来款	1年以内
合计			<b>85,292,671.55</b>	<b>99.98</b>	—	

(5) 截至 2016 年 4 月 30 日，期末余额中有应付持有 5% 以上股权的股东张轶欠款 46,640,601.16 元。

(6) 截至 2016 年 4 月 30 日，期末余额中无应付其他关联方款项情况。

#### (八) 股东权益情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	53,330,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,670,000.00	—	—
盈余公积	2,399,934.26	2,363,491.50	2,182,282.43
未分配利润	7,699,408.23	21,271,423.37	19,640,541.75
合计	<b>66,099,342.49</b>	<b>33,634,914.87</b>	<b>31,822,824.18</b>

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（四）公司股本形成及变化”。

#### 四、关联交易

##### (一) 公司的关联方

##### 1、存在控制的关联方

张轶直接持有公司 91.88% 的股权，为公司的实际控制人。

##### 2、控股子公司（全资子公司）

无。

### 3、不存在控制与被控制关系的关联方

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
1	张庆	董事、董事会秘书
2	何璇	董事、财务总监
3	徐鹏	董事
4	刘畅	董事
5	徐健	监事会主席
6	耿安辉	监事
7	李玉杰	监事
8	杜亚芸	股东

#### (二) 关联方交易事项

##### 1、经常性关联交易

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务

该项交易的内容主要为公司向关联方采购原料，具体情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-4月	2015年度	2014年度
军凌金属	采购原材料	459,959.82	12,227,409.22	4,794,377.58
军凌金属	加工服务费	—	14,400.00	—
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>459,959.82</b>	<b>12,241,809.22</b>	<b>4,794,377.58</b>

注：定价原则按照采购原材料或提供服务费的市场价格为基础。

#### (三) 应收、应付关联方款项情况

1、应收关联方款项：无

2、应付关联方款项：

科目	单位名称	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
应付 账款	军凌金属	2,233,920.02	72.67	4,895,220.02	82.82	33,629.07	2.10
	<b>合计</b>	<b>2,233,920.02</b>	<b>72.67</b>	<b>4,895,220.02</b>	<b>82.82</b>	<b>33,629.07</b>	<b>2.16</b>
其他 应付款	张轶	46,640,601.16	99.91	77,147,560.76	90.39	77,682,560.76	91.06
	杜亚芸	—	—	7,043,110.79	8.25	7,373,110.79	8.60
	<b>合计</b>	<b>46,640,601.16</b>	<b>99.91</b>	<b>84,190,671.55</b>	<b>98.64</b>	<b>85,055,671.55</b>	<b>99.66</b>

说明：截至 2016 年 4 月 30 日，公司对股东张轶的大额欠款为 4,664 万元，主要形成于 2009 年至 2013 年期间，公司为扩大生产经营规模，在枣阳市经济开发区人民路 88 号新建厂房购买土地 2,619 万元、在土地上兴建房屋建筑物 2,458 万元、购置新的生产线及生产设备 1,755 万元，合计约 6,832 万元等资本性支出。

#### （四）决策权限

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司与关联方发生的其他交易，单笔交易金额在最近一期经审计净资产的 0.5%（含）至 5%（不含）之间，或绝对金额在 300 万元（含）至 3000 万元（不含）之间的关联交易；连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易，该关联交易累计交易金额在最近一期经审计净资产 0.5%（含）至 5%（不含）之间，或绝对金额在 300 万元（含）至 3000 万元（不含）之间的，必须向董事会报送备案材料，经公司董事会批准后实施。

公司与关联方发生的其他交易，单笔交易金额高于或等于最近一期经审计净资产的 5%，或绝对金额高于或等于 3000 万元的关联交易；连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易，该关联交易累计交易金额高于或等于最近一期经审计净资产 5%，或绝对金额高于 3000 万元的，必须提交股东大会审议。

公司与非自然人的关联交易方的单笔或连续 12 个月内发生的交易标的相关的同类关联交易在 300 万以下（不含）或低于之间最近一期审计净资产的 0.5% 的关联交易，授权董事长决定，该等关联交易应向公司董事会秘书报送备案材料。但关联交易方为关联自然人的由公司董事会批准后实施。

#### （五）决策程序

##### 1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，不得代理其他董事行使表决权。

关联董事的回避和表决程序为：

（一）有关联关系的董事可以自行申请回避，其他董事可以申请有关联关系的董事回避，关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事可以向主持人提出回避请求并说明理由。

（二）董事会对有关关联交易事项表决时，有关董事会会议由过半数的无关

联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## 2、股东大会决策程序

公司股东大会审议关联交易事项时,关联股东应当回避表决。

关联股东的回避与表决程序:

(一) 有关联关系的股东可以自行申请回避,公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避,对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易,其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。

(二) 股东大会审议关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;关联交易事项应经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过。

### (六) 定价机制

关联交易的定价主要依据:

- 1、国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格;
- 2、一般通行的市场价格;
- 3、如果没有市场价格,则为推定价格。

### (七) 交易的合规性和公允性

报告期内,公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和董事长批准,不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定,不存在违法违规的情形。

根据公司的规定,公司与关联方的交易一般采用市场定价原则,关联交易公允,不存在损害公司和其他股东利益的情况。

### (八) 减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行,减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来,公司严格按照《关联交易管理制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定,履行相关程序。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）承诺及或有事项

2013年8月29日，本公司与中国农业银行股份有限公司枣阳市支行签订合同编号为（枣阳支行）农银高抵字 NO42100620130012855 号《最高额抵押合同》，合同中约定最高额担保债权的期间为 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 29 日，抵押物为房地产和土地使用权，抵押物暂作价 44,075,769.00 元。

除存在上述或有事项外，截至 2016 年 4 月 30 日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司在有限公司变更为股份公司期间，除聘请中天衡平国际资产评估有限公司对公司进行过资产评估并出具《中天衡平评字[2016]A1006 号评估报告》外，未有其他资产评估事项。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

#### 2、具体分配政策

- （1）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。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%；

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

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## (二) 实际股利分配情况

公司近二年没有进行股利分配。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司（纳入合并报表）的情况：无

## 九、风险因素和自我评价

### (一) 实际控制人不当控制的风险和自我评价

张轶目前直接持有公司 91.88%的股份，张轶为公司实际控制人。张轶现任股份公司董事长，如张轶利用其实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

自我评价：为避免控股股东控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

### (二) 财务风险和自我评价

#### (1) 营运资金不足风险和自我评价

公司报告期末流动资产为 72,599,820.42 元，其中货币资金 1,527,971.79 元，流动负债 68,400,734.72 元，其中短期借款 13,000,000.00 元。公司的流动资产金额虽然略大于流动负债金额，营运资本为正，但货币资金截至 2016 年 4 月 30 日余额为 1,527,971.79 元，余额相对较小。此外，公司的应收账款和存货余额合

计占流动资产的比例近二年一期分别为 91.94%、86.12%、89.89%，比重较大；其中存货周转率近二年分别为 0.63 和 0.58，存货周转率较低。因此，公司存在着营运资金不足的风险。

自我评价：公司将采取措施加强应收款项和存货的管理，缩短应收账款账期、提高预收款比例、加速存货周转，以持有更多的货币资金，提高流动资产的质量；同时，公司将适当减少短期借款的数额，降低流动负债总量，提高流动比率、推迟支付应付股东往来欠款，增加营运资本，降低营运资金不足的风险。

### （2）经营活动现金流量波动风险和自我评价

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司经营活动现金流量净额分别为 1,553,403.81 元、4,969,872.33 元、7,554,308.51 元，近二年一期经营活动现金流量发生额不大且经营活动现金流量在下降，2015 年度相比 2014 年度减少 2,584,436.18 元，下降比例为 34.21%，波动比较大。

自我评价：公司将采取措施加强应收款项的回收、推迟支付应付股东往来欠款，在增加经营活动现金流量收入的同时，减少经营活动现金流量支出，以改善经营活动产生的现金流量质量。

### （3）内部控制风险和自我评价

公司从成立后建立了相关的财务内部控制制度。经过多年的实际运行，进一步完善了本公司财务内部控制制度，确保其完整性、合理性和有效性。但是，受外部环境变化和经营规模扩展的影响，仍可能存在财务内部控制相互制约不健全的风险。

自我评价：公司将进一步完善财务制度，制定切实可行的内控制度，加强财务人员专业培训和职业道德教育及执行内控制度的纪律，做好监督和定期审计工作。

### （三）耐磨铸件行业的市场竞争风险和自我评价

我国耐磨铸件行业企业数目众多，行业高度分散，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国耐磨铸件行业内的大小企业达 800~1000家，其中形成规模的有20家左右。国外耐磨铸件生产厂商直接或通过联营、合资等间接方式进入国内市场，加剧了行业竞争，上述因素均使公司产品面临市场激烈的竞争。

自我评价：中低端产品巩固提升，高端产品重点突破，针对市场需求差异化发展，由单纯产品制造商向具有国际竞争力的专业化综合服务商转变。

#### （四）火电、矿山、建陶、水泥等下游行业政策变化风险和自我评价

火电、矿山、建陶、水泥等下游行业是社会经济的基础产业，一方面受国家投资规划的影响，另一方面也依托于国民经济各实体产业发展，并最终取决于社会经济发展的需求。

公司主营的耐磨铸件产品是火力发电、矿山、建陶、水泥等下游行业重要的配套产品，其市场需求与我国经济的发展紧密相关，因此，公司经营业绩受我国经济发展的影响较大。若国家经济形势持续低迷，相关产业需求下降，公司将面临行业需求萎缩风险，从而影响公司产品的生产和销售。

自我评价：火电、矿山、建陶、水泥等下游行业是社会经济的基础产业，受国家经济发展宏观环境影响较大。目前来看，中国经济还保持 6% 左右的稳定增长，国民经济处于发展当中，相关下游行业是国民经济不可替代的基础产业，目前行业产业政策不会出现大的变化，目前相关风险较小。

#### （五）技术创新的风险和自我评价

我国耐磨铸件行业企业数目众多，产业门槛较低，低技术含量产品充斥市场，因此该等产品的市场竞争激烈、利润率较低。未来公司以高铬铸铁耐磨件、金属复合陶瓷、复合堆焊等高端产品为业务发展重点，由于该类高端产品的行业进入门槛和技术含量较高，因此公司必须进行持续的技术创新、并准确把握对耐磨铸件的技术和市场发展趋势，才能使公司长久保持较高的利润水平和竞争优势。但由于对未来市场的预测存在局限性，如果公司对耐磨铸件的技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让公司面临风险。

自我评价：紧跟国家火力发电、矿山等下游产业政策和市场需求，实行技术研发和产业化政策，确保公司研发和生产贴近市场需求和国家战略。

#### （六）公司对大额股东欠款偿还风险

截至 2016 年 4 月 30 日，公司对股东张轶的大额欠款 4,664 万元，主要形成于 2009 年至 2013 年期间，公司为扩大生产经营规模，在枣阳市经济开发区人民路 88 号新建厂房购买土地 2,619 万元、在土地上兴建房屋建筑物 2,458 万、购置新的生产线及生产设备 1,755 万，合计约 6,832 万元等资本性支出。如果股东张轶在经营期间违反该承诺，将对公司的经营造成重大不利影响。

自我评价：股东张轶已对此大额应收款做出相关承诺，自承诺之日永久不向公司主张利息或资金占用费；自承诺做出之日起，五年内不要求公司以资金、资产偿还上述债权以及后续发生的债权；自承诺做出之日起五年内，不要求公司以发行股票募集的资金偿还上述债权以及后续发生的债权。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

张轶 张轶      张庆 张庆      何璇 何璇  
徐鹏 徐鹏      刘畅 刘畅

全体监事签字：

徐健 徐健      耿安辉 耿安辉      李玉杰 李玉杰

全体高级管理人员签字：

张轶 张轶      张庆 张庆      何璇 何璇

湖北秦鸿新材料股份有限公司

2016年11月3日

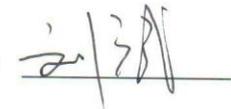
## 二、主办券商声明

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

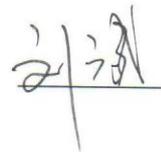
法定代表人/授权代表签字：

祝健：

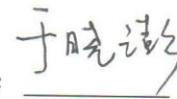
项目负责人签字：

刘斌：

项目小组成员签字：

刘斌：

赖祥龄：

于晓澎：



# 授权委托书

西证委字20-3年第 壹佰玖拾叁 号

委托单位：西部证券股份有限公司

法定代表人	刘建武	职务	董事长
受托人1	祝健	工作单位	西部证券
职务	总经理	身份证号	610103****02142497
受托人2	/	工作单位	/
职务		身份证号	

委托事项：签署湖北秦鸿新材料股份有限公司股转系统第一次反馈回复相关文件。

委托权限：1. 签署湖北秦鸿新材料股份有限公司股转系统第一次反馈回复相关文件。

委托时间：20-2年十一月二日至20-3年十一月四日

委托单位：(公章)

法定代表人：(签字)

受托人：(签字)

刘建武  
祝健  
2016年11月2日

委托人地址：

电 话：

邮 编：

### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

于学文： 于学文

司光超： 司光超

单位负责人签字：

于学文： 于学文



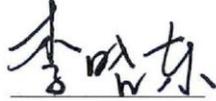
## 四、承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2016]004013号

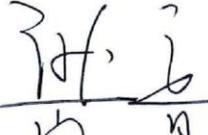
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2016]007036 审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的大华审字[2016]007036 审计报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字:

魏志华:  

李晓东:  

单位负责人签字:

  
梁春: 

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一六年 十一月 三日

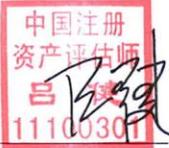


## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

王允星： 

吕健： 

单位负责人签字：

辛宝柱： 

北京中天衡平国际资产评估有限公司

2016年11月3日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）