



宁波大智机械科技股份有限公司

# 公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商

 **光大证券股份有限公司**  
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

二〇一六年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列风险和重大事项：

### （一）客户集中度高

报告期内，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司前五名客户在报告期内营业收入分别为 4,554.44 万元、18,813.53 万元和 5,868.79 万元，占营业收入总额的比例分别为 94.19%、99.44%和 99.40%，主要系公司成立于 2012 年，业务、市场处于不断发展阶段，2014 年度、2015 年度的收入来源主要为太阳能光伏支架，随着 2016 年度公司快速进入风电设备专用紧固件市场，公司的客户集中度将逐步降低。

虽然报告期内前五名客户对公司产品的采购金额较为稳定、价格公允，与公司存在长期、持续的业务关系，但若未来大客户停止或减少向公司的采购，可能对本公司的经营活动产生不利影响。对此，公司一方面积极开拓风电市场，研发风电设备专用紧固件，2016 年度将形成规模化生产，2016 年 1-6 月前五名客户的销售比例已略有下降；另一方面，公司将积极维护现有的客户并努力开发新的客户资源，以分散客户集中度，降低经营风险。

### （二）第一大客户销售额波动较大

报告期内，公司第一大客户为 SolarCity（系 Tesla Motors, Inc.（特斯拉汽车公司）创始人埃隆·马斯克创建的美国最大的太阳能面板制造商），2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司向其实现的营业收入分别为 2,748.24 万元、17,888.28 万元和 4,563.61 万元，占营业收入总额的比例分别为 56.84%、94.55%和 77.29%，报告期内销售额波动较大，主要原因为公司成立于 2012 年，2013 年度公司通过 SolarCity 的产品设计合作伙伴进入其采购名单，随着公司产品品质以及公司文化被 SolarCity 逐渐认可，其向公司的采购额也越来越大，但 2016

年 1-6 月公司向 SolarCity 销售太阳能光伏支架的营业收入及占比呈现明显下降，主要系 2016 年 1-6 月因 SolarCity 受与特斯拉汽车公司换股合并的影响，其正尝试突破光伏建筑一体化市场，将重新调整产品结构，其原有产品的材料采购规模在 2016 年上半年受影响较大，预计随着其产品结构的调整完成，公司向其销售的规模将逐渐扩大。

### **（三）行业发展波动风险**

公司主营业务：太阳能光伏支架行业属于太阳能光伏产品，为新能源行业；风电设备专用紧固件属于风电产品，为可再生能源行业；目前受到各国政府的大力扶持，公司产品的市场需求和发展与世界各国的政府政策密切相关。如世界各国政府扶持政策发生变化，可能对太阳能光伏行业、风能电力行业产生重大影响，从而对公司的经营业绩产生影响。

### **（四）报告期内存在关联交易**

报告期内，公司曾委托关联方世阳机械加工太阳能光伏支架的配件、采购设备等，向欣阳进出口、锦伟集团采购太阳能光伏支架的配件、其他紧固件等材料，曾向关联方锦伟集团、世阳机械、欣阳五金销售风电设备专用及其他紧固件产品，向欣阳进出口销售太阳能光伏支架。报告期内关联交易的金额较大，主要是基于合理的商业需要以及业务分工，一方面，世阳机械主要向公司提供太阳能光伏支架的配件加工，另一方面，公司向关联方销售主要是出于个别客户通过向关联方锦伟集团、欣阳进出口、欣阳五金等签订采购合同，向世阳机械销售风电设备专用及其他紧固件产品主要是同一控制下各公司在尝试合理分工。公司在报告期内交易价格参照市场公允价格，不存在利益输送的情况。为了消除关联交易的影响，公司于 2015 年 12 月与世阳机械进行了业务重组，于 2016 年 8 月变更了相关关联方的经营范围，截至本公开转让说明书签署

之日，公司除了向世阳机械、实际控制人杨继英租赁房屋、支付水电费以外，未再发生其他日常性关联交易，不存在对关联方产生重大依赖的情况。

股份公司成立后，公司对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，关联交易情况已得到了明显改善，公司以及实际控制人陈志伟、杨继英夫妇也出具了减少和避免关联交易的承诺，公司将严格减少和规范关联交易，避免因关联交易对公司的经济利益带来不利影响。

### **（五）资产负债率较高的风险**

大智科技的资产负债率较高，在报告期内，2016 年 6 月末、2015 年末和 2014 年末，资产负债率分别为 61.69%、61.59%和 49.44%，呈现逐渐提高趋势，一是伴随着出口业务的发展，公司短期借款项下的出口押汇金额也在逐年上升；二是公司主要原材料成本占公司产品成本比例较高，随着业务规模的扩大，公司各期末应付材料款的余额较大；三是公司在 2016 年 1 月进行了减资。

针对此，公司采取了以下措施以降低资产负债率较高带来的经营风险：一是公司将进一步加强应收账款管理，通过维护良好的客户关系与落实业务人员回款激励机制，加速资金回笼；二是公司积极与各银行建立良好的合作关系；三是公司拟在完成全国中小企业股份转让系统挂牌后引进外部投资者，届时将进一步提高公司权益比例，增强公司自身的融资能力。

### **（六）原材料价格波动的风险**

公司生产经营所需原材料主要系钢材、铝材。自 2013 年以来，钢材价格波动较大但整体相对下降，降低了公司的生产成本，从而在一定程度上增强了公司的盈利能力。为了降低采购成本和储备成本，公司目前严格控制存货储备量，大部分钢材、铝材系就近采购，若未来钢材、铝材市场价格持续走高，将会对公司生产经营产生不利影响。

## （七）汇率波动的风险

近年来，人民币对美元持续贬值。报告期内，公司产品主要通过出口销售给国外客户，受种种因素的影响，未来一段时间公司的产品最终客户仍将以海外市场为主，公司最终客户中海外客户的占比较高，由于公司的外销货款主要以美元进行结算，若未来人民币持续升值，将使公司面临汇率风险，从而一定程度上对公司营业收入和利润的增长带来不利影响。为此，公司将树立汇率风险防范意识，加强外汇管理人才的储备和培养，采用在合同中订立保值条款、适当调整商品价格、提前或延迟收付、与银行签订远期结售汇合同等方式，来规避和应对汇率风险。

## （八）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为陈志伟、杨继英夫妇，直接和间接合计持有公司 98.82% 的股份。同时，陈志伟系公司的法定代表人，担任公司董事长，杨继英系公司总经理兼董事会秘书，双方对公司经营决策可施加重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

## （九）公司治理风险

公司于 2016 年 5 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

## 目 录

释 义 .....	8
第一节 公司基本情况 .....	10
一、基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构及股东情况 .....	13
四、公司重大资产重组情况 .....	23
五、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	31
六、报告期内主要会计数据及财务指标简表 .....	35
七、本次申请挂牌的有关机构和人员 .....	37
第二节 公司业务 .....	40
一、主营业务、主要产品及其用途 .....	40
二、主要生产或服务流程及方式 .....	44
三、业务相关的关键资源要素 .....	47
四、业务相关情况 .....	62
五、商业模式 .....	70
六、所处行业基本情况 .....	72
第三节 公司治理 .....	91
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全和运行情况 .....	91

二、董事会对公司治理机制的讨论与评估 .....	92
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规情况和诉讼情况 .....	93
四、公司独立性情况 .....	95
五、同业竞争情况 .....	98
六、关联方资金占用及对外担保情况 .....	101
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 .....	103
八、报告期内公司管理层变动情况 .....	105
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>107</b>
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表 .....	107
二、报告期内的主要会计政策、会计估计 .....	123
三、报告期主要会计数据和财务指标 .....	141
四、报告期主要资产情况 .....	164
五、报告期主要负债情况 .....	181
六、报告期股东权益情况 .....	186
七、报告期关联方、关联关系及关联交易 .....	187
八、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项 .....	194
九、公司最近两年及一期的资产评估情况 .....	195
十、股利分配政策和近两年及一期分配情况 .....	196



十一、公司不存在负面清单之限制情形 .....	196
十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素 .....	199
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>203</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	203
二、主办券商声明 .....	204
三、律师声明 .....	205
四、会计师事务所声明 .....	206
五、资产评估机构声明 .....	207
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>208</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语		
公司、大智科技、本公司、股份公司	指	宁波大智机械科技股份有限公司，英文名“NINGBO DA ZHI MACHINE TECHNOLOGY CO.LTD”
有限公司、大智有限	指	宁波大智机械科技有限公司，公司前身
艾理诺投资	指	宁波梅山保税港区艾理诺投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东
埃索伦能源	指	宁波埃索伦能源有限公司，公司全资子公司
锦伟集团	指	宁波锦伟科技集团有限公司，受同一实际控制人控制，前身为“宁波锦伟紧固件集团有限公司”、“宁波锦伟标准件有限公司”
欣阳五金	指	宁波欣阳伟业五金有限公司，受同一实际控制人控制
世阳机械	指	宁波世阳机械制造有限公司，受同一实际控制人控制
欣阳进出口	指	宁波欣阳伟业进出口有限公司，受同一实际控制人控制
伟业国际	指	伟业国际（香港）贸易有限公司，受同一实际控制人控制
世阳国际	指	香港世阳国际有限公司，受同一实际控制人控制
必和预埋件	指	宁波北仑必和预埋件有限公司， <b>公司控股股东、实际控制人之一杨继英之弟吴翔持股 100%</b>
锦伟建筑扣件	指	宁波锦伟建筑扣件制造有限公司，受同一实际控制人控制
SolarCity	指	SolarCity Corporatio（太阳城公司，美国纳斯达克上市公司，代码：SCTY），SolarCity 主要从事太阳能系统的设计、安装，以及销售和租赁工作，是公司报告期内第一大客户
歌美飒（Gamesa）	指	歌美飒（Gamesa）集团是一家西班牙上市公司，主要从事可再生能源的投资和设备制造，其中风电为其主要业务，是世界上知名的风力发电场开发商、设备生产商以及安装和服务商。本公开转让说明书所涉及的公司报告期内客户“歌美飒”数据均指包括歌美飒集团下的 4 家客户之合计数，分别为歌美飒风电（天津）有限公司、Gamesa Renewable Private Limited、Gamesa Latam, S.L. (Unipersonal)、Gamesa Eolica Brasil Ltda，其主要向公司采购风电设备专用紧固件
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东大会	指	宁波大智机械科技股份有限公司股东大会
董事会	指	宁波大智机械科技股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	本公开转让说明书签署之日有效的宁波大智机械科技股份有限公司的公司章程
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
本公开转让说明书	指	宁波大智机械科技股份有限公司公开转让说明书
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
项目组	指	李明发、傅叶飞、邵健、金师、刘锐
<b>专业术语</b>		
紧固件	指	是作紧固连接用且应用极为广泛的一类机械零件，使用行业广泛，包括能源、电子、电器、机械、化工、冶金、模具、液压等行业，在各种机械、设备、车辆、船舶、铁路、桥梁、建筑、结构等上面，都可以看到各式各样的紧固件，是应用最广泛的机械基础件。它的特点是品种规格繁多，性能用途各异，而且标准化、系列化、通用化的程度也极高。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：宁波大智机械科技股份有限公司

法定代表人：陈志伟

有限公司设立日期：2012 年 2 月 16 日

股份公司设立日期：2016 年 5 月 18 日

注册资本：1,100 万元

住所：宁波市北仑区新碶富春江路 612 号 1 幢 1 号 3 楼

邮编：315800

董事会秘书：杨继英

电话：0574-86817825

传真：0574-86232188

网址：www.dazhicorp.com

公司邮箱：admin@dazhicorp.com

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司业务所处行业属于 C35 专用设备制造业；根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业为 C3599 其他专用设备制造；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为 C3599 其他专用设备制造；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 12101511 工业机械。

经营范围：机械设备及配件、风能、太阳能和电力设备及零配件的研发、生产、销售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：91330206587487945B

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：11,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、股东所持股份的限售安排

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

## 2、股权质押的股权转让限制情况

公司股东所持股份无质押或冻结等转让受限的其他情况。

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》及《业务规则》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

### （三）本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

股份公司成立于 2016 年 5 月 18 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东情况	挂牌时可转让股份数量（股）
1	杨继英	7,000,000	63.64	发起人、控股股东、实际控制人、董事、总经理兼董事会秘书	
2	陈志伟	3,000,000	27.27	发起人、控股股东、实际控制人、董事长	
3	艾理诺投资	1,000,000	9.09	持股 5% 以上股东	333,333
合 计		11,000,000	100.00		333,333

注：陈志伟、杨继英夫妇作为发起人股东，在股份公司设立时持股数量分别为 7,000,000 股、3,000,000 股，该部分股份自公司成立之日起一年内不得转让。控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英夫妇分别持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年且同时必须符合股份公司成立起一年内不得转让的条件。

2016 年 6 月 3 日，公司进行增资扩股，艾理诺投资认购股份数量为 1,000,000 股。其中控股股东及实际控制人杨继英为艾理诺投资的普通合伙人、执行事务所合伙人，陈志伟为艾理诺投资的普通合伙人，双方合计持有艾理诺投资 87% 的合伙份额，对该合伙企业的投资决策产生

重大影响，是艾理诺投资的实际控制人。因此艾理诺投资持有公司 1,000,000 股股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一即 333,333 股，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

#### （四）股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让的方式进行股票转让。

### 三、公司股权结构及股东情况

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图：

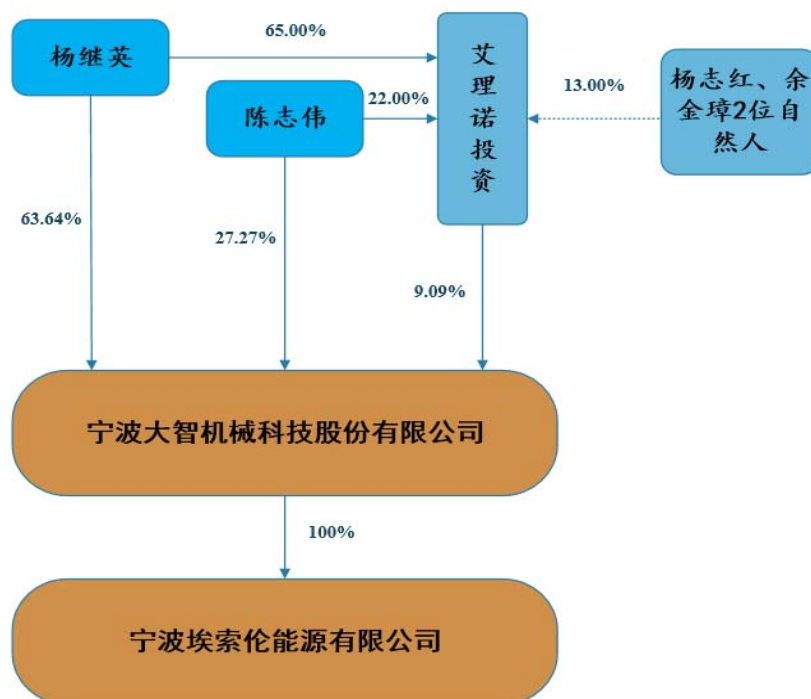


图 1－股权结构图

#### （二）控股股东、实际控制人

本次挂牌前，杨继英直接持有公司 7,000,000 股，占公司股本总额的 63.64%，

通过艾理诺投资间接持有公司股份 5.91%，并系艾理诺投资的执行事务合伙人，杨继英合计直接或间接持有公司 69.55%的股份；陈志伟直接持有公司 3,000,000 股，占公司股本总额的 27.27%，通过艾理诺投资间接持有公司股份 2.00%，陈志伟合计直接或间接持有公司 29.27%的股份。陈志伟、杨继英为夫妻关系，为一致行动人，双方合计直接或间接持有公司 98.82%的股份，且陈志伟为公司董事长，杨继英为公司总经理兼董事会秘书，对公司的经营产生重大影响。因此，陈志伟、杨继英夫妇共同为公司控股股东、实际控制人。

主办券商及律师核查后认为，陈志伟、杨继英夫妇为大智科技的控股股东、实际控制人依据充分、合法。大智科技的实际控制人陈志伟、杨继英夫妇最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

陈志伟，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：33262119621106\*\*\*\*。1983 年 2 月-1992 年 12 月，在台州临海永固紧固件厂任销售员；1993 年 2 月-2001 年 2 月，在锦伟集团任副总经理；2001 年 3 月-2007 年 1 月，在宁波锦泰紧固件有限公司任总经理；2003 年 11 月至今，在锦伟集团任董事长；2005 年 6 月-2016 年 5 月，在南京金马锦辉空间结构工程有限公司任副董事长兼总经理；2007 年 2 月-2014 年 10 月，在世阳机械任董事长；2008 年 7 月-2008 年 12 月，在欣阳进出口任监事；2012 年 9 月至今，在欣阳进出口任监事；2016 年 5 月至今，在世阳机械任监事；2012 年 2 月-2016 年 5 月，在大智有限任执行董事兼总经理；2016 年 5 月至今，在大智科技任董事长。

杨继英，女，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于杭州商学院国际贸易系，身份证号：33012419730907\*\*\*\*。1994 年 8 月-1998 年 10 月，在杭州正联工贸有限责任公司任业务经理；1998 年 10 月-2015 年 8 月，在宁波伟业贸易有限公司任总经理；2000 年 6 月至今，在伟业国际任董事；2003 年 11 月至今，在锦伟集团任副董事长；2004 年 1 月至今，在欣阳五金任董事长；2005 年 6 月-2016 年 5 月，在南京金马锦辉空间结构工程有限公司任董事；2006 年 11 月至今，



在世阳国际任董事；2006年11月-2016年5月，在欣阳进出口任执行董事兼经理；2007年2月-2014年10月，在世阳机械任董事；2016年5月至今，在欣阳进出口任执行董事；2016年5月至今，在世阳机械任执行董事；2016年5月至今，在艾理诺投资任执行事务合伙人；2012年2月-2016年5月，在大智有限任监事；2016年5月至今，在大智科技任董事、总经理兼董事会秘书。

## 2、控股股东、实际控制人的变化情况

报告期内，2014年1月-2015年11月，锦伟集团持有大智有限100%股份，为公司控股股东；2015年12月，陈志伟、杨继英夫妇从锦伟集团受让大智有限的全部股份，成为大智有限的控股股东；股份公司成立至今，陈志伟、杨继英夫妇仍直接持有公司90.91%的股份，为公司控股股东。

锦伟集团自成立至今，陈志伟持有其30%的股份，杨继英通过伟业国际持有其70%的股份，陈志伟、杨继英夫妇是锦伟集团的控股股东、实际控制人；同时，报告期内，陈志伟为是公司董事长，杨继英为公司总经理并兼任董事会秘书，双方对公司的经营产生重大影响。因此，报告期内，陈志伟、杨继英夫妇为公司的实际控制人。

综上所述，最近两年及一期内，公司控股股东从锦伟集团变为陈志伟、杨继英夫妇，公司的实际控制人未发生变化，为陈志伟、杨继英夫妇。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

#### 1、截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或争议
1	杨继英	7,000,000	63.64	境内自然人	否
2	陈志伟	3,000,000	27.27	境内自然人	否
3	艾理诺投资	1,000,000	9.09	境内非国有法人	否
合计	-	11,000,000	100.00	-	-

#### 2、持有5%以上股份的股东

##### （1）杨继英

详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

（2）陈志伟

详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

（3）艾理诺投资

艾理诺投资成立于 2016 年 5 月 13 日，由宁波市北仑区市场监督管理局颁发社会统一信用代码为 91330206MA28216D62 的营业执照，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为北仑区梅山盐场 1 号办公楼十一号 885 室，执行事务合伙人为杨继英，合伙期限 2016 年 5 月 13 日至 2066 年 5 月 12 日止，经营范围为一般经营项目：投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。其合伙份额如下表：

序号	姓名/名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式	合伙人性质
1	杨继英	1,625,000.00	65.00	货币	普通合伙人
2	陈志伟	550,000.00	22.00	货币	普通合伙人
3	杨志红	200,000.00	8.00	货币	有限合伙人
4	余金璋	125,000.00	5.00	货币	有限合伙人
合计	-	2,500,000.00	100.00	-	-

艾理诺投资系由 4 名自然人共同设立的有限合伙企业，为公司员工持股平台，其合伙人系以自有合法资金出资，除投资大智科技外，未进行其他投资，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，不存在委托资金管理人管理的情形，亦不存在以私募投资基金持有公司股份的情形，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案登记。

### 3、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

本公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### 4、公司股东间的关联关系

股东陈志伟、杨继英为夫妻关系，两人系一致行动人。

股东杨继英系艾理诺投资的普通合伙人和执行事务合伙人，在艾理诺投资的出资比例为 65%。

股东陈志伟系艾理诺投资的普通合伙人，在艾理诺投资的出资比例为 22%。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述关联关系外，公司现有股东间不存在其他关联关系。

## （四）公司设立以来股本形成及其变化情况

### 1、有限公司的设立

大智有限成立于2012年2月16日，由陈志伟、杨继英夫妇两位自然人共同组建，公司设立时注册资本3,000万元，实收资本3,000万元。住所为宁波北仑戚家山富山南路1号5幢，法定代表人陈志伟。经营范围：工程机械设备及配件、电机、普通机械设备、轴承及配件、金属构件、五金机械、通讯器材、汽车配件、模具的研发、制造、加工。企业类型为私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股），经营期限为2012年2月16日至2022年2月15日。

2011年11月23日，宁波市工商行政管理局出具（甬工商）名称预核内字[2011]第018773号《企业名称预先核准通知书》，核定公司名称为“宁波大智机械科技有限公司”。

本次设立出资业经宁波威远会计师事务所有限公司验证并于2012年2月15日出具威远验字[2012]第1015号验资报告。经审验确认，截至2012年2月14日止，大智有限已收到股东首次缴纳的注册资本合计3,000万元，其中陈志伟缴纳1,500万元、杨继英缴纳1,500万元，股东的出资方式均为货币。

2012年2月16日，公司取得了宁波市工商行政管理局核发的注册号为330206000152615的《企业法人营业执照》。

成立时，大智有限的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	实缴出资额（元）
1	陈志伟	货币资金	15,000,000.00	50.00	15,000,000.00
2	杨继英	货币资金	15,000,000.00	50.00	15,000,000.00
合 计			30,000,000.00	100.00	30,000,000.00

## 2、2012年8月第一次股权转让、第一次企业类型变更

2012年6月18日，公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意，股东陈志伟将其持有公司50%的股权1,500万股，以人民币1,500万元的价格转让给锦伟集团；股东杨继英将其持有公司50%的股权1,500万股，以人民币1,500万元的价格转让给锦伟集团。企业类型从“私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）”变更为“有限责任公司（外商投资企业法人独资）”。同日，陈志伟、杨继英与锦伟集团签署了《股权转让协议》。

2012年7月26日，宁波经济技术开发区管理委员会出具宁开政项[2012]127号《关于同意宁波锦伟标准件有限公司境内再投资的批复》，同意锦伟集团以人民币3,000万元的价格收购内资企业大智科技100%的股权。

2012年8月2日，公司就上述股权转让事项办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，大智有限的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	实缴出资额（元）
1	锦伟集团	货币资金	30,000,000.00	100.00	30,000,000.00
合 计			30,000,000.00	100.00	30,000,000.00

## 3、2015年12月第二次股权转让、第二次企业类型变更

2015年11月20日，公司召开股东会并作出决议，全体股东一致同意，股东锦伟集团将其持有公司70%的股权2,100万股，以人民币2,100万元的价格转让给杨继英；股东锦伟集团将其持有公司30%的股权900万股，以人民币900万元的价格转让给陈

志伟。企业类型从“有限责任公司（外商投资企业法人独资）”变更为“私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）”。同日，陈志伟、杨继英与锦伟集团签署了《股权转让协议》。

2015年12月2日，公司就上述股权转让事项办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，大智有限的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	实缴出资额（元）
1	杨继英	货币资金	21,000,000.00	70.00	21,000,000.00
2	陈志伟	货币资金	9,000,000.00	30.00	9,000,000.00
合 计			30,000,000.00	100.00	30,000,000.00

#### 4、2016年1月第一次减少注册资本

2015年12月7日，大智有限召开股东会并作出决议，全体股东一致同意，将公司注册资本由3,000万元减少到1,000万元，其中杨继英的出资额减少到700万元，陈志伟的出资额减少到300万元，并相应修改公司章程。2015年12月8日，大智有限在《东南商报》发布减资公告，并于2016年1月25日出具《宁波大智机械科技有限公司减资债务担保说明》、《宁波大智机械科技有限公司股东会对债务清偿或提供担保说明进行确认的决议》，确认公司于2016年1月25日所做的债务清偿或担保说明，股东承诺对公司减资前的所有债务及隐形债务以其减资前认缴的出资额为限承担责任。

2016年1月27日，大智有限就上述减资事项办理了工商变更登记手续。2016年5月6日，青岛振青会计师事务所有限公司宁波分所出具了青振会甬内验字[2016]第004号验资报告。经审验确认，截至2016年1月31日止，变更后大智有限的实收资本为1,000万元。

本次减资完成后，大智有限的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	实缴出资额（元）
1	杨继英	货币资金	7,000,000.00	70.00	7,000,000.00
2	陈志伟	货币资金	3,000,000.00	30.00	3,000,000.00
合 计			10,000,000.00	100.00	10,000,000.00

## 5、2016年5月整体变更设立股份公司

2016年2月26日，有限公司召开股东会会议，计划将有限责任公司整体变更为股份公司，确定以2016年2月29日为公司股改审计和评估基准日，对公司进行审计和资产评估，将公司经审计的账面净资产值折股整体变更为股份公司。

2016年5月9日，有限公司召开股东会会议，决议同意：根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）2016年4月18日出具的众会字[2016]第4653号《审计报告》，截至2016年2月29日，公司经审计的净资产为人民币24,218,692.71元，根据上海申威资产评估有限公司于2016年4月20日出具的评估基准日为2016年2月29日的沪申威评报字[2016]第0240号《评估报告》，截至2016年2月29日，公司的净资产评估值为人民币25,499,651.50元，全体股东确认审计、评估结果，同意以审计后的公司净资产24,218,692.71元，按2.421869271:1的比例折合为股份公司总股本10,000,000股，每股面值1元，净资产中溢价部分的人民币14,218,692.71元计入资本公积，有限公司全体股东作为股份公司的发起人，持股比例不变。

2016年4月20日，有限公司全体股东陈志伟、杨继英夫妇作为发起人签订了《发起人协议》。

2016年4月21日，有限公司取得了宁波市北仑区市场监督管理局核发的《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“浙江大智机械科技股份有限公司”。

2016年5月9日，公司创立大会暨首次股东大会召开，审议通过了关于有限公司整体变更为股份有限公司的议案、公司章程等议案，并选举产生了公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

此次整体变更业经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具了众会字[2016]第4921号验资报告。

2016年5月18日，宁波市市场监督管理局向公司核发了统一社会信用代码为91330206587487945B的《营业执照》，股份公司正式成立。

改制为股份公司后，公司的股权结构变更如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	杨继英	7,000,000	70.00	净资产折股
2	陈志伟	3,000,000	30.00	净资产折股
合 计		10,000,000	100.00	

## 6、2016 年 6 月股份公司第一次增资

2016 年 6 月 3 日，大智科技召开 2016 年第二次临时股东大会并作出决议，全体股东一致同意公司增加注册资本 100 万元，总股本由 1,000 万元增加至 1,100 万元。新增注册资本由艾理诺投资以货币形式认缴。该次增资按 2.5: 1 比例折合注册资本，增资的股东艾理诺投资需缴纳的股份认购款合计 250 万元，其中 100 万元计入注册资本，150 万元计入资本公积，并相应修改公司章程。此次增资业经众华会计师事务所审验，并于 2016 年 6 月 6 日出具众会字[2016]第 5111 号验资报告。截至 2016 年 6 月 3 日，大智科技已收到艾理诺投资股份认购款。

本次增资后，公司的注册资本为 1,100 万元，总股本为 1,100 万股。

2016 年 6 月 3 日，大智科技就上述增资事项办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司的股东、持股数量、持股比例如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	杨继英	7,000,000	63.64	净资产折股
2	陈志伟	3,000,000	27.27	净资产折股
3	艾理诺投资	1,000,000	9.09	货币资金
合 计		11,000,000	100.00	-

## （五）公司之子公司设立以来股本形成及其变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股子公司或纳入合并报表的其他企业为埃索伦能源。

公司名称	宁波埃索伦能源有限公司
注册地址	北仑区梅山盐场 1 号办公楼十五号 585 室
注册资本	100 万元
实收资本	10 万元

法定代表人	吴仙香
成立日期	2016 年 6 月 1 日
统一社会信用代码	91330206MA28255B41
经营范围	一般经营项目：风能、太阳能和电力设备配套产品的研发、批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务。（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外）

埃索伦能源成立于 2016 年 6 月 1 日，由大智科技出资设立，公司设立时注册资本 100 万元。住所为北仑区梅山盐场 1 号办公楼十五号 585 室，法定代表人吴仙香。经营范围：一般经营项目：风能、太阳能和电力设备配套产品的研发、批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务。（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外）。经营期限为 2016 年 6 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日。

2016 年 6 月 1 日，埃索伦能源取得了宁波市北仑区市场监督管理局核发的注册号为 91330206MA28255B41 的《营业执照》。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已收到大智科技缴纳的注册资本人民币合计 10 万元，出资形式为货币资金，埃索伦能源的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）	实缴出资额（元）
1	大智科技	货币资金	1,000,000.00	100.00	100,000.00
合 计			<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100,000.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，埃索伦能源自设立以来没有发生股权转让的情况，也不存在股票发行的情况。

经核查，主办券商和律师认为：

公司股东均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，公司没有申请挂牌同时发行股票，不存在需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》的相关规定办理登记备案程序的情形。

公司股东不存在且曾经不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东适格。



公司的历次出资其股东均已出资到位，并聘请会计师事务所进行审验出具了验资报告，公司股东的出资真实、充足。其中公司对子公司埃索伦能源认缴承担注册资本尚有部分未实缴出资，公司将严格按照公司法的规定和章程的约定如期缴足注册资本。

公司股东历次出资履行了必要的程序、出资形式及相应比例等符合当时有效法律法规的规定，股东的出资程序完备、合法合规。

公司股东历次出资不存在瑕疵情形。

公司整体变更设立时，依法履行了审计、评估、股东会议决策及工商变更登记等必要程序，公司以大智有限改制基准日经审计的净资产额为依据折合为股份公司股本，不存在以资产评估值入资设立股份公司的情形，符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》关于“整体变更设立”的要求。

公司成立至今，不存在股东以未分配利润转增股本情形，不存在以盈余公积转增实收资本的情形，股东无需缴纳个人所得税。

公司历次增资、减资均已依法履行必要程序，合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

公司不存在股权代持情况，无纠纷或潜在纠纷；公司不存在影响公司股权明晰的问题，公司现有股权不存在权属争议纠纷；公司历次股权转让已依法履行必要程序、合法合规、不存在纠纷及潜在纠纷，公司的股票发行合法、合规；公司控股子公司或纳入合并报表的企业为埃索伦能源，其不存在股权转让的情况以及股票发行的情况；公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

#### **四、公司重大资产重组情况**

公司与关联方世阳机械系受同一实际控制人陈志伟、杨继英夫妇控制的企业，公司在申报期内 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月与关联方世阳机械存在关联

采购交易，主要是日常经营委托世阳机械加工太阳能光伏支架的配件，以及少量的风电设备和其他紧固件。

为了消除同业竞争及关联交易可能对公司业务发展带来潜在的不利影响，公司于 2015 年 12 月与世阳机械签订了资产转让协议，一次性采购了世阳机械一批存货与固定资产，分别为 834.27 万元和 1,388.79 万元，此次存货与固定资产业务交易完成之后，世阳机械不再从事太阳能光伏支架配件、风电设备和其他紧固件及其配件的加工业务，根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第 2 条的规定：

公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；

（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。

2015 年 12 月，公司向世阳机械采购存货与固定资产，公司于最近一个会计年度即 2014 年度，经审计的期末总资产为 5,958.54 万元，公司向世阳机械采购存货与固定资产合计 2,223.06 万元（略大于账面价值 2,222.14 万元），占公司最近一个会计年度经审计的财务会计报表资产总额比例为 37.31%，未达到 50%，不符合上述第一个标准，而公司本次购买非股权资产不涉及负债，故不适用上述第二个标准，因此，公司向世阳机械采购存货与固定资产不构成重大资产重组。

报告期内，公司向世阳机械采购金额统计如下：

单位：万元

关联交易内容	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料采购	49.55		5,844.30		2,003.45	
其中：太阳能业务			5,010.03	85.73%	1,819.23	90.81%
风电及其他业务	49.55	100.00%	834.27	14.27%	184.22	9.19%
设备采购			1,388.79			

针对上述情况，主办券商和会计师就公司 2015 年 12 月向世阳机械采购存货及固定资产的业务，是否构成业务合并进行了进一步核查，具体核查程序及结果如下：

《〈企业会计准则第 20 号——企业合并〉应用指南》规定：“业务是指企业内部某些生产经营活动或资产的组合，该组合一般具有投入、加工处理过程和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入，但不构成独立法人资格的部分。比如，企业的分公司、不具有独立法人资格的分部等。”

《2010 企业会计准则讲解》规定：“构成企业合并至少包括两层含义：一是取得对另一个或多个企业（或业务）的控制权；二是所合并的企业必须构成业务。业务是指企业内部某些生产经营活动或资产负债的组合，该组合具有投入、加工处理和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入。”

因此，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《2010 企业会计准则讲解》规定，构成业务，即需要在生产经营和财务核算两方面同时满足上述定义。而构成业务合并则需要有必要的业务重组过程，即将与业务有关的主要资产、负债、人员、技术和合同等转移至收购方。

大智科技在报告期主要业务为研发生产及销售太阳能光伏支架，主要客户为美国的 SolarCity。2016 年 5 月公司聘请了深圳航空标准件有限公司副总经理林将出任公司风电事业部总经理，积极开拓风电市场，研发生产及销售风电设备专用紧固件，主要客户为歌美飒 Gamesa、西门子 Siemens、上海电气和维斯塔斯 Vestas。

世阳机械在大智科技报告期内主要业务是为大智科技等关联方提供加工服务以及生产和销售紧固件，主要客户为大智科技、锦伟集团和青岛美商迈富贸易有限公司。

### 1、从投入方面看

第一、本次收购的主要目的是为了消除大智科技与世阳机械之间的关联交易及同业竞争问题。大智科技与世阳机械于 2015 年 12 月签订的《资产转让协议》，仅仅涉及了存货及生产设备的转让，与世阳机械经营业务相关的土地、房产、专利及

非专利技术、除存货以外的其他流动资产和负债均未转让。且从世阳机械转让所得的存货和生产设备，大智科技自身也可生产、或委外加工、或从第三方购买所得。

第二，与设备转让相关的生产工人的劳动关系从世阳机械已经转到大智科技，但是与产品相关的研发、销售等人员等并未转入，此次转让的设备和人员不足以独立支撑整条业务线。公司风电产品的研发、生产和销售业务，从 2016 年开始，陆续聘请了原深圳航空标准件有限公司副总经理林将出任风电事业部总经理，聘请了原锦伟集团技术副总经理赵敏出任风电事业部技术副总经理，还招聘了风电大客户经理，组成了公司风电设备专用紧固件业务的团队，积极开拓风电设备专用紧固件市场。

第三、世阳机械的业务主要是代加工，基本上没有独立研发能力，本身不具有专利技术。大智科技本身拥有一系列的太阳能产品专利并从 2016 年开始投入风电类产品的研发，并申请了风电产品地锚螺栓（预应力自调平）的专利。

综上，从投入上看，大智科技从世阳机械处购买的资产仅为存货及生产设备，与产品生产相关的土地、房产、专利及非专利技术均未转入，与产品研发、销售相关的人员来自于大智科技及其他外部单位。因而，大智科技从世阳机械处购买的资产不具备投入能力，实质上，大智科技购买资产行为仅仅是部分生产能力的购买。

## 2、从加工处理过程看

大智科技和世阳机械的产品存在明显技术和性能差异：

产品类别	与世阳机械产品相比的差异
8.8 级/10.9 级叶片螺栓	改变车杆技术，一次成型，保证同心度，产品质量稳定
8.8 级/10.9 级塔筒螺栓	改进了热锻温度控制方式，目测改为电子检测
8.8 级/10.9 级地锚螺栓	改变了磁粉探伤方式

大智科技在收购世阳机械的生产设备后，这些资产本身不具备单独管理和运营的条件。为了对这些设备进行有效的管理、运营、生产产品，公司陆续从外部招聘引入风电事业部总经理、技术副总经理、大客户经理等，并于 2016 年又投入了新的研发及生产设备，包括磁粉探伤机、镜像显仪和扭转实验机等，以改造生产工艺、

检测手段和进行技术革新，并将这些新的技术逐步申请专利。同时大智科技对转入的世阳机械员工进行了新的生产培训，使新生产的风电类产品能够符合新客户的需求和质量要求。大智科技在新的管理团队和技术团队的带领下，整合了设计、生产和物流能力，推出整套地锚笼系统的解决方案，大幅度提高了产品同质化竞争的门槛，这套风电紧固件系统已引起全球领先的风电机组制造商金风科技的关注，目前业务正在洽购中。

因此，大智科技从世阳机械处购买的资产，在大智科技不进行投入、整合的情况下，不具备加工处理能力。

### **3、从产出方面看**

大智科技没有承接世阳机械签订的合同，也没有承接世阳机械的客户。大智科技销售的产品，销售的渠道和销售的客户都不同于世阳机械。大智科技新取得的客户主要是风电产品领域的，签订的合同主要是运用上述新工艺新技术生产的风电类产品，其风电业务完全是独立开发的新业务。所以大智科技收购的世阳机械资产不具有独立的产出能力。

### **4、从财务独立核算方面看**

重组业务能够独立计算其成本费用或所产生的收入，是业务合并财务方面的原则性要求。而上述收购的资产标的在世阳机械并没有独立进行财务核算，即购买的部分生产要素在收购时不具备独立会计核算条件，因而无法形成可靠的剥离财务报表，不具备业务合并的条件。

### **5、从备考业务合并（世阳机械的太阳能以外的紧固件业务）报表看**

为了核查本次关联交易行为对大智科技财务报表中资产和业绩的影响程度，申报会计师将世阳机械的太阳能以外的紧固件业务与大智科技的所有业务进行合并，编制了本次关联交易所在期间 2015 年度的备考业务合并报表，具体如下：

单位：万元

资 产	2015 年 12 月 31 日					2014 年 12 月 31 日				
	大智	世阳	合并抵消	合并	世阳业务 影响率	大智	世阳	合并抵消	合并	世阳业务 影响率
<b>流动资产</b>										
货币资金	1,195.39			1,195.39		11.63			11.63	
应收账款	3,223.21			3,223.21		2,398.82	119.92	-119.92	2,398.82	
预付款项	47.95			47.95		301.39			301.39	
其他应收款	3,294.34			3,294.34		2,547.92			2,547.92	
存货	1,673.65			1,673.65		542.38	168.21		710.58	23.67%
其他流动资产	6.53			6.53		71.05			71.05	
<b>流动资产合计</b>	<b>9,441.08</b>			<b>9,441.08</b>		<b>5,873.18</b>	<b>288.12</b>	<b>-119.92</b>	<b>6,041.39</b>	<b>2.78%</b>
<b>非流动资产</b>										
固定资产	1,458.36			1,458.36		38.07	698.78		736.85	94.83%
无形资产	7.84			7.84		8.75			8.75	
长期待摊费用	40.88			40.88		1.05			1.05	
递延所得税资产	76.39			76.39		37.48			37.48	
其他非流动资产										
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,583.46</b>			<b>1,583.46</b>		<b>85.36</b>	<b>698.78</b>		<b>784.14</b>	<b>89.11%</b>
<b>资产总计</b>	<b>11,024.54</b>			<b>11,024.54</b>		<b>5,958.54</b>	<b>986.90</b>	<b>-119.92</b>	<b>6,825.53</b>	<b>12.70%</b>

单位：万元

负债及所有者权益	2015 年 12 月 31 日					2014 年 12 月 31 日				
	大智	世阳	合并抵消	合并	世阳业务影响率	大智	世阳	合并抵消	合并	世阳业务影响率
<b>流动负债</b>										
短期借款	1,014.13			1,014.13		234.36			234.36	
应付账款	4,820.88			4,820.88		2,309.94	171.51	-119.92	2,361.54	2.18%
应付职工薪酬	218.68			218.68		30.04	47.33		77.37	61.17%
应交税费	452.50			452.50		113.95	-0.59		113.36	-0.52%
应付利息	2.87			2.87		0.44			0.44	
其他应付款	281.01			281.01		257.43			257.43	
<b>流动负债合计</b>	<b>6,790.07</b>			<b>6,790.07</b>		<b>2,946.16</b>	<b>218.25</b>	<b>-119.92</b>	<b>3,044.50</b>	<b>3.23%</b>
<b>非流动负债合计</b>										
<b>负债合计</b>	<b>6,790.07</b>			<b>6,790.07</b>		<b>2,946.16</b>	<b>218.25</b>	<b>-119.92</b>	<b>3,044.50</b>	<b>3.23%</b>
<b>股东权益</b>										
实收资本	3,000.00			3,000.00		3,000.00			3,000.00	
资本公积		146.27	-146.27				827.86	-59.21	768.65	100.00%
盈余公积	123.45			123.45		1.24			1.24	
未分配利润	1,111.02	-146.27	146.27	1,111.02		11.14	-59.21	59.21	11.14	
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,234.47</b>			<b>4,234.47</b>		<b>3,012.38</b>	<b>768.65</b>		<b>3,781.03</b>	<b>20.33%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>11,024.54</b>			<b>11,024.54</b>		<b>5,958.54</b>	<b>986.90</b>	<b>-119.92</b>	<b>6,825.53</b>	<b>12.70%</b>

单位：万元

利润表	2015 年度					2014 年度				
	大智	世阳	合并抵消	合并	世阳业务影响率	大智	世阳	合并抵消	合并	世阳业务影响率
一、营业收入	18,919.10	2,341.32	-834.27	20,426.15	7.38%	5,904.16	985.05	-184.22	6,704.99	11.94%
减：营业成本	16,023.66	2,350.12	-834.27	17,539.51	8.64%	5,070.38	964.10	-184.22	5,850.26	13.33%
营业税金及附加	23.01	0.85		23.87	3.58%					
销售费用	166.26	15.00		181.27	8.28%	44.00	3.18		47.18	6.75%
管理费用	1,282.20	62.40		1,344.60	4.64%	373.11	76.98		450.09	17.10%
财务费用	-225.02			-225.02		4.96			4.96	
资产减值损失	48.61			48.61		119.94			119.94	
二、营业利润	1,600.37	-87.06		1,513.31	-5.75%	291.76	-59.21		232.56	-25.46%
加：营业外收入	50.05			50.05		0.10			0.10	
减：营业外支出	0.11			0.11						
三、利润总额	1,650.32	-87.06		1,563.26	-5.57%	291.86	-59.21		232.65	-25.45%
减：所得税费用	428.23			428.23		74.72			74.72	
四、净利润	1,222.09	-87.06		1,135.03	-7.67%	217.13	-59.21		157.93	-37.49%



从上述 2015 年度备考业务合并报表来看，主办券商和会计师认为，公司此次向世阳机械采购存货与固定资产的事项是否构成业务合并，对大智科技 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果并不构成重大影响。

综上所述，主办券商和会计师认为，本次关联方资产收购所获得的资产不具有完整独立的投入、加工处理过程和产出能力，与业务有关的重要土地、房屋、除存货以外的其他流动资产、负债、核心技术人员和管理销售人员、专利技术和合同都没有发生转移，并且所转让的存货和生产设备不能够独立计算其成本费用或所产生的收入。因此，大智科技的收购事项并不满足业务合并的重要构成条件。通过会计师编制的 2015 年度备考业务合并报表，公司此次向世阳机械采购存货与固定资产的事项是否构成业务合并，对大智科技 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果并不构成重大影响。

本次收购资产的本质并不是承继世阳机械的业务而是开始新的风电设备专用紧固件业务，所以本次关联方资产收购不构成同一控制下业务合并，不适用业务合并的会计处理方法，无需编制合并报表，公司的会计处理方法符合企业会计准则的相关规定。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，共有董事 5 名，本届董事会董事任期为三年，全体董事均由公司股东大会选举产生。

姓名	在本公司职务	任期
陈志伟	董事长	2016.5.9-2019.5.8
杨继英	董事、总经理兼董事会秘书	2016.5.9-2019.5.8
杨志红	董事、财务总监	2016.5.9-2019.5.8
余金璋	董事、副总经理	2016.5.9-2019.5.8
赵敏	董事、副总经理	2016.5.9-2019.5.8

上述董事简历如下：

陈志伟、杨继英的个人简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

杨志红，女，1950年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA，高级会计师，中国注册会计师，身份证号：33020319500217\*\*\*\*。1966年11月-1979年11月，在新疆兵团农场任会计；1979年11月-1987年3月，在宁波光学仪器厂任科长；1987年3月-1993年11月，在宁波凤凰电器制冷工业公司任财务科长；1993年11月-2005年2月，在中信大榭开发公司任计划财务部经理兼投资管理部经理；2005年2月-2009年2月，在贝发集团股份有限公司任财务总监；2009年03月-2011年07月，在宁波圣莱达电器股份有限公司任财务总监；2011年7月-2016年3月，退休在家；2016年4月任大智有限财务总监；2016年5月至今，在大智科技任董事、财务总监。

余金璋，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于华南理工大学材料加工工程专业，获得中级工程师职称，身份证号：42212319660922\*\*\*\*。1989年7月-1997年10月，在维多利亚塑胶集团有限公司任模具部经理；1997年11月-2002年2月，在广星模具厂任厂长；2002年10月-2006年2月，在宁波精益集团有限公司任总工程师；2006年3月-2009年1月，在太航常青汽车有限公司任技术副总；2009年2月-2011年5月，在上海荣泰科技有限公司任总工程师；2011年6月-2014年4月，在宁波精益集团有限公司任技术总监；2014年4月-2016年5月，在有限公司任研发总监；2016年5月至今，在大智科技任董事兼副总经理。

赵敏，男，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华中工学院锻压专业，获得高级工程师职称，身份证号：42010619610828\*\*\*\*。1983年8月-2005年9月，在武汉汽车标准件厂任分厂厂长；**2005年9月-2007年7月，在武汉华标科技开发有限公司任总经理；**2007年7月-2016年1月，在锦伟集团任

技术副总；2016年2月-2016年5月，在有限公司任技术经理；2016年5月至今，在大智科技任董事兼副总经理。

## （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，共有监事3名，其中王志强为职工代表监事，本届监事会监事任期为三年，监事基本情况如下：

姓名	在本公司职务	任期
翁丽	监事会主席	2016.5.9-2019.5.8
励芳芳	监事	2016.5.9-2019.5.8
王志强	职工代表监事	2016.5.9-2019.5.8

上述监事简历如下：

翁丽，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于中央广播电视大学会计学，身份证号：33022719790213\*\*\*\*。1998年3月-1998年5月，在宁波周宿度耗牛集团有限公司任秘书助理；1998年5月-1998年7月，在锦伟集团任文员；1998年8月-2014年3月，在宁波伟业贸易有限公司任业务员；2014年3月-2016年5月，在有限公司任业务员；2014年7月-2015年10月，在宁波锦伟旭升机械有限公司任执行董事兼总经理；2014年10月-2016年5月，在世阳机械任董事；2016年5月至今，在大智科技任监事会主席。

励芳芳，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于宁波工程学院外贸英语系，身份证号：33022519850529\*\*\*\*。2003年9月-2014年2月，在欣阳进出口任业务经理；2014年3月-2016年5月，在有限公司任业务经理；2016年5月至今，在大智科技任监事、业务经理。

王志强，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于空军气象学校地面观测专业，获得紧固件技术职称，身份证号：42010619630118\*\*\*\*。1981年8月-1984年12月，在空军西藏拉萨机场气象台任测报组长；1984年12月-2001年9月，在武汉汽车标准件厂任工段长；2001年11月-2004年8月，在中国瑞表集团有限公司任车间主任；2004年8月-2013年2月，在温州华为标准件有限

公司任生产部主管；2013年3月-2015年9月，在世阳机械任技术经理；2015年10月-2016年5月，在有限公司任生产部经理；2016年5月至今，在大智科技任监事、生产部经理。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员5名，由公司董事会聘任，高级管理人员任期3年。高级管理人员基本情况如下：

姓名	在本公司职务	任期
杨继英	总经理兼董事会秘书	2016.5.9-2019.5.8
杨志红	财务总监	2016.5.9-2019.5.8
余金璋	副总经理	2016.5.9-2019.5.8
赵敏	副总经理	2016.5.9-2019.5.8

上述高级管理人员简历如下：

杨继英的个人简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

杨志红、余金璋、赵敏个人简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

主办券商及律师核查后认为：

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内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的情形。

公司董事、监事和高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的问题，公司董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条规定的情形，全体董事、监事、高级管理人员最近24个月内不存在

因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，亦不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

公司董事、监事和高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事和高级管理人员合法合规，具备法律法规规定的任职资格。

## 六、报告期内主要会计数据及财务指标简表

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	7,427.53	11,024.54	5,958.54
股东权益合计（万元）	2,845.44	4,234.47	3,012.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,845.44	4,234.47	3,012.38
每股净资产（元）	2.59	1.41	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.59	1.41	1.00
资产负债率（母公司）	61.69%	61.59%	49.44%
流动比率（倍）	1.30	1.39	1.99
速动比率（倍）	0.88	1.14	1.68
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	4,835.35	18,919.10	5,904.16
净利润（万元）	360.97	1,222.09	217.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	360.97	1,222.09	217.13
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	347.87	1,184.65	217.06
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）	347.87	1,184.65	217.06
毛利率（%）	22.26	15.30	14.12
净资产收益率（%）	13.13	33.73	7.48
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.66	32.69	7.48
基本每股收益（元/股）	0.36	0.41	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.41	0.07

应收账款周转率（次）	3.24	6.73	4.92
存货周转率（次）	4.34	14.46	15.53
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,357.97	220.19	-176.65
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.36	0.07	-0.06

注：各指标计算公式如下：

资产负债率=（负债总额/资产总额）\*100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

公司申报期间包含有限公司阶段，有限公司阶段每股指标的模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。每股收益指标按照中国证监会的相关要求计算。每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。每股净资产分母为期末模拟股本数。

每股净资产=期末所有者权益合计/期末股本总额

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P0 \div S$ ； $S=S0+S1+S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

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

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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

由于公司并未存在可转债、认股权证等可能潜在稀释每股收益的工具，所以公司的稀释每股收益与基本每股收益相同。

## 七、本次申请挂牌的有关机构和人员

### （一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22167123

传真：021-22167124

项目小组负责人：李明发

项目小组成员：傅叶飞、邵健、金师、刘锐

**（二）律师事务所**

名称：北京大成（杭州）律师事务所

机构负责人：何鑑文

住所：杭州市城星路 111 号钱江国际时代广场 2 号楼 14 层

联系电话：0571-85176093

传真：0571-85084316

签字律师：张伟、游弋

**（三）会计师事务所**

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：孙勇

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室

联系电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办会计师：戴光宏、章玉峰

**（四）资产评估机构**

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：崔建平

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-31273010

传真：021-31273013

经办资产评估师：李志峰、杨一赞

**（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司



住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）申请挂牌证券交易所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

公司专注于清洁能源市场产品的研发、设计和生产，主营业务为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售。

公司专注于太阳能光伏支架的技术研发、生产和销售，自主研发并取得了支架系统相关的多项专利，在太阳能光伏支架生产设计领域积累了丰富的经验。公司是 Tesla Motors, Inc.（特斯拉汽车公司）创始人埃隆·马斯克创建的美国最大的太阳能面板制造商 SolarCity 的最大支架系统供应商之一，作为其全球最大的支架系统供应商之一，不仅提供产品的生产，还充分参与产品的前期设计，是多种产品的唯一指定供应商。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于 C35 专用设备制造业，根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于 C3599 其他专用设备制造。

#### （二）主要产品



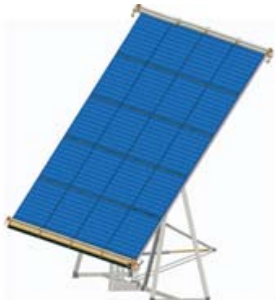

公司专注于清洁能源市场产品的研发、设计和生产，主要生产太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件两大类产品：

1、公司从事太阳能光伏支架的研发、设计、生产、电站设计、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供太阳能光伏支架整体解决方案。公司生产的太阳能光伏支架主要应用于家用屋顶、商场、机场、停车场及户外。随着太阳能行业效能需求日趋提高，公司不断加大新产品研发投入，不断丰富、完善产品种类，目前公司已经拥有太阳能光伏组件屋面安装系统和太阳能光伏组件地面安装系统两大系列产品，形成了完备的产品体系。

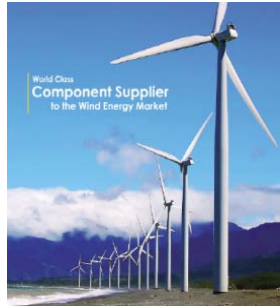




作为清洁能源的太阳能光伏系统的配套产业，随着世界范围内对清洁能源的迫切需求及各国政府部门大力的支持不断发展，下游企业的快速发展，给公司提供了更为广阔的市场空间。公司将继续立足太阳能光伏制造行业，专注太阳能光伏支架的研发、生产，积极拓展业务，加强关键零部件的研发、制造能力，努力成为国内研发能力最强、技术装备顶尖、盈利能力最优的太阳能光伏支架整体解决方案专家。

目前，公司主营的太阳能光伏支架主要分为太阳能光伏组件屋面安装系统和太阳能光伏组件地面安装系统。具体有以下类别：

类别	产品名称	产品特点	产品图示
光伏组件屋面安装系统	彩钢瓦屋面系统	灵活、简便，适合不同尺寸	
	瓦片屋面系统	瓦楞间距可调，适合多种瓦片	
	玻纤平瓦屋面系统	更强的封水性能	

类别	产品名称	产品特点	产品图示
	停车棚系统	连接板等配件多孔设计灵活有效实现位置调整，快速安装	
光伏组件地面安装系统	双轴跟日系统	率先采用汽车驱动技术：软轴传动、万向节传动等方式，使上下驱动机构有机结合为一个整体： 1) 可以采用伺服电机独立驱动； 2) 可采用同一台机器人统一驱动； 3) 合理的力学结构：支架变得更为轻便、牢固； 4) 可承载更大面积的光伏板组件，支架成本更低； 5) 抗风压能力强，不易损坏，免除维修烦恼； 6) 可轻松加装智能清洁、保护装置。	
	单轴跟日系统	轻便、快捷、组合式家具类似的快速接插安装方式，无需机械设备辅佐，安装效率大幅提升	
	固定支架系统	快速安装与智能保护、自清洁功能的完美结合	

2、公司从事于风电设备专用紧固件产品的研发、生产和销售，积累了丰富的经验，已成为世界各知名品牌风电制造商紧固件主要供应商，产品广泛应用于 1.5 兆瓦以上的主机、塔架、叶片和基础部件，在国内高强度紧固件行业享有盛誉，公司综合实力和产销规模名列行业前茅。具体有以下类别：

类别	产品名称	产品简介	规格范围	使用部位
整机螺栓	六角头高强度螺栓、螺母、垫片，产品涉及国标，德标，国际标准等各类规格，等级为 8.8~10.9 级高强度螺栓	广泛用于风机安装连接，是风机大部件运输、安装固定、吊装、辅助安装等，产品类别较多，表面处理依据要求而定	尺寸 M5~M48，长度根据产品规格而定	
风叶	叶片螺栓/叶片螺母/套筒等各类高强度异形产品	主要用于叶片与机舱的连接，依据不同的风机系列规格不同，以按图加工为主，表面处理为达克罗，交美特，德尔肯等，产品受力大，用量稳定，质量要求高	尺寸 M24~M36，长度 240~850mm	
塔筒	塔筒螺栓	连接风机塔筒各节塔机，主要为 10.9 级高强度螺栓，产品以德标、国际标准、中国标准为主，风机中用量最大的高强度螺栓，表面处理为热镀锌，达克罗等工艺，质量要求稳定	尺寸 M30~M64，长度 200~750mm	
塔基	地锚螺栓	塔基螺栓，是风机地基螺栓，产品质量要求稳定，以 8.8~10.9 螺栓为主，表面处理为热镀锌，产品用量稳定，运输安装要求高	尺寸 M36~M48，长度 1000~6000mm	
机舱螺栓	双头螺栓，产品规格为按图加工	表面处理为达克罗、交美特、德尔肯等，产品等级 10.9 级，用量稳定	尺寸 M30~M38，长度 30~350mm	

## 二、主要生产或服务流程及方式

### （一）公司组织结构

依据国家有关法律、法规的规定，公司本着资产、人员、财务、业务、机构等完整、独立的原则，建立了较为规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了公司的组织结构。

公司设有股东大会、董事会、监事会、经营管理层以及各业务部门等组织机构。股东大会是公司的权力机构，董事会、监事会对股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司董事会履行公司章程赋予的职权，负责公司重大生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施；公司总经理领导高层管理团队负责公司的日常经营管理；各业务部门之间分工合理，保证了公司的生产和经营的正常进行。公司的组织结构图如下：

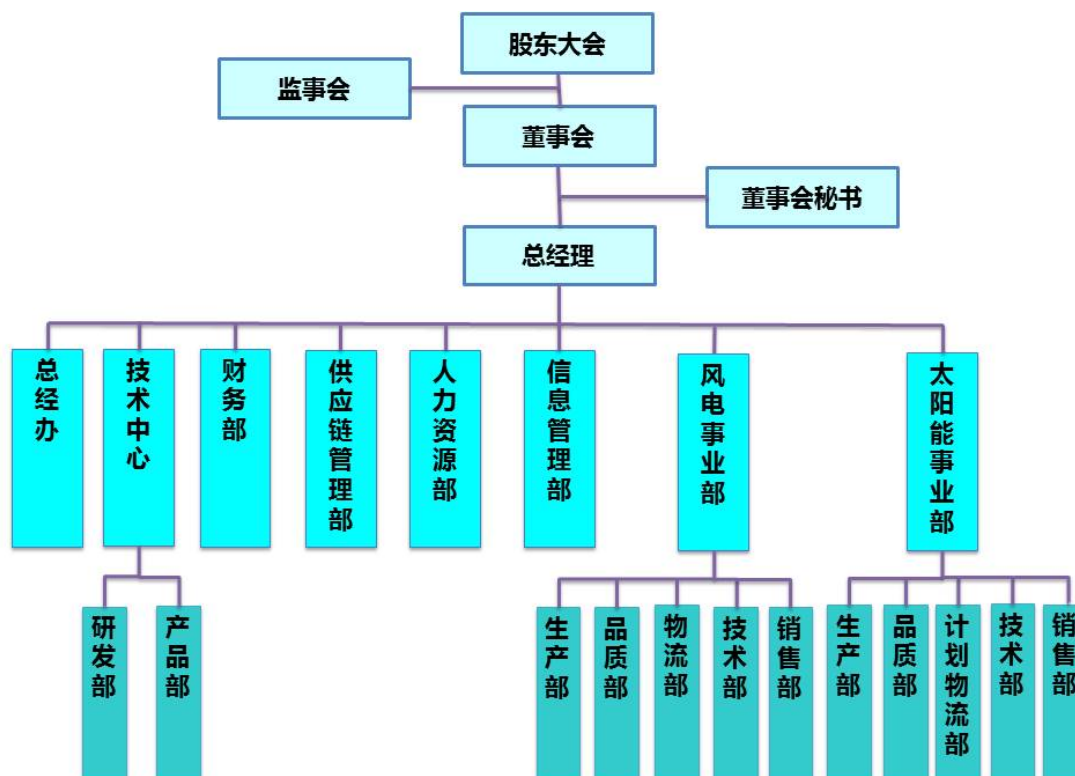


图 2-组织机构图

## （二）公司业务流程

风电高强度螺栓产品以各类钢材为主要原材料，加工过程体现为对钢材进行热成型加工、精加工、性能检测、包装等。产品主要根据各类国家标准和客户图纸定制生产的方式，其中生产的核心技术工艺主要是产品的热处理、无损检测。销售部门签订订单后，由生产部门列出项目实施的详细计划清单，需要外购的产品转至供应链管理部进行外协采购，可以内部生产的产品由公司生产部门组织生产和管理，其中新产品由技术部制作生产工艺图并按照新产品认证流程取得客户认可后再转入批量生产。内部加工的产品根据技术部的图纸从原材料下料、精加工、热处理到包装入库等工序，其中品质部根据质量控制计划进行品质控制，最后物流部根据订单的明细，包装出货。

### 1、风电设备专用紧固件生产流程：



图 3-风电设备专用紧固件生产流程图

### 2、太阳能光伏支架生产流程：

太阳能光伏支架产品以各类钢材和塑料为主要原料，加工过程体现为对钢材进行冷/热成型加工、性能检测、装配、包装等。产品主要根据各类国家标准和客户图纸定制生产，其中生产的核心技术工艺主要是产品的热处理、无损检测及装配技术。销售部签订合同后，由生产部列出项目实施的详细计划清单，需要外购的产品转至供应链管理部进行外协采购，可以内部生产的由生产部组织生产和管理，其中新产品由技术部制作生产工艺图并按照新产品认证流程取得客户认可后再转入批量生产。内部加工的产品根据技术部的图纸从原材料下料、精加工到装配包装入库等工



序，品质部根据质量控制计划进行品质控制，最后装配包装，物流部根据销售订单明细包装出货。太阳能光伏支架生产流程图如下：



图 4-太阳能光伏支架生产流程图

其中自主生产产品工艺如下：

(1) 冷墩产品工艺流程



图 5-冷墩产品工艺流程图

(2) 红打产品工艺流程



图 6-红打产品工艺流程图

(3) 冲压产品工艺流程



图 7-冲压产品工艺流程图

(4) 注塑产品工艺流程



图 8-注塑产品工艺流程图



### 三、业务相关的关键资源要素

#### （一）主要技术

公司高度重视技术创新，坚持以科技创新促企业发展的理念，设立技术中心并下设研发部，实施有《研发管理制度》，对研发的整体流程及环节做出了制度性的规范。

公司拥有一支涉及电子系统、自动控制、计算机系统、软件设计等多个研究领域的研发团队。截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得国家专利 30 项，其中实用新型专利 25 项，外观设计专利 5 项，公司正在申请的国家专利 31 项，其中发明专利 12 项，实用新型专利 9 项，外观设计专利 10 项。在太阳能光伏支架领域，公司通过多年持续的研发和实践，积累了丰富的系统开发与应用经验，成功研制出了多种型式、多种规格的太阳能光伏支架。在风电紧固件领域，拥有多项关键技术，确保了高强度紧固件的机械特性，如抗拉强度、屈服强度、硬度和延展性、冷冲击性等均处于同行业领先水平，并获得全球 500 强企业 GE 的认同。

技术团队分别在热处理技术、防腐技术、无损检测技术等方面，进行了深入技术开发，其中主要技术有：

##### 1、热处理技术

热处理是高强度紧固件加工过程中的重要工序，对稳定高强度紧固件质量起到关键作用。公司配备了专门的热处理连续炉生产线，该热处理连续炉生产线专业生产高强度紧固件，根据程序，制定热处理炉系统准确度和炉温均匀性测试计划，对所有生产和测试用控制、监测、记录传感器进行周期性的检定，通过计划的实施，确定热处理设备生产时传感器读数与真实值之间的偏差并进行纠正，达到淬火炉、回火炉记录传感器温度与测试温度最大偏差为 $\pm 2.8^{\circ}\text{C}$ 和各测试点温度和控制设备设定温度偏差为 $\pm 6^{\circ}\text{C}$ 标准，确保热处理设备符合生产要求，同时，公司聘任了专业的热处理工程师负责热处理连续炉生产线的热处理工艺规范制定、随时解决各种热处理技术问题，为稳定高强度紧固件质量提供了全方位硬、软件保证。

由于公司长期从事高强度紧固件生产，特别是各类风电高强度紧固件生产，公司在生产实践中不断探索，在对炉内气氛控制、热处理连续炉系统准确度和炉温均匀性控制、淬火、回火温度的精确控制，淬火介质及温度控制等方面，不断改进和完善，并将热处理积累的经验不断编入热处理工艺规范，形成了独具特色、切实可行的公司核心热处理技术，有效地解决了高强度紧固件淬火开裂的重大质量问题，控制高强度紧固件增、脱碳在标准规定的范围，保证了高强度紧固件长期、稳定地满足客户和标准要求，为公司大规模生产高强度紧固件提供了强大的技术支撑。

## 2、防腐技术

公司研究开发使用的表面涂层技术，能够满足风电高强度紧固件防腐技术要求，达克罗盐雾试验时间 1,200 小时以上、交美特盐雾试验 1,000 小时以上，风电高强度紧固件防腐蚀要求达到了行业领先水平。与其他表面处理公司技术合作，紧固件电镀锌盐雾试验时间 720 小时以上，达到了电镀锌行业领先水平。

## 3、无损检测技术

公司建有独立的国家认可的检测实验室，能够独立完成高强度紧固件化学成分分析，显微组织分析，抗拉强度、屈服强度、延伸率、端面收缩率、冲击功、硬度、扭矩、摩擦系数等机械性能测试，镀层厚度测试，盐雾试验测试等，特别是公司拥有大型的扭力试验机，全国拥有该测试设备的企业较少。

大规格高强度紧固件采用锻造加工工艺，温度控制非常重要，公司拥有高精度的红外线温度自动控制检测仪，有效地解决了高强度紧固件过烧的重大质量问题，控制了高强度紧固件断裂的风险发生。

高强度紧固件表面缺陷的检测非常重要，公司拥有 3 台先进的磁粉探伤机，具有 1 级探伤资格的人员 8 名，具有 2 级探伤资格的人员 4 名，具有 3 级探伤资格的人员 1 名，为了筛选表面缺陷的高强度紧固件，并且制订了《高强度紧固件磁粉探伤-通用要求》技术标准，通过长期磁粉探伤实践，总结了大量磁粉探伤经验，并将这些经验编入探伤工艺规范，使探伤不断工艺规范完善，确保高强度紧固件表面质量满足客户和标准要求。

## （二）主要无形资产

公司无形资产主要包括专利、商标等，公司的研发支出全部费用化，因此专利和商标未计入无形资产账面价值。公司拥有的主要无形资产情况如下：

### 1、专利

（1）截至本公开转让说明书签署之日，公司已拥有 25 项实用新型专利，5 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	申请日	专利权人	取得方式	他项权利
1	一种旋转立柱	实用新型	ZL201520228135.3	2015.4.15	大智有限	申请	无
2	一种太阳能板安装框架	实用新型	ZL201520226493.0	2015.4.15	大智有限	申请	无
3	一种太阳能板安装模块	实用新型	ZL201520227165.2	2015.4.15	大智有限	申请	无
4	一种太阳能装置	实用新型	ZL201520228134.9	2015.4.15	大智有限	申请	无
5	一种风光组合发电装置	实用新型	ZL201520239729.4	2015.4.20	大智有限	申请	无
6	一种用于太阳能板的旋转驱动装置	实用新型	ZL201520238792.6	2015.4.20	大智有限	申请	无
7	一种互锁组件的旋塞组装置	实用新型	ZL201520256001.2	2015.4.24	大智有限	申请	无
8	一种自动弹簧片压入机	实用新型	ZL201520253406.0	2015.4.24	大智有限	申请	无
9	一种拉铆钉的拉断装置	实用新型	ZL201520253393.7	2015.4.24	大智有限	申请	无
10	一种互锁组件的本体的冲压模具	实用新型	ZL201520255635.6	2015.4.24	大智有限	申请	无
11	一种支架	实用新型	ZL201520412868.2	2015.6.15	大智有限	申请	无
12	一种太阳能板清洁装置	实用新型	ZL201520597729.1	2015.8.10	大智有限	申请	无
13	一种快速安装的太阳能板支架	实用新型	ZL201520597750.1	2015.8.10	大智有限	申请	无
14	一种太阳能光伏板组件的连接装置的注塑模具	实用新型	ZL201520969946.9	2015.11.30	大智有限	申请	无
15	一种太阳能光伏板组件的连接装置	实用新型	ZL201520973066.9	2015.11.30	大智有限	申请	无
16	一种太阳能光伏板组件的连接装置的冲压模具	实用新型	ZL201520979164.3	2015.11.30	大智有限	申请	无
17	一种连接件以及具有该连接件的太阳能板安装支架	实用新型	ZL201521001320.5	2015.12.4	大智有限	申请	无
18	一种太阳能光伏板安装件	实用新型	ZL201620066245.9	2016.1.22	大智有限	申请	无
19	风力发电用叶根螺栓	实用新型	ZL201120463203.6	2011.11.19	大智科技	受让	无

序号	专利名称	类别	专利号	申请日	专利权人	取得方式	他项权利
	组件						
20	风电塔架组装件	实用新型	ZL201120463402.7	2011.11.19	大智科技	受让	无
21	风电螺杆	实用新型	ZL201120463186.6	2011.11.19	大智科技	受让	无
22	风电平头螺栓	实用新型	ZL201120463407.X	2011.11.19	大智科技	受让	无
23	风力发电用菱形定位销	实用新型	ZL201120463412.0	2011.11.19	大智科技	受让	无
24	风电六角螺栓组件	实用新型	ZL201120463426.2	2011.11.19	大智科技	受让	无
25	风电螺栓	实用新型	ZL201120463251.5	2011.11.19	大智科技	受让	无
26	旋转立柱	外观设计	ZL201530099073.6	2015.4.15	大智有限	申请	无
27	连接件(1)	外观设计	ZL201530502306.2	2015.12.4	大智有限	申请	无
28	连接件(2)	外观设计	ZL201530502544.3	2015.12.4	大智有限	申请	无
29	连接件(4)	外观设计	ZL201530502245.X	2015.12.4	大智有限	申请	无
30	地锚螺栓（预应力自调平）	外观设计	ZL201630025986.8	2016.1.25	大智有限	申请	无

注 1：上述实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

注 2：上述第 19-第 25 项受让取得的专利原为锦伟集团于 2011 年 11 月 19 日申请取得，发明人为赵敏。2016 年 6 月 10 日，锦伟集团召开临时股东大会，全体股东一致同意将上述第 19-第 25 项专利无偿转让给大智科技。同日，锦伟集团与大智科技签订《专利权转让合同》。2016 年 7 月 27 日、8 月 3 日，经国家知识产权局核准，上述专利的专利权人变更为大智科技。

（2）截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的发明专利 12 项，实用新型专利 9 项，外观设计专利 10 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	申请日	申请人
1	一种旋转立柱	发明	ZL201510178024.0	2015.4.15	大智有限
2	一种太阳能板安装框架	发明	ZL201510178692.3	2015.4.15	大智有限
3	一种太阳能板安装模块	发明	ZL201510178490.9	2015.4.15	大智有限
4	一种太阳能装置	发明	ZL201510178486.2	2015.4.15	大智有限
5	一种风光组合发电装置	发明	ZL201510188116.7	2015.4.20	大智有限
6	一种用于太阳能板的旋转驱动装置	发明	ZL201510187330.0	2015.4.20	大智有限
7	一种互锁组件的旋塞组装置	发明	ZL201510198763.6	2015.4.24	大智有限

序号	专利名称	类别	专利号	申请日	申请人
8	一种太阳能板清洁装置	发明	ZL201510487013.0	2015.8.10	大智有限
9	一种太阳能光伏板组件的连接装置及其生产方法	发明	ZL201510860652.7	2015.11.30	大智有限
10	一种连接件以及具有该连接件的太阳能板安装支架	发明	ZL201510889179.5	2015.12.4	大智有限
11	一种太阳能光光伏板安装件	发明	ZL201610044137.6	2016.1.22	大智有限
12	一种彩钢瓦屋顶连接件	发明	ZL201610262254.X	2016.4.22	大智有限
13	一种太阳能光伏板连接组件	实用新型	ZL201620069453.4	2016.1.22	大智有限
14	一种太阳能光光伏板安装件	实用新型	ZL201620066245.9	2016.1.22	大智有限
15	连接件(5)	外观设计	ZL201530502474.1	2015.12.4	大智有限
16	地锚螺栓(预应力自调平)	外观设计	ZL201630025986.8	2016.1.25	大智有限
17	一种太阳能光伏板的连接件	实用新型	ZL201620355097.2	2016.4.22	大智有限
18	一种太阳能光伏板的接地连接件	实用新型	ZL201620353223.0	2016.4.22	大智有限
19	一种太阳能光伏板的彩钢瓦屋顶连接件	实用新型	ZL201620348505.1	2016.4.22	大智有限
20	一种太阳能光伏板的屋顶瓦片连接结构	实用新型	ZL201610262014.X	2016.4.22	大智有限
21	一种太阳能光伏板的屋顶瓦片连接结构	实用新型	ZL201620353202.9	2016.4.22	大智有限
22	一种彩钢瓦屋顶连接件	实用新型	ZL201610262254.X	2016.4.22	大智有限
23	一种彩钢瓦屋顶连接件	实用新型	ZL201620353198.6	2016.4.22	大智有限
24	连接件（6）	外观设计	ZL201630176700.6	2016.5.12	大智有限
25	连接件（7）	外观设计	ZL201630176705.9	2016.5.12	大智有限
26	连接件（8）	外观设计	ZL201630176704.4	2016.5.12	大智有限
27	连接件（9）	外观设计	ZL201630176707.8	2016.5.12	大智有限
28	连接件（10）	外观设计	ZL201630176706.3	2016.5.12	大智有限
29	连接件（11）	外观设计	ZL201630176711.4	2016.5.12	大智有限
30	连接件（11）	外观设计	ZL201630176709.7	2016.5.12	大智有限
31	接地连接件	外观设计	ZL201630176718.6	2016.5.12	大智有限

## 2、商标

（1）截至本公开转让说明书签署之日，根据国家工商行政管理总局商标局核发的《商标注册证》，公司已获得的注册商标如下：

序号	商标	注册类别	注册号	注册人	有效期限	取得方式	注册国家
1		6	014983291	NINGBO DA ZHI MACHINE TECHNOLOGY CO.LTD	2016.4.21-2026.4.20	申请	欧盟
2		7	014983291	NINGBO DA ZHI MACHINE TECHNOLOGY CO.LTD	2016.4.21-2026.4.20	申请	欧盟
3		9	014983291	NINGBO DA ZHI MACHINE TECHNOLOGY CO.LTD	2016.4.21-2026.4.20	申请	欧盟

注1：注册商标的期限为十年，自核准注册之日起计算。

(2) 截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的商标如下：

序号	商标	注册类别	申请号	申请人	申请日	注册国家
1		6	17752071	大智有限	2015.8.25	中国
2		7	17752368	大智有限	2015.8.25	中国
3		9	17752208	大智有限	2015.8.25	中国
4		6	-	NINGBO DA ZHI MACHINE TECHNOLOGY CO.LTD	2016.1.7	美国
5		6	-	NINGBO DA ZHI MACHINE TECHNOLOGY CO.LTD	2016.3.2	墨西哥

### 3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有土地使用权。

经主办券商和律师核查后认为：

公司的知识产权为公司的专利、商标，取得方式合法，不涉及其他单位的职务发明或职务成果，无潜在纠纷，公司核心技术人员不存在违反与原就职单位竞业禁止约定的情形。

公司知识产权以自主申请或受让方式合法取得，合法拥有知识产权所列之权利，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司在知识产权方面不存在对他方依赖，不会影响公司资产、业务的独立性；不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

### （三）公司获得的认证

公司主要获得的认证主要是资质认证，具体如下：

类型	认证名称	证书编号	时间	认证内容	发证机构
资质认证	环境管理体系认证	04416E10091R0M	20160129-20190128	紧固件的生产和服务的相关环境管理	北京中经科环质量认证有限公司
	质量管理体系认证	04416Q10179R0M	20160129-20190128	紧固件、五金冲压件的生产和服务	北京中经科环质量认证有限公司
	CE 认证	IT071407DZ160119	2016/1/19-2021/1/18	High-Strength Structural Bolting Assemblies For Preloading	ISTITUTO SERVIZI EUROPEI TECNOLOGICI
	实验室认可证书	CNAS L4906	20160127-20170421	检测中心符合 ISO/IEC 17025:2500《检测和校准实验室能力的通用要求》（CNAS-CL01《检测和校准实验室能力认可准则》）的要求	中国合格评定国家认可委员会

经核查后认为：

公司不存在特许经营的情况，公司已完全具备经营业务所需的全部资质、许可，包括《营业执照》等基本证件或许可，公司经营业务所需资质齐备，相关业务合法合规。公司所处行业不属于特殊的行政准入行业，不需要办理相应的准入资质。

公司实际从事的主要业务均在其《营业执照》所注明的经营范围之内，公司在核定的经营范围内生产经营，不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情形，公司具备一定的风险控制和规范措施，不存在构成重大违法违规的情形。

公司日常生产经营相关的资质、许可、认证均在有效期内。另外，公司已安排专人负责续期事宜，将及时关注续期问题，公司不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营造成影响。

#### **（四）特许经营权和环保、安全生产情况**

公司专注于清洁能源市场产品的研发、设计和生产，主营业务为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售，不需要政府机关的特许经营权；公司拥有专利、商标等自主知识产权和核心技术，无特许经营权。

公司年产 1,500 万套风能组件、太阳能组件等各类钢质标准件生产项目，在 2016 年 5 月 24 日，取得宁波市北仑区环境保护局关于该项目环境影响报告表的批复（仑环建[2016]65 号）；在 2016 年 6 月 6 日，取得宁波市北仑区环境保护局关于该项目竣工环保验收意见（仑环验[2016]82 号），同意该项目通过环境保护设施竣工验收。子公司埃索伦能源截至本公开转让说明书签署之日，尚未开始营业，不存在在建工程情况，不需要办理相关环评手续。

根据《建设项目环境影响评价文件分级审批规定》（环境保护部令第 5 号）的相关规定，对环境可能造成重大影响的行业为有色金属冶炼及矿山开发、钢铁加工、电石、铁合金、焦炭、垃圾焚烧及发电、制浆等；污染较重的为化工、造纸、电镀、印染、酿造、味精、柠檬酸、酶制剂、酵母等。公司主要业务为太阳能光伏支架及风能紧固件等，属于专用设备制造行业，所属行业不属于重污染行业，不属于应当办理排污许可证的企业。为规范公司生产，公司于 2016 年 9 月 5 日取得宁波市北仑区环境保护局核发的编号：浙 B12016B0205《浙江省排污许可证》，有效期限自 2016 年 9 月 5 日至 2021 年 9 月 4 日。



在安全生产方面，公司建立有完善的安全生产管理制度，逐级分部门设置有安全负责人，2014年初至今未发生安全生产事故。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权的情况。

公司于2016年8月4日取得宁波市北仑区安全生产监督管理局出具的证明：“兹证明宁波大智机械科技股份有限公司，自2014年1月1日至今，在其生产经营中，没有因为违反安全生产监督管理相关规定而受到行政处罚的情形。”

经核查，主办券商和律师认为，公司及所处行业不属于重污染行业，不需要办理排污许可证，公司已办理环评验收手续。除此之外，公司的经营活动和日常环保运营合法、合规，报告期内公司未发生环境污染事故，不存在因环境违法行为而受到环保部门行政处罚的情形。**公司已经根据环境管理体系的要求并结合公司的实际情况，对公司环境保护机构与管理职责、环境检测、环保设施管理等进行了规定，并设置了专门环境管理者代表岗位、由专人负责。**

公司不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸品生产企业，不需要取得安全生产许可证。因此，公司不需要取得相关部门的安全生产许可证。

公司已制定了《安全生产管理制度》等相关安全管理制度，采取生产车间严格遵守、监督、执行安全生产责任制，持证上岗，并提前做好安全准备和防护工作，严格执行安全操作规程等措施保障安全生产。

根据公司就安全生产事项出具的《声明》，报告期内公司未发生重大安全责任事故，安全生产合法合规。

#### **（五）公司生产的质量标准**

公司在生产制作过程中执行ISO9001质量管理体系，在具体质量管理方面，公司严格遵守国家、国际及企业的相关质量标准，具体如下：

序号	标准名称	适用范围
----	------	------

序号	标准名称	适用范围
1	GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	该标准适用于紧固件、五金冲压件的生产和服务
2	预加载高强度结构螺栓连接副	该标准适用于风机法兰、塔筒等钢结构的连接
3	钢结构螺栓连接大对边高强度六角螺栓连接副	该标准适用于风机法兰、塔筒等钢结构的连接
4	M39 到 M72 的热镀锌螺栓连接副	该标准适用于风机法兰、塔筒等钢结构的连接
5	非预加载高强度结构螺栓连接副	该标准适用于风机机舱等整机的连接
6	钢结构用高强度大六角螺栓连接副	该标准适用于风机法兰、塔筒等钢结构的连接
7	螺柱	该标准适用于风机叶片、齿轮箱、法兰等专用连接
8	细杆双头螺栓连接	该标准适用于风机叶片、齿轮箱、法兰等专用连接
9	六角头螺栓	该标准适用于风机机舱等整机的连接
10	六角头螺钉	该标准适用于风机机舱等整机的连接
11	六角螺母	该标准适用于风机机舱等整机的连接
12	碳钢和合金钢制紧固件机械性能 – 第 1 部分：规定性能等级的螺栓、螺钉和螺柱，粗牙和细牙螺纹	该标准适用于各种钢制外螺纹紧固件机械性能要求
13	碳钢和合金钢制紧固件机械性能 – 第 2 部分：规定性能等级的螺母 粗牙和细牙螺纹	该标准适用于各种钢制螺母机械性能要求
14	耐蚀不锈钢紧固件机械性能 – 第 1 部分：螺栓、螺钉和螺柱	该标准适用于各种不锈钢外螺纹紧固件机械性能要求
15	耐蚀不锈钢紧固件机械性能 – 第 2 部分：螺母	该标准适用于各种不锈钢螺母机械性能要求

序号	标准名称	适用范围
16	紧固件 – 电镀层	该标准适用于紧固件电镀表面处理要求
17	紧固件 – 非电解锌片涂层	该标准适用于紧固件非电解锌片涂层表面处理要求
18	紧固件 – 热镀锌	该标准适用于紧固件热镀锌表面处理要求
19	钢结构 – 第 7 部分：施工和施工人员资格	该标准适用于钢结构连接副施工性能要求
20	钢结构和铝结构的施工 – 第 1 部分：结构件合格评定要求	该标准适用于结构件制造特性要求
21	钢结构和铝结构的施工 – 第 1 部分：钢结构施工技术要求	该标准适用于钢结构连接副施工性能要求
22	欧盟建筑产品法规	该标准适用于进入欧盟产品的法规要求

公司严格执行国家标准，并取得了编号为 04416Q10179R0M 的《质量管理体系认证证书》，确认公司质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 标准。

公司于 2016 年 5 月 25 日取得宁波市北仑区市场监督管理局出具的证明（仑市监企监证[2016]117 号）“申请人宁波大智机械科技股份有限公司经查询本局（含原北仑区质量技术监督局）行政处罚数据库，该公司自 2012 年 2 月 16 日至 2016 年 5 月 24 日止，无因违反产品质量监督管理法律法规被本局行政处罚的记录。”2016 年 8 月 4 日，公司取得宁波市北仑区市场监督管理局出具的证明（仑市监企监证[2016]212 号）“申请人宁波大智机械科技股份有限公司经查询本局（含原北仑区质量技术监督局）行政处罚数据库，该公司自 2016 年 5 月 1 日至 2016 年 8 月 3 日止，无因违反产品质量监督管理法律法规被本局行政处罚的记录。”

综上所述，公司质量标准适用 GB/T19001-2008/ISO9001: 2008 标准及产品所适用的标准，截至本公开转让说明书签署之日，公司在报告期内及期后不存在因产

品违反有关质量和技术监督方面的法律法规受到技术监督方面处罚情形，公司质量标准符合 GB/T19001-2008/ISO9001：2008 标准及各项产品标准。

经核查，主办券商和律师认为，公司产品均严格执行有关的国家标准和国际相关规范，符合标准要求。

## （六）主要固定资产

公司主要业务为生产太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件产品，生产用厂房系租赁所得，公司拥有的固定资产主要为机器设备，截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要生产设备使用情况良好，具体情况如下：

单位：元

序号	资产名称	期末原值	账面累计折旧	净值	成新率(%)
1	苏州新凌网带淬火炉/回火炉	2,338,330.00	111,026.50	2,227,303.50	95.25
2	RCEC9 托辊型网带炉	1,550,675.21	73,627.78	1,477,047.43	95.25
3	热处理炉	986,800.87	46,873.04	939,927.83	95.25
4	多工位高速全自动冷镦机	879,487.13	48,717.95	830,769.18	94.46
5	多工位高速全自动冷镦机	490,598.28	28,495.90	462,102.38	94.19
6	搓丝机	449,988.88	25,158.01	424,830.87	94.41
7	滚丝机	212,066.54	11,849.66	200,216.88	94.41
8	搓丝机	203,220.82	11,361.68	191,859.14	94.41
9	西安通力压力机	207,801.40	24,922.51	182,878.89	88.01
10	西安通力压力机	207,801.40	24,922.51	182,878.89	88.01
11	无锡方舟软水冷却机	196,670.00	28,161.67	168,508.33	85.68
12	涡流检测系统	183,226.16	20,717.36	162,508.80	88.69

## （七）员工及其社会保障情况

### 1、员工情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有在册员工 167 名，员工的构成情况如下：

#### （1）员工专业结构

专业类别	员工人数（人）	占总人数比例（%）
行政管理人员	23	13.77
销售人员	12	7.19
财务人员	7	4.19
生产人员	98	58.68
研发人员	27	16.17
合 计	<b>167</b>	<b>100.00</b>

## （2）员工受教育情况

受教育程度	员工人数（人）	占总人数比例（%）
硕士	3	1.80
本科	20	11.98
大专	34	20.36
中专及以下	110	65.86
合 计	<b>167</b>	<b>100.00</b>

## （3）员工年龄分布情况

年龄类别	员工人数（人）	占总人数比例（%）
50 岁以上	27	16.17
41-50 岁	41	24.55
31-40 岁	61	36.53
30 岁及以下	38	22.75
合 计	<b>167</b>	<b>100.00</b>

主办券商核查后认为，公司员工的教育背景、学历、职业经历、员工结构情况等与公司业务相匹配。

## 2、核心技术人员情况

### （1）核心技术人员基本情况

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变化。截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员基本情况如下：

余金璋、赵敏的个人简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

王志强的个人简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事”。

薛成云，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华南理工大学金属材料及热处理专业，获得高级工程师职称。1987年6月-2001年9月，在武汉汽车标准件厂任分厂厂长；2001年10月-2005年4月，在浙江嘉善晋亿实业有限公司任车间主任；2005年5月-2007年2月，在浙江长华汽车零部件有限公司任车间主任；2007年3月-2011年10月，在锦伟集团任质量部经理；2011年11月-2013年2月，在上海奥达科技股份有限公司任实验室主任；2013年3月-2016年5月，在有限公司任质量部经理；2016年5月至今，在大智科技任质量部经理。

林将，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于集美大学热力发动机专业。2006年12月-2013年12月，在杰普洛工业供应有限公司任项目经理；2014年1月-2014年11月，在杭州大通风能动力有限公司任总经理；2014年12月-2016年4月，在深圳航空标准件有限公司任副总经理；2016年5月至今，在大智科技任风电事业部总经理。

主办券商及律师核查后认为，公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（2）核心技术人员持股情况：

序号	姓名	现任职务	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	余金璋	董事兼副总经理	间接持股	50,000.00	0.45
2	赵敏	董事兼副总经理	—		
3	王志强	监事、生产部经理	—		
4	薛成云	质量部经理			
5	林将	风电事业部总经理	—		
合 计				50,000.00	0.45

### 3、缴纳社会保险情况

根据大智科技提供的员工名册、劳动合同、劳务合同及社会保险缴纳情况说明，截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有在册员工 167 名。公司已按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和《公司章程》的有关规定，与员工分别签订劳动合同、劳务合同，截至 2016 年 6 月 30 日，公司为 146 名员工缴纳了社会保险费，参保险种为：养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和失业保险。未参加上述社会保险的员工共 21 名：其中 2 人在农村缴纳新型农村养老保险、新型农村合作医疗；其中 3 人在其他单位参保，未办理社保转移手续；其中 16 人为退休返聘人员。上述未由公司缴纳社会保险费的员工（除退休返聘 16 人）已承诺是员工个人真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷。2016 年 5 月 25 日，宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具证明：“宁波大智机械科技股份有限公司系我区所属企业。该公司遵守国家 and 地方劳动保障法律、法规和规范性文件的规定，自 2014 年 1 月以来已按规定及时缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险等五种款项，截至本证明出具之日，该公司不存在任何因违反劳动和社会保障法律法规政策而被举报投诉或受到行政处罚的情形。”2016 年 8 月 4 日，宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具证明“宁波大智机械科技股份有限公司系我区所属企业。该公司遵守国家 and 地方劳动保障法律、法规和规范性文件的规定，自 2016 年 1 月 1 日以来已按规定及时缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险等五种款项，截至本证明出具之日，该公司不存在任何因违反劳动和社会保障法律法规政策而被举报投诉或收到行政处罚的情形。”

根据公司实际控制人陈志伟、杨继英夫妇就公司劳动社保问题已签署的《承诺函》，公司如有因未依法为员工缴纳社会保险问题被社保主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，公司实际控制人将代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

根据公司出具的承诺，公司近二年未发生过因违反劳动保护方面的法律、法规和规范性文件而遭受处罚的情形，亦未收到员工有关社保事项的投诉。

综上所述，公司的生产设备等用于公司主要产品的生产加工，能够满足公司的生产经营需要，且运行状态良好，电子及其他设备用于产品试验和辅助公司的日常经营活动。

公司研发技术团队稳定，专利及核心技术应用于日常生产经营的各个环节。

公司现有资产与公司员工的教育背景、学历、职业经历、员工结构情况等相匹配，不存在主要资产冗余或用工短缺的情形。

主办券商核查后认为，公司主要资产与业务、人员较为匹配，相互关联。

## 四、业务相关情况

### （一）业务收入的主要构成

公司的主营业务收入按产品类别分为太阳能光伏支架、风电设备专用紧固件和其他紧固件。截至本公开转让说明书签署之日，公司的业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	46,674,729.23	96.53	185,120,616.03	97.85	57,200,256.36	96.88
其中：太阳能光伏支架	26,952,764.87	55.74	183,946,724.95	97.23	50,571,825.74	85.65
风电设备专用紧固件	14,978,530.19	30.98		-		-
其他紧固件	4,743,434.17	9.81	1,173,891.08	0.62	6,628,430.62	11.23
其他业务收入	1,678,767.73	3.47	4,070,353.14	2.15	1,841,331.80	3.12
合计	<b>48,353,496.96</b>	<b>100.00</b>	<b>189,190,969.17</b>	<b>100.00</b>	<b>59,041,588.16</b>	<b>100.00</b>

主办券商核查后认为，依托公司的业务，公司的主营业务收入主要包括太阳能光伏支架、风电设备专用紧固件和其他紧固件等，公司业务描述准确、披露的产品与收入分类匹配。

### （二）前五名客户情况

公司前五名客户的营业收入及其占比情况如下：



## 1、2016 年 1-6 月公司前五名客户情况：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
SolarCity [注 1]	27,482,445.27	56.84
歌美飒[注 2]	9,085,472.43	18.79
锦伟集团	4,585,115.52	9.48
青岛美商迈富贸易有限公司	3,644,438.41	7.54
HUBBELL POWER	746,925.20	1.54
小 计	<b>45,544,396.83</b>	<b>94.19</b>

注 1：SolarCity 公司成立于 2008 年 10 月，是美国最大的太阳能面板制造商，位于加州福斯特城。是 PayPal 贝宝（最大的网上支付公司）、SpaceX 太空探索技术公司、特斯拉汽车公司（Tesla）创始人 CEO 埃隆·马斯克（Elon Musk）专门设立用于发展家用、商用光伏发电项目的公司，其营业项目包括太阳能板租赁、系统设计、安装以及融资、施工监督等全面的太阳能服务。

注 2：本公开转让说明书所涉及的公司报告期内客户“歌美飒”数据均指包括同一集团下的 4 家客户之合计数，分别为歌美飒风电（天津）有限公司、Gamesa Renewable Private Limited、Gamesa Latam, S.L. (Unipersonal)、Gamesa Eolica Brasil Ltda，其主要向公司采购风电设备专用紧固件。

## 2、2015 年度公司前五名客户情况：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
SolarCity	178,882,839.73	94.55
江阴海虹新能源科技有限公司	7,434,871.50	3.93
青岛美商迈富贸易有限公司	1,210,225.97	0.64
欣阳进出口	349,849.75	0.18
世阳机械	257,533.86	0.14
小 计	<b>188,135,320.81</b>	<b>99.44</b>

## 3、2014 年度公司前五名客户情况：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
SolarCity	45,636,058.42	77.29
青岛美商迈富贸易有限公司	6,402,148.54	10.84
江阴海虹新能源科技有限公司	4,728,583.79	8.01
欣阳进出口	1,024,406.87	1.74
欣阳五金	896,737.20	1.52
小 计	<b>58,687,934.82</b>	<b>99.40</b>

报告期内，公司前五名客户在报告期内占营业收入的比例保持在较高水平，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度前五名客户的收入占营业收入总额的比例分别为 94.19%、99.44% 和 99.40%，主要系公司成立于 2012 年，业务、市场处于不断发展阶段，2014 年度、2015 年度的收入来源主要为太阳能光伏支架，随着 2016 年度公司快速进入风电设备专用紧固件市场，公司的客户集中度将逐步降低。

第一大客户 SolarCity 占比分别为 56.84%、94.55% 和 77.29%，报告期内销售额波动较大，主要原因为公司成立于 2012 年，2013 年度公司通过 SolarCity 的产品设计合作伙伴进入其采购名单，随着公司产品品质以及公司文化被 SolarCity 逐渐认可，其向公司的采购额也越来越大，但 2016 年 1-6 月公司向 SolarCity 销售太阳能光伏支架的营业收入及占比呈现明显下降，主要系 2016 年 1-6 月因 SolarCity 受与特斯拉汽车公司换股合并的影响，其正尝试突破光伏建筑一体化市场，将重新调整产品结构，其原有产品的材料采购规模在 2016 年上半年受影响较大，预计随着其产品结构的调整完成，2016 年底将恢复正常。由于公司 2016 年快速进入风电设备专用紧固件市场，并取得了较好的成效，尤其是客户歌美飒迅速成为公司第二大客户，因此未来随着公司在风电设备专用紧固件市场的扩大，第一大客户 SolarCity 的占比将进一步下降，公司经营风险也将降低。

报告期内，公司曾向关联方锦伟集团、世阳机械、欣阳五金销售风电设备专用及其他紧固件产品，向欣阳进出口销售太阳能光伏支架。报告期内关联销售的金额较大，主要是出于个别客户通过与关联方锦伟集团、欣阳进出口、欣阳五金等签订采购合同，公司向世阳机械销售风电设备专用及其他紧固件产品主要是同一控制下

各公司在尝试合理分工，报告期内关联方交易价格参照市场公允价格，不存在利益输送的情况。为了消除关联销售的影响，2016年8月之前变更了相关关联方的经营范围，截至本公开转让说明书签署之日，未再发生向其他关联方销售的业务，不存在公司对关联方产生重大依赖的情况。

经主办券商、律师和会计师核查，除了公司控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英系客户锦伟集团、世阳机械、欣阳进出口、欣阳五金的股东外，其他股东、董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员，以及主要关联方不存在持有公司前五名客户股份或占有其权益的情况。

### （三）前五名供应商情况

公司向供应商采购的原材料主要系钢材，公司产品所需材料市场供应充足，不存在对供应商依赖的情况。报告期内，前五名供应商的情况如下：

#### 1、2016年1-6月前五名供应商情况：

单位：元

供应商名称	采购金额（不含税）	占原材料采购总额比例（%）
江阴海虹新能源科技有限公司	8,571,371.12	29.50
宁波骏腾金属制品有限公司	4,668,289.23	16.07
宁波市北仑嘉威机械有限公司	4,546,218.33	15.64
宁波荣捷特机械制造有限公司	2,041,161.37	7.02
宁波亿超消音科技有限公司	1,926,095.84	6.63
小 计	<b>21,753,135.89</b>	<b>74.86</b>

#### 2、2015年度前五名供应商情况：

单位：元

供应商名称	采购金额（不含税）	占原材料采购总额比例(%)
世阳机械	54,146,716.79	32.85
江阴海虹新能源科技有限公司	29,289,733.04	17.77
宁波骏腾金属制品有限公司	12,981,694.31	7.88
宁波嘉丰精密铸造有限公司	10,726,581.84	6.51

供应商名称	采购金额（不含税）	占原材料采购总额比例(%)
苏州金柏包装科技发展有限公司	5,656,244.79	3.43
小 计	<b>112,800,970.77</b>	<b>68.44</b>

## 3、2014 年度前五名供应商情况：

单位：元

供应商名称	采购金额（不含税）	占原材料采购总额比例(%)
世阳机械	20,043,740.51	41.66
宁波甬泉光电科技有限公司	4,459,623.97	9.27
宁波嘉丰精密铸造有限公司	3,452,181.20	7.18
锦伟集团	2,795,038.14	5.81
苏州金柏包装科技发展有限公司	2,363,840.35	4.91
小 计	<b>33,114,424.17</b>	<b>68.83</b>

前五名供应商在 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度采购金额占采购总额的比例分别为 74.86%、68.44%和 68.83%，报告期内前五名供应商采购额比较集中，均在 60.00%以上，主要系委托关联方加工太阳能光伏支架的配件，以及大量采购底座、非标螺栓、线夹和扳手管卡，其他采购量较小，不构成对单一供应商的严重依赖。

报告期内，公司曾委托关联方世阳机械加工太阳能光伏支架的配件，向锦伟集团采购太阳能光伏支架的配件、其他紧固件等材料。公司在报告期内交易价格参照市场公允价格，不存在利益输送的情况。为了消除关联交易的影响，公司于 2015 年 12 月与世阳机械进行了业务重组，于 2016 年 8 月变更了相关关联方的经营范围，截至本公开转让说明书签署之日，公司除了向世阳机械、实际控制人杨继英租赁房屋、支付水电费以外，未再发生其他日常性关联交易，不存在公司对关联方产生重大依赖的情况。

报告期内，关联方锦伟集团、世阳机械同时是公司的客户和供应商，但是交易的内容并不相同，交易系真实业务，且价格公允。

经主办券商、律师和会计师核查，除了公司控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英系供应商锦伟集团、世阳机械的股东外，其他股东、董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员，以及主要关联方不存在持有公司前五名供应商的股份或在其中占有权益的情况。

#### （四）重大业务合同

根据公司实际生产经营情况，公司披露的重大业务合同是指报告期内公司正在履行或履行完毕的对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

##### 1、销售合同

公司报告期内签署的重大销售合同（合同金额在 USD136,000.00 及以上）如下表所示，合同的履行情况截止时点为 2016 年 6 月 30 日：

序号	客户名称	合同标的	合同金额（含税）	签约时间	履行情况
1	Solarcity	太阳能光伏支架	USD1,263,032.46	2015/10/12	履行完毕
2	Solarcity	太阳能光伏支架	USD1,247,400.00	2015/8/31	履行完毕
3	Solarcity	太阳能光伏支架	USD1,114,344.00	2015/6/12	履行完毕
4	Solarcity	太阳能光伏支架	USD1,076,136.00	2015/10/18	履行完毕
5	Solarcity	太阳能光伏支架	USD1,038,759.12	2015/6/12	履行完毕
6	Solarcity	太阳能光伏支架	USD895,910.40	2016/6/11	履行中
7	Solarcity	太阳能光伏支架	USD895,104.00	2014/5/5	履行完毕
8	Solarcity	太阳能光伏支架	USD720,614.40	2015/8/31	履行完毕
9	Solarcity	太阳能光伏支架	USD655,104.00	2015/6/8	履行完毕
10	Solarcity	太阳能光伏支架	USD589,593.60	2015/3/19	履行完毕
11	江阴海虹新能源科技有限公司	太阳能光伏支架 配件	RMB1,803,200.00	2014/7/12	履行完毕
12	GAMESA S.L.U	风能紧固件	USD153,600.00	2016/5/16	正在履行
13	Gamesa Renewable Private Limited	风能紧固件	USD136,252.80	2016/4/7	履行完毕
14	Gamesa Renewable Private Limited	风能紧固件	USD136,252.80	2016/6/21	正在履行

##### 2、采购合同

公司报告期内签署的重大采购合同(合同金额在 100.00 万元以上)如下表所示, 合同的履行情况截止时点为 2016 年 6 月 30 日:

单位: 元

序号	供应商名称	合同标的	合同金额(含税)	签约时间	履行情况
1	江阴海虹新能源科技有限公司	直管	3,591,950.40	2015.7.7	履行完毕
2	浙江帝万金属材料有限公司	42CrMo 钢	2,288,000.00	2016.6.13	履行完毕
3	宁波骏腾金属制品有限公司	底板; 夹子	2,237,926.32	2015.7.6	履行完毕
4	江阴海虹新能源科技有限公司	T 型接管; 座体	1,818,996.48	2015.7.6	履行完毕
5	宁海县金马铸造有限公司	檀条夹	1,632,571.20	2015.7.7	履行完毕
6	江阴海虹新能源科技有限公司	直管	1,608,336.00	2015.10.21	履行完毕
7	宁波嘉丰精密铸造有限公司	304 不锈钢旋塞	1,460,000.00	2014.7.17	履行完毕
8	江阴海虹新能源科技有限公司	直管	1,447,502.40	2015.6.19	履行完毕
9	宁波市鄞州万润金属材料有限公司	42CrMo 钢	1,410,600.00	2016.3.10	履行完毕
10	江阴海虹新能源科技有限公司	T 型接管	1,377,635.04	2015.8.20	履行完毕
11	宁海县金马铸造有限公司	檀条夹	1,368,864.00	2014.9.17	履行完毕
12	宁波骏腾金属制品有限公司	U2 项目底板	1,111,433.40	2015.7.6	履行完毕
13	宁波嘉丰精密铸造有限公司	304 不锈钢旋塞	1,109,375.00	2014.10.9	履行完毕
14	宁波嘉丰精密铸造有限公司	304 不锈钢旋塞	1,109,375.00	2015.7.13	履行完毕
15	江阴海虹新能源科技有限公司	铝拉伸组合件	1,106,688.00	2015.9.6	履行完毕
16	宁波骏腾金属制品有限公司	底板; 夹子	1,089,475.92	2015.6.18	履行完毕
17	宁波嘉丰精密铸造有限公司	304 不锈钢旋塞	1,065,000.00	2015.9.21	履行完毕
18	浙江帝万金属材料有限公司	42CrMo 钢	1,035,000.00	2016.4.19	履行完毕
19	宁波嘉丰精密铸造有限公司	304 不锈钢旋塞	1,027,512.00	2015.7.7	履行完毕
20	宁海县金马铸造有限公司	檀条夹	1,027,026.00	2015.8.24	履行完毕
21	宁波市鄞州万润金属材料有限公司	42CrMo 钢	1,020,000.00	2016.5.26	履行完毕
22	江阴海虹新能源科技有限公司	铝拉伸组合件	1,006,080.00	2015.6.12	履行完毕

主办券商及律师核查后认为, 上述业务合同的形式及内容均符合法律法规的规定, 真实、有效、不存在潜在纠纷及影响, 披露的内容真实、准确、完整, 披露的合同与报告期内收入成本相匹配。

### 3、借款合同

截至 2016 年 6 月 30 日，公司正在履行的借款合同情况如下：

(1) 公司于 2015 年 9 月 6 日，大智科技（借款人）与宁波银行股份有限公司四明支行（贷款人）签订编号为 02401JC20158022 号《进出口融资总协议》，协议项下非公开授信额度 1,300 万元，授信有效期至 2016 年 9 月 1 日，押汇利率为 LIBOR 上浮 300-500BP，该额度专项用于信保项下出口押汇，协议项下的具体业务大智科技需按宁波银行股份有限公司授信审批要求执行，宁波银行股份有限公司有权根据自身业务发展情况，大智科技的实际状况及协议约定要求随时增减及停用额度，截至 2016 年 6 月 30 日，该借款合同下借款余额为 USD195,300.00 元；

(2) 公司于 2016 年 5 月 24 日，与浙商银行宁波分行营业部签订出口应收账款融资合同（资产池业务专用电子合同），融资金额为 USD470,000.00 元，融资期限为 2016 年 5 月 24 日至 2016 年 11 月 20 日止，融资利率为 2.96%；

(3) 公司于 2016 年 6 月 20 日，与浙商银行宁波分行营业部签订出口应收账款融资合同（资产池业务专用电子合同），融资金额为 USD300,000.00 元，融资期限为 2016 年 6 月 20 日至 2016 年 12 月 17 日止，融资利率为 3.16%；

(4) 公司于 2016 年 6 月 30 日，与浙商银行宁波分行营业部签订出口应收账款融资合同（资产池业务专用电子合同），融资金额为 USD200,000.00 元，融资期限为 2016 年 6 月 30 日至 2016 年 12 月 26 日止，融资利率为 3.11%。

### 4、租赁合同

截至 2016 年 6 月 30 日，公司正在履行的租赁合同情况如下：

(1) 2015 年 12 月，公司与世阳机械签订《房屋租赁合同》，租赁位于宁波市北仑区富春江路 612 号，面积 24,786.24 平方米的工厂场地，自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，月租金为 446,152.32 元；

(2) 2015 年 12 月 25 日，公司与杨继英签订《房屋租赁协议》，租赁位于宁波市江东区中兴路 717 号华宏国际 16-9 和 16-10，面积 373.02 平方米的办公用房，自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止，年租金为 241,716.96 元。

主办券商及律师核查后认为，上述业务合同的形式及内容均符合法律法规的规定，真实、有效、不存在潜在纠纷及影响，披露的内容真实、准确、完整，披露的合同与报告期内收入成本相匹配。

## 五、商业模式

公司主要形成以太阳光伏支架及风能紧固件等两大系列产品和服务，采用直销模式的销售策略，以高性价比的产品优势、协同设计的定制服务理念、高效的供应链整合能力形成公司的核心竞争能力，目前，公司已形成较为稳定的研发模式、采购模式、销售模式和盈利模式，具体如下：

### （一）研发模式

公司形成了较为成熟的研发模式，具体如下：

研发战略：公司由总经理组织制定研发战略，研发委员会、技术中心配合制定，实行每三年一次的制定周期。公司由研发委员会组织制定，技术中心配合，每一年制定一次研发项目规划。由研发部及各部门根据客户需求或工艺改进需求提出研发、工艺改进申请；提供立项申请书、市场分析表、项目投资预算、项目效益分析表等材料。由技术部组织、根据研发项目规划要求，在实施研发项目之前，由市场经理组织市场可行性分析，技术部提出研发项目的技术可行性研究，技术部负责组织研发项目立项评审工作，研发委员会参与具体的评审工作。项目评审通过后，参与项目可行性研究小组的主管负责办理项目标准化手续，领取项目立项编号等，完成项目立项。立项后，公司再由研发部组织项目进行研发设计。由技术部协同营销中心拟订出新产品营销计划方案，销售部负责组织相关部门召开新产品营销计划专题研讨会，首先拟订出新产品营销计划测试要素，然后各区域销售部经理负责实施，市场经理负责市场信息跟踪、分析，最终确定出比较适合目标市场发展的产品特征和市场营销计划。



（二）采购模式

公司的主要原材料是中碳合金钢、中碳钢、低碳板材、镀铝锌板等，采用“以销定产，以产定购”方式，根据客户订单及生产经营计划采用持续分批量的形式向供应商采购，由公司采购部负责。目前，公司建立了“合格供应商名单”，拥有稳定的原材料供货渠道。公司主要原材料采购定价方式为市场定价。具体采购流程如下：

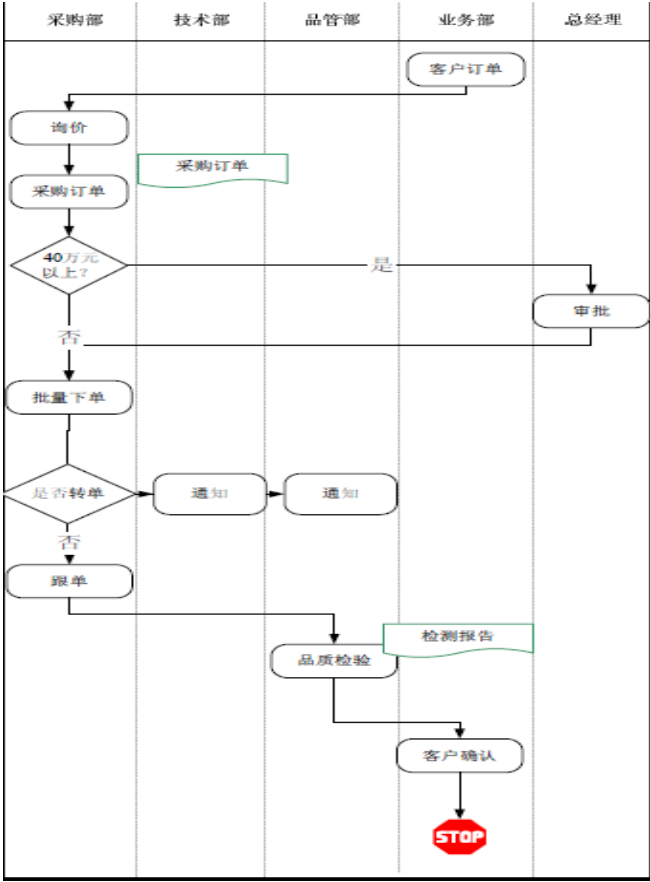


图 9-采购流程

（三）销售模式

公司由销售部获取订单，并进行订单评审，通过评审的订单形成销售订单，流转至采购部下发厂内或协作工厂组织生产；既接受来料来图定制生产，又拥有强大的研发设计团队创建自有品牌产品。目前，公司为美国的太阳能面板制造商 SolarCity 等太阳能公司提供太阳能光伏支架，为西班牙风机制造商歌美飒（Gamesa）等国际

知名风机制造商提供风电设备专用紧固件，公司与该些重要客户保持密切合作，拥有稳定的订单，并与国内的知名太阳能公司、风机制造商合作，前景较好。自有品牌产品和订制产品相互依存，互相借力。目前，公司销售效果理想，订单充足，销售模式稳定。

#### **（四）盈利模式**

公司业务立足于清洁能源市场产品的研发、设计和生产，专注于太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售。在太阳能光伏支架产品方面，公司专注太阳能光伏支架的研发、设计和制造，公司积极拓展业务，加强关键零部件研发、制造能力，正努力成为国内研发能力较强、技术装备顶尖、盈利能力较优的太阳能光伏支架整体解决方案专家，公司的主要客户有美国最大的太阳能面板制造商 SolarCity。在风能产品方面，公司拥有自己的多项关键技术，稳定的加工水平，确保了高强度紧固件的机械特性，包括抗拉强度、屈服强度、硬度、延展性和冷冲击性等，在高强度紧固件关键制造工艺方面均满足了高标准的要求，公司为世界主要的风机制造商如歌美飒，Vestas，西门子，上海电气等提供风电设备零件产品。公司通过销售产品给该些客户，实现销售收入，目前订单充足，利润合理，具有可持续性。

公司通过上述商业模式销售各类产品，并获得收入、利润及现金流。

主办券商核查后认为，公司的商业模式建立在较强的质量保障和技术优势的基础上，通过不断的研发投入增强公司的竞争能力，公司商业模式稳定，具有可持续性。

## **六、所处行业基本情况**

### **（一）公司所处行业分类情况**

公司专注于清洁能源市场产品的研发、设计和生产，主营业务为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售。

公司专注于太阳能光伏支架的技术研发、生产和销售，自主研发并取得了支架系统相关的多项专利，在太阳能光伏支架生产设计领域积累了丰富的经验。公司是美国最大的太阳能面板制造商 SolarCity 的最大供应商之一，作为其全球最大的支架供应商之一，不仅提供产品的生产，还充分参与产品的前期设计，是多种产品的唯一指定供应商。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于 C35 专用设备制造业，根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于 C3599 其他专用设备制造。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为 C3599 其他专用设备制造；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 12101511 工业机械。

## （二）行业监管体制、主要法律法规及政策

### 1、行业监管部门

行业的主管部门为国家能源局，其主要职责包括研究出能源发展战略、政策，研究拟定发展规划，研究提出能源体制改革的建议，推进能源可持续发展战略的实施，组织可再生能源和新能源的开发利用，组织指导能源行业的能源节约、能源综合利用和环境保护工作。国家发改委为行业宏观管理职能部门，主要负责制订产业政策，指导技术改造，协调和平衡行业发展。

### 2、行业政策及法律法规

相关法律	主要内容
《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》国务院	2013年至2015年，年均新增光伏发电装机容量1000万千瓦左右，到2015年总装机容量达到3500万千瓦以上。扩大分布式光伏发电应用，建设100个分布式光伏发电规模化应用示范区、1000个光伏发电应用示范小镇及示范村。
《国家能源局关于进一步加强光伏电站建设与运行管理工作的通知》国家能源局	鼓励银行、保险、投资银行等金融机构结合光伏电站的特点和融资需求，对光伏电站提供优惠贷款，简化贷款管理流程，采取灵活的贷款担保方式；鼓励银行等金融机构与地方政府合作建立融资服务平台，与光伏电站投资企业建设银企战略合作关系，探索对有效益、

相关法律	主要内容
	有市场、有订单、有信誉的“四有企业”实行封闭贷款。
《国家能源局关于下达2015年光伏发电建设实施方案的通知》国家能源局	2015年下达全国新增光伏电站规模为1,780万千瓦，规模内的项目具备享受国家可再生能源基金补贴资格，对屋顶分布式光伏发电项目及全部自发自用的地面分布式光伏发电项目不限制建设规模。
《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》国家工信部	明确提出降低光伏发电成本、提升光伏产品性能、做优做强我国光伏产业。
《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》国家发改委	明确了光伏发电项目自投入运营起执行标杆上网电价或电价补贴标准，期限原则上为20年。我国太阳能光伏发电行业已经迎来高速发展的机遇，从而带动了光伏支架行业的快速发展。
《产业结构调整指导目录（2011年本）》国家发改委	将“2.5兆瓦以上风电设备整机及2.0兆瓦以上风电设备控制系统、变流器等关键零部件”列为国家鼓励类投资项目。
《关于加强风电安全工作的意见》电监安全[2012]16号	分别从风电场的设计、建设、并网、运行、调度、监管六个方面提出明确要求，旨在加强风电安全工作的全过程管理。
《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录（2011年本）>有关条款的决定》国家发改委第21号	将“海上风电机组技术开发与设备制造”与“海上风电场建设与设备制造”纳入鼓励类产业。
《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》国发[2013]2号	根据对“十二五”时期经济社会发展趋势的总体判断，按照“十二五”规划纲要总体要求，综合考虑安全、资源、环境、技术、经济等因素，明确2015年能源发展的主要目标。
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》国家发改委2013年第16号	将3兆瓦及以上海上和低风速风力发电机组配套的各类发电机，风电叶片，风电轴承，风电齿轮箱，风电整机控制系统，风电变桨系统，风电偏航系统，风电变压器，风电变流器，风电密封件等列为战略性新兴产业重点产品。
《国家能源局关于印发2014年能源工作指导意见的通知》国能规划[2014]38号	制订、完善并实施可再生能源电力配额及全额保障性收购等管理办法，逐步降低风电成本，力争2020年前实现与火电平价。下达“十二五”第四批风电项目核准计划。
《国家能源局关于规范风电设备市场秩序有关要求的通知》国能新能[2014]412号	分别从风电设备质量、风电机组质保期验收、招标采购市场以及市场信息披露和监管四方面进行了规范。
《国家能源局关于印发全国海上风电开发建设方案》国能新能[2014]530号	要求电网企业要积极做好列入海上风电开发建设方案项目的配套电网建设工作，落实电网接入和消纳市场，及时办理并网支持性文件和安排建设资金，加快配套电网送出工程建设，确保海上风电项目与配套电网同步建成投产。
《国家能源局关于印发全国海上风电开发建设方案》国能新能[2014]530号	要求电网企业要积极做好列入海上风电开发建设方案项目的配套电网建设工作，落实电网接入和消纳市场，及时办理并网支持性文件和安排建设资金，加快配套电网送出工程建设，确保海上风电项目与配套电网同步建成投产。

如上述政策所示，在太阳能光伏行业方面，我国太阳能光伏发电行业已经迎来高速发展的机遇，从而带动了光伏支架行业的快速发展。在风电行业，从公司所处行业的产业链来看，公司处于行业产业链的中上游。竞争格局方面，随着风电行业去产能过程接近尾声，行业竞争趋于理性。且在紧固件制造的细分领域中，公司工艺稳定，产品属于异形高强度紧固件，处于行业优势地位。

### **（三）行业基本情况**

#### **1、行业发展概况**

##### **（1）风电行业发展状况**

公司生产的紧固件主要用于风力发电设备，与风电行业的发展情况有较强的相关性。

##### **① 风电发展势头强劲**

风能目前作为除水能之外的最可实现市场化运营的清洁能源，已经得到了世界主要国家与地区的认可。风电在世界的主要国家与地区中已经实现了大规模的产业化运营，且风电不会产生大的环境污染。

以各主要国家、地区的产业规划情况来看，未来风电在世界范围内仍有很大的发展空间。据预测，欧洲到2020年实现可再生能源占总发电量的34%，其中，风电占比为16.90%，平均每年对风电的投资将达到约235亿欧元，其中，陆上风电投资147亿欧元，海上风电投资88亿欧元，风电累计装机容量将达到2.3亿千瓦。

随着风电技术的进步与成熟，风电的发电成本将逐渐降低。在未来，亚洲、北美及欧洲等主要风电市场将成为推动全球风电发展的主要力量。在各国鼓励政策及清洁能源需求增长的推动下，全球风电市场将持续增长。根据全球风能理事会发布2015年全球风电装机统计数据，2015年，全球风电产业新增装机63013MW，同比增长22%。其中，中国风电新增装机容量达30500MW。到2015年年底，全球风电累计装机容量达到432419MW，累计同比增长17%；从2015年至2019年，全球新增装机

容量将以3%-7%的速度增长；到2019年，全球累计装机容量将达到约666.1GW。



图 10-2000 年至 2015 年全球累计装机容量发展情况

国内方面，据中国风能协会初步统计，2013年，中国（不包括台湾地区）新增装机容量16,089MW，同比增长24.10%；累计装机容量91,413MW，同比增长21.40%。新增装机和累计装机两项数据均居世界第一；2014年中国风电新增装机容量2,335.05万千瓦，同比增长45.10%，累计装机容量1.15亿千瓦，同比新增25.5%；2014年风电新增出厂吊装容量创造了新的历史记录。2015年，全国风电产业继续保持强劲增长势头，全年风电新增装机容量3297万千瓦，新增装机容量再创历史新高，累计并网装机容量达到1.29亿千瓦，占全部发电装机容量的8.6%。2015年，风电发电量1,863亿千瓦时，占全部发电量的3.3%。2015年，新增风电核准容量4,300万千瓦，同比增加700万千瓦，累计核准容量2.16亿千瓦，累计核准在建容量8707万千瓦。

## ②产业集中程度逐渐提升

从地域的角度上，风电产业在全球普及的程度有所提高，目前已有100多个国家开始发展风电，但主要市场还是相对集中，并受欧洲、亚洲和北美的主导，2015年，欧洲地区新增装机容量13,805MW，其中欧盟新增装机容量12,800MW；北美地区新增装机容量10,817MW；亚洲地区新增装机容量高达33,606MW。从单个市场来看，2015年，中国风电新增装机30,500MW，累计装机容量145,104MW，位居全球风电市场首位；亚洲、欧洲和北美地区分别以累计装机容量175,573MW、147,771MW

和88,744MW位居全球风电市场前三位，其中亚洲地区已经超过欧洲跃居全球累计装机容量第一位。截至2015年末全球主要地区风电装机情况如下：

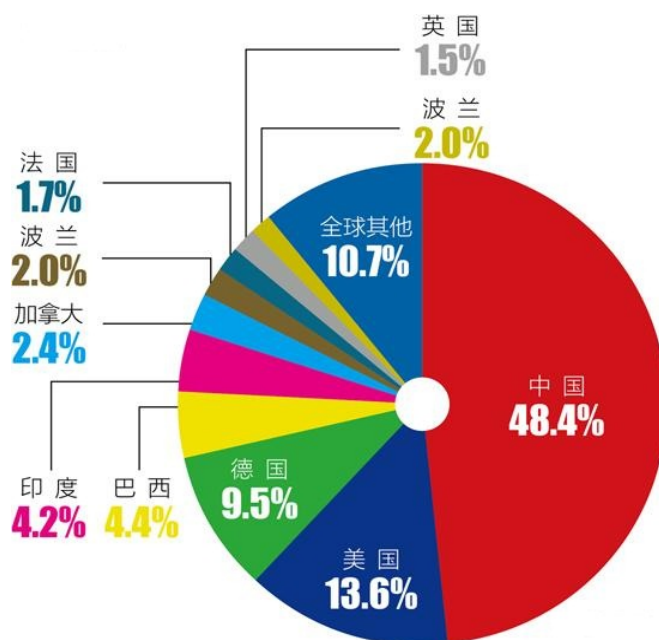


图 11-2015 年各国风电新增装机容量占比图

从风电企业的角度，近几年，风电设备制造企业之间的兼并、重组愈演愈烈，产业集中化的趋势越来越明显。苏司兰收购了SENVION；法国阿海珐集团收购MULTIBIRD；维斯塔斯兼并NEG.MICON公司；通用能源收购了德国安然风电公司；西门子收购了丹麦AN/BONS和德国WINERGYAG公司；金风科技收购德国VENSYS公司；湘能风电收购荷兰达尔文公司；中复连众复合材料集团有限公司收购了德国NOI公司；中航惠腾风电设备股份有限公司收购荷兰CTC叶片公司；上海电气与西门子实现战略合作，大唐集团与华创风能实现战略重组，华创风能并入大唐集团序列。

### ③风电机组技术更新速度快，机组大型化与海上风电成为发展趋势

随着现代风电技术的不断发展，新产品、新技术不断涌现。第一，风电机组呈现大型化趋势。理论上，风电机组单机功率越大，每千瓦小时风电成本越低，因此风电机组的技术发展趋势向增大单机容量、减轻单位千瓦重量、提高转换效率的方

向发展。同时，大型风机的出现，也为开发海上风电提供了条件；第二，风电机组向适应低风速区发展。随着风能转化效率的提高，使得过去较低风速区域也可以建设大规模的风电场，推动了风力发电在更广泛的范围内快速发展。

陆上风电场的一些问题如占用土地、影响自然景观、噪音、对周围居民生活带来不便等不良影响逐渐展露，未来风电场建设将从陆上向海上逐步发展。根据测算，距离海岸线越远，风速越大，发电量可明显增加。因此，随着海上风电的蓬勃发展，将带动风电整机向功率更大、水域更深、成本更低、可靠性更高的方向发展。从世界范围来看，经过20多年的发展，海上风电技术逐渐成熟。在2015年，全球海上风电实现快速发展，产能刷新纪录新增达4GW，全球总产能达11GW，预测到2020年，海上风电累计装机量或将达到40.3GW。

目前我国风电开发主要集中在陆上，海上风电资源开发则刚刚起步。2013年“海上风电机组技术开发与设备制造”与“海上风电场建设与设备制造”被发改委纳入国家鼓励产业。2015年度，我国海上风电新增达0.36GW，累计装机总量从世界排名第五跃升至第四位，进入规模化发展阶段，达到国际先进技术水平。

#### ④中国风电回归理性发展

风电整机制造商对零部件供应商具有一定的降价诉求，零部件价格随之调整。但长期来看，随着调控措施的逐步到位，风电供需结构性矛盾将得以缓解，风电行业的市场环境将得以改善，国内大型电力企业对风电设备的潜在需求将逐步释放。国内风电行业将实现从追求发展速度向追求发展质量的转变。

#### ⑤政策暖风推升行业景气

a.特高压建设步伐加快。2014年6月，国家能源局下发《关于加快推进大气污染防治行动计划12条重点输电通道建设的通知》，规划建设“四交五直”特高压工程和3条±500千伏输电通道，并明确了9条特高压工程的投运时间。于此呼应，国家能源局分别与国网公司、南网公司签署《大气污染防治外输电通道建设任务书》，明确表示将加强协调与合作，加快项目核准步伐。



b.出台相关措施，力促风电并网消纳。2013年3月，国家能源局发布《关于做好风电清洁供暖工作的通知》，要求国家电网公司加快开展适应风电清洁供暖发展的配套电网建设，在华北、东北和新疆地区设立风电供暖试点，促进风电供暖替代燃煤供暖。多措施、多渠道解决风电消纳问题的效果在逐渐显现出来。

c.加大风电项目核准。2014年2月，国家能源局印发了《“十二五”第四批风电项目核准计划的通知》，核准计划的项目总装机容量2760万千瓦，大大超出市场预期，表明国家将继续大力扶持和发展风电产业。至此，“十二五”期间拟核准的风电项目规模累计已超过100GW。

d.可再生能源附加上调，风电补贴发放及时性提高。风电补贴政策难以落实一直受到市场的诟病，这一问题于2013年大幅缓解。目前，财政部从可再生能源基金中先垫支风电价差补贴，这一政策缩短了开发商从销售风电到获得补贴的时间，加快其资金流转速度。同时，发改委将可再生能源电价附加电价由原每千瓦时0.8分钱提高至1.5分钱，这可以解决目前可再生能源资金严重不足的问题，保障补贴资金及时到账。

## （2）紧固件行业发展状况

紧固件在市场上也称为标准件，是将两个或两个以上的零件（或构件）紧固连接成为一件整体时所采用的一类机械零件的总称。它的特点是品种规格繁多，性能用途各异，而且标准化、系列化、通用化的程度极高。紧固件是应用最广泛的机械基础件，需求量很大。

### ① 紧固件行业发展的政策环境

国务院批转发展改革委《关于2013年深化经济体制改革重点工作的意见》（以下简称“《意见》”）。《意见》提出的一系列深化经济体制改革重点工作与紧固件行业关联的不少，其中最为明显的是深化财税体制改革。《意见》指出，合理调整消费税征收范围和税率，将部分严重污染环境、过度消耗资源的产品等纳入征税范围。

这对某些产能利用率较低的紧固件企业来说是严峻考验，紧固件行业也将随之进入转型，淘汰落后产能的发展阶段。政策层面，今后将严控产能过剩行业新增项目，严厉整治违规建设项目。为此，相关部门正通过能耗指标、环保核查、信贷等各方面进行整顿，防止产能过剩进一步恶化。

深化经济体制改革重点与紧固件行业直接关联的还有城镇化建设，《意见》提出的经济体制深化改革的一个重点工作是城镇化和统筹城乡相关改革。加速城镇化建设，必将拉动紧固件需求。《意见》的实施，对紧固件行业的影响是必然的，面对当前高速发展的城镇化进程，紧固件行业正面临着前所未有的机遇和挑战。

## ②紧固件行业发展的技术环境

紧固件作为机械行业主要基础件产品，机械工业的发展，也对紧固件产品提出更高的要求。目前国内普通标准紧固件一直供过于求，而高档紧固件(高温、异型、钛塑复合、特殊性能等紧固件)供不应求，还要依赖进口。国家机械局把“普通标准紧固件”列为限制发展产品，“高强度异型紧固件”列为当前鼓励发展产品。高强度紧固件随着国家工业化水平的提高和技术进步，使用量逐步增加。

我国紧固件市场得到很大的发展，国家在技术引进、技术改造、科研开发等方面给予了一定的支持，但是中国紧固件技术与国外水平相比，仍有不小差距，具体表现在：高端品种少、水平低，质量不稳定，早期故障率高，可靠性差。而且在中国引进的技术中，国外的图纸和材料成分都能够向中国提供，但是在热处理方面，国外则严加保密，我们能够借鉴的相当有限。所以，中国未来紧固件行业发展，必须建立企业的核心竞争力和培养产业的内在动力，从制造大国向制造强国迈进。

随着全国范围的基建政策，工程机械方面，装载机、挖掘机、压路机等保有量将达600万台，年销售量在5万台左右，据此估算，年需求高强度紧固件约在2万~3万吨。与此同时，我国国民经济建设正进入新的发展阶段，我国高铁、航空、公路、大型发电设备、大型船舶、大型成套设备等为代表的先进制造也将进入重要的发展方向。

从我国紧固件专利技术总体公开量变化趋势来看，近年以来，紧固件技术快速

进步，每年新申请的专利技术迅速提高。随着紧固件技术的发展，国内的紧固件制造厂商在全球范围内也得到了越来越多的关注。

### （3）太阳能光伏行业市场规模及前景

因太阳能属于清洁能源和可再生能源，能有效缓解全球石化能源逐渐枯竭的局面，同时符合节能减排及环境保护的趋势，各国不断加大太阳能光伏发电行业的政策推动力度。根据分析公司 GTM Research发布的临时数据显示，2015年太阳能全球部署量为59GW，并预计2016年将达到65GW。

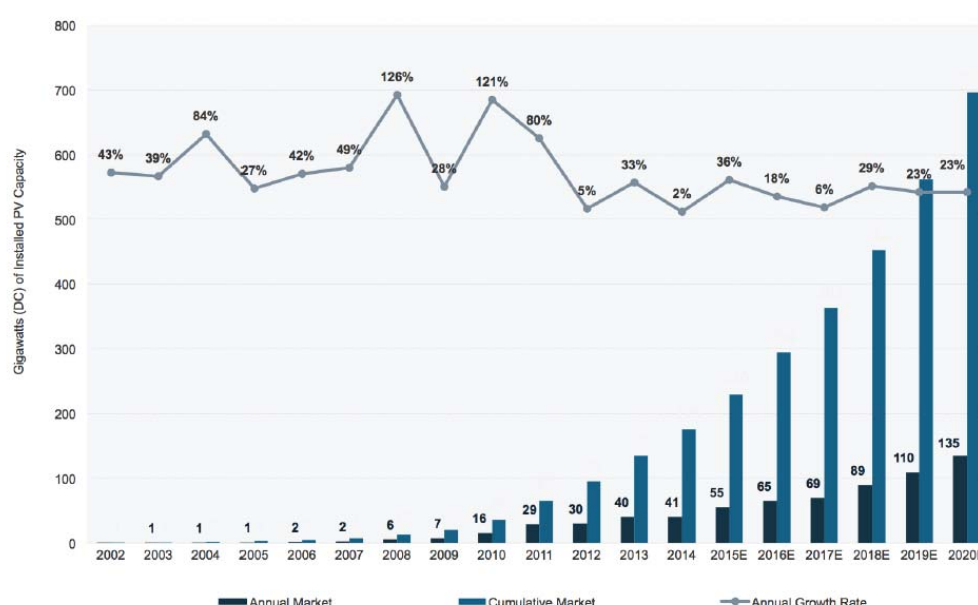


图12-2002年-2020年全球太阳能光伏年度和累计装机容量（单位：GW）

2015年，我国光伏发电新增装机容量15.13GW，完成了2015年度新增并网装机15GW的目标，占全球新增装机的25%。截至2015年，我国光伏发电累计装机容量43.18GW，成为全球光伏发电装机容量最大的国家（数据来源：国家能源局网站）。根据中国光伏产业协会数据，2016年上半年，我国光伏新增装机超过20GW，全年将达到25-30GW甚至更多。

全球光伏市场的竞争格局正在悄然发生变化。2016年，中国、美国、印度市场继续保持高速发展，日本和欧洲保持稳定。其中，中国、日本及美国将占到全球光伏装机总量的近65%。

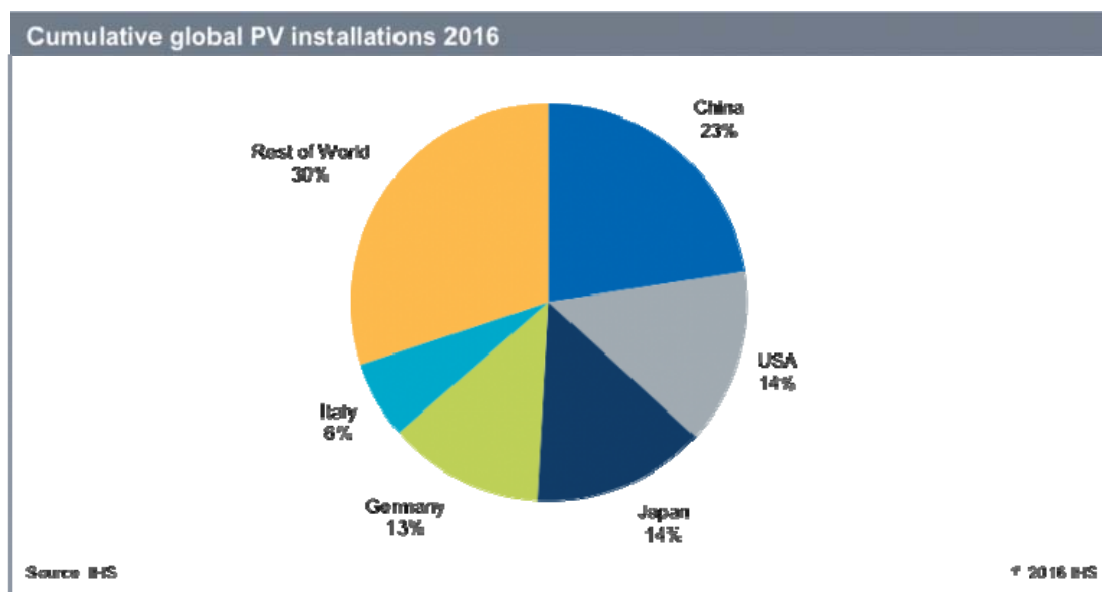


图13- IHS预测2016年全球光伏发电新增市场比例

我国太阳能资源非常丰富，理论储量达每年17,000亿吨标准煤，太阳能资源开发利用的潜力非常广阔。我国广阔的领土范围内有着丰富的太阳能资源。大多数地区年平均日辐射量在每平方米4千瓦时以上，西藏日辐射量最高达每平米7千瓦时。年日照时数大于2,000小时。与同纬度的其他国家相比，与美国相近，比欧洲、日本优越得多，因而有巨大的开发潜能。

近年来，随着我国经济的快速发展，对能源的需求量日益加大，受雾霾因素影响，我国环保压力逐渐增大，太阳能作为一种可再生能源及清洁能源，对太阳能光伏发电的关注越加广泛。经过2012年欧美对我国光伏产业的反倾销制裁的重挫之后，我国太阳能光伏行业经历了行业洗牌，逐渐回归理性，市场供需格局趋于平衡。从2012年至今，国家出台一系列政策，支持鼓励太阳能光伏行业发展。2014年我国向《联合国气候变化框架公约》秘书处提交的自主贡献文件中承诺，2020年我国光伏装机总量将达到100GW，考虑到目前的光伏装机速度和规模，十三五规划光伏装机目标或将大于对2020年100GW光伏装机的承诺。2015年12月，国家能源局发布《太阳能利用十三五发展规划征求意见稿》，意见稿提出，到2020年底，太阳能发电装机容量达到160GW，年发电量达到170000GW，年度总投资额约2000亿元。其中，光伏发电总装机容量达到150GW，地面电站80GW，分布式70GW。分布式光伏发

电规模显着扩大，形成西北部大型集中式电站和中东部分部式光伏发电系统并举的发展格局。太阳能热发电总装机容量达到10GW。太阳能热利用集热面积保有量达到8亿平方米，年度总投资额约1000亿元。长期来看，太阳能作为重要清洁能源，发展空间广阔，未来仍将长期持续增长。

#### （4）太阳能光伏跟踪支架市场前景

太阳能光伏跟踪系统根据支架的调节角度分为固定可调、平单轴、斜单轴和双轴跟踪器。全球光伏产业链都在致力于降低发电成本，根据测算平单轴能提高10%-20%的发电量，斜单轴能提高20%-25%的发电量，而双轴最多能提高40%的发电量。太阳能光伏跟踪支架系统因提升发电量效果显著，其市场渗透率正逐年增长。

国际市场上，特别是光伏电站建设全球前三大市场之一，且技术和商业模式最领先的美国，跟踪支架在新增大型地面光伏电站中的应用比例已经超过了60%，成为行业标配，不乏很多数百兆瓦的跟踪支架应用的光伏项目。例如：股神巴菲特旗下太阳能电站公司BHE Renewables在2015年7月刚刚宣布，以25亿美元的代价，从加州阳光电力（SunPower）公司手中，收购了在美国加利福尼亚州建设的579MW光伏电站项目“Solar Starprojects”，该电站是全球已经投入运转的最大规模光伏电站项目。此电站全部采用单轴跟踪支架，对应跟踪支架部分合同金额估计超过6亿元人民币。据IHS最新发布的一份报告指出，全球大型地面安装光伏电站将继续采用单轴光伏组件跟踪器，而这些系统将成为未来五年在北美的首选技术。美国引领单轴跟踪器市场的发展，预计2019年美国将成为全球最大的单轴跟踪器市场，占全球所有安装项目的36%。2019年全球单轴跟踪器收入将提高120%，达到近20亿美元，每年部署平均增长7%，达到33GW的安装量。

反观国内市场，跟踪支架的应用才刚刚起步，2015年以前，国内市场跟踪支架在光伏电站成本中占比不足1%，还属于太阳能光伏行业中的新型产品；然而在2015年，跟踪支架行业迎来一个爆发性的增长，中电投、中民投、保利协鑫等光伏公司在2015年累计发出近800MW的大型地面光伏电站跟踪支架项目招标。国家能源局发布《太阳能利用十三五发展规划征求意见稿》指出在中东部地区进一步探索推广建

筑光伏一体化、移动光伏供电系统等新型发电技术市场，累积规模达到2GW。预计2016年之后，更多国内太阳能电站业主和EPC公司会将目光投向跟踪支架系统，国内跟踪支架市场会在未来几年有连续倍增的成长。

## 2、市场规划

### (1) 风电行业市场规模处于攀升期

长期来看，风电作为新能源行业的重要组成，具有广阔的市场前景。据估计，全球的风能资源约27.4亿MW，其中可利用的风能为2,000万MW，比地球上可开发利用的水能总量还要大10倍，相当于10,800亿吨标准煤产生的能量，约是全世界目前能源消费量的100倍。根据CREIA的《中国风电发展报告》研究，我国风能总的可开发量约为1,000-1,500GW，与美国、俄罗斯接近，远高于印度、德国、西班牙等国家，是风能资源较丰富的国家。其中，陆上离地面50m高度达到3级以上风能资源的潜在开发量约为23.8亿KW，我国2-25m水深线以内近海区域、海平面以上50m高度可装机容量约为2亿KW。

目前，世界风电累计装机容量仅占全球可开发总量的1%，我国累计装机容量约占全国可开发总量的4%，风电产业未来发展空间巨大。根据世界风能协会(WWEA)预测，到2020年，世界风电累计装机容量至少达到1,000GW。根据国家发改委能源研究所发布的《中国风电发展路线图2050》预测，到2020年、2030年和2050年，中国风电装机容量将分别达到20万MW、40万MW和100万MW。综上可以预见，未来较长时期内，全国及我国的风电装机规模存在较大的增长空间，从而为我国风电行业提供广阔的市场前景。

短期来看，受益于并网消纳情况的好转以及补贴政策的优化，下游风电运营商的投资热情不断提升。2014年上半年的新增装机规模为7.2GW，较去年同期增长31%；2015年，全国风电产业继续保持强劲增长势头，全年风电新增装机容量3297万KW,新增装机容量再创历史新高，累计并网装机容量达到1.29亿KW,占全部发电装机容量的8.6%。2015年，风电发电量1,863亿KW•h,占全部发电量的3.3%。2015年，新增风电核准容量4,300万KW,同比增加700万KW,累计核准容量2.16亿KW,累计

核准在建容量8,707万kW（数据来源：国家能源局网站）。

公司作为作为风电建设的上游供应商，受益于风电行业整体景气向上，市场规模将迎来显著扩容。

## （2）新型支承结构系统的技术突破给公司产品市场规模带来较大预期

支承结构系统是风电机组的最关键系统之一，直接关系着整个风电机组的安全和稳定。近年来，风电机组的安全性问题日益突出，成为困扰风电产业发展的世界性难题。2005年，多家风电设备制造建设企业联合高校和科研院所开展了新型法兰和基础的专项研究工作。经过研究论证，最终研发出了反向平衡法兰和预应力锚栓组合件的专利成果，创造性地解决了原有法兰、基础存在的技术难题，是对原有支承结构的重大突破。新型结构支承系统采用预应力锚栓组合件代替单一基础环，同时在塔基基础周边浇筑混凝土梁代替原有的板块状混凝土。锚栓组合件作为主要抗弯件，克服了原有钢质基础环的刚强度大、易脆性破坏的不足，抗弯能力更强并提升了基础整体性，不容易产生倾覆。

新型支承结构产品增加了对紧固件尤其是地锚螺栓供应量的需求。伴随着新技术的推广，公司作为第一批与新技术对接的产品生产商，市场拓展将会给公司带来巨大的利润空间。新型支承结构产品不仅安全性更高，经济和社会效益也非常突出，具有节能降耗的环保意义和节约工期的经济效益。

## （四）行业基本风险

### 1、政策风险

为了提高可再生能源发电的竞争力，推动光伏发电等可再生能源的发展，各国政府都推出了对可再生能源的扶持政策。各国推出的扶持政策推动了可再生能源市场的快速发展，同时也降低了光伏发电的成本。尽管全球节能减排的趋势不变，但如果各国政府相关扶持政策发生重大变化，将影响光伏发电行业的发展，从而对公司的经营业绩产生影响。

### 2、经济环境风险

专用设备制造行业与宏观经济走势、特定需求行业固定资产投资规模及特定行业设备升级改造等因素密切相关，如宏观经济走势出现不利因素，将会联动导致特定行业的固定资产投资规模缩减、特定行业设备升级改造进程延缓，进而对专用设备制造行业下游需求造成不利影响。

### **3、市场风险**

目前我国太阳能跟踪支架系统的发展仍处于起步阶段，市场普及度不高，市场推广压力较大，因此，太阳能跟踪支架系统在未来一段时间内的市场发展存在一定的不确定因素，未来存在一定的市场风险。

## **（五）行业发展的有利与不利因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）风能、太阳能行业属于政策鼓励的新能源产业**

风能、太阳能作为全球以及中国最具开发潜力的清洁能源，因其丰富的储量、广泛的分布以及良好的规模效益等特征受到各国政策的持续支持。

由于调整能源消费结构对治理雾霾具有极佳的效果，目前各国均在大力倡导发展清洁能源，向以清洁能源为主、化石能源为辅的能源消费结构转型。

#### **（2）行业格局趋于稳定，竞争趋于理性**

风电设备专用紧固件、太阳能光伏支架制造行业由于技术、工艺要求较高，目前行业内具有规模的风电设备专用紧固件制造商数量不多，竞争格局较为明朗，竞争趋于理性。

### **2、不利因素**

#### **（1）宏观经济及政策的不确定性**

风能、太阳能行业受宏观经济及政策的影响较大，若宏观经济增速下滑、政府对行业支持力度下降或出台不利政策，则将对风能、太阳能行业的发展产生不利影响。

#### **（2）行业竞争加剧**



国内中小型紧固件、太阳能光伏支架及配套产品的生产企业众多，竞争较激烈。由于行业的进入门槛相对较低，同时由于近年来国家对风能、太阳能行业的支持力度较大，并出台了一系列的有利政策，吸引了越来越多的企业进入风能、太阳能行业，从而加剧了行业竞争，生产企业的利润空间受到挤压，市场竞争日益激烈。

## （六）公司在行业中的地位

### 1、公司竞争地位

公司主营的各式太阳能光伏支架系统，类型多样化，公司的核心客户是 Tesla Motors, Inc.（特斯拉汽车公司）创始人埃隆·马斯克创建的美国最大的太阳能面板制造商 SolarCity。公司作为其最大的太阳能光伏支架供应商，不仅提供产品的生产，而且充分参与产品的前期设计，并是多种产品的唯一指定供应商，在太阳能光伏支架生产设计领域积累了丰富的经验，拥有多种产品的生产专利。同时，公司致力于研发自主品牌的太阳能光伏支架，承接国内外各太阳能发电项目的光伏支架供应。

公司拥有一整套国内先进的风电设备专用紧固件产品专用的生产和检测设备，拥有模具设计、热锻加工、热处理调质、自动化改造、材料分析、精加工、磁粉探伤、金相分析、理化分析等一大批优秀的中高级职称技术工程师，在风电设备专用紧固件制造方面形成了一整套国内质量领先、稳定的自主生产工艺。公司已为西班牙风机制造商歌美飒（Gamesa）等国际知名风机制造商提供风电设备专用紧固件，公司与该些重要客户保持密切合作，拥有稳定的订单，并与国内的知名的风机制造商合作，前景较好。

### 2、竞争优势

#### （1）客户资源优势

公司以太阳能光伏支架及配套产品为主要业务发展方向之一，通过来图订制及研制开发两个方向进军太阳能光伏市场。目前公司成为美国最大的太阳能面板制造商 SolarCity 合格供应商，并为其在中国区域最大的优秀供应商之一。

此外，公司另一大主要业务方向为高强度风电设备专用紧固件的研发与生产，具备风电地锚螺栓，塔筒螺栓，机舱螺栓，叶片螺栓等高强度紧固件全产业制造能力。在风电设备领域建立了稳定的销售渠道并提升了品牌知名度，主要客户为国际/国内各知名风机装配主机厂和大型项目工程方，如歌美飒 Gamesa、西门子 Siemens、维斯塔斯 Vestas、上海电气等。

## （2）高效服务优势

公司的服务宗旨为“换位思考、立足客户需求”。当前的竞争，不单是产品的竞争，更是服务的竞争，公司把“快速响应客户需求”作为重要的考核指标之一，通过多年业务实践，尤其是与多个著名公司的多年合作，公司针对不同环节建立了精细化的管理制度，实现整个流程的有效协同运作，快速响应客户需求，具备丰富的产品设计经验、突出的生产与品质检测组织能力、高效的供应链管理体系能力，全方位满足客户的多方面需求。

## （3）研发及生产优势

公司拥有专门的研发团队，获得多项实用新型专利、外观专利，正在申请多项发明专利。公司研发团队不仅关注太阳能光伏支架及配套产品、风电设备专用紧固件的研发、设计，还重视生产设备的自动化，建设满足不同工序高效率的生产设备体系及检测体系，如装配专机、装配流水线、各种工装夹具等。高效率生产设备不仅满足不同客户的个性化产品需求，同时还提高了产品精度，降低了产品成本，保证了产品质量稳定，增强了市场竞争力。

## （4）质量控制优势

公司高度重视产品质量，配备有国家级检测中心，通过了 ISO17025/CNAS 实验室认证，拥有一批专业的检测人员，全程监控产品质量，控制产品不良率，保证出货产品的质量，公司完整的质量控制体系保证了产品的专业化生产和稳定的质量，能够大批量地为客户提供各种太阳能光伏支架及配套产品、风电设备专用紧固件。

# 3、竞争劣势

## （1）融资渠道单一劣势

报告期内，公司主要的融资渠道为银行借款，整体融资渠道较为单一，使公司在快速发展时期受制于有限的资金规模无法迅速提升市场规模。公司希望在完成全国中小企业股份转让系统挂牌后引进外部投资者，通过资本市场优化自身融资渠道，增强自身的融资能力，实现核心竞争力的进一步提升。

## （2）部分设备陈旧

目前，生产风电设备专用紧固件产品的部分设备已略显陈旧，自动化程度不高，制约了公司产品质量和工艺水平的进一步提高，也不利于公司向钢结构及相关领域扩展。为了降低职工劳动强度和提高设备加工精度，保证公司产品能够满足不断提升的客户需求，公司装备水平仍有待提高。

## （七）公司的主要竞争对手

目前行业内公司的主要竞争对手有：江苏爱康太阳能科技股份有限公司（简称：爱康科技，股票代码：002610），江苏中成紧固技术发展股份有限公司（简称：中成发展，股票代码：833988）。基本情况如下：

### （1）爱康科技

爱康科技（股票代码：002610）成立于 2006 年 3 月，是一家专注于光伏太阳能配件的研发设计、生产与销售的高新技术企业。产品主要包括太阳能边框、EVA 胶膜以及安装支架。从铝型材的铸造，到太阳能电池铝边框的深加工，从 EVA 胶膜、光伏支架系统、光伏专用接线盒等配套产品的研发、生产，到光伏太阳能电站的投资建设，为客户提供更加稳定、优质、全方位的一站式服务。（数据来源：爱康科技官网及巨潮资讯网）

### （2）中成发展

中成发展（股票代码：833988）成立于 2011 年 4 月 21 日，是一家主要致力于高强度紧固件产品的研发、生产和销售的国家高新技术企业。产品系列覆盖了风电系统、铁路、公路、桥梁、机电装备、电站锅炉钢结构等领域，目前主要产品包括风电地锚螺栓、塔筒螺栓、叶片螺栓、垫片、螺母及各类轨道及钢结构连接紧固件。

现拥有 16 项授权专利，参与制定了 1 个行业标准，8 个国家标准，拥有 1 个紧固件工程技术研究中心，1 个省级企业研究生工作站。（数据来源：中成发展官网及全国中小企业股份转让系统网站）

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全和运行情况

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和相互制衡的机制，为公司高效经营提供了制度保证。

公司于2016年5月9日召开创立大会，选举产生了公司第一届董事会成员、第一届监事会成员，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案，公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书，并审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等；同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席，基本建立了符合股份有限公司要求的公司治理结构。

公司董事会共5名成员，陈志伟任董事长。公司现任董事均根据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规关于任职资格的要求。

公司监事会共3名成员，其中，1名职工代表监事由职工代表大会选举产生，与其他监事组成的公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理合法合规。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开过3次股东大会、3次董事会、1次监事会，上述会议召开均符合《公司法》、《公司章程》的规定，三会的议事程序、表决方式、决议内容及签署均合法合规、真实有效，所作决议及记录内容完备、合法有效。

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，对公司治理结构和内部控制的完善发挥了积极作用，但由于股份公司“三会一层”架构建立时间较短，内部控制等各项规章制度仍需在公司运行中得到检验。

## 二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

2016年5月18日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。经过讨论，公司董事会对公司治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过制定公司章程、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等办法，健全了公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效地规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护。其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理地保证了股东权的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，

各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

主办券商及律师认为，公司已制定了规范的关联交易制度，履行情况规范，公司制定了基本涵盖其主要经营活动的内部控制制度，该制度能及时通过书面发文或内部网络公布等方式，让员工充分了解，公司具体业务经营活动的内部控制措施和程序执行情况良好。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规情况和诉讼情况**

#### **（一）违法违规情况**

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

主办券商及律师核查后认为，大智科技的控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

公司于 2016 年 5 月 25 日取得宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具的证明：“宁波大智机械科技股份有限公司系我区所属企业。该公司遵守国家 and 地方劳动保障法律、法规和规范性文件的规定，自 2014 年 1 月以来已按规定及时缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险等五种款项，截至本证明出具之日，该公司不存在任何因违反劳动和社会保障法律法规政策而被举报投诉或收到行政处罚的情况。” 2016 年 8 月 4 日，公司取得宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具的证明：“宁波大智机械科技股份有限公司系我区所属企业。该公司遵守国家 and 地方劳动保障法律、法规和规范性文件的规定，自 2016 年 1 月 1 日以来已按规定及时缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险等五种款项，截至本证明出

具之日，该公司不存在任何因违反劳动和社会保障法律法规政策而被举报投诉或收到行政处罚的情形。”

公司于 2016 年 5 月 25 日取得宁波市北仑区市场监督管理局出具的证明（仑市监企监证[2016]117 号）：“申请人宁波大智机械科技股份有限公司经查询本局（含原北仑区质量技术监督局）行政处罚数据库，该公司自 2012 年 2 月 16 日至 2016 年 5 月 24 日止，无因违反产品质量监督管理法律法规被本局行政处罚的记录。” 2016 年 8 月 4 日，公司取得宁波市北仑区市场监督管理局出具的证明（仑市监企监证[2016]212 号）：“申请人宁波大智机械科技股份有限公司经查询本局（含原北仑区质量技术监督局）行政处罚数据库，该公司自 2016 年 5 月 1 日至 2016 年 8 月 3 日止，无因违反产品质量监督管理法律法规被本局行政处罚的记录。”

公司于 2016 年 8 月 8 日取得宁波市市场监督管理局出具的证明：“宁波大智机械科技股份有限公司于 2012 年 2 月 16 日登记注册。现经本局数据库查询，2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 4 日未发现该企业被本局行政处罚的记录。”

公司于 2016 年 8 月 4 日取得宁波经济技术开发区国家税务局出具的证明：“宁波大智机械科技股份有限公司，纳税人识别号：91330206587487945B，是我局管辖内企业，经税收征管查询，未发现纳税人自 2014 年 1 月 1 日至今有税务违法违规及税务行政处罚的记录。”

公司于 2016 年 8 月 5 日取得宁波市地方税务局经济技术开发区分局四分局出具的证明：“宁波大智机械科技股份有限公司，截止本证明出具之日，2014 年度，纳税信用等级为 B；暂未发现税收违法情况。截至本证明出具之日，2015 年度，纳税信用等级为 A；暂未发现线税收违法情况。2016 年度未参评；暂未发现税收违法情况。”

公司于 2016 年 8 月 4 日取得宁波市北仑区安全生产监督管理局出具的证明：“兹证明宁波大智机械科技股份有限公司，自 2014 年 1 月 1 日至今，在其生产经营中，没有因为违反安全生产监督管理相关规定而受到行政处罚的情形。”



公司于 2016 年 8 月 18 日取得宁波海关出具的证明：“经查，宁波大智机械科技股份有限公司于 2014 年 3 月 13 日在我关区注册，海关注册编码为 3302260656，目前，企业的海关管理类别为一般信用企业。自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 8 月 15 日止，我关未发现该企业有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。”

主办券商及律师经上述核查后认为，近两年来公司不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

## （二）诉讼情况

2016 年 1 月 12 日，临海市巨丰机械有限公司因买卖合同纠纷对公司提起诉讼，要求公司支付货款 2,235,030.47 元并承担相应的逾期利息。本案历经一审、二审两个诉讼程序。2016 年 5 月 19 日，浙江省宁波市中级人民法院出具（2016）浙 02 民终 1332 号民事调解书，公司与临海市巨丰机械有限公司就该案达成调解方案，由公司向临海市巨丰机械有限公司分二期支付货款 2,235,000.00 元。截至本公开转让说明书签署之日，该调解书已经生效，案件结案。公司于 2016 年 7 月 6 日按照调解书的约定，款项已支付完毕。

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其实际控制人陈志伟、杨继英不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁情况。

## 四、公司独立性情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立、健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司相分开，具有独立、完整的业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

## （一）业务独立性

公司主要从事太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、生产和销售。公司从事的主要业务均具备独立完整的采购、销售系统，自主组织生产经营，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司具有实质性竞争的业务，不存在影响公司业务独立性的重大且显失公允的关联交易。公司具有完全独立的业务运作体系和自主经营能力，完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

股份公司承继了有限公司原有的全部业务体系，具有独立的业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司具有实质性竞争的业务，不存在影响公司业务独立性的重大且显失公允的关联交易。股份公司具有完全独立自主经营能力，不存在需要依靠股东或其他关联方的关联交易才能经营获利的情况。

主办券商经核查后认为，股份公司的业务皆为自主实施，独立于股东和关联方。业务完全独立。

## （二）资产独立性

公司由大智有限整体变更设立，公司承继了大智有限所有的资产及负债，依法办理了主要资产的产权变更登记手续，具有独立完整的资产结构，公司的主要资产为用于生产经营用的固定资产，主要包括机器设备、运输设备及其他，公司的无形资产主要为专利、商标。

主办券商经核查后认为，公司拥有生产经营所必需的资产，公司资产权属清晰、不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形；不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形，不会影响公司资产、业务的独立性。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以其资产、权益或信用为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的债务提供担保，公司对其所有资产拥有所有权或

使用权，并实际占有和支配该等资产，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

因此，公司资产具有独立性。

### **（三）人员独立性**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪，也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。公司的劳动、人事及工资管理与股东单位严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

### **（四）财务独立性**

公司建立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度以及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司具有独立的银行账户，并依法独立纳税。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司能够根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。

### **（五）机构独立性**

公司的办公和生产经营场所独立，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。公司设立后公司依据《公司法》和《公司章程》建立了规范的股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，内部各组织机构和经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、公司章程及其他内部制度的规定，各机构依照相关规定在各自职

责范围内独立决策、规范运作。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置及运作方面相互独立，不存在控制与被控制关系。

主办券商及律师核查后认为，公司的财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有直接面对市场独立自主经营的能力，在独立性方面不存在严重缺陷；报告期公司具有独立的采购、销售系统，能够独立获取利润和现金流，公司业务不存在对关联方的依赖，具备持续经营能力。

## 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的同业竞争情况

公司的主营业务为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售。报告期内公司控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英夫妇控制股份公司外，还控制了伟业国际、世阳国际、锦伟集团、欣阳五金、世阳机械、欣阳进出口、必和预埋件、艾理诺投资、锦伟建筑扣件，基本情况如下：

伟业国际于 2000 年 6 月成立，公司控股股东、实际控制人杨继英持有其 100% 的股权。伟业国际的经营范围为：international trading。

世阳国际于 2006 年 11 月成立，公司控股股东、实际控制人杨继英持有其 100% 的股权。世阳国际的经营范围为：trading。

锦伟集团于 2003 年 11 月成立，注册资本为 402 万美元，公司控股股东、实际控制人杨继英通过伟业国际持有其 70% 的股份，陈志伟持有其 30% 的股份。锦伟集团的经营范围：预埋件、锻造件、金属制品、旅游文化用品的研发、制造、加工；自有厂房出租。自营和代理各类货物及技术的进出口业务。计算机信息系统集成的设计开发，安装服务，软件开发（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）。

欣阳五金于 2004 年 1 月成立，注册资本 105 万美元，公司控股股东、实际控制人杨继英通过伟业国际持有 100%的股权。欣阳五金的经营范围：吊具的制造、加工；自有厂房出租。

世阳机械于 2007 年 8 月成立，注册资本 1,000 万美元，公司控股股东、实际控制人杨继英通过世阳国际持有其 100%的股权。世阳机械的经营范围：汽车排气管的生产和加工、自有房屋租赁。

欣阳进出口于 2006 年 11 月成立，注册资本 150 万元，公司控股股东、实际控制人杨继英持有其 49%的股份，锦伟集团持有其 51%的股份。欣阳进出口的经营范围：自营和代理商品和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外；工艺品、针纺织品、服装、农畜产品的批发、零售。

必和预埋件于 2012 年 6 月成立，注册资本 10 万元，锦伟集团持有其 100%的股份。必和预埋件的经营范围：一般经营项目：预埋件、锻造件、建材、化工原料、电线电缆、卫生洁具、装璜五金、塑料橡胶制品、工艺品、针纺织品、服装、农畜产品的批发（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。**2106 年 11 月 4 日，锦伟集团将其持有的 100%股权全部转让给公司控股股东、实际控制人之一杨继英之弟吴翔。至此公司控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英夫妇不再直接或间接持有必和预埋件股权。**

艾理诺投资于 2016 年 5 月成立，出资额 250 万元，杨继英是艾理诺投资的普通合伙人、执行事务合伙人，陈志伟是艾理诺投资的普通合伙人，双方合计持有 87%的合伙份额。艾理诺投资的经营范围为：一般经营项目，投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

锦伟建筑扣件于 2016 年 8 月成立，注册资本 2,000 万元，锦伟集团持有其 100%的股份。锦伟建筑扣件的经营范围：建筑扣件、建筑预埋件、混凝土预制构件的制造和加工；自营和代理各类货物和技术的进出口业务。（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术）。

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间与公司未从事实质性任何在生产经营上对大智科技构成竞争的业务。

## （二）避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英夫妇及持股 5% 以上的股东艾理诺投资出具了《关于避免同业竞争的承诺》，为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、承诺人目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对大智科技构成竞争的业务，目前未拥有与大智科技存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与大智科技的业务产生同业竞争，即承诺人及其控制的其他企业不得以任何形式直接或间接的从事与大智科技业务相同或相似的业务。

3、如大智科技认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与大智科技存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在大智科技提出异议后及时转让或终止该业务。

4、在大智科技认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

5、承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给大智科技造成损失，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

主办券商及律师核查后认为，控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英夫妇及持股 5% 以上的股东艾理诺投资出具了《关于避免同业竞争的承诺》合法有效，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，公司的同业竞争规

范措施充分、合理，有效执行，有效防止公司利益受到损害，不会影响公司的经营。

## 六、关联方资金占用及对外担保情况

### （一）最近两年及一期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

经主办券商及律师核查，报告期内，公司的控股股东、实际控制人及其关联方曾经存在占用公司资金的情形，报告期末至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况。

1、报告期内，公司的控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况如下：

单位：万元

关联方名称	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
陈志伟	2014 年度	-	25.00	0.61	24.39
	2015 年度	24.39	349.08	373.47	-
	2016 年 1-6 月	-	-	-	-
欣阳进出口	2014 年度	-	1,870.60	870.26	1,000.34
	2015 年度	1,000.34	-	1,000.34	-
	2016 年 1-6 月	-	-	-	-
世阳机械	2014 年度	3,064.33	7.10	1,604.28	1,467.15
	2015 年度	1,467.15	5,006.66	6,040.85	432.95
	2016 年 1-6 月	432.95	-	432.95	-
锦伟集团	2014 年度	-	-	-	-
	2015 年度	-	2,875.98	409.47	2,466.51
	2016 年 1-6 月	2,466.51	950.00	3,416.51	-

2、占用主体、发生的时间与次数、金额等如下：

单位：万元

关联方	发生期间	占用次数	占用金额	归还金额
陈志伟	2014 年度	2	25.00	0.61
	2015 年度	7	349.08	373.47

关联方	发生期间	占用次数	占用金额	归还金额
	2016 年 1-6 月	-	-	-
欣阳进出口	2014 年度	28	1,870.60	870.26
	2015 年度	-	-	1,000.34
	2016 年 1-6 月	-	-	-
世阳机械	2014 年度	2	7.10	1,604.28
	2015 年度	21	5,006.66	6,040.86
	2016 年 1-6 月	-	-	432.96
锦伟集团	2014 年度	-	-	-
	2015 年度	1	2,875.98	409.47
	2016 年 1-6 月	2	950.00	3,416.51

上述资金占用均发生在有限公司阶段，主要是为了提高资金使用效率，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，在受同一实际控制人控制的各主体间统一协调资金安排，公司与世阳机械、欣阳进出口、锦伟集团之间存在资金往来，主要是为了满足日常生产经营需要进行了资金拆借，互有往来，2014 年实际控制人陈志伟曾因资金使用的需要，也向公司拆借过资金，已于 2015 年度及时清偿。股份公司成立之后至本公开转让说明书签署之日，未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况。

### 3、决策程序、资金占用费支付情况、是否违反相应承诺、规范情况如下：

由于有限公司阶段治理机制尚不完善，报告期内并未就上述关联方资金占用事项履行内部决策程序，公司与关联方的上述资金往来均未签订合同、关联方也未支付资金占用费。报告期内，公司对上述款项进行了清理。截至 2016 年 6 月末，公司应收关联方款项全部已收回。

上述关联方占用公司资金的事项存在不规范的情况，但未对公司的正常经营造成重大负面影响，未对公司债权人、其他股东和员工的利益产生重大影响，公司也未因此受到监管部门的相关处罚。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人及其关联方不存在占用公司资源（资金）的情形。



## （二）最近两年及一期内公司对外提供担保情况

最近两年及一期内公司不存在对外担保的情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	身份	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)	通过何公司间接持股	合并持股比例(%)
1	陈志伟	董事长	27.27	2.00	艾理诺投资	29.27
2	杨继英	董事、总经理兼董事会秘书	63.64	5.91	艾理诺投资	69.55
3	杨志红	董事、财务总监	-	0.73	艾理诺投资	0.73
4	余金璋	董事、副总经理	-	0.45	艾理诺投资	0.45
5	赵敏	董事、副总经理	-	-	-	-
6	翁丽	监事会主席	-	-	-	-
7	励芳芳	监事	-	-	-	-
8	王志强	职工代表监事	-	-	-	-
合 计			90.91	9.09	-	100.00

### （二）股东之间、董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长陈志伟与公司董事、总经理兼董事会秘书杨继英是夫妻关系，其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

公司董事长陈志伟系公司控股股东、实际控制人之一，持有公司 27.27%的股份，是股东艾理诺投资的有限合伙人，合伙份额为 550,000.00 元，通过艾理诺投资间接持有 2.00%的公司股份。

公司董事、总经理兼董事会秘书杨继英系公司控股股东、实际控制人之一，持有公司 63.64%的股份，是股东艾理诺投资的普通合伙人和执行事务合伙人，合伙份额为 1,625,000.00 元，通过艾理诺投资间接持有 5.91%的公司股份。

公司董事、财务总监杨志红，是股东艾理诺投资的有限合伙人，合伙份额为200,000.00元，通过艾理诺投资间接持有0.73%的公司股份。

公司董事、副总经理余金璋，是股东艾理诺投资的有限合伙人，合伙份额为125,000.00元，通过艾理诺投资间接持有0.45%的公司股份。

除此之外，公司其他股东之间、董事、监事以及高级管理人员之间无关联关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议和作出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同、劳务合同（退休返聘）；公司控股股东、实际控制人陈志伟、杨继英作出《关于避免同业竞争的承诺》和《关于减少和避免关联交易的承诺》；公司董事、监事、高级管理人员均作出《关于诚信状况的书面声明》。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员其他单位兼职情况

序号	姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	在兼职企业职务
1	陈志伟	董事长	锦伟集团	同一实际控制人控制企业	董事长
			世阳机械	同一实际控制人控制企业	监事
			欣阳进出口	同一实际控制人控制企业	监事
			锦伟建筑扣件	同一实际控制人控制企业	执行董事、总经理
2	杨继英	董事、总经理兼 董事会秘书	伟业国际	同一实际控制人控制企业	董事
			锦伟集团	同一实际控制人控制企业	副董事长
			欣阳五金	同一实际控制人控制企业	董事长
			世阳国际	同一实际控制人控制企业	董事
			欣阳进出口	同一实际控制人控制企业	执行董事
			世阳机械	同一实际控制人控制企业	执行董事
			艾理诺投资	实际控制人之一杨继英参股企业、公司股东	执行事务合伙人
3	杨志红	董事、财务总监	-	-	-
4	余金璋	董事、副总经理	-	-	-
5	赵敏	董事、副总经理	-	-	-
6	翁丽	监事会主席	-	-	-

序号	姓名	在本公司职务	兼职企业	与本公司关系	在兼职企业职务
7	励芳芳	监事	-	-	-
8	王志强	职工代表监事	-	-	-

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	公司任职	对外投资情况
1	陈志伟	董事长	持有锦伟集团 30.00% 股份 持有艾理诺投资 22.00% 合伙份额
2	杨继英	董事、总经理兼董事会秘书	持有伟业国际 100.00% 股份 持有世阳国际 100.00% 股份 持有欣阳进出口 49.00% 股份 持有艾理诺投资 65.00% 合伙份额
3	杨志红	董事、财务总监	持有艾理诺投资 8.00% 合伙份额
4	余金璋	董事、副总经理	持有艾理诺投资 5.00% 合伙份额
5	赵敏	董事、副总经理	
6	翁丽	监事会主席	-
7	励芳芳	监事	-
8	王志强	职工代表监事	-

上述对外投资与公司不存在利益冲突。

### （六）董事、监事、高级管理人员证券合规情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在报告期内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。

## 八、报告期内公司管理层变动情况

### （一）董事变动情况

有限公司时期未设立董事会，只设执行董事 1 名，由陈志伟担任。2016 年 5 月，股份公司成立之后，设立董事会，董事会成员共 5 人，包括陈志伟、杨继英、杨志红、余金璋、赵敏，其中陈志伟担任董事长。

## （二）监事变动情况

有限公司时期未设立监事会，只设监事 1 名，由杨继英担任。2016 年 5 月，股份公司成立之后，设立监事会，监事会成员共 3 人，包括翁丽、励芳芳、王志强，其中翁丽担任监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司经理为陈志伟。2016 年 5 月，股份公司成立之后，董事会聘请杨继英担任总经理兼董事会秘书，余金璋、赵敏为副总经理、杨志红担任财务总监。

主办券商及律师核查后认为，近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，公司董事、监事、高级管理人员的变动均因股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整，未发生核心管理人员流失的情况，不会对公司的持续经营产生不利的影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为众会字(2016)第 5676 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### （二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、合并报表范围及变化

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。截至 2016 年 6 月 30 日止，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	截至 2016.6.30 是否纳入合并范围	截至 2015.12.31 是否纳入合并范围	截至 2014.12.31 是否纳入合并范围
埃索伦能源	是（注）	否	否

注：埃索伦能源系公司之全资子公司，成立于 2016 年 6 月 1 日，主营业务为风能、太阳能和电力设备配套产品的研发、批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务。（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术外），截至本公开转让说明书签署之日，埃索伦能源尚未正式开展业务。

报告期内，公司除上表所列示存在控制关系的子公司外，不存在其它控制或实质控制的公司应纳入合并报表范围的情况。

### 3、子公司的主要财务数据

子公司埃索伦能源报告期内主要财务数据情况如下：

单位：元

项 目	2016/6/30 2016 年 1-6 月	2015/12/31 2015 年度	2014/12/31 2014 年度
资产总额	99,990.00		
负债总额			
所有者权益	99,990.00		
营业收入			
营业成本			
毛利率			
净利润	-10.00		
经营活动产生现金流量净额	-30,810.00		
投资活动产生现金流量净额			
筹资活动产生现金流量净额	100,000.00		

### （三）经审计的财务报告

## 合并资产负债表

单位：元

资 产	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	12,441,752.87	11,953,915.74	116,296.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	27,410,597.45	32,232,141.40	23,988,187.67
预付款项	1,179,509.48	479,479.24	3,013,940.28
应收利息			
应收股利			
其他应收款	675,461.99	32,943,431.09	25,479,173.16
存货	17,882,457.01	16,736,501.29	5,423,753.93
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,600.38	65,306.92	710,497.55
<b>流动资产合计</b>	<b>59,594,379.18</b>	<b>94,410,775.68</b>	<b>58,731,848.71</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	13,888,966.00	14,583,619.04	380,735.24
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	83,987.10	78,367.46	87,470.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	337,770.63	408,786.81	10,541.21
递延所得税资产	370,240.93	763,856.61	374,805.48
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,680,964.66</b>	<b>15,834,629.92</b>	<b>853,552.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>74,275,343.84</b>	<b>110,245,405.60</b>	<b>59,585,400.73</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	7,624,078.36	10,141,300.06	2,343,619.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
衍生金融负债			
应付账款	36,634,939.78	48,208,831.74	23,099,446.31
预收款项	5,000.00		
应付职工薪酬	950,146.30	2,186,770.03	300,420.00
应交税费	236,115.07	4,525,014.21	1,139,462.19
应付利息	17,204.57	28,730.92	4,421.56
应付股利			
其他应付款	353,453.01	2,810,077.74	2,574,260.32
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>45,820,937.09</b>	<b>67,900,724.70</b>	<b>29,461,629.48</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>45,820,937.09</b>	<b>67,900,724.70</b>	<b>29,461,629.48</b>
<b>股东权益</b>			
实收资本	11,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	15,718,692.71		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,234,468.08	12,377.12
未分配利润	1,735,714.04	11,110,212.82	111,394.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>28,454,406.75</b>	<b>42,344,680.90</b>	<b>30,123,771.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>74,275,343.84</b>	<b>110,245,405.60</b>	<b>59,585,400.73</b>



## 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	12,372,562.87	11,953,915.74	116,296.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	27,410,597.45	32,232,141.40	23,988,187.67
预付款项	1,148,709.48	479,479.24	3,013,940.28
应收利息			
应收股利			
其他应收款	675,461.99	32,943,431.09	25,479,173.16
存货	17,882,457.01	16,736,501.29	5,423,753.93
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,600.38	65,306.92	710,497.55
<b>流动资产合计</b>	<b>59,494,389.18</b>	<b>94,410,775.68</b>	<b>58,731,848.71</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	100,000.00		
投资性房地产			
固定资产	13,888,966.00	14,583,619.04	380,735.24
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	83,987.10	78,367.46	87,470.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	337,770.63	408,786.81	10,541.21
递延所得税资产	370,240.93	763,856.61	374,805.48
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,780,964.66</b>	<b>15,834,629.92</b>	<b>853,552.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>74,275,353.84</b>	<b>110,245,405.60</b>	<b>59,585,400.73</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	7,624,078.36	10,141,300.06	2,343,619.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
衍生金融负债			
应付账款	36,634,939.78	48,208,831.74	23,099,446.31
预收款项	5,000.00		
应付职工薪酬	950,146.30	2,186,770.03	300,420.00
应交税费	236,115.07	4,525,014.21	1,139,462.19
应付利息	17,204.57	28,730.92	4,421.56
应付股利			
其他应付款	353,453.01	2,810,077.74	2,574,260.32
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>45,820,937.09</b>	<b>67,900,724.70</b>	<b>29,461,629.48</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>45,820,937.09</b>	<b>67,900,724.70</b>	<b>29,461,629.48</b>
<b>股东权益</b>			
实收资本	11,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	15,718,692.71		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,234,468.08	12,377.12
未分配利润	1,735,724.04	11,110,212.82	111,394.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>28,454,416.75</b>	<b>42,344,680.90</b>	<b>30,123,771.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>74,275,353.84</b>	<b>110,245,405.60</b>	<b>59,585,400.73</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	48,353,496.96	189,190,969.17	59,041,588.16
减：营业成本	37,591,906.71	160,236,571.47	50,703,817.08
营业税金及附加	262,073.46	230,124.71	
销售费用	1,082,535.11	1,662,646.34	439,978.88
管理费用	6,566,513.75	12,822,029.73	3,731,132.12
财务费用	-337,753.38	-2,250,210.46	49,616.87
资产减值损失	-540,012.46	486,062.43	1,199,416.25
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			
<b>二、营业利润</b>	<b>3,728,233.77</b>	<b>16,003,744.95</b>	<b>2,917,626.96</b>
加：营业外收入	191,987.21	500,545.00	950.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	17,340.00	1,100.00	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>3,902,880.98</b>	<b>16,503,189.95</b>	<b>2,918,576.96</b>
减：所得税费用	293,155.13	4,282,280.30	747,235.03
<b>四、净利润</b>	<b>3,609,725.85</b>	<b>12,220,909.65</b>	<b>2,171,341.93</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,609,725.85</b>	<b>12,220,909.65</b>	<b>2,171,341.93</b>
归属于公司所有者的综合收益总额	3,609,725.85	12,220,909.65	2,171,341.93
<b>七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)</b>			
（一）基本每股收益	0.36	0.41	0.07
（二）稀释每股收益	0.36	0.41	0.07

## 母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	48,353,496.96	189,190,969.17	59,041,588.16
减：营业成本	37,591,906.71	160,236,571.47	50,703,817.08
营业税金及附加	262,073.46	230,124.71	
销售费用	1,082,535.11	1,662,646.34	439,978.88
管理费用	6,566,513.75	12,822,029.73	3,731,132.12
财务费用	-337,763.38	-2,250,210.46	49,616.87
资产减值损失	-540,012.46	486,062.43	1,199,416.25
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			
<b>二、营业利润</b>	<b>3,728,243.77</b>	<b>16,003,744.95</b>	<b>2,917,626.96</b>
加：营业外收入	191,987.21	500,545.00	950.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	17,340.00	1,100.00	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>3,902,890.98</b>	<b>16,503,189.95</b>	<b>2,918,576.96</b>
减：所得税费用	293,155.13	4,282,280.30	747,235.03
<b>四、净利润</b>	<b>3,609,735.85</b>	<b>12,220,909.65</b>	<b>2,171,341.93</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,609,735.85</b>	<b>12,220,909.65</b>	<b>2,171,341.93</b>
归属于公司所有者的综合收益总额	3,609,735.85	12,220,909.65	2,171,341.93

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 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	55,931,261.12	181,264,077.85	35,627,691.77
收到的税费返还	8,366,807.95	11,215,058.70	1,810,490.96
收到其他与经营活动有关的现金	36,601,818.90	85,135,483.82	22,482,665.23
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>100,899,887.97</b>	<b>277,614,620.37</b>	<b>59,920,847.96</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,977,735.42	152,048,829.84	36,333,310.23
支付给职工以及为职工支付的现金	7,388,953.00	6,458,924.13	3,290,077.27
支付的各项税费	4,754,905.53	1,573,152.29	50,948.40
支付其他与经营活动有关的现金	23,198,566.65	115,331,801.28	22,013,000.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>87,320,160.60</b>	<b>275,412,707.54</b>	<b>61,687,335.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,579,727.37</b>	<b>2,201,912.83</b>	<b>-1,766,487.96</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	393,028.59	443,847.82	493,844.11
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>393,028.59</b>	<b>443,847.82</b>	<b>493,844.11</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-393,028.59</b>	<b>-443,847.82</b>	<b>-493,844.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	2,500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	21,758,376.01	57,684,681.62	2,343,619.10
发行债券收到的现金			
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>24,258,376.01</b>	<b>57,684,681.62</b>	<b>2,343,619.10</b>
偿还债务支付的现金	24,275,597.71	49,887,000.66	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,466.23	373,756.54	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>44,460,063.94</b>	<b>50,260,757.20</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,201,687.93</b>	<b>7,423,924.42</b>	<b>2,343,619.10</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>502,826.28</b>	<b>2,655,630.18</b>	<b>-38,910.38</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,512,162.87</b>	<b>11,837,619.61</b>	<b>44,376.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,953,915.74	116,296.13	71,919.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,441,752.87</b>	<b>11,953,915.73</b>	<b>116,296.13</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 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	55,931,261.12	181,264,077.85	35,627,691.77
收到的税费返还	8,366,807.95	11,215,058.70	1,810,490.96
收到其他与经营活动有关的现金	36,601,818.90	85,135,483.82	22,482,665.23
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>100,899,887.97</b>	<b>277,614,620.37</b>	<b>59,920,847.96</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	51,977,735.42	152,048,829.84	36,333,310.23
支付给职工以及为职工支付的现金	7,388,953.00	6,458,924.13	3,290,077.27
支付的各项税费	4,754,905.53	1,573,152.29	50,948.40
支付其他与经营活动有关的现金	23,167,756.65	115,331,801.28	22,013,000.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>87,289,350.60</b>	<b>275,412,707.54</b>	<b>61,687,335.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,610,537.37</b>	<b>2,201,912.83</b>	<b>-1,766,487.96</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	393,028.59	443,847.82	493,844.11
投资支付的现金	100,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>493,028.59</b>	<b>443,847.82</b>	<b>493,844.11</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-493,028.59</b>	<b>-443,847.82</b>	<b>-493,844.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	2,500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	21,758,376.01	57,684,681.62	2,343,619.10
发行债券收到的现金			
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>24,258,376.01</b>	<b>57,684,681.62</b>	<b>2,343,619.10</b>
偿还债务支付的现金	24,275,597.71	49,887,000.66	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,466.23	373,756.54	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>44,460,063.94</b>	<b>50,260,757.20</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,201,687.93</b>	<b>7,423,924.42</b>	<b>2,343,619.10</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>502,826.28</b>	<b>2,655,630.18</b>	<b>-38,910.38</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,581,352.87</b>	<b>11,837,619.61</b>	<b>44,376.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,953,915.74	116,296.13	71,919.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,372,562.87</b>	<b>11,953,915.73</b>	<b>116,296.13</b>

## 合并所有者权益变动表（2016 年 1-6 月）

单位：元

项目	实收资本	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、上期期末余额	30,000,000.00					1,234,468.08	11,110,212.82	42,344,680.90
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	30,000,000.00					1,234,468.08	11,110,212.82	42,344,680.90
三、本期增减变动额	-19,000,000.00	15,718,692.71				-1,234,468.08	-9,374,498.78	-13,890,274.15
(一)综合收益总额							3,609,725.85	3,609,725.85
(二)所有者投入和减少资本	-19,000,000.00	1,500,000.00						-17,500,000.00
1.股东投入的普通股	-19,000,000.00	1,500,000.00						-17,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配						187,401.19	-187,401.19	
1.提取盈余公积						187,401.19	-187,401.19	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
(四)所有者权益内部结转		14,218,692.71				-1,421,869.27	-12,796,823.44	
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)		1,421,869.27				-1,421,869.27		
3.未分配利润转增资本(或股本)		12,796,823.44					-12,796,823.44	
4.其他								
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	11,000,000.00	15,718,692.71					1,735,714.04	28,454,406.75

## 合并所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	实收资本	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、上期期末余额	30,000,000.00					12,377.12	111,394.13	30,123,771.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	30,000,000.00					12,377.12	111,394.13	30,123,771.25
三、本期增减变动额						1,222,090.96	10,998,818.69	12,220,909.65
(一)综合收益总额							12,220,909.65	12,220,909.65
(二)所有者投入和减少资本								
1.股东投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配						1,222,090.96	-1,222,090.96	
1.提取盈余公积						1,222,090.96	-1,222,090.96	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00					1,234,468.08	11,110,212.82	42,344,680.90



## 合并所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	实收资本	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、上期期末余额	30,000,000.00						-2,047,570.68	27,952,429.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	30,000,000.00						-2,047,570.68	27,952,429.32
三、本期增减变动额						12,377.12	2,158,964.81	2,171,341.93
(一)综合收益总额							2,171,341.93	2,171,341.93
(二)所有者投入和减少资本								
1.股东投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配						12,377.12	-12,377.12	
1.提取盈余公积						12,377.12	-12,377.12	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00					12,377.12	111,394.13	30,123,771.25

## 母公司所有者权益变动表（2016 年 1-6 月）

单位：元

项目	实收资本	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、上期期末余额	30,000,000.00					1,234,468.08	11,110,212.82	42,344,680.90
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	30,000,000.00					1,234,468.08	11,110,212.82	42,344,680.90
三、本期增减变动额	-19,000,000.00	15,718,692.71				-1,234,468.08	-9,374,488.78	-13,890,264.15
(一)综合收益总额							3,609,735.85	3,609,735.85
(二)所有者投入和减少资本	-19,000,000.00	1,500,000.00						-17,500,000.00
1.股东投入的普通股	-19,000,000.00	1,500,000.00						-17,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配						187,401.19	-187,401.19	
1.提取盈余公积						187,401.19	-187,401.19	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
(四)所有者权益内部结转		14,218,692.71				-1,421,869.27	-12,796,823.44	
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)		1,421,869.27				-1,421,869.27		
3.未分配利润转增资本(或股本)		12,796,823.44					-12,796,823.44	
4.其他								
(五)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	11,000,000.00	15,718,692.71					1,735,724.04	28,454,416.75

## 母公司所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	实收资本	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、上期期末余额	30,000,000.00					12,377.12	111,394.13	30,123,771.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	30,000,000.00					12,377.12	111,394.13	30,123,771.25
三、本期增减变动额						1,222,090.96	10,998,818.69	12,220,909.65
（一）综合收益总额							12,220,909.65	12,220,909.65
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配						1,222,090.96	-1,222,090.96	
1. 提取盈余公积						1,222,090.96	-1,222,090.96	
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00					1,234,468.08	11,110,212.82	42,344,680.90

## 母公司所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	实收资本	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、上期期末余额	30,000,000.00						-2,047,570.68	27,952,429.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	30,000,000.00						-2,047,570.68	27,952,429.32
三、本期增减变动额						12,377.12	2,158,964.81	2,171,341.93
（一）综合收益总额							2,171,341.93	2,171,341.93
（二）所有者投入和减少资本								
1.股东投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配						12,377.12	-12,377.12	
1.提取盈余公积						12,377.12	-12,377.12	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00					12,377.12	111,394.13	30,123,771.25

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计

### （一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

### （二）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### （三）记账基础及记账属性

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，采用借贷记账法记账。

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；企业会计准则规定或允许采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，分别采用恰当的计量属性。

### （四）现金和现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### （五）外币业务和外币报表折算

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

## （六）金融工具

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### 2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

（4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### 3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，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。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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。

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，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

## 5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## 6、金融负债的计量



金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## **7、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资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## **8、金融资产减值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。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值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。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没

有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## （七）应收款项

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将单项金额大于 50 万元的非关联方应收款项作为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：	
组合 1	以应收合并范围外受实际控制人控制的关联方款项划分组合
组合 2	以无风险的存出保证金、押金、备用金、出口退税等划分组合
组合 3	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合，

按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合 1	除有证据表明其可回收性存在重大不确定性外，不计提坏账准备
组合 2	除有证据表明其可回收性存在重大不确定性外，不计提坏账准备
组合 3	采用账龄分析法

### 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收款项账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	5.00	5.00
一年至两年	10.00	10.00
两年至三年	15.00	15.00
三年至四年	20.00	20.00
四年至五年	50.00	50.00
五年及以上	100.00	100.00

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来实际收回的金额低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货包括库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按实际成本法核算，周转材料包括低值易耗品和包装物等。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

### 4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品及包装物在领用时采用采用一次转销法核算成本。

## （九）长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

### 2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

（3）在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

（4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

## （2）权益法后续计量

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《金融工具》政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

#### （5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### （6）处置长期股权投资的处理

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

#### （7）确定对被投资单位实施重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

#### （8）减值测试方法及减值准备计提方法

当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，投资方对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

### （十）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （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、固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部門确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。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。

### 3、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
办公及电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00

### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

### 5、闲置固定资产

当某项固定资产截至报表日处于未使用状态，且在可预见的未来，管理层判断其仍不会被使用时，该项固定资产则被认定为闲置固定资产。闲置固定资产的折旧方法仍旧按照前述方法处理。

## （十一）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## （十二）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到



预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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。

### **(十三) 无形资产**

#### **1、计价方法、使用寿命及减值测试**

无形资产包括土地使用权等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。软件信息系统等使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法进行摊销。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### **2、内部研究、开发支出会计政策**

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

#### **(十四) 长期资产减值**

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## （十五）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## （十六）职工薪酬

### 1、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- （1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

### 2、离职后福利

#### 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### 3、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### （十七）预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### （十八）收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

## 1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

本公司主要销售自产太阳能发电设备及风能发电设备配件。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据订单将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据订单将产品报关、离港，取得报关单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

## 3、让渡资产使用权

本公司让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

## （十九）政府补助

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

公司获得的政府补助主要为公司及各子公司注册地所在高新区发放的企业扶持基金，该企业扶持资金无指定用途，公司判断应区分为与损益相关的政府补助，用于补偿公司经营当期的相关费用，与实际收到补贴时计入当期损益。

## **（二十）递延所得税资产及递延所得税负债**

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(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## （二十一）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### 1、经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 2、融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## （二十二）商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

## 三、报告期主要会计数据和财务指标

### （一）报告期财务指标情况

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
流动比率（倍）	1.30	1.39	1.99
速动比率（倍）	0.88	1.14	1.68
资产负债率	61.69%	61.59%	49.44%
应收账款周转率（次/年）	3.24	6.73	4.92

财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
存货周转率（次/年）	4.34	14.46	15.53
息税折旧摊销前利润（万元）	522.89	1,703.88	293.81
利息保障倍数	23.57	42.46	661.08
净利润（万元）	360.97	1,222.09	217.13
扣除非经常性损益后净利润（万元）	347.87	1,184.65	217.06
每股净资产（万元）	2.59	1.41	1.00
每股经营活动产生的现金流量净额（万元）	1.36	0.07	-0.06
每股净现金流量（万元）	-0.65	0.39	0.00
综合毛利率	22.26%	15.30%	14.12%
加权平均净资产收益率	13.13%	33.73%	7.48%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.66%	32.69%	7.48%
基本每股收益（万元）	0.36	0.41	0.07
稀释每股收益（万元）	0.36	0.41	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（万元）	0.35	0.39	0.07
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（万元）	0.35	0.39	0.07

## （二）报告期主要财务指标及变化分析

### 1、盈利能力财务指标分析

指标项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	4,835.35	18,919.10	5,904.16
营业利润（万元）	372.82	1,600.37	291.76
净利润（万元）	360.97	1,222.09	217.13
综合毛利率	22.26%	15.30%	14.12%
主营业务毛利率	21.92%	15.29%	13.94%
销售净利率	7.47%	6.46%	3.68%
加权平均净资产收益率	13.13%	33.73%	7.48%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.66%	32.69%	7.48%
基本每股收益（元）	0.36	0.41	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.35	0.39	0.07



2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务毛利率分别为 13.94%、15.29%和 21.92%，毛利率上升的主要原因为公司 2015 年销售的产品主要为太阳能光伏支架，考虑到客户采购量大而下调部分产品单价，从而导致太阳能光伏支架毛利率下降，但因销售量的大幅增加而导致了单位生产成本下降、毛利率上升。2016 年 1-6 月的毛利率较 2015 年度上升了 6.63%，源于在保持原有太阳能光伏支架产品的同时，新增了高毛利的风电设备专用紧固件的生产与销售。

报告期内，公司盈利能力有所上升，净资产收益率从 2014 年度的 7.48%上升至 2015 年度的 33.73%，2016 年 1-6 月的净资产收益率为 13.13%较 2015 年度下降，扣除非经常性损益后的净资产收益率从 2014 年度的 7.48%上升至 2015 年度的 32.69%，2016 年 1-6 月的净资产收益率为 12.66%较 2015 年度下降，主要原因在于：公司从 2014 年下半年开始，公司接到了 SolarCity 的太阳能光伏支架订单并进而大量生产销售，2015 年销售收入较 2014 年增长约 220.44%，收入的增长均来自于太阳能光伏支架订单的增加。2016 年 1-6 月由于受到第一大客户 SolarCity 与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响，故销售金额并不高，导致期间费用占比较 2015 年度上升较大，期间费用占收入的比例从 2015 年度的 6.47%上升到 2016 年 1-6 月的 15.12%，因此导致了 2016 年 1-6 月净资产收益率较 2015 年度下降。

报告期内，公司 2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度的基本每股收益分别为 0.36、0.41 和 0.07，公司 2016 年 1-6 月的每股收益较 2015 年度略有下降，主要是因为公司 2016 年 1-6 月业绩受第一大客户 SolarCity 与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响，随着 2016 年全年度业绩的增长和股本规模的下降，预计 2016 年度的每股收益将会提高。

## 2、偿债能力财务指标分析

指标项目	2016年1-6月 /2016年6月末	2015年度 /2015年末	2014年度 /2014年末
流动比率	1.30	1.39	1.99
速动比率	0.88	1.14	1.68
资产负债率	61.69%	61.59%	49.44%
息税折旧摊销前利润（万元）	522.89	1,703.88	293.81
利息保障倍数	23.57	42.46	661.08

报告期内，公司流动比率、速动比率以及资产负债率均有所下降，流动比率从2014年度的1.99下降至2016年6月末的1.30，速动比率从2014年度的1.68下降至2016年6月末的0.88。资产负债率也持续上升，从2014年的49.44%上升至2016年6月末的61.69%。主要原因在于：

（1）公司银行借款余额持续上升，从2014年末的人民币234.36万元上升到2016年6月末的762.41万元；

（2）公司的应付账款持续上升，主要是因为公司从2014年以来销售规模持续增长，导致存货采购量的增加；

（3）公司应收账款的波动，公司应收客户主要为外销太阳能光伏支架的客户SolarCity以及风机制造商歌美飒，公司收款情况较稳定，均能在帐期内收回相应的货款。2016年1-6月由于受到第一大客户SolarCity与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响，销售金额并不高，应收账款余额较2015年末下降。

## 3、营运能力财务指标分析

指标项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	3.24	6.73	4.92
存货周转率（次）	4.34	14.46	15.53

报告期内，公司营运能力波动较大，应收账款周转率从2014年度的4.92上升至2015年度的6.73，主要因公司2014年下半年开始销售太阳能光伏支架，2014年年末的应收账款余额较低，2015年度销售收入较2014年度增幅较大，公司回款情况较好，

故导致了应收账款周转率的上升。2016年1-6月由于受到第一大客户SolarCity与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响，销售金额并不高，应收账款余额下降，但因2015年应收账款余额较大，故平均余额相对较高，销售收入相对较低，故导致了应收账款周转率较低。

存货周转率从2014年度的15.53下降至2015年度的14.46，主要原因在于公司为了2016年开始的风电设备专用紧固件做生产准备，采购了大量的风电设备专用紧固件产品原材料及半成品，故导致了2015年末存货余额的上升。同时，2016年因风能业务刚起步，订单数量在逐渐增加，而太阳能光伏支架的销售受到第一大客户SolarCity与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响，销售金额也并不高，故导致了存货余额仍处于较高的水平，因此存货周转率进一步下降。

#### 4、现金流量财务指标分析

##### (1) 现金流量财务指标总体分析

指标项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,357.97	220.19	-176.65
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-39.30	-44.38	-49.38
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-2,020.17	742.39	234.36
现金及现金等价物净增加额（万元）	-651.22	1,183.76	4.44
每股经营活动产生的现金流量净额（万元）	1.36	0.07	-0.06
每股净现金流量（万元）	-0.65	0.39	0.00

2014年度、2015年度和2016年1-6月，经营活动产生的现金流量净额分别为-176.65万元、220.19万元、1,357.97万元，经营活动产生的现金流量净额持续改善，主要系公司信用政策执行较好，收款及时，2014年度的经营性现金流量净额为负数主要是由于接到了太阳能光伏支架销售订单，为生产提前备货导致当期采购商品接受劳务的支出上升较快，从而导致了经营性现金流量净额为负。

2014年度至2016年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司支付现金购买固定资产所致。

2014 年度至 2016 年 1-6 月，公司筹资活动现金流量净额主要为银行借款及利息支出净额。2015 年度的金额主要为进行贸易融资导致的大额流入，2016 年 1-6 月的金额为负数，主要因支付减资额 2,000.00 万元所致。

(2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

单位：元

补充资料	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	13,579,727.37	2,201,912.83	-1,766,487.96
净利润	3,609,725.85	12,220,909.65	2,171,341.93
差异	9,970,001.52	-10,018,996.82	-3,937,829.89
1、资产减值准备	-540,012.46	486,062.43	1,199,416.25
2、固定资产折旧	1,077,425.22	94,986.83	10,583.73
3、无形资产摊销	4,636.77	9,102.63	3,555.55
4、长期待摊费用摊销	71,016.18	33,441.10	958.29
5、处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
6、固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
7、公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
8、财务费用（收益以“-”号填列）	-329,886.40	-2,257,564.28	43,331.94
9、投资损失（收益以“-”号填列）			
10、递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	393,615.68	-389,051.13	-374,575.36
11、递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
12、存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,145,955.72	-11,312,747.36	-4,319,003.10
13、经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	36,995,201.83	-27,300,331.94	-23,729,932.95
14、经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-19,556,039.58	30,617,104.90	23,227,835.76
15、其他	-7,000,000.00		

## (3) 合并现金流量表主要项目注释

## 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
收到往来款	36,372,892.21	84,629,609.93	22,480,824.53
政府补助	190,000.00	499,600.00	
其他	38,926.69	6,273.89	1,840.70
合 计	<b>36,601,818.90</b>	<b>85,135,483.82</b>	<b>22,482,665.23</b>

收到的其他与经营活动有关的现金主要为政府补助、收到往来款、银行存款利息收入等，收到的往来款主要系关联方资金往来，其他项目发生额无大幅波动。

## 2) 支付的价值较大的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
支付往来款	9,630,800.00	108,268,518.59	19,426,957.32
活期存款转定期存款	7,000,000.00		
押金备用金	505,493.00	23,116.00	243,934.20
房租	3,160,347.84		
研发支出	1,081,931.13	3,916,363.00	1,301,793.94
运费	47,897.15	240,528.07	119,683.33
业务招待费及差旅费	627,816.22	1,940,387.29	253,086.61
其他支出	1,144,281.31	942,888.33	667,544.62
合 计	<b>23,198,566.65</b>	<b>115,331,801.28</b>	<b>22,013,000.02</b>

支付的价值较大的其他与经营活动有关的现金主要为各项期间费用以及支付的往来款，公司 2016 年 1-6 月研发支付较小，主要系中国春节期间，发生的相关费用减少所致，预计全年将较 2015 年度持续增加研发投入。支付往来款于 2016 年 1-6 月大大减少，主要系公司规范了关联方资金往来的管理。

## 3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
减资实收资本返还	20,000,000.00		
合 计	20,000,000.00		

报告期内支付的其他与筹资活动有关的现金系 2016 年 1 月公司减资所支付的现金。

主办券商及会计师核查后认为，公司各报告期内经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润匹配；报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽合理。

经核查，主办券商及会计师认为，报告期内公司盈利能力、偿债能力、营运能力、现金流等财务指标波动合理，财务数据真实、准确。

**（三）报告期主要会计数据****1、营业收入的构成、变动趋势及原因****（1）各类营业收入的具体确认方法**

公司的收入确认方法根据销售流程和风险报酬转移时点进行确认，具体如下：

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

公司主要销售自产太阳能光伏支架及风电设备专用紧固件等。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据订单将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据订单将产品报关、离港，取得报关单，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

**（2）营业收入的构成**

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	46,674,729.23	185,120,616.03	57,200,256.36
其他业务收入	1,678,767.73	4,070,353.14	1,841,331.80
合 计	48,353,496.96	189,190,969.17	59,041,588.16

公司的营业收入分为主营业务收入和其他业务收入，主营业务收入主要包括太阳能光伏支架、风电设备专用紧固件和其他紧固件等，报告期内公司其他业务收入主要系材料销售收入。

### (3) 主营业务收入产品类别构成

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	46,674,729.23	96.53	185,120,616.03	97.85	57,200,256.36	96.88
其中：太阳能光伏支架	26,952,764.87	55.74	183,946,724.95	97.23	50,571,825.74	85.65
风电设备专用紧固件	14,978,530.19	30.98	-	-	-	-
其他紧固件	4,743,434.17	9.81	1,173,891.08	0.62	6,628,430.62	11.23
其他业务收入	1,678,767.73	3.47	4,070,353.14	2.15	1,841,331.80	3.12
合计	48,353,496.96	100.00	189,190,969.17	100.00	59,041,588.16	100.00

公司成立于 2012 年，并于 2013 年正式对外销售，初始成立时，公司销售的产品仅为其他紧固件。2014 年 3 月开始，公司通过自身的产品研发，取得了新客户太阳能面板制造商 SolarCity 太阳能光伏支架订单，公司主要产品为太阳能光伏支架。2015 年度太阳能光伏支架较 2014 年度增幅达到了 263.73%，主要原因为公司于 2014 年 3 月开始销售太阳能光伏支架，初始销售时，订单量较少，随着产品被认可，公司接到的销售订单数量增加。2016 年度公司在原有太阳能光伏支架的基础上新增了风电设备专用紧固件，导致了当期太阳能光伏支架销售比重的大幅下降。

### (4) 主营业务收入按最终客户区域分类

报告期内公司主营业务收入按最终客户区域分布情况如下：

单位：元

区域	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
国内	11,839,512.17	25.37%	9,089,475.24	4.91%	12,381,421.28	21.65%
国外	34,835,217.06	74.63%	176,031,140.79	95.09%	44,818,835.08	78.35%
合计	46,674,729.23	100.00%	185,120,616.03	100.00%	57,200,256.36	100.00%

报告期内尤其是 2014 年度、2015 年度公司外销收入主要依赖于 SolarCity，销售产品为太阳能光伏支架。内销产品收入 2015 年度较 2014 年度下降较多，主要因公司 2015 年接到的太阳能光伏支架订单数量较 2014 年增幅加大，导致其他紧固件销售数量的大幅下降。2016 年 1-6 月内销收入占比较 2015 年度上升，主要因 2016 年 1-6 月公司在原有产品种类的基础上新增了风电设备专用紧固件的生产和销售，该部分产品有较多的国内客户。

#### (5) 出口退税情况

公司为生产型出口企业，出口退税的会计处理如下：

1) 货物出口并确认收入实现时，根据出口销售额（FOB 价），作如下会计处理：

借：应收账款（或银行存款等）

贷：主营业务收入

2) 月末根据《免抵退税汇总申报表》中计算出的“免抵退税不予免征和抵扣税额”，作如下会计处理：

借：主营业务成本

贷：应交税费-应交增值税（不予免征和抵扣税额）

3) 月末根据《免抵退税汇总申报表》中计算出的“应退税额”，作如下会计处理：

借：其他应收款-应收补贴款

贷：应交税费-应交增值税（出口退税）

4) 月末根据《免抵退税汇总申报表》中计算出的“免抵税额”，作如下会计处理：



借：应交税费-应交增值税（出口抵减内销产品应纳税额）

贷：应交税费-应交增值税（出口退税）

5) 收到出口退税款时，作如下会计处理：

借：银行存款

贷：其他应收款-应收补贴款

报告期内出口退税金额如下表所示：

单位：万元

日期	退税金额	全年外销收入	全年外销成本	占收入比例	占成本比例
2014 年	237.08	4,481.88	3,692.83	5.29%	6.42%
2015 年	1,457.67	17,603.11	14,779.98	8.28%	9.86%
2016 年 1-6 月	467.59	3,483.52	2,863.84	13.42%	16.33%

由于报告期内公司外销业务量较大，各期出口退税金额较高。报告期内出口退税税率始终保持稳定，但是若未来出口退税率发生变化，将导致公司税负成本的变化，并对公司的经营利润产生影响。

2015 年度出口退税金额占比较 2014 年度增长，主要原因为 2015 年度外销收入的增加导致出口退税额的增加。2016 年 1-6 月退税金额占比较 2015 年度增加，主要原因为出口退税单据申报及审核的时间性影响。根据国家税务总局公告 2016 年第 22 号有关规定，出口企业 2015 年 1 月 1 日以后出口的适用出口退（免）税政策的货物、劳务和服务，申报出口退（免）税的期限延长至 2016 年 6 月增值税纳税申报期截止之日。逾期申报的，主管国税机关不再受理出口企业的退（免）税申报，出口企业应于 2016 年 7 月增值税纳税申报期之内按规定向主管国税机关申报免税；未按规定申报免税的，应按规定缴纳增值税。公司在收集齐单证后向海关申报出口退税，海关对收到的单据进行审核，审核完成后进行退税操作。一般公司收集出口单据需要的时间为 1 个月，故在向海关申报及海关审核时，存在时间性差异。2016 年 1-6 月期间，仍有 15 年出口单据在申报审核中，考虑到 2016 年 1-6 月外销收入的基数相对较低，故导致了 2016 年 1-6 月出口退税占比较高。主办券商及申报会

计师查阅了 2016 年 1-6 月的生产企业出口货物免、抵、退税申报明细表，2016 年 1-3 月所申报的货物出口日期为 2015 年 11 月至 2015 年 12 月，确认公司出口退税申报合法合规，出口退税占比变动合理。

主办券商及会计师经核查后认为，公司收入确认符合公司实际经营情况，不存在特殊处理方式，不存在虚增收入以及隐藏收入的情形，公司营业收入的真实性、完整性、准确性方面不存在重大异常情况，公允地反映了公司的经营情况。

## 2、毛利率分析

### (1) 毛利率总体情况

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利	10,232,808.90	28,311,174.35	7,971,536.09
主营业务毛利率	21.92%	15.29%	13.94%
综合毛利	10,761,590.25	28,954,397.70	8,337,771.08
综合毛利率	22.26%	15.30%	14.12%

报告期内，公司其他业务收入占比很小，因此主营业务毛利率与综合毛利率基本一致，报告期内，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，综合毛利率分别为 22.26%、15.30% 和 14.12%，毛利率水平呈逐年增长的趋势。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月，主营业务毛利率分别为 13.94%、15.29% 和 21.92%，公司毛利呈逐年增加的趋势。公司毛利率波动主要源于产品销售结构的变化。2014 年度及 2015 年度，公司销售毛利率分别为 13.94% 和 15.29%，毛利率上升的原因为公司 2015 年销售的产品主要为太阳能光伏支架，该产品的毛利相对于一般紧固件而言较高，虽由于考虑到客户采购量大而下调部分产品单价导致的太阳能光伏支架毛利率的略微下降，但因生产规模扩大导致的单位成本下降，总体上抵销了销售价格下降的影响，从而导致 2015 年度毛利率较 2014 年度略微上升。

2016 年 1-6 月的毛利率较 2015 年度毛利率上升较大，主要源于在保持原有产品的同时，新增了高毛利的风电设备专用紧固件的销售。

### (2) 主营业务毛利率分析

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月			2015 年度			2014 年度		
	主营业 务收入	主营业 务成本	毛利率 (%)	主营业 务收入	主营业 务成本	毛利率 (%)	主营业 务收入	主营业 务成本	毛利率 (%)
太阳能光伏 支架	2,695.28	2,260.23	16.14	18,394.67	15,568.11	15.37	5,057.18	4,262.76	15.71
风电设备专 用紧固件	1,497.85	962.42	35.75						
其他紧固件	474.34	421.53	11.13	117.39	112.84	3.88	662.84	660.11	0.41
合 计	<b>4,667.47</b>	<b>3,644.19</b>	<b>21.92</b>	<b>18,512.06</b>	<b>15,680.94</b>	<b>15.29</b>	<b>5,720.03</b>	<b>4,922.87</b>	<b>13.94</b>

公司毛利 2015 年度较 2014 年度大幅上升，主要由于公司 2015 年度销售的产品主要为高毛利的太阳能光伏支架，同时减少了低毛利的一般紧固件产品的销售，故公司 2015 年度毛利有所提高。2016 年 1-6 月，因受到第一大客户 SolarCity 与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响，太阳能光伏支架销售数量相对较小，同时风电设备专用紧固件因属于刚开始投产，销量也不大，故 2016 年 1-6 月综合毛利虽然提高较大，但与风电设备专用紧固件的毛利相比还是略微偏低。

### (3) 分客户区域毛利率对比分析

报告期内，公司主营业务毛利率分区域情况如下：

区域	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度
国内	34.09%	33.21%	0.88%	0.23%	0.65%	0.93%
国外	17.79%	1.75%	16.04%	-1.57%	17.61%	-
综合毛利率	<b>21.92%</b>	<b>6.63%</b>	<b>15.29%</b>	<b>1.35%</b>	<b>13.94%</b>	<b>14.22%</b>

公司自 2014 年中开始进行外销业务，销售的对象主要为 SolarCity，销售的产品为太阳能光伏支架。公司原有的其他紧固件产品未发生变化。因新产品太阳能光伏支架毛利率水平较公司原有其他紧固件产品高，故导致了 2014 年度综合毛利率上升。2015 年度公司主要产品及销售对象较 2014 年度未发生变化，毛利水平基本保持一致。随 2015 年度外销总体销量及销售额的增加，外销占比上升，2015 年度综合毛利率较 2014 年度有一定的增加。2016 年 1-6 月因受 SolarCity 与特斯拉汽

车公司换股合并的影响，公司重新调整了产品结构，在原有太阳能光伏支架产品的基础上新增了风电设备专用紧固件的研发和生产，该产品的销售对象主要为歌美飒集团下属的歌美飒风电（天津）有限公司、Gamesa Renewable Private Limited、Gamesa Latam, S.L. (Unipersonal)、Gamesa Eolica Brasil Ltda 等公司。风电设备专用紧固件因其工艺流程的复杂性，毛利较太阳能光伏支架更高。随着该产品在 2016 年开始销售，公司内外销毛利及综合毛利较 2015 年度均出现了增长。

公司内外销毛利率差异主要是由于报告期产品销售结构不同所致。外销产品主要为太阳能光伏支架及风电设备专用紧固件；内销产品主要为其他紧固件及 2016 年新投产的风电设备专用紧固件。

报告期内外销收入原币金额及折合人民币金额如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月			2015 年度			2014 年度		
	美元	折合人民币	平均汇率	美元	折合人民币	平均汇率	美元	折合人民币	平均汇率
外销收入	537.18	3,483.52	6.4848	2,812.61	17,603.11	6.2586	733.25	4,481.88	6.1123

较 2014 年度相比，2015 年度人民币对美元汇率平均下跌 2.39%，导致公司外销收入增长约 411.48 万，占外销收入的 2.34%；2016 年 1-6 月人民币对美元汇率平均下跌 3.61%，导致公司外销收入增长约 121.51 万，占外销收入的 3.49%。人民币对美元预期汇率下跌对公司出口销售有利好作用，但整体影响较小。鉴于公司出口产品以美元计价，若未来人民币与美元间汇率波动较大，会对公司的经营业绩产生一定影响。

报告期内汇兑损益情况如下：

单位：万元

日期	汇兑损益	外销收入	占比
2014 年	3.89	4,481.88	0.09%
2015 年	-265.56	17,603.11	-1.51%
2016 年 1-6 月	-50.28	3,483.52	-1.44%

公司报告期内汇兑损益占外销收入的比重较低，对公司业绩影响较小。

## (4) 与同行业可比公司毛利率对比分析

与公司可比性比较强的公司有江苏爱康太阳能科技股份有限公司（简称：爱康科技；股票代码：002610）、江苏中成紧固技术发展股份有限公司（简称：中成发展；股票代码：833988），报告期内公司主营业务毛利率情况如下：

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
大智科技（公司）	22.26%	15.29%	13.94%
爱康科技	18.09%	18.77%	16.12%
中成发展	55.97%	52.26%	46.60%

注：以上数据根据爱康科技 2014 年度年报、2015 年度年报、2016 年半年报、中成发展 2015 年度年报、2016 年半年报获取。

报告期内，经比较，公司太阳能光伏支架与同行业可比公司爱康科技基本一致。相比中成发展略低，但中成发展的客户主要为诸如金海股份、华锐风电等国内大型风能发电企业，其产品主要为风电设备专用紧固件，就风电设备专用紧固件产品类别来看，公司在 2016 年 1-6 月的风电设备专用紧固件产品类毛利率比中成发展相差较小，主要因为公司风电设备专用紧固件产品尚未形成规模效应。

经核查，主办券商及会计师认为，公司毛利水平以及波动合理；报告期内收入、成本配比合理。

## 3、营业收入总额和利润总额变动趋势及原因

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度
	金额	增减比例(%)	金额	增减比例(%)	金额
营业收入	48,353,496.96	-74.44	189,190,969.17	220.44	59,041,588.16
营业成本	37,591,906.71	-76.54	160,236,571.47	216.02	50,703,817.08
营业利润	3,728,233.77	-76.70	16,003,744.95	448.52	2,917,626.96
利润总额	3,902,880.98	-76.35	16,503,189.95	465.45	2,918,576.96
净利润	3,609,725.85	-70.46	12,220,909.65	462.83	2,171,341.93

由上表可知,收入、成本的波动一致,由于 2015 年度的生产、销售规模较 2014 年度大大提高,由此产生规模效应,营业利润、净利润的增长幅度较收入成本更大。2016 年 1-6 月销售的规模总体上较 2015 年度下降幅度较大,主要是因为受到第一大客户 SolarCity 与特斯拉汽车公司换股合并、尝试突破光伏建筑一体化市场从而调整产品结构的影响,太阳能光伏支架销售数量相对下降较大。

报告期内,公司均以直销的形式对客户进行销售,其中公司太阳能光伏支架产品的主要客户为 SolarCity 公司。2015 年度营业收入对比 2014 年度增加 220.44%,主要因公司于 2014 年 3 月开始,公司通过自身的产品研发,取得了新客户太阳能面板制造商 SolarCity 太阳能光伏支架订单,初始销售时,订单量较少,随着产品被认可,公司接到的销售订单数量增加。2015 年度及 2014 年度主营业务按产品收入情况如下:

单位:元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
太阳能光伏支架	183,946,724.95	99.37	50,571,825.74	88.41
其他紧固件	1,173,891.08	0.63	6,628,430.62	11.59
合计	185,120,616.03	100.00	57,200,256.36	100.00

2015 年度较 2014 年度太阳能光伏支架销售收入增加 263.73%,收入的增加主要源于销售订单的及销售数量的增加。同时随太阳能光伏支架订单的增加,原其他紧固件产量减少,导致了其他紧固件销售占比的大幅下降。2015 年度及 2014 年度太阳能光伏支架产品收入情况如下:

项目	2015年度	2014年度
销量(万件)	2,461.41	1,018.14
销售金额(万元)	18,394.67	5,057.18
平均销售单价(元/件)	7.47	4.97

2015 年度年度太阳能光伏支架产品销售数量较 2014 年度太阳能光伏支架销售数量增长 141.76%,平均销售单价上升 50.46%,其主要原因为组合件及金属制品类产品销售数量的增加。2014 年度因刚开始接受订单进行销售,销售的组合件及金属

制品类产品数量较低，塑料制品类产品较多；2015 年度公司推出了更多的组合产品且各类产品销售订单均有增加，因组合件及金属制品类产品单价相对较高且订单增幅较大，故导致了 2015 年度平均销售单价的上升。公司 2015 年度及 2014 年太阳能光伏支架产品分类情况如下：

项目	2015 年度			2014 年度		
	销售数量 (万件)	销售金额 (万元)	销售单价 (元)	销售数量 (万件)	销售金额 (万元)	销售单价 (元)
组合件	508.02	11,028.98	21.71	104.99	1,876.08	17.87
塑料制件	1,767.95	1,412.25	0.80	820.50	672.46	0.82
金属制件	185.44	5,953.44	32.10	92.65	2,508.64	27.08
合计	2,461.41	18,394.67	7.47	1,018.14	5,057.18	4.97

综上所述，单价的上升及产品销量的增加均使得 2015 年度收入较 2014 年收入的大幅增加。

#### 4、营业成本的构成、变动趋势及原因

##### (1) 成本的归集、分配、结转方法

公司生产成本的归集方法：

- 1) 原材料按照配料单领料计入各产品成本；
- 2) 直接材料按生产工单归集至各产品；
- 3) 直接人工及制造费用按工时作为权重进行分摊；
- 4) 原材料发出按移动加权成本法；产成品的发出计价为移动加权平均法。

公司生产成本的分配方法：

财务部根据原材料领用单将当期耗用的材料成本归集到各产品成本，当月实际发生的直接人工及制造费用按在产品中的材料成本进行分摊。生产完成后将相关在产品转入库存商品。满足收入确认条件后将库存商品结转主营业务成本。

公司生产成本的结转方法：公司按照产品实际发出数量，结转相应的产品成本；发出计价按照移动加权平均法计算发出产品成本。

主办券商和会计师核查后认为，公司的会计记录符合《企业会计准则第 1 号-存货》的相关规定。

## (2) 报告期公司主营业务成本构成情况如下:

单位: 元

项 目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	31,674,556.84	86.92%	149,076,959.71	95.07%	44,832,166.74	91.07%
直接人工	1,075,930.76	2.95%	2,732,109.31	1.74%	1,171,666.32	2.38%
制造费用	3,691,432.73	10.13%	5,000,372.66	3.19%	3,224,887.21	6.55%
合 计	<b>36,441,920.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,809,441.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,228,720.27</b>	<b>100.00%</b>

报告期内成本占比基本保持稳定。2015 年度材料成本占比有所上升主要是由于 2015 年公司外销订单数量的增加导致产量的增加,而公司产品成本的组成主要为材料,随着产量的增加相应的直接材料成本的比例上升。2016 年 1-6 月,直接材料成本占比下降,制造费用成本占比上升,主要原因系公司 2016 年 1-6 月产销规模相对 2015 年度同期下滑,导致制造费用占总成本比例上升。

总体而言,报告期内主营业务成本构成无大幅波动,与实际经营情况相符。

## (3) 存货变动情况及采购总额、营业成本之间的勾稽关系

报告期内,公司采购总额与营业成本匹配,勾稽关系如下表所示:

单位: 元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
存货期初余额	<b>16,736,501.29</b>	<b>5,423,753.93</b>	<b>1,104,750.82</b>
加: 本期材料采购金额	29,909,984.33	164,825,937.29	48,113,004.26
加: 本期直接人工	1,537,830.22	2,528,422.78	1,213,826.53
加: 本期制造费用	5,276,173.00	7,641,623.78	3,115,870.02
减: 存货期末余额	<b>17,882,457.01</b>	<b>16,736,501.29</b>	<b>5,423,753.93</b>
减: 其他领用	434,029.28	15,628,955.94	-
本期产品销售成本	33,144,002.55	148,054,280.55	48,123,697.70
加: 存货跌价转回	-	-	-
加: 进项税转出金额	3,297,917.78	8,755,161.13	1,105,022.57
本期主营业务成本	<b>36,441,920.33</b>	<b>156,809,441.68</b>	<b>49,228,720.27</b>



由上表可知，公司采购总额与营业成本勾稽关系准确。

经核查，主办券商及会计师认为，公司成本归集、分配、结转准确，公司的会计记录符合企业会计准则相关规定，不存在通过成本调整业绩的情形；公司成本归集、分配、结转方法符合行业惯例和公司的实际情况；公司采购业务真实、成本真实、完整。

## 5、期间费用及变动情况分析

### （1）销售费用明细表

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
工资、社保及福利费	555,219.02	685,349.47	245,024.20
运费	47,897.15	240,528.07	119,683.33
差旅及招待费	240,785.47	674,664.60	-
展会费	135,560.00		
其他	103,073.47	62,104.20	75,271.35
合 计	<b>1,082,535.11</b>	<b>1,662,646.34</b>	<b>439,978.88</b>

公司 2015 年度销售费用较 2014 年度大幅上升是由于业务量增加及人员的增加导致相应的业务招待费及工资薪酬的增加。2016 年 1-6 月销售费用较 2015 年同期有所增加，主要因公司新增风电设备专用紧固件，相应销售人员的增加，导致的工资薪酬的增加。

### （2）管理费用明细表

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
工资、社保及福利费	2,458,224.35	3,166,998.55	1,199,089.46
研发费用	2,452,115.00	5,832,978.04	1,902,135.75
差旅及招待费	387,030.76	1,265,722.69	257,704.41
办公及租赁费	287,875.15	435,394.03	80,237.75
咨询费	510,150.81	787,766.04	42,356.54

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
折旧及摊销	114,269.27	354,327.60	90,258.82
商业保险费		612,103.82	-
税金	89,618.84	77,848.19	68,540.20
其他	267,229.57	288,890.77	90,809.19
合 计	<b>6,566,513.75</b>	<b>12,822,029.73</b>	<b>3,731,132.12</b>

公司管理费用主要包括工资福利费、研发费用、业务招待费及其他费用。公司 2015 年度管理费用较 2014 年同期上涨约 243.65%，主要原因为因业务量增加而导致的管理人员数量的增加及差旅费、业务招待费用的增加。2015 年度、2016 年 1-6 月公司加大了研发投入，使得研发费用的支出较 2014 年度度也大幅上升。2016 年 1-6 月发生的工资、社保及福利费较 2015 年同期有所增加主要因公司新增风电设备专用紧固件业务，相应管理人员增加，导致的工资薪酬的增加。

### (3) 财务费用明细表

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	172,939.88	398,065.90	4,421.56
减：利息收入	13,113.48	3,828.89	890.70
汇兑损失	-502,826.28	-2,655,630.18	38,910.38
金融机构手续费	5,246.50	11,182.71	7,175.63
合 计	<b>-337,753.38</b>	<b>-2,250,210.46</b>	<b>49,616.87</b>

公司财务费用主要为汇兑损益。公司存在外币交易的科目主要为货币资金、应收账款及短期借款。为了应对短期借款的汇率风险，公司持有与借款金额匹配的美元银行存款以降低外汇风险。随近来美元对人民币汇率的上升，又因公司主要以出口销售为主，故导致了应收账款汇兑收益的增加。

经核查，主办券商及会计师认为，营业成本和期间费用的划分和归集合规、合理，公司预付款项、其他应收款、应付款项、其他应付款等资产负债类科目不存在跨期费用的情形；公司固定资产中不存在将期间费用资本化的情形；报告期公司期

间费用真实、准确、完整。

## 6、重大投资收益情况

公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

## 7、非经常性损益分析

单位：元

非经常性损益项目（损失-,收益+）	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
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（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	190,000.00	499,600.00	
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合并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			
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
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			

非经常性损益项目（损失-,收益+）	2016年1-6月	2015年度	2014年度
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	-15,352.79	-155.00	950.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小 计</b>	<b>174,647.21</b>	<b>499,445.00</b>	<b>950.00</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	43,661.80	125,011.25	237.50
少数股东损益			
<b>归属于母公司所有者的非经常性损益净额</b>	<b>130,985.41</b>	<b>374,433.75</b>	<b>712.50</b>

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度非经常性损益主要是政府补助。

2016 年 1-6 月政府补助相关依据性文件和金额情况如下：

单位：元

补助项目	2016年1-6月	与资产相关/收益相关
促进产业结构调整专项资金	190,000.00	与收益相关
<b>合 计</b>	<b>190,000.00</b>	

2015 年度政府补助相关依据性文件和金额情况如下：

单位：元

补助项目	2015年度	与资产相关/收益相关
外经贸扶持政策资金	24,100.00	与收益相关
宁波外贸稳增长扶持奖	416,700.00	与收益相关
外经贸发展资金	21,800.00	与收益相关
外经贸奖励	37,000.00	与收益相关
<b>合 计</b>	<b>499,600.00</b>	

## 8、适用税率及主要财政税收优惠政策

### （1）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17% 退税率 13%、9% 及 5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税及出口免抵额	7%
教育费附加	实际缴纳流转税及出口免抵额	3%

税种	计税依据	税率
地方教育费附加	实际缴纳流转税及出口免抵额	2%
水利基金	营业收入	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## （2）主要税收优惠政策

报告期内公司未享受税收优惠政策，业绩对税收优惠政策不存在依赖。

## 四、报告期主要资产情况

### （一）货币资金

#### 1、明细情况

单位：元

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	17,300.38	32,060.46	1,043.65
银行存款	12,424,452.49	11,921,855.28	115,252.47
其他货币资金			
合 计	12,441,752.87	11,953,915.74	116,296.12

2、报告期内，本公司无用于担保的货币资金。

公司各期末货币资金增加较大，主要因为公司的销售规模在增加，相应的货款回款增大所致。

### （二）应收账款

#### 1、明细情况

单位：元

种 类	2016.6.30			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项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	28,556,984.16	100.00	1,146,386.71	4.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合 计	28,556,984.16	100.00	1,146,386.71	4.01

单位：元

种 类	2015.12.31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项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	33,918,540.57	100.00	1,686,399.17	4.97

种 类	2015.12.31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合 计	33,918,540.57	100.00	1,686,399.17	4.97

单位：元

种 类	2014.12.31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项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	25,188,524.41	100.00	1,200,336.74	4.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合 计	25,188,524.41	100.00	1,200,336.74	4.77

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2016年6月30日按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账 龄	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	22,872,505.06	1,143,625.25	5%
1-2年			10%
2-3年	18,409.75	2,761.46	15%
合 计	22,890,914.81	1,146,386.71	

2015年12月31日按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账 龄	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	33,672,754.04	1,683,637.70	5%
1-2年			10%
2-3年	18,409.75	2,761.47	15%
合 计	33,691,163.79	1,686,399.17	

2014 年 12 月 31 日按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账 龄	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	23,969,915.20	1,198,495.76	5%
1-2 年	18,409.75	1,840.98	10%
合 计	<b>23,988,324.95</b>	<b>1,200,336.74</b>	

3、组合中，不计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

种 类	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
组合 1	5,666,069.35	227,376.78	1,200,199.46
合 计	<b>5,666,069.35</b>	<b>227,376.78</b>	<b>1,200,199.46</b>

确定该组合的依据：

组合 1：以应收合并范围外受实际控制人控制的关联方款项划分组合

4、本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

2016 年 1-6 月计提坏账准备金额 0.00 元，收回或转回坏账准备金额 540,012.46 元；2015 年度计提坏账准备金额 486,062.43 元，收回或转回坏账准备金额 0.00 元；2014 年度计提坏账准备金额 1,199,416.25 元，收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

5、本报告期内无实际核销的应收账款。

6、应收账款余额前五名情况

(1) 2016 年 6 月末公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占应收账款总额比例 (%)
歌美飒（注）	非关联方	9,832,201.59	491,610.08	34.43
SolarCity	非关联方	8,862,609.88	443,130.49	31.03
锦伟集团	关联方	4,908,614.74		17.19
青岛美商迈富贸易有限公司	非关联方	2,011,648.94	100,582.45	7.04
欣阳进出口	关联方	613,389.39		2.15
合 计		<b>9,832,201.59</b>	<b>491,610.08</b>	<b>91.84</b>



注：本公开转让说明书所涉及的公司报告期内客户“歌美飒”数据均指包括同一集团下的 4 家客户之合计数，分别为歌美飒风电(天津)有限公司、Gamesa Renewable Private Limited、Gamesa Latam, S.L. (Unipersonal)、Gamesa Eolica Brasil Ltda。

(2) 2015 年末公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占应收账款总额比例 (%)
SolarCity	非关联方	33,547,947.89	1,677,397.39	98.91
欣阳进出口	关联方	227,376.78		0.68
天时科技(苏州)有限公司	非关联方	86,400.00	4,320.00	0.25
JEFF TIEGS/QBOTIX	非关联方	38,406.15	1920.31	0.11
深圳市宝庆实业有限公司	非关联方	18,409.75	2761.47	0.05
合 计		<b>33,918,540.57</b>	<b>1,686,399.17</b>	<b>100.00</b>

(3) 2014 年末公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占应收账款总额比例 (%)
SolarCity	非关联方	20,744,912.83	1,037,245.64	82.36
青岛美商迈富贸易有限公司	非关联方	2,006,004.13	100,300.21	7.96
江阴海虹新能源科技有限公司	非关联方	1,218,998.24	60,949.91	4.84
欣阳五金	关联方	1,049,182.56		4.17
欣阳进出口	关联方	151,016.90		0.60
合 计		<b>25,170,114.66</b>	<b>1,198,495.76</b>	<b>99.93</b>

7、截至 2016 年 6 月末应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，应收关联方款项情况详见本公开转让说明书之“七、报告期关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、报告期内公司的偶发性关联交易”之“（3）关联方应收款项余额”。

8、公司坏账计提政策的谨慎性分析

公司应收账款坏账准备计提比例系根据公司以往的经验、债务单位的实际财务状况以及参照同行业公司而确定。报告期内，公司严格执行坏账准备计提政策，密

切关注应收账款的可收回性，对于账龄较长，难以收回的应收账款，在履行审批程序后予以核销，报告期内，公司无大额应收账款的核销情况。公司与同行业公司坏账准备计提政策对比如下：

公司名称	坏账政策(%)					
	1 年以内	1—2 年	2—3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
公司	5.00	10.00	15.00	20.00	50.00	100.00
中成发展	5.00	10.00	15.00	20.00	50.00	100.00

从上表可以看出，公司坏账准备的提取比例与同行业公司一致，无明显不合理，符合行业惯例，坏账计提谨慎。公司依据自身情况，制定了符合实际的坏账准备计提政策，坏账准备计提政策谨慎，符合《企业会计准则》的相关规定，不存在通过改变坏账政策来操纵利润的情况。

主办券商及会计师核查后认为，报告期内公司制定的坏账政策符合谨慎性原则，公司应收账款期后回款真实，收入确认真实，不存在提前确认收入的情形。

### （三）预付账款

#### 1、账龄分析

单位：元

账 龄	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	1,179,509.48	100.00	479,479.24	100.00	3,013,940.28	100.00
合 计	<b>1,179,509.48</b>	<b>100.00</b>	<b>479,479.24</b>	<b>100.00</b>	<b>3,013,940.28</b>	<b>100.00</b>

预付账款账龄均在以 1 年以内，主要为采购材料预付款项。

2、期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

3、预付款项金额前 5 名情况

（1）2016 年 6 月末预付款项前 5 名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	款项性质
江苏纽克光谱科技有限公司	非关联方	327,940.00	1 年以内	材料采购款

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	款项性质
深圳市信智宏贸易有限公司	非关联方	320,000.00	1 年以内	材料采购款
杨继英	关联方	120,858.48	1 年以内	预付房租
中国出口信用保险公司宁波分公司	非关联方	65,899.94	1 年以内	出口保险
深圳市骏腾瑞通展会物流有限公司	非关联方	50,040.00	1 年以内	物流费
小 计		<b>884,738.42</b>		

## (2) 2015 年末预付款项前 5 名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	款项性质
江阴东华铝材科技有限公司	非关联方	280,351.23	1 年以内	材料采购款
苏州创佳紧固件有限公司	非关联方	62,445.60	1 年以内	材料采购款
绍兴市越泉铝业有限公司	非关联方	35,027.25	1 年以内	材料采购款
中国石油化工股份有限公司	非关联方	17,923.41	1 年以内	材料采购款
香格里拉大酒店（宁波）有限公司	非关联方	11,552.00	1 年以内	年会服务费
小 计		<b>407,299.49</b>		

## (3) 2014 年末预付款项前 5 名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	款项性质
江阴海虹新能源科技有限公司	非关联方	1,479,489.50	1 年以内	材料采购款
宁波市鄞州中昊金属制品有限公司	非关联方	278,976.60	1 年以内	材料采购款
中国进出口保险公司	非关联方	276,862.50	1 年以内	保险费
宁波甬泉光电科技有限公司	非关联方	110,367.60	1 年以内	材料采购款
宁波骏腾金属制品有限公司	非关联方	108,000.00	1 年以内	材料采购款
小 计		<b>2,253,696.20</b>		

## 4、期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

## (四) 其他应收款

## 1、明细情况

单位：元

种 类	2016.6.30			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	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	675,461.99	100.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合 计	675,461.99	100.00		

单位：元

种 类	2015.12.31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	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	32,943,431.09	100.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合 计	32,943,431.09	100.00		

单位：元

种 类	2014.12.31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	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	25,479,173.16	100.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合 计	25,479,173.16	100.00		

2、组合中，无按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

3、组合中，不计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

种 类	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
组合 1		28,994,646.74	24,674,918.78
组合 2	675,461.99	3,948,784.35	804,254.38
合 计	675,461.99	32,943,431.09	25,479,173.16

确定该组合的依据：

组合 1：以应收合并范围外受实际控制人控制的关联方款项划分组合；

组合 2：以无风险的存出保证金、押金、备用金、出口退税等划分组合。

4、报告期内不存在计提、收回或转回的坏账准备情况。

5、本期无实际核销的其他应收账款。

6、其他应收款前 5 名单位情况

(1) 2016 年 6 月末其他应收款前 5 名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
宁波海关驻经济技术开发区办事处代保管款项	非关联方	318,000.00	1 年以内	47.08	保证金
出口退税	非关联方	231,079.59	1 年以内	34.21	出口退税
俞浩	非关联方	49,693.00	1 年以内	7.36	备用金
王宝明	非关联方	40,000.00	1 年以内	5.92	备用金
蒋守敏	非关联方	27,300.00	1 年以内	4.04	备用金
小 计		<b>666,072.59</b>		<b>98.61</b>	

(2) 2015 年末其他应收款前 5 名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
锦伟集团	关联方	24,665,100.35	1 年以内	74.87	往来款
世阳机械	关联方	4,329,546.39	1 年以内	13.14	往来款
出口退税	非关联方	3,921,999.75	1 年以内	11.91	出口退税
周迎旭	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.03	备用金
蒋守敏	非关联方	8,000.00	1 年以内	0.02	备用金
小 计		<b>32,934,646.49</b>		<b>99.97</b>	

(3) 2014 年末其他应收款前 5 名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
世阳机械	关联方	14,671,487.88	1 年以内	57.58	往来款
欣阳进出口	关联方	10,003,430.90	1 年以内	39.26	往来款
出口退税	非关联方	560,320.18	1 年以内	2.20	出口退税

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	款项性质
陈志伟	关联方	243,934.20	1 年以内	0.96	备用金
小 计		<b>25,479,173.16</b>		<b>100.00</b>	

7、报告期内无涉及政府补助的应收款项。

8、报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9、报告期内无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

10、截至 2016 年 6 月末其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，其他应收关联方款项详见本公开转让说明书之“七、报告期关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、报告期内公司的偶发性关联交易”之“（3）关联方应收款项余额”。

## （五）存货

### 1、存货类别分析

单位：元

项 目	2016.6.30			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	4,633,921.10		4,633,921.10	25.91
在产品	6,161,329.92		6,161,329.92	34.46
委托加工物资	753,492.94		753,492.94	4.21
周转材料	1,147,454.76		1,147,454.76	6.42
库存商品	5,186,258.29		5,186,258.29	29.00
合 计	<b>17,882,457.01</b>		<b>17,882,457.01</b>	<b>100.00</b>

单位：元

项 目	2015.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	8,557,473.86		8,557,473.86	51.13
在产品	1,676,368.95		1,676,368.95	10.02
委托加工物资				

项 目	2015.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
周转材料	423,462.27		423,462.27	2.53
库存商品	6,079,196.21		6,079,196.21	36.32
合 计	<b>16,736,501.29</b>		<b>16,736,501.29</b>	<b>100.00</b>

单位：元

项 目	2014.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
原材料	1,427,893.92		1,427,893.92	26.33
在产品				
委托加工物资				
周转材料	161,092.22		161,092.22	2.97
库存商品	3,834,767.79		3,834,767.79	70.70
合 计	<b>5,423,753.93</b>		<b>5,423,753.93</b>	<b>100.00</b>

公司执行“以销定产”的生产政策，进而根据生产计划确定所需原材料，2016年6月末，由于生产工艺的需要，存在一定的委托加工物资。原材料主要系底座、非标螺栓、线夹和扳手管卡等，在产品主要系未完工的在制品，委托加工物资主要系太阳能光伏支架、底板、焊接件等的热镀锌，螺丝螺栓的铬滚镀以及不锈钢的钝化等工艺，周转材料主要系包装材料等，库存商品主要系太阳能光伏支架及风电设备专用紧固件。

## 2、存货内控和管理制度说明

公司建立了较为完善的存货相关内部控制制度，原材料及配件的采购经供应链管理部经理等适当的授权执行，到货后经检验合格后完成入库；生产领料经适当的授权后按领料单出库，仓库做出库处理；成品销售经销售部适当授权后予以出库，仓库做成品出库处理，相应的财务做销售发出，结转主营业务成本。

每月末财务部和仓储部门共同对存货进行盘点，盘点差异查明原因后作适当调整；年末盘点除公司财务部门和仓储部门参加外，还有外部审计机构监盘。

### 3、存货跌价准备

公司存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计”之“（八）存货”。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

经主办券商和会计师核查，并对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的迹象。目前公司存货周转情况较好，原材料等基本根据销售订单和实际库存量情况安排采购，期末库存量处于合理水平；在产品主要系未完工工程，且经过对工程项目的实地盘点和现场观察，公司未完工工程正常进行，不存在非正常停工的情况。公司存货不存在减值风险。

### 4、存货各明细项目发生、计价、核算与结转

#### （1）原材料

公司主要原材料为底座、非标螺栓、线夹和扳手管卡等，仓库根据供应商送货单登记原材料采购数量和金额，财务部门根据统计的各月原材料领用数量按加权平均法计算各种原材料的发出单价，以此计算当月投产领用原材料的总金额。公司每月末进行存货盘点，盘点数量与账面结存数量核对，形成盘点报告。

#### （2）在产品

生产成本的核算具体参见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“三、报告期主要会计数据和财务指标”之“（三）报告期主要会计数据”之“4、营业成本的构成、变动趋势及原因”。

主办券商及会计师核查后认为，公司存货构成合理、与经营模式、生产周期、生产模式等相匹配；公司对存货建立了较为完善的内控管理制度，并有效执行；公司报告期内期末存货履行了必要的盘点、监盘、核验程序；公司存货跌价准备谨慎合理，存货各项目的发生、计价、核算与结转情况正常，与生产模式、生产核算流程及主要环节匹配，符合会计准则的规定，成本费用的归集与结转与实际生产流转



一致，不存在通过存货科目调节利润的情形。

## （六）其他流动资产

### 1、明细情况

单位：元

项目	2016.6.30			2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	4,600.38		4,600.38	65,306.92		65,306.92	710,497.55		710,497.55
合计	4,600.38		4,600.38	65,306.92		65,306.92	710,497.55		710,497.55

2、期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## （七）固定资产

### 1、固定资产原值、折旧情况分类表

#### （1）截至 2016 年 6 月末固定资产明细情况

单位：元

项 目	2015 年末	本期增加	本期减少	2016 年 6 月末
一、账面原值合计	14,689,189.60	382,772.18		15,071,961.78
其中：机器设备	14,240,750.23	133,333.33		14,374,083.56
运输设备	108,516.20	157,826.45		266,342.65
办公设备	339,923.17	91,612.40		431,535.57
二、累计折旧合计	105,570.56	1,077,425.22		1,182,995.78
其中：机器设备	53,062.36	986,301.82		1,039,364.18
运输设备	5,123.00	25,534.17		30,657.17
办公设备	47,385.20	65,589.23		112,974.43
三、账面净值合计	14,583,619.04			13,888,966.00
其中：机器设备	14,187,687.87			13,334,719.38
运输设备	103,393.20			235,685.48
办公设备	292,537.97			318,561.14
四、减值准备合计				

项 目	2015 年末	本期增加	本期减少	2016 年 6 月末
其中：机器设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>14,583,619.04</b>			<b>13,888,966.00</b>
其中：机器设备	14,187,687.87			13,334,719.38
运输设备	103,393.20			235,685.48
办公设备	292,537.97			318,561.14

## (2) 截至 2015 年末固定资产明细情况

单位：元

项 目	2014 年末	本期增加	本期减少	2015 年末
<b>一、账面原值合计</b>	<b>391,318.97</b>	<b>14,297,870.63</b>		<b>14,689,189.60</b>
其中：机器设备	373,412.99	13,867,337.24		14,240,750.23
运输设备		108,516.20		108,516.20
办公设备	17,905.98	322,017.19		339,923.17
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>10,583.73</b>	<b>94,986.83</b>		<b>105,570.56</b>
其中：机器设备	10,123.59	42,938.77		53,062.36
运输设备		5,123.00		5,123.00
办公设备	460.14	46,925.06		47,385.20
<b>三、账面净值合计</b>	<b>380,735.24</b>			<b>14,583,619.04</b>
其中：机器设备	363,289.40			14,187,687.87
运输设备				103,393.20
办公设备	17,445.84			292,537.97
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>380,735.24</b>			<b>14,583,619.04</b>
其中：机器设备	363,289.40			14,187,687.87

项 目	2014 年末	本期增加	本期减少	2015 年末
运输设备				103,393.20
办公设备	17,445.84			292,537.97

## (3) 截至 2014 年末固定资产明细情况

单位：元

项 目	2013 年末	本期增加	本期减少	2014 年末
<b>一、账面原值合计</b>		<b>391,318.97</b>		<b>391,318.97</b>
其中：机器设备		373,412.99		373,412.99
运输设备				
办公设备		17,905.98		17,905.98
<b>二、累计折旧合计</b>		<b>10,583.73</b>		<b>10,583.73</b>
其中：机器设备		10,123.59		10,123.59
运输设备				
办公设备		460.14		460.14
<b>三、账面净值合计</b>				<b>380,735.24</b>
其中：机器设备				363,289.40
运输设备				
办公设备				17,445.84
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输设备				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>				<b>380,735.24</b>
其中：机器设备				363,289.40
运输设备				
办公设备				17,445.84

公司固定资产类别主要为机器设备、运输设备、办公设备，分类采用年限平均法计提折旧，各类固定资产折旧年限、残值率、年平均折旧率详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计”之“（十）

固定资产”。

2、截至 2016 年 6 月末，公司无通过融资租赁租入或通过经营租赁租出的固定资产。

3、截至 2016 年 6 月末，公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值情形，无需计提固定资产减值准备。

4、截至 2016 年 6 月末，公司无未办妥产权证书的固定资产。

## （八）无形资产

### 1、截至 2016 年 6 月末无形资产明细情况

单位：元

项 目	2015 年末	本期增加	本期减少	2016 年 6 月末
一、账面原值合计	91,025.64	10,256.41		101,282.05
其中：软件	91,025.64	10,256.41		101,282.05
二、累计摊销合计	12,658.18	4,636.77		17,294.95
其中：软件	12,658.18	4,636.77		17,294.95
三、账面净值合计	78,367.46			83,987.10
其中：软件	78,367.46			83,987.10
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、账面价值合计	78,367.46			83,987.10
其中：软件	78,367.46			83,987.10

### 2、截至 2015 年末无形资产明细情况

单位：元

项 目	2014 年末	本期增加	本期减少	2015 年末
一、账面原值合计	91,025.64			91,025.64
其中：软件	91,025.64			91,025.64
二、累计摊销合计	3,555.55	9,102.63		12,658.18
其中：软件	3,555.55	9,102.63		12,658.18
三、账面净值合计	87,470.09			78,367.46

项 目	2014 年末	本期增加	本期减少	2015 年末
其中：软件	87,470.09			78,367.46
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：软件				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>87,470.09</b>			<b>78,367.46</b>
其中：软件	87,470.09			78,367.46

## 3、截至 2014 年末无形资产明细情况

单位：元

项 目	2013 年末	本期增加	本期减少	2014 年末
<b>一、账面原值合计</b>		<b>91,025.64</b>		<b>91,025.64</b>
其中：软件		91,025.64		91,025.64
<b>二、累计摊销合计</b>		<b>3,555.55</b>		<b>3,555.55</b>
其中：软件		3,555.55		3,555.55
<b>三、账面净值合计</b>				<b>87,470.09</b>
其中：软件				87,470.09
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：软件				
<b>五、账面价值合计</b>				<b>87,470.09</b>
其中：软件				87,470.09

公司计入账面核算的无形资产只有外购的软件。

**（九）长期待摊费用**

## 1、截至 2016 年 6 月末长期待摊费用明细情况

单位：元

项 目	2015.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.6.30
车间装修	408,786.81		71,016.18		337,770.63
<b>合 计</b>	<b>408,786.81</b>		<b>71,016.18</b>		<b>337,770.63</b>

## 2、截至 2015 年末长期待摊费用明细情况

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.12.31
车间装修	10,541.21	431,686.70	33,441.10		408,786.81
合 计	<b>10,541.21</b>	<b>431,686.70</b>	<b>33,441.10</b>		<b>408,786.81</b>

## 3、截至 2014 年末长期待摊费用明细情况

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.12.31
车间装修		11,499.50	958.29		10,541.21
合 计		<b>11,499.50</b>	<b>958.29</b>		<b>10,541.21</b>

长期待摊费用主要系公司发生的生产车间装修款，按 3 年进行摊销。

**（十）递延所得税资产**

## 1、截至 2016 年 6 月末已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异明细情况：

单位：元

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,146,386.71	286,596.68
预提费用	334,577.01	83,644.25
合 计	<b>1,480,963.72</b>	<b>370,240.93</b>

## 2、截至 2015 年末已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异明细情况：

单位：元

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,686,399.16	421,599.79
预提费用	1,369,024.27	342,256.82
合 计	<b>3,055,423.43</b>	<b>763,856.61</b>

## 3、截至 2014 年末已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异明细情况：

单位：元

项 目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,200,336.73	300,084.18
预提费用	298,885.19	74,721.30
合 计	<b>1,499,221.92</b>	<b>374,805.48</b>

## 五、报告期主要负债情况

### （一）短期借款

#### 1、明细情况

单位：元

借款类别	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款			
保证借款	7,624,078.36	10,141,300.06	2,343,619.10
抵押并保证借款			
合 计	7,624,078.36	10,141,300.06	2,343,619.10

#### 2、保证人担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
世阳机械	大智科技	10,000,000.00	2014 年 11 月 20 日	2016 年 11 月 20 日	否
陈志伟、杨继英	大智科技	10,000,000.00	2014 年 11 月 20 日	2016 年 11 月 20 日	否
陈志伟、杨继英	大智科技	22,000,000.00	2016 年 3 月 21 日	2019 年 3 月 30 日	否
锦伟集团	大智科技	22,000,000.00	2016 年 3 月 21 日	2019 年 3 月 30 日	否

### （二）应付账款

#### 1、应付账款余额情况

单位：元

账 龄	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内	36,634,939.78	48,208,831.74	23,099,446.31
合 计	36,634,939.78	48,208,831.74	23,099,446.31

报告期末应付账款主要是应付材料采购款，2015 年、2016 年 1-6 月产销规模大幅增加，故材料储备也加大。

2、报告期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

3、截至 2016 年 6 月末，公司应付账款余额中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项，应付关联方款项详见本公开转让说明书之“七、报告期关

关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、报告期内公司的偶发性关联交易”之“（4）关联方应付款项余额”。

### （三）预收款项

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
预收货款	5,000.00		
合 计	5,000.00		

### （四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	2,186,770.03	5,850,515.02	7,087,138.75	950,146.30
二、离职后福利设定提存计划		301,814.25	301,814.25	
三、设定受益计划				
四、辞退福利				
五、其他长期职工福利				
合 计	2,186,770.03	6,152,329.27	7,388,953.00	950,146.30

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	300,420.00	8,103,775.26	6,217,425.23	2,186,770.03
二、离职后福利设定提存计划		241,498.90	241,498.90	
三、设定受益计划				
四、辞退福利				
五、其他长期职工福利				
合 计	300,420.00	8,345,274.16	6,458,924.13	2,186,770.03

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	48,761.27	3,433,864.31	3,182,205.58	300,420.00



项 目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
二、离职后福利设定提存计划		107,871.69	107,871.69	
三、设定受益计划				
四、辞退福利				
五、其他长期职工福利				
合 计	48,761.27	3,541,736.00	3,290,077.27	300,420.00

## 2、短期薪酬分类如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,182,770.03	5,261,435.91	6,551,714.98	892,490.96
二、职工福利费	4,000.00	375,154.76	321,499.42	57,655.34
三、社会保险费		211,484.35	211,484.35	
其中：1.医疗保险费		167,436.76	167,436.76	
2.工伤保险费		10,629.11	10,629.11	
3.生育保险费		13,778.48	13,778.48	
4.残疾人保障金		19,640.00	19,640.00	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		2,440.00	2,440.00	
六、非货币性福利				
合 计	2,186,770.03	5,850,515.02	7,087,138.75	950,146.30

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	300,420.00	7,233,796.90	5,351,446.87	2,182,770.03
二、职工福利费		648,038.96	644,038.96	4,000.00
三、社会保险费		210,798.40	210,798.40	
其中：1.医疗保险费		158,171.00	158,171.00	
2.工伤保险费		18,847.10	18,847.10	
3.生育保险费		13,180.30	13,180.30	
4.残疾人保障金		20,600.00	20,600.00	

项 目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		11,141.00	11,141.00	
六、非货币性福利				
合 计	300,420.00	8,103,775.26	6,217,425.23	2,186,770.03

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	48,761.27	3,271,452.05	3,019,793.32	300,420.00
二、职工福利费		73,906.55	73,906.55	
三、社会保险费		88,505.71	88,505.71	
其中：1.医疗保险费		67,857.54	67,857.54	
2.工伤保险费		9,108.58	9,108.58	
3.生育保险费		5,763.59	5,763.59	
4.残疾人保障金		5,776.00	5,776.00	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、非货币性福利				
合 计	48,761.27	3,433,864.31	3,182,205.58	300,420.00

## 3、设定提存计划的职工薪酬如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
一、基本养老保险费		275,569.53	275,569.53	
二、失业保险费		26,244.72	26,244.72	
合 计		301,814.25	301,814.25	

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
一、基本养老保险费		218,063.90	218,063.90	
二、失业保险费		23,435.00	23,435.00	
合 计		241,498.90	241,498.90	

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
一、基本养老保险费		94,387.73	94,387.73	
二、失业保险费		13,483.96	13,483.96	
合 计		<b>107,871.69</b>	<b>107,871.69</b>	

根据公司薪酬制度，职工薪酬主要由工资奖金、福利费、社保公积金、工会经费及职工教育经费等组成。当月计提下月发放，年度期末余额主要系已计提未发放工资及年度奖金。

### （五）应交税费

单位：元

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
企业所得税	119,370.37	4,474,598.95	1,120,853.93
个人所得税	33,526.14	14,304.29	5,629.78
其他	83,218.56	36,110.97	12,978.48
合 计	<b>236,115.07</b>	<b>4,525,014.21</b>	<b>1,139,462.19</b>

公司的应交税费主要是应交企业所得税和应交个人所得税，其他主要系应交流转税附加税费，2015 年税费较 2014 年有较大的增长，主要系公司 2015 年产销规模和净利润均有较大的增长，流转税和企业所得税随之增加。

### （六）应付利息

单位：元

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
短期借款	17,204.57	28,730.92	4,421.56
合 计	<b>17,204.57</b>	<b>28,730.92</b>	<b>4,421.56</b>

### （七）其他应付款

#### 1、其他应付款余额分析

单位：元

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
应付关联方	16,825.94	1,681,276.91	2,508,349.49
预提费用	16,825.94	241,723.44	233,659.73
往来款		1,439,553.47	2,274,689.76
应付第三方	336,627.07	1,128,800.83	65,910.83
预提费用	317,751.07	1,127,300.83	65,225.46
其他	18,876.00	1,500.00	685.37
合 计	<b>353,453.01</b>	<b>2,810,077.74</b>	<b>2,574,260.32</b>

2014 年末、2015 年末其他应付款余额较大主要系与关联方的往来款较多。

2、截至 2016 年 6 月末其他应付款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，其他应付关联方款项详见本公开转让说明书之“七、报告期关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、报告期内公司的偶发性关联交易”之“（4）关联方应付款项余额”。

3、截至 2016 年 6 月末金额较大的其他应付款项性质或内容的说明如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额合计数的比例
众华会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	挂牌服务费	259,433.36	1 年以内	73.40%
俞浩	非关联方	费用报销款	19,108.00	1 年以内	5.41%
祝华美	非关联方	费用报销款	18,876.00	1 年以内	5.34%
方明	非关联方	费用报销款	15,104.06	1 年以内	4.27%
杨继英	关联方	费用报销款	10,564.94	1 年以内	2.99%
合 计			<b>323,086.36</b>		<b>91.41%</b>

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
实收资本	11,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	15,718,692.71		
盈余公积		1,234,468.08	12,377.12

项 目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
未分配利润	1,735,714.04	11,110,212.82	111,394.13
合 计	28,454,406.75	42,344,680.90	30,123,771.25

实收资本、资本公积变动情况详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（四）公司设立以来股本形成及其变化情况”。

## 七、报告期关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方信息

#### 1、主要关联自然人

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	陈志伟	董事长、控股股东、实际控制人、合计直接或间接持有公司 29.27% 的股份
2	杨继英	董事、总经理兼董事会秘书、控股股东、实际控制人、合计直接或间接持有公司 69.55% 的股份
3	杨志红	董事、财务总监
4	余金璋	董事、副总经理
5	赵敏	董事、副总经理
6	翁丽	监事会主席
7	励芳芳	监事
8	王志强	职工代表监事
9	吴翔	公司控股股东、实际控制人之一杨继英之弟

#### 2、主要关联法人

##### （1）公司的机构股东

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	艾理诺投资	持股 5% 以上的股东

##### （2）公司之子公司

序号	关联方名称	与公司的关联关系
----	-------	----------

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	埃索伦能源	公司之全资子公司

## (3) 其他关联法人

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	锦伟集团	同一实际控制人控制企业
2	世阳机械	同一实际控制人控制企业
3	欣阳进出口	同一实际控制人控制企业
4	欣阳五金	同一实际控制人控制企业
5	南京金马锦辉空间结构工程有限公司	实际控制人间接持股企业
6	伟业国际	同一实际控制人控制企业
7	世阳国际	同一实际控制人控制企业
8	锦伟建筑扣件	同一实际控制人控制企业
9	必和预埋件[1]	公司控股股东、实际控制人之一杨继英之弟持股 100%

注 1:锦伟集团持有 100%必和预埋件的股权, 2016 年 11 月 4 日, 锦伟集团将其持有的全部股权转让给公司控股股东、实际控制人之一杨继英之弟吴翔, 至此公司控股股东、实际控制人不再直接或间接持有必和预埋件的股权。报告期初至 2016 年 11 月 3 日, 必和预埋件是公司控股股东、实际控制人控制企业, 现为公司关联方。

## (二) 关联交易

## 1、报告期内公司的经常性关联交易包括:

## (1) 采购商品

单位: 元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
世阳机械	材料采购	495,505.12	58,443,040.07	20,034,468.36
世阳机械	水电费	437,134.99		
欣阳进出口	材料采购		647,339.14	728,253.00
锦伟集团	材料采购	367,636.77	543,248.43	2,795,038.14
小 计		1,300,276.88	59,633,627.64	23,557,759.50

## (2) 销售商品

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
世阳机械	产品销售	110,301.29	257,533.86	
欣阳五金	产品销售			896,737.23
欣阳进出口	产品销售	123,695.70	349,849.75	1,024,406.87
锦伟集团	产品销售	4,585,115.52		
小 计		<b>4,819,112.51</b>	<b>607,383.61</b>	<b>1,921,144.10</b>

报告期内，公司曾委托关联方世阳机械加工太阳能光伏支架的配件，向欣阳进出口、锦伟集团采购太阳能光伏支架的配件、其他紧固件等材料，曾向关联方锦伟集团、世阳机械、欣阳五金销售风电设备专用及其他紧固件产品，向欣阳进出口销售太阳能光伏支架。报告期内关联交易的金额较大，主要是基于合理的商业需要以及业务分工，一方面，世阳机械主要向公司提供太阳能光伏支架的配件加工，另一方面，公司向关联方销售主要是出于个别客户通过向关联方锦伟集团、欣阳进出口、欣阳五金等签订采购合同，向世阳机械销售风电设备专用及其他紧固件产品主要是同一控制下各公司在尝试合理分工。公司在报告期内交易价格参照市场公允价格，不存在利益输送的情况。

为了消除关联交易的影响，公司于 2015 年 12 月与世阳机械进行了业务重组，于 2016 年 8 月变更了相关关联方的经营范围，截至本公开转让说明书签署之日，公司除了向世阳机械、实际控制人杨继英租赁房屋、支付水电费以外，未再发生其他日常性关联交易，不存在公司对关联方产生重大依赖的情况。

股份公司成立后，公司对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，关联交易情况已得到了明显改善，公司以及实际控制人陈志伟、杨继英也出具了减少和避免关联交易的承诺，公司将严格减少和规范关联交易，避免因关联交易对公司的经济利益带来不利影响。

## (3) 租赁

出租方名称	租赁资产种类	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
-------	--------	--------------	---------	---------

出租方名称	租赁资产种类	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
世阳机械	厂房租赁	2,549,441.82	3,315,319.20	2,253,421.80
杨继英	办公室租赁	120,858.48	241,723.44	233,659.73

公司在报告期内向关联方世阳机械租赁厂房，按市场公允价格支付租赁费，向实际控制人杨继英租入办公室，供研发人员办公使用，按市场公允价格支付租赁费，不存在利益输送的情况。

#### （4）董监高人员薪酬

2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度董事、监事和高级管理人员薪酬分别为 61.68 万元、74 万元和 45 万元。

## 2、报告期内公司的偶发性关联交易包括：

### （1）资产转让

关联方	关联交易内容	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
世阳机械	受让固定资产		13,887,850.67	

公司于 2015 年度受让关联方世阳机械固定资产一批，参考账面净值双方协商确认，不存在利益输送的情况。

### （2）关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
世阳机械	大智科技	10,000,000.00	2014 年 11 月 20 日	2016 年 11 月 20 日	否
陈志伟、杨继英	大智科技	10,000,000.00	2014 年 11 月 20 日	2016 年 11 月 20 日	否
陈志伟、杨继英	大智科技	22,000,000.00	2016 年 3 月 21 日	2019 年 3 月 30 日	否
锦伟集团	大智科技	22,000,000.00	2016 年 3 月 21 日	2019 年 3 月 30 日	否

### （3）关联方应收款项余额

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款				
	世阳机械	144,065.22		
	锦伟集团	4,908,614.74		



项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
	欣阳进出口	613,389.39	227,376.78	151,016.90
	欣阳五金			1,049,182.56
	小 计	<b>5,666,069.35</b>	<b>227,376.78</b>	<b>1,200,199.46</b>
预付款项				
	杨继英	120,858.48		
其他应收款				
	世阳机械		4,329,546.39	14,671,487.88
	欣阳进出口			10,003,430.90
	锦伟集团		24,665,100.35	
	陈志伟			243,934.20
	小 计		<b>28,994,646.74</b>	<b>24,918,852.98</b>

## (4) 关联方应付款项余额

单位：元

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款				
	世阳机械		115,455.98	11,617,436.59
	锦伟集团	88,628.89	530,663.10	204,200.82
	欣阳进出口			1,240,659.40
	小 计	<b>88,628.89</b>	<b>646,119.08</b>	<b>13,062,296.81</b>
其他应付款				
	陈志伟	6,261.00		
	杨继英	10,564.94	1,162,722.07	720,998.63
	锦伟集团			1,787,350.86
	欣阳五金		130,800.00	
	欣阳进出口		387,754.84	
	小 计	<b>16,825.94</b>	<b>1,681,276.91</b>	<b>2,508,349.49</b>

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》对于经常性关联交易与偶发性关联交易的定义，披露细则列示的经常性关联交易类型包含了公司

发生的关联销售、关联采购、接受劳务三种交易类型，公司发生的经常性关联交易包括关联销售、关联采购、关联租赁，偶发性关联交易包括关联方资产转让、关联担保以及关联方资金往来。

主办券商及会计师核查后认为，公司经常性及偶发性关联交易的区分是合理的，公司披露的关联交易真实、准确、完整，公司关联交易公允、真实，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不构成重大影响。由于发生上述关联交易之时，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。

主办券商、律师、会计师核查后认为，公司已按照《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，对公司关联方认定准确、披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。报告期内，不存在公司的实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

### **（三）关联方决策权限、决策程序、定价机制**

有限公司阶段，公司未就关联方及其交易决策程序做出明确规定。股份公司成立时，公司股东大会通过了《宁波大智机械科技股份有限公司关联交易管理制度》（以下简称《关联交易管理制度》），《关联交易管理制度》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。该制度规定：

“董事长有权批准的关联交易：金额低于 30 万元（同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易按累计金额计算）的关联交易。

董事会有权批准的关联交易：（一）公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 300 万元以下、30 万元以上的，由公司董事会做出决议批准；（二）虽属董事长有权判断并实施的关联交易，但董事会、监事会认为应当提交董事会审核的；（三）股东大会授权董事会判断并实施的关联交易。

应由股东大会批准的关联交易：（一）公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）高于300万元的；（二）应由董事会审议的关联交易事项，由于出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议；（三）虽属董事长、董事会有权判断并实施的关联交易，但监事会认为应当提交股东大会审核的；（四）对公司可能造成重大影响的关联交易；（五）中国证监会或全国中小企业股份转让系统规定的应提交股东大会审议的关联交易。

公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业和自然人有关联关系的，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。关联董事在董事会表决时，应当自动回避并放弃表决权。

股东大会应对董事会提交的有关关联交易议案进行审议并表决；在进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。”

公司未来将严格遵循《关联交易管理制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

#### **（四）公司未来对减少和规范关联交易的安排**

针对报告期内公司向关联方世阳机械、欣阳进出口、锦伟集团采购螺栓、零部件加工等，向锦伟集团、世阳机械、欣阳五金、欣阳进出口销售其他紧固件产品，为减少和规范关联交易，公司做出如下说明和承诺：

公司实际控制人陈志伟、杨继英夫妇出具减少和避免关联交易的承诺：（1）本人及本人控股或控制的企业将尽量减少、避免与大智科技之间发生关联交易；对于能够通过市场方式与独立第三方之间发生的交易，将由大智科技与独立第三方进行；本人及本人控股或控制的企业不以向大智科技拆借，占用大智科技资金或采取由大智科技代垫款项，代偿债务等方式侵占大智科技资金。（2）对于本人及本人控股或控制的企业与大智科技之间必须的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着公平互利，等价有偿的一般原则，公平合理的进行。（3）本人及本人控股或控制

的企业与大智科技所发生的关联交易将以签订书面合同或协议等形式明确约定，并严格遵守有关法律、法规以及公司章程，关联交易管理制度等规定，履行各项批准程序和信息披露义务。（4）本人及本人控股或控制的企业不通过关联交易损害大智科技以及大智科技其他股东的合法权益，如因关联交易损害大智科技及大智科技其他股东合法权益的，本人自愿承担由此造成的一切损失。

公司《关联交易管理制度》规定处理关联交易时遵循并贯彻“尽量避免或减少与关联方之间的关联交易”；对于必须发生之关联交易，须遵循“如实披露”原则；确定关联交易价格时，须遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则，并“以协议方式予以规定”等基本原则，公司未来将避免再与关联方发生关联担保、资金拆借等关联交易，对于必须发生之关联交易遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”原则，不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益，且在可能发生的关联交易中，关联方将依照公司章程及有关制度回避表决，并避免通过不当方式干涉公司有权决策机构的独立判断。

主办券商及律师核查后认为，股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，有限公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，上述关联方之间的资金往来未履行相关的决策程序。有限公司阶段，公司关联交易决策程序尚未制度化。股份公司成立后，公司通过修订《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。公司已制定了规范的关联交易的制度，履行情况规范。

## **八、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项**

### **（一）资产负债表日后事项**

截至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在对持续经营可能产生较大影响的资产负债表日后事项。

## （二）或有事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大或有事项。

## （三）其他重要事项

2016 年 1 月 12 日，临海市巨丰机械有限公司以拖欠货款为由对公司提出起诉。公司以临海市巨丰机械有限公司实际发送的货物数量和质量有异议为由进行抗辩。经宁波市北仑区人民法院审理，于 2016 年 3 月 24 日对本案做出判决，公司需支付临海市巨丰机械有限公司货款人民币 2,235,030.47 元、按中国人民银行同期同档次贷款基准利率支付自 2016 年 1 月 12 日起至实际履行之日止的逾期利息并承担案件相关受理费及保全费人民币 17,340.00 元。本公司对该判决不服，于 2016 年 4 月 4 日提交宁波市中级人民法院进行上诉。2016 年 5 月 19 日，浙江省宁波市中级人民法院出具（2016）浙 02 民终 1332 号民事调解书，公司与临海市巨丰机械有限公司就该案达成调解方案，由公司向临海市巨丰机械有限公司分二期支付货款 2,235,000.00 元。截至本公开转让说明书签署之日，该调解书已经生效，案件结案。公司于 2016 年 7 月 6 日按照调解书的约定，款项已支付完毕。

## 九、公司最近两年及一期的资产评估情况

设立股份公司时，上海申威资产评估有限公司对大智有限 2016 年 2 月 29 日评估基准日的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2016 年 4 月 20 日出具了沪申威评报字[2016]第 0240 号《评估报告》。该评估报告采用资产基础法进行评估，评估结论为：在评估基准日 2016 年 2 月 29 日，大智有限经审计后的账面净资产 24,218,692.71 元，大智有限经评估的总资产为 93,483,517.43 元、总负债为 67,983,865.93 元、净资产为 25,499,651.50 元。本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

## 十、股利分配政策和近两年及一期分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》规定的股利分配政策为：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

### （二）最近两年及一期的股利分配情况

报告期内，公司不存在分配股利的情形。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十一、公司不存在负面清单之限制情形

### （一）公司属于科技创新类公司

**科技创新类公司是指：最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业的公司，包括节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源、新能源汽车。不符合科技创新类要求的公司为非科技创新类。**

**科技创新类公司的各期主营业务收入中，属于战略新兴产业的业务收入占比应不低于 50%。未达到标准的，应执行非科技创新类公司相关要求。**

公司成立于2012年2月16日,成立至今一直专注于清洁能源市场产品的研发、设计和生产。主要产品为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件两大类产品,近两年及一期的主营业务为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售。主营业务收入具体情况如下:

单位:万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	4,667.47	96.53	18,512.06	97.85	5,720.03	96.88
其中:太阳能光伏支架	2,695.28	55.74	18,394.67	97.23	5,057.18	85.65
风电设备专用紧固件	1,497.85	30.98		-		-
其他紧固件	474.34	9.81	117.39	0.62	662.85	11.23
其他业务收入	167.88	3.47	407.04	2.15	184.13	3.12
合计	4,835.35	100.00	18,919.10	100.00	5,904.16	100.00

经比对《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(2013),大智科技的主要产品“太阳能光伏支架”属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(2013)中“5、新能源产业”之“5.3太阳能产业”之“5.3.1太阳能产品”之“光伏系统配套产品”;产品“风电设备专用紧固件”属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(2013)中“5、新能源产业”之“5.2风能产业”之“5.2.2风力发电机组零部件制造”,上述两类产品在2016年1-6月,2015年度、2014年度的业务收入占营业收入总额的比例分别为86.72%、97.23%和85.65%,其属于战略新兴产业的业务收入占比均不低于50%。

因此,公司的主营业务属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(2013)之“新能源产业”,符合科技创新类公司定义。

## (二) 公司不存在负面清单限制情形

(一) 科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于1000万元,但因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于1000万元,且最近一期末净资产不少于

3000万元的除外；

公司属于科技创新类公司，2016年1-6月、2015年度、2014年度营业收入分别为4,835.35万元、18,919.10万元和5,904.16万元，累计为29,658.61万元，超过1,000万元，因此，大智科技为科技创新类公司，不存在最近两年及一期营业收入累计少于1,000万元的情形。

(二) 非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平；

公司属于科技创新类公司，不存在“非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平”的情形。

(三) 非科技创新类公司最近两年及一期连续亏损，但最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于50%的除外；

公司属于科技创新类公司，不存在“非科技创新类公司最近两年及一期连续亏损”的情形。

(四) 公司最近一年及一期的主营业务中存在国家淘汰落后及过剩产能类产业；

公司最近一年及一期的主营业务为太阳能光伏支架和风电设备专用紧固件的研发、设计、生产和销售，大智科技的主要产品“太阳能光伏支架”属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013）中“5、新能源产业”之“5.3 太阳能产业”之“5.3.1 太阳能产品”之“光伏系统配套产品”；产品“风电设备专用紧固件”属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013）中“5、新能源产业”之“5.2 风能产业”之“5.2.2 风力发电机组零部件制造”，根据国家发改委2013年发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013修正）》，大智科技最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业的情形。

综上所述，公司属于科技创新类公司，其财务指标及行业符合《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中的财务指标要求及行业要求，不存在负面清单限制情形，符合挂牌条件。



## 十二、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

### （一）客户集中度高

报告期内，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司前五名客户在报告期内营业收入分别为 4,554.44 万元、18,813.53 万元和 5,868.79 万元，占营业收入总额的比例分别为 94.19%、99.44%和 99.40%，主要系公司成立于 2012 年，业务、市场处于不断发展阶段，2014 年度、2015 年度的收入来源主要为太阳能光伏支架，随着 2016 年度公司快速进入风电设备专用紧固件市场，公司的客户集中度将逐步降低。

虽然报告期内前五名客户对公司产品的采购金额较为稳定、价格公允，与公司存在长期、持续的业务关系，但若未来大客户停止或减少向公司的采购，可能对本公司的经营活动产生不利影响。对此，公司一方面积极开拓风电市场，研发风电设备专用紧固件，2016 年度将形成规模化生产，2016 年 1-6 月前五名客户的销售比例已略有下降；另一方面，公司将积极维护现有的客户并努力开发新的客户资源，以分散客户集中度，降低经营风险。

### （二）第一大客户销售额波动较大

报告期内，公司第一大客户为 SolarCity（系 Tesla Motors, Inc.（特斯拉汽车公司）创始人埃隆·马斯克创建的美国最大的太阳能面板制造商），2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司向其实现的营业收入分别为 2,748.24 万元、17,888.28 万元和 4,563.61 万元，占营业收入总额的比例分别为 56.84%、94.55%和 77.29%，报告期内销售额波动较大，主要原因为公司成立于 2012 年，2013 年度公司通过 SolarCity 的产品设计合作伙伴进入其采购名单，随着公司产品品质以及公司文化被 SolarCity 逐渐认可，其向公司的采购额也越来越大，但 2016 年 1-6 月公司向 SolarCity 销售太阳能光伏支架的营业收入及占比呈现明显下降，主要系 2016 年 1-6 月因 SolarCity 受与特斯拉汽车公司换股合并的影响，其正尝试突破光伏建筑一体化市场，

将重新调整产品结构，其原有产品的材料采购规模在 2016 年上半年受影响较大，预计随着其产品结构的调整完成，公司向其销售的规模将逐渐扩大。

### **（三）行业发展波动风险**

公司主营业务：太阳能光伏支架行业属于太阳能光伏产品，为新能源行业；风电设备专用紧固件属于风电产品，为可再生能源行业；目前受到各国政府的大力扶持，公司产品的市场需求和发展与世界各国的政府政策密切相关。如世界各国政府扶持政策发生变化，可能对太阳能光伏行业、风能电力行业产生重大影响，从而对公司的经营业绩产生影响。

### **（四）报告期内存在关联交易**

报告期内，公司曾委托关联方世阳机械加工太阳能光伏支架的配件、采购设备等，向欣阳进出口、锦伟集团采购太阳能光伏支架的配件、其他紧固件等材料，曾向关联方锦伟集团、世阳机械、欣阳五金销售风电设备专用及其他紧固件产品，向欣阳进出口销售太阳能光伏支架。报告期内关联交易的金额较大，主要是基于合理的商业需要以及业务分工，一方面，世阳机械主要向公司提供太阳能光伏支架的配件加工，另一方面，公司向关联方销售主要是出于个别客户通过向关联方锦伟集团、欣阳进出口、欣阳五金等签订采购合同，向世阳机械销售风电设备专用及其他紧固件产品主要是同一控制下各公司在尝试合理分工。公司在报告期内交易价格参照市场公允价格，不存在利益输送的情况。为了消除关联交易的影响，公司于 2015 年 12 月与世阳机械进行了业务重组，于 2016 年 8 月变更了相关关联方的经营范围，截至本公开转让说明书签署之日，公司除了向世阳机械、实际控制人杨继英租赁房屋、支付水电费以外，未再发生其他日常性关联交易，不存在公司对关联方产生重大依赖的情况。

股份公司成立后，公司对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，关联交易情况已得到了明显改善，公司以及实际控制人陈志伟、杨继英夫妇也出具了减

少和避免关联交易的承诺，公司将严格减少和规范关联交易，避免因关联交易对公司的经济利益带来不利影响。

### **（五）资产负债率较高的风险**

大智科技的资产负债率较高，在报告期内，2016 年 6 月末、2015 年末和 2014 年末，资产负债率分别为 61.69%、61.59%和 49.44%，呈现逐渐提高趋势，一是伴随着出口业务的发展，公司短期借款项下的出口押汇金额也在逐年上升；二是公司主要原材料成本占公司产品成本比例较高，随着业务规模的扩大，公司各期末应付材料款的余额较大；三是公司在 2016 年 1 月进行了减资。

针对此，公司采取了以下措施以降低资产负债率较高带来的经营风险：一是公司将进一步加强应收账款管理，通过维护良好的客户关系与落实业务人员回款激励机制，加速资金回笼；二是公司积极与各银行建立良好的合作关系；三是公司拟在完成全国中小企业股份转让系统挂牌后引进外部投资者，届时将进一步提高公司权益比例，增强公司自身的融资能力。

### **（六）原材料价格波动的风险**

公司生产经营所需原材料主要系钢材、铝材。自 2013 年以来，钢材价格波动较大但整体相对下降，降低了公司的生产成本，从而在一定程度上增强了公司的盈利能力。为了降低采购成本和储备成本，公司目前严格控制存货储备量，大部分钢材、铝材系就近采购，若未来钢材、铝材市场价格持续走高，将会对公司生产经营产生不利影响。

### **（七）汇率波动的风险**

近年来，人民币对美元持续贬值。报告期内，公司产品主要通过出口销售给国外客户，受种种因素的影响，未来一段时间公司的产品最终客户仍将以海外市场为主，公司最终客户中海外客户的占比较高，由于公司的外销货款主要以美元进行结算，若未来人民币持续升值，将使公司面临汇率风险，从而一定程度上对公司营

业收入和利润的增长带来不利影响。为此，公司将树立汇率风险防范意识，加强外汇管理人才的储备和培养，采用在合同中订立保值条款、适当调整商品价格、提前或延迟收付、与银行签订远期结售汇合同等方式，来规避和应对汇率风险。

#### **（八）实际控制人控制不当风险**

公司实际控制人为陈志伟、杨继英夫妇，直接和间接合计持有公司 98.82% 的股份。同时，陈志伟系公司的法定代表人，担任公司董事长，杨继英系公司总经理兼董事会秘书，双方对公司经营决策可施加重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

#### **（九）公司治理风险**

公司于 2016 年 5 月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

## 第五节 有关声明


### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

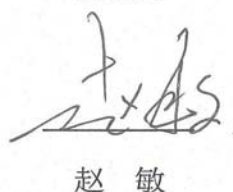
全体董事签名：

  
陈志伟


  
杨继英

  
杨志红

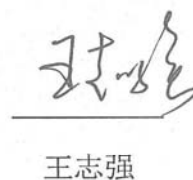
  
余金璋

  
赵 敏

全体监事签名：

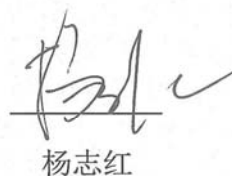
  
翁 丽

  
励芳芳

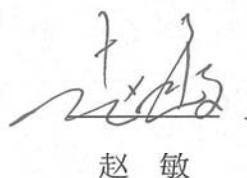
  
王志强

全体高管签名：

  
杨继英

  
杨志红

  
余金璋

  
赵 敏

宁波大智机械科技股份有限公司  
2016年12月12日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人签名：



李明发

项目组成员：



傅叶飞



邵健



金师



刘锐

法定代表人签名：



薛峰



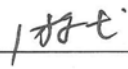
### 三、律师声明

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：



张 伟



游 弋

律师事务所负责人：



何鑑文

北京大成（杭州）律师事务所

2016年 12 月 12日

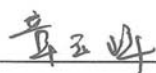
#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



戴光宏



章玉峰

会计师事务所负责人：



孙 勇



众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年 12月 12 日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《宁波大智机械科技有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》（沪申威评报字（2016）第 0240 号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

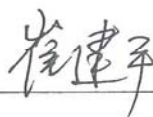


李志峰



杨一贇

评估机构负责人：



崔建平

上海申威资产评估有限公司

2016年 12月 15日



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件