

# 浙江宝鸿新材料股份有限公司

Zhejiang Baohong New Materials Co., Ltd.

湖州南太湖高新技术产业园区中横港路 33 号 (HD20-1A 号地块)



推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一七年

## 公司声明

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。

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

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

## 重大事项提示

### 一、原材料价格波动风险

公司日常生产使用的原材料为不锈钢冷轧板卷，2015年度、2016年度原材料成本占主营业务成本的比重分别为83.05%和86.53%，其中304冷轧不锈钢卷比重较大。近年来304冷轧不锈钢卷市场价格波动较大：2015年1月，304冷轧不锈钢卷市场价格约15,495元/吨（含税）；2015年12月，304冷轧不锈钢卷市场价格约11,520元/吨（含税），较2015年1月下跌25.65%；2016年12月，304冷轧不锈钢卷市场价格约17,161元/吨（含税），较2015年12月上涨48.97%；2017年3月，304冷轧不锈钢卷市场价格约16,061元/吨（含税），较2016年12月下跌6.41%。

原材料价格的波动对公司采购价格以及销售定价造成了一定的影响。尽管公司采用“以销定产”的生产经营方式，按照市场价格采购原材料，并采用“成本加成”定价模式根据原材料当期市场价格确定销售价格，但由于原材料周转存在一定周期，且公司采用加权平均法对原材料发出成本进行计量，原材料价格的波动仍对公司毛利率的稳定造成了较大影响，给公司经营的稳定性带来了风险。

### 二、原材料供应商重大依赖风险

公司2015年度及2016年度向宁波宝新采购原材料占当期采购总额的比重分别达到48.23%、65.10%，且报告期内大部分对公司持续经营有重大影响的采购合同的供应商均为宁波宝新，形成对单一原材料采购供应商的重大依赖，主要原因是宁波宝新作为宝钢平台成员公司，原材料质地优良，且为公司提供了赊销信用期和赊销额度等优惠政策，故向其采购符合公司利益最大化。在宁波宝新出现原材料供应紧张的情况下，尽管公司可以转向其他原材料供应商进行采购，但是仍然存在对宁波宝新的重大依赖风险。

### 三、应收账款较大的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,370.34 万元和 1,967.14 万元，占流动资产的比例分别为 33.02% 和 44.10%，占比较高。公司应收账款的形成，主要原因系公司给予某些知名度较高、信用状况较好的客户一定的信用额度和信用账期。尽管报告期内公司未出现过大额的坏账，但是在国内宏观经济下行的背景下，随着客户经营风险增加，公司仍面临高额应收账款带来的信用风险。

#### **四、负债率较高的风险**

报告期各期末，公司资产负债率分别 62.35% 和 50.05%，资产负债率较高，主要原因系：（1）随着公司业务规模的扩大，公司原材料需求扩大，部分原材料以赊购的方式购入，导致公司应付账款增加；（2）2015 年公司向银行借入专项借款用于构建新的厂房、流水线，导致资产负债率较高。尽管公司处于盈利状态，且至今信用良好，未发生重大的拖欠款项事件，但若公司未来盈利能力下降，将可能对其偿债能力产生一定影响。

#### **五、宏观经济波动风险**

公司所处不锈钢装饰板行业发展与宏观经济周期性密切相关。由于我国整体经济增速在未来很长一段时间将处于趋缓状态，基础设施建设和房地产投资产生效果不及预期，导致下游需求不景气。宏观经济的波动将加剧行业的波动，从而对公司的经营业绩产生一定的影响。尽管自 2016 年 1 月中旬起，受益于下游建筑业、制造业的好转和房地产投资的改观，不锈钢装饰板的终端需求有所回暖，但是从中长期来看，由于国内宏观经济下行趋势难逆，公司所在的不锈钢装饰板行业仍存在一定的宏观经济波动风险。

#### **六、实际控制人控制不当风险**

王骏家族通过直接或者间接方式合计控制公司 87.50% 股份，占绝对控股地位，为公司实际控制人。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务决策等实施有效控制，若实际控制人利用其股份表决权的绝对优势进行不当控制或影响，可能对公司生产经营活动产生不利影响。

## 七、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构尚不完善。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因治理结构不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 八、技术进步和升级风险

公司产品主要应用于电梯装潢、家电厨具、五金卫浴领域，随着科技日益进步，终端客户需求更加多样化和复杂化，对不锈钢装饰板品质、产品多样化和个性化要求将不断提升，公司必须不断提升技术水平、产品研发能力、创新能力。报告期内，公司虽然设有技术中心，且拥有多项研发项目，但公司如不能加强自身研发能力，或导致产品无法满足客户需求，将失去部分客户和市场份额，带来业绩下滑风险。

## 九、汇率波动的风险

报告期内，公司有部分销售收入来自于东南亚、欧美、中东等境外市场。人民币汇率的波动将可能直接影响到公司的境外销售，给公司经营带来一定的风险。报告期内，公司的汇兑收益分别为 35.18 万元和 36.27 万元，占当期的净利润分别为 12.69% 和 6.71%，对公司报告期内各期净利润存在一定影响。如果未来短期内人民币汇率产生巨幅波动，可能对公司的盈利情况造成不利影响。

## 目 录

重大事项提示.....	3
一、原材料价格波动风险.....	3
二、原材料供应商重大依赖风险.....	3
三、应收账款较大的风险.....	3
四、负债率较高的风险.....	4
五、宏观经济波动风险.....	4
六、实际控制人控制不当风险.....	4
七、公司治理风险.....	5
八、技术进步和升级风险.....	5
九、汇率波动的风险.....	5
目录 .....	6
释 义 .....	11
第一节 公司概况.....	14
一、基本情况.....	14
二、股份挂牌情况.....	15
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等.....	15
(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 .....	15
(三) 挂牌后股票转让方式.....	17
三、股权结构及股东情况.....	17
(一) 股权结构图.....	17
(二) 股东情况.....	17
四、控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	18
(一) 控股股东、实际控制人的情况.....	18
(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业 .....	24
(三) 其他持有公司 5% 以上股份的股东基本情况.....	25
(四) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5% 以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押、冻结或者其他有争议的情况 .....	26
五、股本形成及变化情况以及重大资产重组情况.....	26
(一) 公司股本形成及变化情况.....	26
(二) 子公司股本形成及变化情况.....	31
(三) 参股公司基本情况.....	31
(四) 重大资产重组请况.....	31
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	35
(一) 公司董事.....	35
(二) 公司监事.....	36
(三) 公司高级管理人员.....	37
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	37
八、相关机构.....	39
(一) 主办券商.....	39

(二) 律师事务所.....	39
(三) 会计师事务所.....	39
(四) 资产评估机构.....	40
(五) 证券登记结算机构.....	40
(六) 证券交易场所.....	40
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>41</b>
<b>一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....</b>	<b>41</b>
(一) 主营业务.....	41
(二) 主要产品或服务及其用途.....	41
<b>二、主要生产或服务流程及方式.....</b>	<b>43</b>
(一) 内部组织结构图.....	43
(二) 主要生产或服务流程及方式.....	45
<b>三、商业模式.....</b>	<b>49</b>
(一) 采购模式.....	49
(二) 生产模式.....	51
(三) 研发模式.....	53
(四) 销售模式.....	54
(五) 盈利模式.....	56
<b>四、与业务相关的关键资源要素.....</b>	<b>56</b>
(一) 产品或服务所使用的主要技术.....	56
(二) 研发情况.....	58
(三) 主要无形资产情况.....	58
(四) 取得的业务许可资格或资质情况.....	60
(五) 环境保护、安全生产、质量标准.....	60
(六) 特许经营权.....	62
(七) 主要生产设备情况.....	62
(八) 员工情况.....	64
<b>五、主营业务相关情况.....</b>	<b>65</b>
(一) 主要产品或服务的营业收入情况.....	65
(二) 产品或服务的主要消费群体.....	66
(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况.....	69
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况.....	70
<b>六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....</b>	<b>75</b>
(一) 行业概况.....	75
(二) 市场规模.....	89
(三) 基本风险特征.....	90
(四) 行业竞争格局.....	91
(五) 未来三年发展规划.....	94
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>98</b>
<b>一、三会建立健全及运行情况.....</b>	<b>98</b>
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的运行情况.....	98
(二) 上述机构和相关人员履行职责情况.....	99

(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	100
二、 报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况 .....	100
三、 独立运营情况.....	100
(一) 资产独立情况.....	101
(二) 业务独立情况.....	101
(三) 人员独立情况.....	101
(四) 财务独立情况.....	102
(五) 机构独立情况.....	102
四、 同业竞争.....	102
(一) 控股股东、实际控制人控制的其他企业.....	102
(二) 同业竞争分析.....	105
(三) 关于避免同业竞争的承诺.....	108
五、 公司最近两年一期内资金占用、对外担保等情况 .....	109
(一) 资金占用和对外担保情况.....	109
(二) 公司为防止违规占用公司资金和违规对外担保采取的具体安排 .....	109
六、 董事、监事、高级管理人员相关情况.....	109
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况 .....	110
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系 .....	111
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺 .....	111
(四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况 .....	111
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况 .....	112
(六) 董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况 .....	113
(七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	113
第四节 公司财务 .....	115
一、 财务报表 .....	115
二、 审计意见 .....	125
三、 财务报表编制基础及主要会计政策和会计估计 .....	125
(一) 财务报表编制基础 .....	125
(二) 主要会计政策和会计估计 .....	126
四、 主要税项 .....	146
(一) 公司主要税种和税率 .....	146
(二) 税收优惠及批文 .....	147
五、 营业收入、营业成本及毛利率 .....	147
(一) 营业收入结构及变动分析 .....	147
(二) 营业成本结构及变动分析 .....	149
(三) 毛利率变动情况 .....	150
六、 主要费用情况 .....	154
(一) 销售费用分析 .....	155
(二) 管理费用分析 .....	156
(三) 财务费用分析 .....	156
七、 重大投资收益情况 .....	158
八、 非经常性损益 .....	158

九、主要资产情况.....	160
(一)货币资金.....	160
(二)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 .....	160
(三)应收票据.....	161
(四)应收账款.....	162
(五)预付账款.....	165
(六)其他应收款.....	166
(七)存货.....	168
(八)其他流动资产.....	170
(九)固定资产.....	171
(十)在建工程.....	173
(十一)无形资产.....	173
(十二)递延所得税资产.....	174
(十三)公司资产减值准备计提情况.....	175
十、主要负债情况.....	175
(一)应付账款.....	175
(二)预收款项.....	177
(三)应付职工薪酬.....	177
(四)应交税费.....	178
(五)应付利息.....	178
(六)其他应付款.....	178
(七)其他流动负债.....	179
(八)一年内到期的非流动负债.....	179
(九)长期借款.....	179
十一、股东权益情况.....	180
(一)实收资本.....	180
(二)资本公积.....	181
(三)盈余公积.....	181
(四)未分配利润.....	182
十二、报告期主要财务指标分析.....	182
(一)盈利能力分析.....	183
(二)偿债能力分析.....	185
(三)营运能力分析.....	188
(四)现金流量分析.....	189
十三、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 .....	192
(一)关联方认定标准.....	192
(二)关联方及关联关系.....	192
(三)关联交易.....	194
(四)关联方往来.....	200
(五)公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况.....	200
(六)公司规范关联交易的制度安排.....	200

十四、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	204
(一) 报告期后关联交易 .....	204
(二) 报告期后关联方往来 .....	204
十五、报告期内公司进行资产评估情况 .....	205
十六、报告期内股利分配政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	205
(一) 报告期公司股利分配政策 .....	205
(二) 报告期实际利润分配情况 .....	206
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策 .....	206
十七、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	206
十八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素 .....	207
(一) 原材料价格波动风险 .....	207
(二) 原材料供应商重大依赖风险 .....	207
(三) 应收账款较大的风险 .....	207
(四) 负债率较高的风险 .....	208
(五) 宏观经济波动风险 .....	208
(六) 实际控制人控制不当风险 .....	208
(七) 公司治理风险 .....	208
(八) 技术进步和升级风险 .....	209
(九) 汇率波动的风险 .....	209
第五节 有关声明 .....	210
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	210
二、主办券商声明 .....	211
三、律师事务所声明 .....	212
四、审计机构声明 .....	213
五、资产评估机构声明 .....	214
第六节 附件 .....	215

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

<b>一、普通术语</b>		
公司、股份公司、本公司、 宝鸿新材	指	浙江宝鸿新材料股份有限公司
宝鸿不锈、宝鸿有限、有 限公司	指	浙江宝鸿不锈钢有限公司，浙江宝鸿新材料股份有限公司 前身
王骏家族	指	王旭棣、邵晓玉、王骏、王姝雯
高鸿不锈	指	高鸿不锈钢（浙江）有限公司
宝钢不锈	指	宝钢不锈钢有限公司
宝钢集团	指	中国宝武钢铁集团有限公司（更名前：宝钢集团有限公司）
鸿扬投资	指	德清鸿扬投资管理合伙企业（有限合伙）
宝尚实业	指	杭州宝尚实业有限公司
日鸿不锈	指	日鸿不锈钢（上海）有限公司
高鸿不锈钢管	指	湖州高鸿不锈钢管有限公司
香港高鸿、高鸿集团	指	高鸿集团有限公司（更名前：香港高鸿企业有限公司）、 TOP HONEST HOLDINGS LIMITED
三菱电机	指	三菱电机上海机电电梯有限公司
上海日立	指	上海日立电器有限公司
西子奥的斯	指	西子奥的斯电梯有限公司
宁波欧琳	指	宁波欧琳厨具有限公司
歌菲卫浴	指	浙江歌菲卫浴有限公司
林肯电梯	指	林肯电梯（中国）有限公司
通力电梯	指	巨人通力电梯有限公司
爱登堡	指	上海爱登堡电梯集团股份有限公司
上海林内	指	上海林内有限公司
杭州德意	指	杭州德意厨具有限公司
台州永名	指	浙江省台州市永名水暖阀门厂
巨人控股	指	浙江巨人控股有限公司
宁波宝新	指	宁波宝新不锈钢有限公司
宝欣实业	指	宁波经济技术开发区宝欣实业有限公司
万洲金属	指	杭州万洲金属制品有限公司
ALLOY STEEL TRADING LLC	指	合金钢铁贸易有限公司，1993年成立于迪拜
钢泓科技	指	福建钢泓金属科技股份有限公司

金轮股份	指	金轮蓝海股份有限公司
太钢不锈	指	山西太钢不锈钢股份有限公司
海门森达	指	海门市森达装饰材料有限公司
华美集团	指	无锡华美集团有限公司
世裕金属	指	宁波世裕金属制品有限公司
京南方不锈	指	北京市京南方装饰工程有限公司
伊莱克斯	指	Electrolux Professional Co, 瑞士伊莱克斯商用电器公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科学技术部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
环境保护部	指	中华人民共和国环境保护部
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
三会	指	股东大会/股东会、董事会、监事会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
报告期	指	2015 年度、2016 年度
报告期各期末	指	2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日
<b>二、专业术语</b>		
不锈钢装饰板	指	以不锈钢板卷为原材料，通过一系列机械、化学和物理的方式对不锈钢进行表面加工、裁剪而产生的不锈钢深加工产品。
深加工	指	不锈钢深加工，即进行二次或多次深度加工，采用拉拔、挤压、冷弯、轧制等加工方法，或对钢材表面涂、镀各种有机和金属材料，提高产品附加值
表面处理	指	在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法
PVD	指	物理气相沉积，也叫真空电镀，是指在真空条件下，用物理的方法使材料沉积在被镀工件上的薄膜制备技术，是使金属在特定环境下（压力、温度、电磁场）与各种气体产生综合作用形成等离子体，经过加速后，等离子体涌向被镀工件表面，形成牢固的膜层
辉光放电、弧光放电		低压气体中显示辉光的气体放电现象，即稀薄气体中的自持放电(自激导电)现象。

开平	指	根据事先设定的开平要求，将上游厂家生产的冷轧不锈钢卷板通过开平设备进行开卷、轧平、剪切、校正后成为不锈钢平板，方便后续的深加工
冷轧板卷	指	以热轧卷为原料，在再结晶温度以下进行轧制而成的不锈钢板卷
镜面板	指	镜面不锈钢装饰板
发丝板	指	发丝不锈钢装饰板
蚀刻板	指	蚀刻不锈钢装饰板
冲砂板	指	冲砂不锈钢装饰板
和纹板	指	和纹不锈钢装饰板
抗指纹板	指	抗指纹不锈钢装饰板
镀膜板、镀钛金板	指	镀钛金不锈钢装饰板、PVD 真空离子镀膜装饰板
奥氏体不锈钢	指	指在常温下具有奥氏体组织的不锈钢
三维板	指	三维表面不锈钢装饰板
200 系不锈钢	指	铬系不锈钢
300 系不锈钢	指	铬镍不锈钢、铬镍钼不锈钢
400 系不锈钢	指	铬系不锈钢
SUS304	指	304 不锈钢，为日本 JIS 材料标准，是日本 SUS 系列奥氏体不锈钢
绿色建筑	指	在建筑的全寿命周期内，最大限度节约资源，节能、节地、节水、节材、保护环境和减少污染，提供健康适用、高效使用，与自然和谐共生的建筑

## 第一节 公司概况

### 一、基本情况

中文名称：浙江宝鸿新材料股份有限公司

英文名称：Zhejiang Baohong New Materials Co., Ltd.

法定代表人：王骏

设立日期：2013年10月12日

变更为股份有限公司日期：2016年12月20日

注册资本：6,000万元

住所：湖州南太湖高新技术产业园区中横港路33号（HD20-1A号地块）

邮编：313000

董事会秘书或信息披露负责人：沈宁宁

电话号码：0572-2568882

传真号码：0572-2568882

电子信箱：info@chinabaosco.com

统一社会信用代码：913305000805571663

营业范围：不锈钢装饰板（包括镜面研磨、发丝、真空离子镀膜、冲砂、表面蚀刻、新型纳米处理抗指纹等不锈钢装饰板）的研发、生产和销售自产产品；各种金属材料生产技术的研发；精密产品的表面处理镀膜及销售自产产品；房屋租赁服务；仓储（除危险化学品）及物流服务；从事公司自产产品及公司生产经营所需的产品的进出口业务（不含进口分销及零售；国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）（除《外商投资产业指导目录》中限制、禁止的项目）。

**所属行业：**根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“C33 金属制品业”；根据国家标准《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C33 金属制品业”之“C3360 金属表面处理及热处理加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C33 金属制品业”之“C3360 金属表面处理及热加工处理”。

**主营业务：**不锈钢装饰板的研发、制造和销售。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：宝鸿新材

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：60,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：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、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人

员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监视、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《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、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2016 年 12 月 20 日，截至公开转让说明书出具日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国股份转让系统进行公开转让。

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持有股份（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次挂牌可转让股份数量（股）
1	高鸿不锈	27,500,000	45.83	否	0
2	王骏	15,000,000	25.00	否	0

3	鸿扬投资	10,000,000	16.67	否	0
4	宝钢不锈	7,500,000	12.50	否	0
<b>合计</b>		<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>	/	<b>0</b>

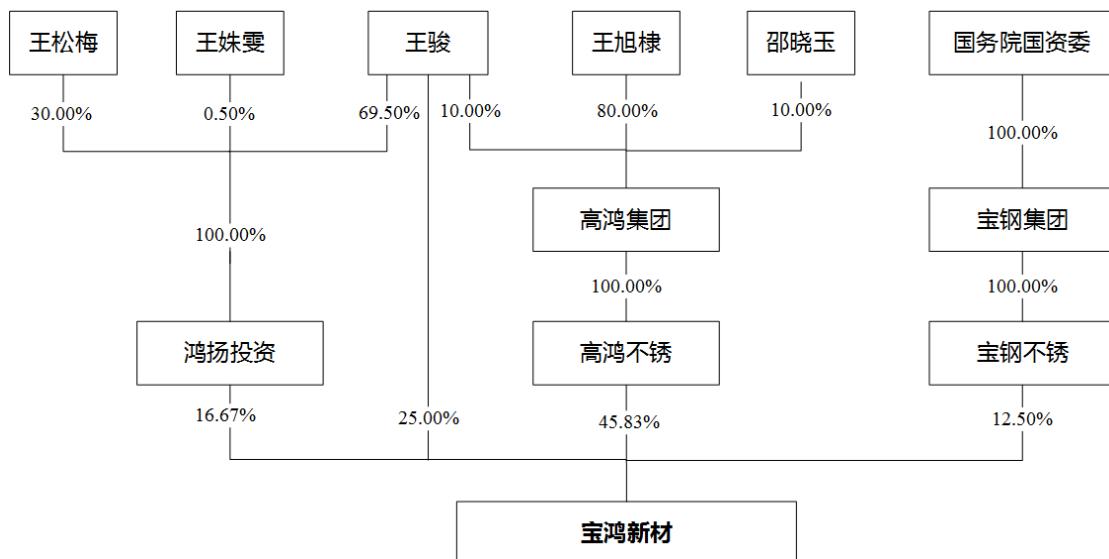
### (三) 挂牌后股票转让方式

2016年11月30日，公司创立大会暨首次股东大会作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。

## 三、股权结构及股东情况

### (一) 股权结构图

截至公开转让说明书出具之日，公司股权结构图如下：



### (二) 股东情况

截至公开转让说明书出具日，公司股东情况如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押情况
1	高鸿不锈	27,500,000	45.83	法人股东	无质押情况
2	王骏	15,000,000	25.00	自然人股东	无质押情况
3	鸿扬投资	10,000,000	16.67	合伙企业	无质押情况
4	宝钢不锈	7,500,000	12.50	法人股东	无质押情况
<b>合计</b>		<b>60,000,000</b>	<b>100.00</b>	/	/

股东之间的关联关系：公司实际控制人系王旭棣、邵晓玉、王骏、王姝雯四人，王旭棣系王骏父亲，邵晓玉系王骏母亲，王姝雯系王骏配偶；王骏、王旭棣、邵晓玉合计持有高鸿集团

100%股权，高鸿集团持有高鸿不锈 100%股权；王骏、王姝雯合计持有鸿扬投资 70%合伙份额；公司董事兼副总经理王松梅系王骏表姐，持有鸿扬投资 30%合伙份额；除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 四、控股股东、实际控制人及主要股东情况

### （一）控股股东、实际控制人的情况

#### 1、公司控股股东

根据《公司法》第二百一十六条：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”高鸿不锈持有公司 45.83% 股份，且通过其持有的股份能对公司股东会、股东大会的决议产生重大影响，因此高鸿不锈为公司的控股股东。

#### （1）高鸿不锈基本情况

企业名称	高鸿不锈钢（浙江）有限公司
成立时间	2002 年 9 月 30 日
统一社会信用代码	91330500743469483A
法定代表人	王旭棣
公司类型	有限责任公司（台港澳法人独资）
注册资本	500 万美元
经营期限至	2017 年 9 月 29 日
住所	湖州市三里桥路 969 号
经营范围	不锈钢材料的研发；企业管理咨询服务；投资管理

#### （2）高鸿不锈历史沿革

##### ①2002 年 9 月，高鸿不锈设立

2002 年 9 月 26 日，经湖州市城区管委会招商处《关于独资经营高鸿不锈钢（浙江）有限公司项目可行性研究报告的批复》（湖城招批【2002】第 29 号），同意该项目可行性研究报告。

2002年9月26日，经湖州市城区管委会招商处《关于独资经营高鸿不锈钢（浙江）有限公司章程及董事会名单的批复》（湖城招批【2002】第30号），同意项目投资280万美元，注册资本200万美元，由香港高鸿企业有限公司以现汇出资200万美元，注册资金分三期投入，12个月内出资全部到位，经营范围为不锈钢板生产、加工、经营，公司董事会由3人组成，公司地址为湖州市八里店镇东门蜀山。

2002年9月，浙江省人民政府向高鸿不锈核发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，批准号：商外资浙府资湖字【2002】00546号。

2002年9月30日，高鸿不锈取得湖州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：企独浙湖总字第001043号），其股本结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
1	香港高鸿	200.00	货币	100.00
	合计	200.00	/	100.00

2002年11月13日，中勤万信会计师事务所有限公司湖州分所出具了“(2002)勤信湖分验字第0211017号”《验资报告》审验，截至2002年11月13日，高鸿不锈已收到香港高鸿以现汇出资的注册资本80万美元。

2003年1月3日，中勤万信会计师事务所有限公司湖州分所出具了“(2003)勤信湖分验字第01002号”《验资报告》审验，截至2002年12月31日，高鸿不锈已收到香港高鸿以现汇出资的注册资本120万美元，连同第一次出资，高鸿不锈共收到香港高鸿缴纳的注册资本200万美元，注册资本已全部到位。

## ②2004年7月，高鸿不锈第一次增资

2004年7月，经吴兴区外经贸局《关于同意高鸿不锈钢（浙江）有限公司增资及变更章程的批复》（吴外经贸资[2004]36号）及高鸿不锈董事会决议同意，同意香港高鸿增资200万美元，高鸿不锈注册资本增加至400万美元，本次增资分两期出资，均以货币出资。

2004年8月19日，湖州冠名联合会计师事务所出具了“湖冠验报字[2004]第127号”《验资报告》审验，截至2004年8月4日，高鸿不锈收到香港高鸿以货币出资的注册资本50万美元，累计实收资本250万美元。

2004年7月19日，高鸿不锈取得浙江省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次增资后，高鸿不锈股权结构如下表所示：

序号	股东名称	本次增资前		本次增资后			
		出资额 (万美元)	出资比例 (%)	出资额 (万美元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万美元)	实缴出资比例 (%)
1	香港高鸿	200.00	100.00	400.00	100.00	250.00	100.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00</b>	<b>250.00</b>	<b>100.00</b>

### ③2006年4月，高鸿不锈第一次减资

2006年4月，经吴兴区外经贸局《关于同意高鸿不锈钢（浙江）有限公司减资及变更章程的批复》（吴外资园[2006]1号）及高鸿不锈董事会决议同意，将高鸿不锈注册资本由400万美元减至200万美元。同时因投资者名称变更，投资者由香港高鸿企业有限公司更名为高鸿集团有限公司。

2006年5月31日，湖州汇丰联合会计师事务所出具了“汇丰验报字[2006]009号”《验资报告》审验，截至2006年5月29日，高鸿不锈减少已到位注册资本50万美元，减少高鸿集团出资50万美元，变更后的实收注册资本为200万美元。

2006年6月5日，高鸿不锈取得湖州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次减资后，高鸿不锈股权结构如下表所示：

序号	股东名称	本次减资前		本次减资后	
		出资额 (万美元)	出资比例 (%)	出资额 (万美元)	出资比例 (%)
1	高鸿集团	400.00	100.00	200.00	100.00
合计		<b>400.00</b>	<b>100.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

### ④2007年12月，第二次增资

2007 年 10 月，经吴兴区外经贸局《关于同意高鸿不锈钢（浙江）有限公司增资的批复》（吴外资园[2007]80 号）及高鸿不锈董事会决议同意，由高鸿集团以利润转增注册资本增资 100 万美元，高鸿不锈注册资本增加至 300 万美元。

2007 年 12 月 11 日，湖州正诚联合会计师事务所出具了“正诚验变字[2007]第 076 号”《验资报告》审验，截至 2007 年 11 月 30 日，高鸿不锈已将未分配利润 745 万元按汇率 1:7.45 折合 100 万美元转增注册资本，变更后的注册资本 300 万美元，累计实收资本 300 万美元。

2007 年 12 月 14 日，高鸿不锈取得湖州市工商行政管理局换发的编号为 330500400004389 号《企业法人营业执照》。本次增资后，高鸿不锈股权结构如下表所示：

序号	股东名称	本次增资前		本次增资后	
		出资额 (万美元)	出资比例 (%)	出资额 (万美元)	出资比例 (%)
1	高鸿集团	200.00	100.00	300.00	100.00
	合计	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

### ⑤2010 年 9 月，第三次增资第一期出资

2010 年 8 月，经吴兴区外经贸局《关于同意高鸿不锈钢（浙江）有限公司增资的批复》（吴外资园[2007]95 号）及高鸿不锈董事会决议同意，由高鸿集团增资 200 万美元，高鸿不锈注册资本增加至 500 万美元，本次增资分两期出资，均以货币出资。

2010 年 8 月 31 日，中勤万信会计师事务所浙江分所出具了“勤信浙分验第[2010]100189 号”《验资报告》审验，截至 2010 年 8 月 30 日，高鸿不锈已收到高鸿集团缴纳的第一期出资 40 万美元，均为现汇出资，高鸿不锈累计实收资本 340 万美元。

2010 年 9 月 9 日，高鸿不锈取得湖州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次增资后，高鸿不锈股权结构如下表所示：

序号	股东名称	本次增资前	本次增资后
----	------	-------	-------

		出资额 (万美元)	出资 比例 (%)	出资额 (万美元)	出资 比例 (%)	实缴出资额 (万美元)	实缴出 资比例 (%)
1	高鸿集团	300.00	100.00	500.00	100.00	340.00	100.00
	合计	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>340.00</b>	<b>100.00</b>

#### ⑥2011年12月，第三次增资第二期出资

2011年8月19日，中勤万信会计师事务所浙江分所出具了“勤信浙分验第[2011]100136号”《验资报告》审验，截至2011年8月18日，高鸿不锈已收到高鸿集团缴纳的第二期出资，新增实收资本25万美元，均为现汇出资，高鸿不锈累计实收资本365万美元。

2011年12月5日，高鸿不锈取得湖州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，高鸿不锈股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	高鸿集团	500.00	100.00%	365.00	100.00%	货币
	合计	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>365.00</b>	<b>100.00%</b>	/

#### ⑦2016年9月，经营范围变更

2016年8月30日，高鸿不锈召开董事会，经全体董事一致同意，公司的经营范围由“不锈钢板及各种金属材料（除金银及其他稀贵金属）的装饰板、踢脚板、推门板、汽车牌等产品和其他高档建筑五金制品的生产、加工、销售。（以上经营范围涉及许可证经营的凭证经营）”变更为“不锈钢材料的研发；企业管理咨询服务”。

2016年9月1日，经湖州市吴兴区商务局出具吴商外资[2016]50号《吴兴区商务局关于同意外资企业高鸿不锈钢（浙江）有限公司变更章程的批复》，同意高鸿不锈变更其章程，经营范围变更为“不锈钢材料的研发；企业管理咨询服务；投资管理”。

2016 年 9 月 5 日，高鸿不锈就此次经营范围变更事项修改了公司章程，取得了吴兴区商务局颁发的外商投资企业批准证书，并完成了工商变更登记。

### (3) 高鸿不锈股东高鸿集团基本情况

名称	高鸿集团有限公司	公司编号	556300
类型	有限责任公司	法定代表人	王旭棣
注册资本	500 万元港币	成立日期	1996 年 7 月 4 日
住所	UNIT 1705-6,17/F, SUNLIGHTTOWER248 QUEEN'S ROAD EAST WANCHAI, HongKong	经营状态	登记成立
商业证书续期	2016-7-4 至 2017-7-4	登记机关	香港公司注册处

### (4) 高鸿集团股东基本情况

①王旭棣：男，1952 年 10 月出生，香港居民，初中学历。1972 年至 1982 年，就职于湖州开山农具厂，任车间主任；1983 年至 1992 年，就职于湖州市不锈钢材料公司，任总经理；1992 年至 1996 年，就职于浙江耀华不锈钢集团有限责任公司，任董事长兼总经理；1996 年至今，就职于高鸿集团，任董事长；2002 年至今，就职于高鸿不锈，任董事长。

②邵晓玉：女，1959 年 10 月出生，香港居民，小学学历。1979 年至 1991 年，就职于湖州市开山丝织厂；1983 年至 1992 年，就职于湖州市吴兴区工业总公司办公室；1992 年至 1996 年，待业；1996 年至今，就职于高鸿集团，任董事；2002 年至今，就职于高鸿不锈，任董事。

③王骏：男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2003 年至 2014 年，就职于高鸿不锈，任总经理；2014 年至今，就职于公司，现任董事长兼总经理。

## 2、公司实际控制人

### (1) 公司实际控制人

截至公开转让说明书出具日，王骏直接持有公司 25.00%的股份；王骏、王旭棣、邵晓玉通过合计持有高鸿集团 100%股权间接控制公司 45.83%的股份；王骏、王姝雯通过合计持有鸿扬投资 70.00%的合伙份额间接控制公司 16.67%的股份。王旭棣系王骏父亲，邵晓玉系王骏母亲，王姝雯系王骏配偶，王骏家族通过直接或间接方式合计控制公司 87.50%股份，王骏家族在报告期内担任公司的法定代表人和执行董事（或董事长）、总经理等职务。报告期内，王骏家族从持股比例上构成控股地位，能对公司实施有效的控制，其担任公司董事长（或执行董事）、总经理等职务，亦能对公司的经营管理产生直接且重要的影响，对公司的经营决议具有影响力和控制力。

根据王骏、王旭棣、邵晓玉、王姝雯签署的《一致行动协议》，各方确认，过去两年，在公司重大事项的决策时，王旭棣、邵晓玉、王姝雯之意见均与王骏的意见保持一致，具有事实上的一致行动关系。并约定以后在董事会及股东大会上按照各方已先期确定的一致行动意见行使表决权。

综上所述，公司实际控制人为王骏家族。

## （2）公司实际控制人基本情况

王旭棣、邵晓玉、王骏简历参见公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的情况”之“1、公司控股股东”之“（4）高鸿集团股东基本情况”。

**王姝雯：**女，1983 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年至 2010 年，就职于中国东方航空有限公司，任乘务员；2010 年至今，就职于宝尚实业，任执行董事兼总经理。

## 3、控股股东和实际控制人变动情况

自公司成立之日起，公司控股股东和实际控制人均未发生变化。

## （二）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至公开转让说明书出具之日，公司控股股东高鸿不锈控制的其他企业，实际控制人王骏家族控制的其他企业参见公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”之“（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

### （三）其他持有公司 5%以上股份的股东基本情况

除了王骏和高鸿不锈外，直接持有公司 5%以上股份的股东为鸿扬投资、宝鸿不锈。

#### 1、鸿扬投资基本情况

鸿扬投资是公司拟为实现员工股权激励而专门设置的员工持股平台，除本公司股权外，鸿扬投资未进行其他投资。同时根据鸿扬投资合伙人的承诺，其在鸿扬投资的出资均为其自有资金，不存在向他人募集或变相募集资金的情形。因此，鸿扬投资并不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募基金管理人/私募基金，不需要履行相应的登记、备案手续。

鸿扬投资基本情况如下：

企业名称	德清鸿扬投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016 年 8 月 12 日
统一社会信用代码	91330521MA28CDUF29
公司类型	有限合伙企业
合伙期限至	2036 年 8 月 11 日
住所	浙江省湖州市德清县舞阳街道塔山街 901 号 1 框 101 室
经营范围	投资管理(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)，企业管理咨询，财务咨询，市场营销策划，企业形象策划。

截至公开转让说明书出具之日，鸿扬投资全体合伙人出资情况如下：

序号	姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	认缴出资比例(%)
1	王骏	814.4010	814.4010	69.50
2	王松梅	351.5400	351.5400	30.00
3	王姝雯	5.8590	5.8590	0.50
合计		1,171.8000	1,171.8000	100.00

## 2、宝钢不锈基本情况

企业名称	宝钢不锈钢有限公司		
成立时间	2012年3月16日		
统一社会信用代码	91310113591672932X		
法定代表人	胡学发		
公司类型	有限责任公司（法人独资）		
注册资本	650,000万元		
住所	上海市宝山区长江路735号		
经营范围	钢铁冶炼、加工；国内贸易（除专项规定）；工业炉窑修造；水路货物仓储、装卸；货物及技术的进出口业务；钢铁冶炼专业领域内的技术咨询、技术服务、技术转让、技术开发服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）
	宝钢集团	650,000.00	650,000.00

### （四）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押、冻结或者其他有争议的情况

截至公开转让说明书出具之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或者其他有争议的情况。

## 五、股本形成及变化情况以及重大资产重组情况

### （一）公司股本形成及变化情况

#### 1、2013年10月，有限公司成立

2013年10月12日，高鸿不锈与自然人王骏共同出资设立宝鸿不锈。有限公司注册资本5,000万元，其中高鸿不锈认缴出资3,500万元，占有限公司注册资本70%；王骏认缴1,500万元，占有限公司注册资本30%。公司章程约定注册资本于2015年10月12日前以货币方式缴足。

2013年10月9日，中勤万信会计师事务所有限公司浙江分公司出具“勤信浙验字【2013】第76号”《验资报告》审验，截至2013年10月8日止，宝鸿不锈已收到股东高鸿不锈注册资本人民币1,000万元。

2013年10月12日，宝鸿不锈经湖州市工商局核准成立，领取注册号为330500000024282的《企业法人营业执照》。公司设立时的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	
1	高鸿不锈	3,500.00	70.00	1,000.00	100.00	货币
2	王骏	1,500.00	30.00	0.00	0.00	货币
<b>合计</b>		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	/

## 2、2014年1月，有限公司第二期注册资本缴纳

2014年1月9日，中勤万信会计师事务所有限公司浙江分公司出具“勤信浙验字【2014】第3号”《验资报告》审验，截至2014年1月8日止，宝鸿不锈已收到第二期注册资本2,200万元。其中，高鸿不锈以货币方式出资人民币2,200万元。

2014年1月10日，有限公司就上述实收资本变更于湖州市工商局进行工商变更。此次实收资本变更后，有限公司的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	
1	高鸿不锈	3,500.00	70.00	3,200.00	100.00	货币
2	王骏	1,500.00	30.00	0.00	0.00	货币
<b>合计</b>		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,200.00</b>	<b>100.00</b>	/

## 3、2014年6月，有限公司第一次股权转让

2014年6月13日，有限公司召开股东会作出决议，同意高鸿不锈将其所持公司15%的股权以1元的价格转让给宝钢不锈。就上述股权转让事宜，高鸿不锈与宝钢不锈于同日签署了《股权转让协议》。

有限公司就此次股权变更事项修改了公司章程，并完成了工商变更登记，取得了湖州市工商工商局颁发的《企业法人营业执照》。有限公司此次变更后，股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	
1	高鸿不锈	2,750.00	55.00	2,450.00	76.56	货币
2	王骏	1,500.00	30.00	0.00	0.00	货币
3	宝钢不锈	750.00	15.00	750.00	23.44	货币
合计		5,000.00	100.00	3,200.00	100.00	-

#### 4、2014年7月，有限公司第三期注册资本缴纳

2014年7月18日，中勤万信会计师事务所有限公司浙江分公司出具“勤信浙验字【2014】第17号”《验资报告》审验，截至2014年7月7日止，宝鸿不锈已收到第三期注册资本1,800万元。其中，高鸿不锈以货币出资300万元，王骏以货币出资1,500万元。

此次实收资本变更后，有限公司的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	
1	高鸿不锈	2,750.00	55.00	2,750.00	55.00	货币
2	王骏	1,500.00	30.00	1,500.00	30.00	货币
3	宝钢不锈	750.00	15.00	750.00	15.00	货币
合计		5,000.00	100.00	5,000.00	100.00	/

#### 5、2016年8月，第一次增资

2016年8月2日，有限公司召开临时股东会会议，同意将公司注册资本由5,000万元增加至为6,000万元，鸿扬投资共现金出资1,171.80万元，其中1,000

万元作为注册资本，剩余 171.80 万元计入资本公积，新增注册资本于 2016 年 8 月 31 日前缴足。

有限公司就此次股权变更事项修改了公司章程，并完成了工商变更登记，取得了湖州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。有限公司此次变更后，股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	本次增资前		本次增资后		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	
1	高鸿不锈	2,750.00	55.00	2,750.00	45.83	货币
2	王骏	1,500.00	30.00	1,500.00	25.00	货币
3	鸿扬投资	-	-	1,000.00	16.67	货币
4	宝钢不锈	750.00	15.00	750.00	12.50	货币
合计		5,000.00	100.00	6,000.00	100.00	/

## 6、有限公司整体变更为股份公司

2016 年 11 月 25 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中兴财光华审会字（2016）第 318022 号”标准无保留意见《审计报告》，截至 2016 年 8 月 31 日有限公司经审计的账面净资产值 70,984,081.19 元。

2016 年 11 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意通过《关于公司整体变更设立股份有限公司的议案》，同意以 2016 年 8 月 31 日为改制基准日，将公司整体变更为股份有限公司，由全体股东作为发起人，共同发起设立，并将公司经审计的净资产按 1: 0.845260 的比例折合为股本 60,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元，有限公司经审计净资产值超过股份有限公司注册资本金部分，计入股份有限公司资本公积金。

2016 年 11 月 26 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了“中铭评报字[2016]第 3072 号”《资产评估报告书》。经评估，截至 2016 年 8 月 31 日，有限公司净资产值为人民币 8,347.25 万元，评估增值 1,248.84 万元，增值率 17.59%。

2016 年 11 月 30 日，有限公司全体股东作为股份公司发起人签订了《发起人协议》，约定以截至 2016 年 8 月 31 日有限公司经审计的账面净资产按 1:0.845260 的比例折合为股本 60,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元，有限公司经审计净资产值超过股份有限公司注册资本金部分，计入股份有限公司资本公积金。

2016 年 11 月 30 日，股份公司创立大会暨首次股东大会召开，创立大会暨首次股东大会选举产生了第一届董事会和第一届监事会，董事会和监事会的组成和成员任职资格均符合《公司法》与《公司章程》的规定。中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行了审验，出具了“中兴财光华审验字（2016）第 318010 号”《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2016 年 12 月 20 日，湖州市工商行政管理局准予公司变更登记，公司领取了统一社会信用代码为 913305000805571663 的《企业法人营业执照》。股份公司股东及所持股份情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	高鸿不锈	2,750.00	45.83	净资产折股
2	王骏	1,500.00	25.00	净资产折股
3	鸿扬投资	1,000.00	16.67	净资产折股
4	宝钢不锈	750.00	12.50	净资产折股
<b>合计</b>		<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>	/

根据《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）》规定：“申请挂牌公司涉及国有控股或国有参股情形，如无法提供国资主管部门出具的股权设置批复文件的，在中介机构明确发表公司不存在国有资产流失的意见的前提下，可按以下方式解决：（三）针对不属于国资部门管理的申请挂牌公司以及央企或国企多级子公司，可提供上级主管部门出具的批复或经其盖章的产权登记表对于国有股权不归属国资部门（包括财政部、国资委，及其地方机关）监管的申请挂牌公司（如归属中科院、教育部、地方政府、地方教委、地方文资办等管理的申请挂牌公司），以及属于央企或国企多级子公

司的申请挂牌公司，可提供上级主管部门（或国有集团公司）出具的批文或经主管部门盖章的产权登记表，作为国有股权设置批复文件。”

公司的参股股东宝钢不锈，系宝钢集团全资子公司，而宝钢集团股东系国务院国有资产监督管理委员会，为国有独资企业。因此，公司为国有参股公司，根据《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）》规定，需由国资主管部门出具股权设置批复文件，或者提供由上级主管部门（或国有集团公司）出具的批文或经主管部门盖章的产权登记表作为国有股权设置批复文件。

2016 年 12 月 28 日，宝钢集团出具《关于宝钢不锈参股公司浙江宝鸿不锈钢有限公司股改及新三板上市事宜的批复》（宝武字[2016]47 号）。批复确认，股改完成后，股份公司总股本为 6,000 万股，其中宝钢不锈持有股份公司 750 万股，持股比例为 12.50%，股权性质为国有股权；高鸿不锈持有股份公司 2,750 万股，持股比例为 45.83%；鸿扬投资持有股份公司 1,000 万股，持股比例为 16.67%；王骏持有股份公司 1,500 万股，持股比例为 25.00%。同意股份公司在全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌上市的相关事宜。

## **（二）子公司股本形成及变化情况**

截至公开转让说明书出具日，公司未设立任何子公司。

## **（三）参股公司基本情况**

截至公开转让说明书出具日，公司未参股任何其他公司。

## **（四）重大资产重组情况**

2014 年 6 月 13 日，高鸿不锈与宝钢不锈签署了《股权转让协议》，同意高鸿不锈将其所持公司 15% 的股权以 1 元的价格转让给宝钢不锈。同日，高鸿不锈（甲方）、宝钢不锈（乙方）与王骏（丙方）签订了《合资合同》，《合资合同》约定宝鸿不锈依据本合同进行重组。

《合资合同》规定：

“ ... ...

### 第三条 公司的成立和重组

浙江宝鸿不锈钢有限公司系依据《公司法》及相关法律法规而成立，并依法及依据本《合资合同》而重组。

### 第十八条 独立经营

1、各方同意以公司作为经营主体，甲方应将其现有的全部经营业务在公司成立后逐步转入，公司正常生产经营条件具备后（最迟不得晚于本合同签订后1年），甲方、丙方及其一致行动人的经营活动不得与新公司形成同业竞争，若开展相同或类似业务，须先征得乙方的书面同意。

2、公司自负盈亏，核算独立、员工聘用独立。公司聘用的员工不得在外兼职，甲方员工不应在公司同时任职。但因甲方搬迁需要，部分员工仍需以甲方名义开展活动的（最迟不得晚于本合同签订后1年），不属于在外兼职的范畴。在公司建设期，公司与甲方之间业务往来按市场标准进行。

3、在公司未能达到自主生产条件前，材料委托甲方进行加工生产，甲方与公司间按照收取加工费的方式进行运作，即公司作为经营主体，甲方作为材料加工中心。

4、公司与甲方之间不存在互为销售不锈钢产品（含原材料）的关联交易，但若甲方自主经营消化原属于甲方的存货(主要包括不锈钢热轧、冷轧原材料)，向公司销售的价格须经公司董事会一致同意。在本合同签署后，董事会应就该事项制定具体细则予以明确。

甲方如需部分从公司购买原材料，公司销售给甲方的原材料价格须按照公司董事会确定的关联交易定价原则确定。

5、公司与甲方之间的加工费计价方案按照材料加工成本的定价标准确定，协议签署前应经董事会一致确认同意。

### 第十九条 业务划转

1、公司将作为承继甲方资产和业务的唯一主体，甲方应当积极主动地将经过公司董事会一致认可的土地、房产、业务、客户关系、营销资源、机器设备等，在本合同签署后的1年内全部转入公司。

2、原甲方的员工若要进入公司工作，原则上应当先与甲方解除劳动合同再与公司签订新的劳动合同，前后两份劳动合同的权利义务不具有承继关系。但若与原甲方员工采取转签或改签劳动合同等其它形式的，采取该种形式与原甲方员工签订的劳动合同在本合资合同生效前，所发生的一切包括但不限于工伤纠纷、社保争议等风险和责任概应由甲方承担。

3、甲方所有的机器设备若要转卖给公司使用，应当由公司董事会决定聘请有资质的第三方评估机构进行评估，评估结果应当经公司董事会确认，并以该评估值作价转让给公司，由公司支付相对应价。

4、各方同意公司所需购置的新设备（甲方现有设备改造除外）均以公司名义采购，涉及进口免税而公司暂时又无法办理的由公司董事会决定，但须所有董事一致通过方有效。

## 第二十条 业务合作

1、公司承诺在同等条件下优先购买乙方及其下属公司或由乙方推荐的公司生产的不锈钢热轧、冷轧产品。乙方应尽合理商业努力向公司提供质量及数量符合公司要求的产品乙方也应当敦促其下属分、子公司在交易中按同样的标准执行。

2、公司可参照乙方销售平台执行相应的价格政策和货款政策。

3、为了协助公司的降本工作，乙方同意公司使用部分不涉及乙方机密且不损害第三方利益的供应商资源（如包装、物流等方面），并且帮助公司进行持续性改善。

.....

## 第二十二条 知识产权许可

甲方同意将其所持有的商标、专利无偿许可给公司使用，并在本合同签署后的1个月内与公司签署相应的商标许可协议、专利许可协议、完成向国家商标行政管理机关、国家专利管理机关进行备案的相关手续。

……”

依据《合资合同》的上述约定，宝鸿不锈进行了重组，具体情况如下：

(1) 同业竞争方面，截至公开转让说明书出具之日，公司控股股东及实际控制人控制的其他公司与公司不存在同业竞争，具体参见公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”。

(2) 委托加工方面，2014年至2015年6月，公司厂房尚未完工，公司未达到自主生产条件前，材料委托高鸿不锈进行加工生产，公司与高鸿不锈间按照收取加工费的方式进行合作。2015年7月之后，公司厂房完工，公司已停止委托高鸿不锈进行生产加工。

(3) 人员转移方面，2013年至2016年具体转移情况如下：

时间	转移人数(人)	已离职人数(人)
2013年	2	2
2014年	21	4
2015年	111	35
2016年	3	-

上述员工与高鸿不锈解除了劳动合同后再与公司签订新的劳动合同，劳动合同解除前所发生的薪酬费用由高鸿不锈承担和支付，与公司签订新的劳动合同后所发生的薪酬费用由公司承担。

(4) 原材料采购方面，报告期内，因生产需要，公司从高鸿不锈采购了部分原材料不锈钢卷板，原材料采购价格按照公司第一届董事会第二次会议确定的关联交易定价原则确定。

(5) 业务、客户关系及营销资源转移方面，2015年6月之前，高鸿不锈已经将其客户全部转移至公司，由公司与客户签订新的销售合同，高鸿不锈厂房拆迁后不再进行生产加工，也无对外销售。

(6) 机器设备转移方面，2014年至2015年，根据生产需要，公司从高鸿不锈采购了部分机器设备，采购价格根据北京中同华资产评估有限公司出具的“中同华沪评报字（2015）第066号”《资产评估报告书》进行确定。

(7) 知识产权许可转移方面，2015年1至2月，公司从高鸿镀膜受让1项发明专利，从高鸿不锈受让4项实用新型专利，具体受让情况参见公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、与业务相关的关键资源要素”之“（三）主要无形资产情况”之“1、专利证书”。

报告期内，公司因向高鸿不锈委托加工、采购原材料及机器设备、受让专利产生的关联交易参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“十三、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易”之“（三）关联交易”。

如上述说明，公司重大资产重组已经基本于2015年完成，高鸿不锈已将其所有与研发、生产、制造及销售不锈钢表面处理产品业务的相关资源及要素均转移至公司。

## 六、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

**1、王骏：**参见公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的情况”之“1、公司控股股东”之“（4）高鸿集团股东基本情况”。

**2、王松梅：**女，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1997年至2001年，就职于浙江光耀不锈钢工业有限公司；2001年至2003年，就职于湖州中康不锈钢有限公司，任国际贸易部经理；2004年至2015年，

就职于高鸿不锈，任副总经理；2015 年至今，就职于公司，现任董事兼副总经理。

**3、潘培华：**女，1975 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993 年至 2001 年，就职于湖州印染厂；2002 年至 2006 年，就职于美欣达集团；2007 年 8 月至今，就职于高鸿不锈，任财务人员，现任本公司董事。

**4、沈东：**沈东：男，1968 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989 年至 1996 年，就职于宝钢热轧厂；1996 年至 2003 年，就职于宝钢销售中心；2003 年至 2008 年，就职于宝钢国际；2008 年至 2013 年，就职于宁波宝新；2013 年 6 月至今，就职于宝钢不锈，现任本公司董事。

**5、凤维富：**男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1995 年至 2008 年，就职于宝山钢铁股份有限公司，任财务主管；2008 年至 2012 年，就职于宁波宝新，任总经理助理兼财务部长；2012 年至今，就职于宝钢不锈，任总经理助理兼财务部长，现任本公司董事。

## （二）公司监事

**1、颜灵明：**男，1967 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年至 1996 年，就职于上海宝山钢铁总厂、宝钢集团公司炼铁厂，任技术员、作业长、厂办公室秘书、副主任、组织主办兼分厂党总支副书记；1996 年至 1998 年，就职于宝钢集团，任人事部综合主管；1998 年至 2004 年，就职于宝钢集团钢管分公司，任组织人事室主任；2004 年至 2011 年，就职于宝钢股份公司、宝钢分公司人力资源部，任综合主管、主任；2011 年至今，就职于宁波宝新，任党委副书记、纪委副书记兼综合管理部部长，现任本公司监事。

**2、王静：**女，1973 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003 年至 2014 年，就职于高鸿不锈；2014 年至今，就职于公司，担任品质管理部主管，现任本公司监事。

**3、朱志明：**男，1967年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年至2016年，就职于中国工商银行湖州分行营业部，任总经理；2016年至今，就职于浙江贝盛控股有限公司，任总经理，现任本公司监事。

### （三）公司高级管理人员

**1、王骏：**参见公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的情况”之“1、公司控股股东”之“（4）高鸿集团股东基本情况”。

**2、王松梅：**见公开转让说明书“第一节公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）公司董事”之“2、王松梅”。

**3、张建宾：**男，1963年6月生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1989年至1991年，就职于宝钢集团，任财务科财务总账管理；1991年至1997年，就职于宝钢集团，任财务科外协主办；1997年至2013年，就职于宁波宝新，任财务部主管、财务部部长、采购部部长；2014年6月至今，就职于公司，现任财务总监。

**4、沈宁宁：**女，1982年1月生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2003年至2005年，就职于湖州艺术与设计学校，任英语教师；2004年至2006年，就职于湖州职业技术学院，任外语教师；2006年至2013年，就职于高鸿不锈，任计划部主管；2013年至2015年，就职于上虞联星印染有限公司，任财务；2015年10月至今，就职于公司，现任综合管理部部长和董事会秘书。

## 七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	14,838.26	15,139.69
股东权益合计（万元）	7,412.13	5,699.50
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,412.13	5,699.50
每股净资产（元）*	1.24	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净	1.24	1.14

资产（元）*		
资产负债率（母公司）	50.05%	62.35%
流动比率（倍）	1.14	0.93
速动比率（倍）	0.83	0.55
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	11,613.47	12,379.28
净利润（万元）	540.83	277.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	540.83	277.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	514.40	254.92
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）	514.40	254.92
毛利率	23.52%	15.89%
净资产收益率	8.50%	4.98%
扣除非经常性损益后净资产收益率	8.09%	4.58%
基本每股收益（元/股）*	0.10	0.06
稀释每股收益（元/股）*	0.10	0.06
应收帐款周转率（次）	6.96	8.49
存货周转率（次）	6.75	7.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-23.21	2,359.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）*	-0.00	0.47

注：公司于 2016 年 12 月 20 日整体变更为股份有限公司，上标\*的财务指标为模拟计算有限公司阶段的每股指标；

- (1) 每股净资产=期末股东权益/期末模拟股本数
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/ 期末模拟股本数
- (3) 毛利率=1-主营业务成本/主营业务收入
- (4) 应收账款周转率=营业收入/ ((期初应收账款+期末应收账款)/2)
- (5) 存货周转率=营业成本/ ((期初存货+期末存货)/2)
- (6) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数，其中发行在外的普通股加权平均数参考每股收益计算公式中分母计算方法；2016 年度每股经营活动产生的现金流量净额为 0 主要系保留 2 位小数所致。
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算

## 八、相关机构

### （一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0571-85316112

传真：0571-85316108

项目小组负责人：严凯

项目小组成员：严凯、张一航、李佩

### （二）律师事务所

名称：浙江金道律师事务所

法定代表人：王全明

住所：浙江省杭州市文二路 391 号西湖国际科技大厦 A 座 12 楼

联系电话：0571-87006666

传真：0571-87006661

经办律师：李泉良、宋志强

### （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：姚庚春

住所：北京市西城区阜成门外大街 2 号万通大厦 A 座 24 层

联系电话：010-52805600

传真：010-52805601

经办注册会计师：林猛、杨如玉

#### **(四) 资产评估机构**

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

机构负责人：黄世新

住所：北京市西城区阜外大街1号东座18层南区

联系电话：010-88337302

传真：010-51120377

经办资产评估师：周霁、范洪法

#### **(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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **(六) 证券交易场所**

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：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889513

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司主营业务为不锈钢装饰板的研发、生产和销售。公司以不锈钢卷为原材料，通过不同工艺对不锈钢表面进行深加工，形成多品种产品体系，为客户提供种类丰富且优质的不锈钢产品。

公司主要产品为不锈钢装饰板，主要用于建筑装潢、家居用品、医疗器械、工业器皿等领域。经过多年的设计和生产实践的积累，公司已成为集不锈钢表面处理及应用的研发、生产、销售和综合服务于一体的提供商。公司的市场定位为高端不锈钢装饰板市场，已成为三菱电机、巨人通力电梯、林肯电梯等国内外知名公司的供应商。

公司 2015 年度、2016 年度主营业务收入分别为 12,374.50 万元、11,583.93 万元；主营业务收入占营业收入比重分别为 99.96%、99.75%。报告期内，公司主营业务保持稳定，未发生重大变化。

#### (二) 主要产品或服务及其用途

公司的主要产品为应用于电梯、厨具家电、五金卫浴等领域的不锈钢装饰板。根据生产工艺的不同，公司产品可以分为基本不锈钢面板、单一工艺不锈钢面板、多工艺不锈钢面板。

基本不锈钢面板为公司外购不锈钢原材料后进行轧平、剪裁等简单处理而不进行深度加工而成的产品。

单一工艺不锈钢面板生产涵盖七大工艺：拉丝（直发丝、乱发丝）、镜面（双镜面、8K 镜面）、抗指纹和 PVD 真空离子镀膜（镀钛金）、蚀刻、和纹、冲砂，对应公司七大系列产品：发丝不锈钢装饰板、镜面不锈钢装饰板、镀膜不锈钢装

饰板（**PVD 真空离子镀膜装饰板**）、**蚀刻不锈钢装饰板**、**和纹不锈钢装饰板**、**冲砂不锈钢装饰板**、**抗指纹不锈钢装饰板**。

此外，公司还综合使用多种工艺生产多工艺不锈钢面板，例如**三维表面不锈钢装饰板**。

公司主要产品具体如下：

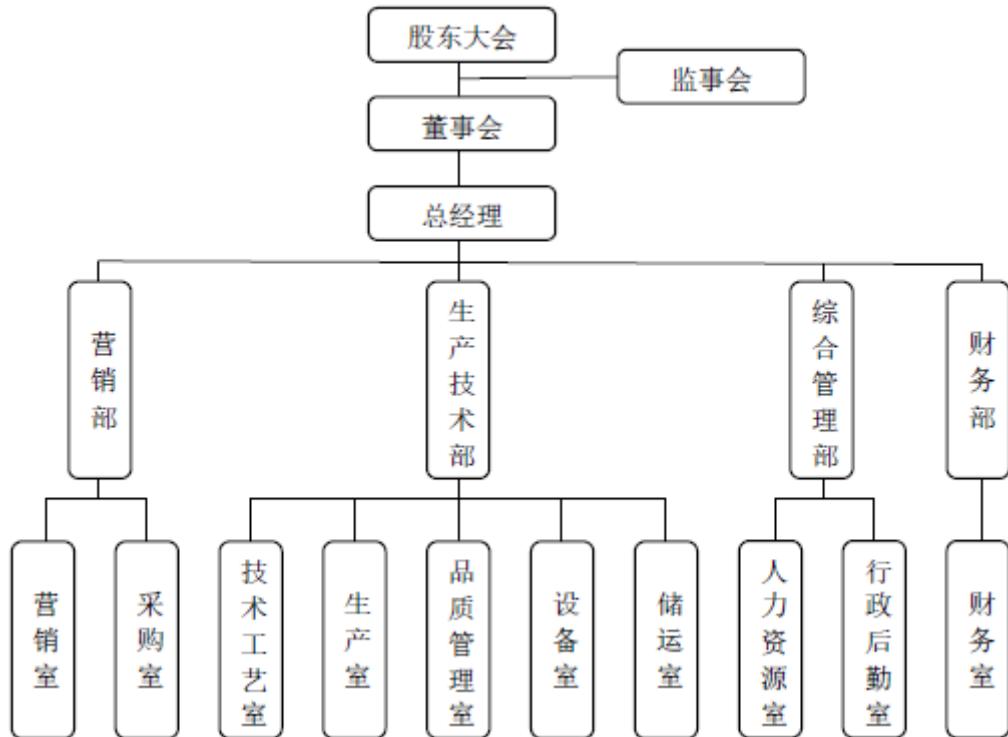
产品名称	产品展示	产品工艺及用途
基本不锈钢面板		根据客户要求仅对不锈钢面板轧平、裁剪，不进行深加工。
发丝不锈钢装饰板		对不锈钢板表面进行发丝处理，使其表面呈丝状纹理，耐磨程度较好。根据发丝的纹理可将这类装饰板分为直发丝板和乱发丝板，前者是指在不锈钢表面通过机械摩擦的方法形成直线纹路，后者是指由磨头上下左右不规则摆动磨成不规则乱纹。 该类装饰板主要应用于浴池、建筑内外装饰材料、电梯装潢、电器产品、厨房卫浴产品及食品设备等。
镜面不锈钢装饰板		对不锈钢表面进行研磨和抛光加工，使其表面平整而具有极佳的光泽度和反射率，光可鉴人，可达到国际 8K（普通镜面）标准。 该类装饰板主要应用于家电产品、镜子、厨房卫浴产品、建筑内外装饰材料等。
镀膜不锈钢装饰板（ <b>PVD 真空离子镀膜装饰板</b> ）		在高温、真空钛金炉内，利用钛、锆金属及其合金，借用惰性气体的辉光放电使金属或合金蒸气离子化，离子经电场加速而沉积到带负电荷的基体上，在不锈钢表面形成一层有颜色且不会氧化褪色的金属膜，有香槟色、金黄色、古铜色、玫瑰金等多种色彩。

		该类装饰板主要应用于电梯装潢、建筑内外装饰材料等。
蚀刻不锈钢装饰板		通过不锈钢表面丝网印刷，烘干后，侵入化学腐蚀液中，通过化学反应，腐蚀掉部分表面，从而在不锈钢表面形成各种设计图案，可在装饰板表面形成凹凸不平的效果。 该类装饰板主要应用电梯装潢、建筑内外装饰材料等。
冲砂不锈钢装饰板		用锆珠粒通过机械设备在不锈钢板面进行加工，使板面呈现细微珠粒状砂面（不锈钢砂、金钢石砂、玻璃砂），具有雾状效果。 该类装饰板主要应用于家电产品、厨房卫浴产品、电梯装潢、建筑内外装饰材料等。
抗指纹不锈钢装饰板		在不锈钢装饰板表面涂抹抗指纹油，再经高温烘干与冷却，从而与不锈钢板表面牢固结合，形成一层透明坚硬固态的保护膜，具有抗污易洁的特点。 该类装饰板主要应用于家电产品、厨房卫浴产品、电梯装潢、建筑内外装饰材料等。
和纹不锈钢装饰板		采用特殊的研磨材料以及振动研磨的工艺，在普通 2B 不锈钢表面制各出看似凌乱、实则均匀有序、外表美观的装饰纹，具有纹路精美，抗污易清洁的特点。 该类装饰板主要应用于家电产品、厨房卫浴产品、电梯装潢、建筑内外装饰材料等。

## 二、主要生产或服务流程及方式

### （一）内部组织结构图

#### 1、公司组织结构图



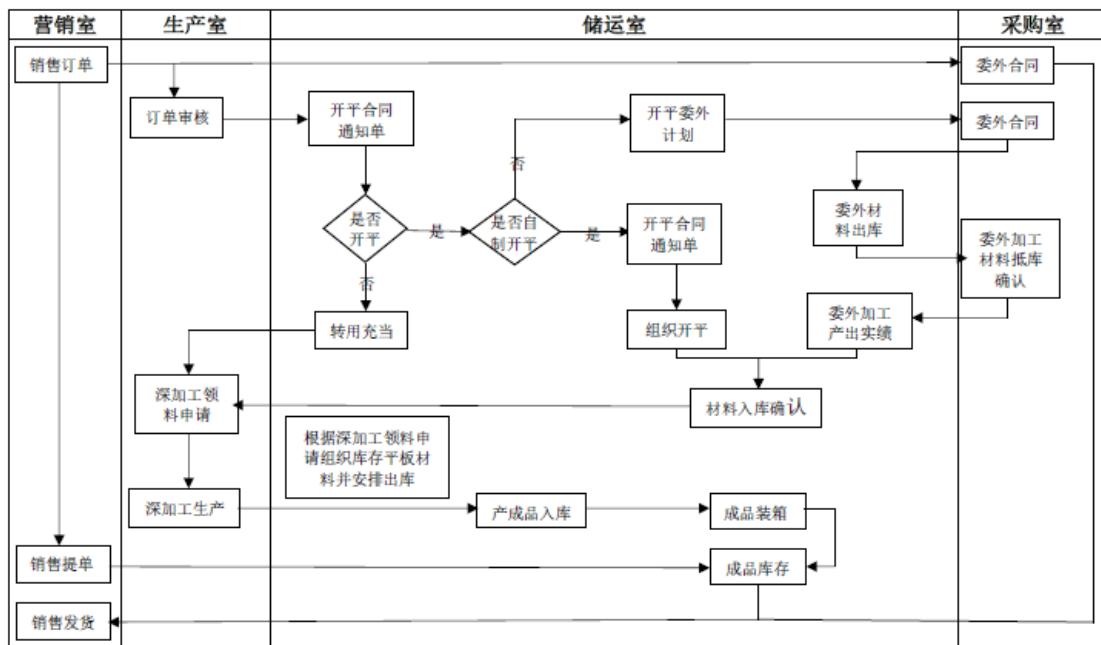
## 2、主要职能部门及其主要职责

序号	部门名称	部门职能
1	营销部	<p>下辖营销室和采购室。</p> <p>营销室主要职能：负责制订、实施公司产品的营销规划、市场开拓计划及市场营销方案；负责公司产品的渠道建设、品牌推进、服务能力及其经营绩效的评估及管理；提出产品用户的信用政策建议并负责用户信用风险管理；负责公司产品销售价格预案的制订及销售货款的回笼；负责公司客户服务，向用户提供产品使用的技术支持和服务；负责用户抱怨和质量异议的接收；负责公司产品的用户信息及档案管理。</p> <p>采购室的职能：负责主原料采购及质量异议处理的归口管理；负责辅料采购、设备配件委外修复、产品委托加工及质量异议管理。</p>
2	生产技术部	<p>生产技术部下辖技术工艺室、生产室、品质管理室设备室和储运室。</p> <p>主要职能：负责根据销售订单制定生产计划、组织生产、质量管控、产品交付；负责公司安全生产、安全技术和安全监察的归口管理；负责公司质量管理体系的建立、实施和保持的归口管理，负责公司标准化的归口管理；负责产品质量监控，协调产品的质量改善；负责调查分析判定质量异议的责任及组织实施质量异议整改；负责公司新产品的研发归口管理，负责公司新产品总体策划；负责制造工艺研究、工艺技术改善及工艺新技术开发、现场工艺技术支撑、用户使用技术研究；负责工艺规程和技术规程的归口管理；负责组织制定及管理产品标准、材料验收标准；负责公司科技成果及知识产权的归口管理；负责公司的科技统计与政府政策利用管理；负责与高等院校、科研、研究院所开展技术交流和</p>

		产学研合作，并建立稳定的合作关系；负责公司物流控制、仓储配送、仓储管理、产品外发的管理；负责公司设备运行状态管理，公司固定资产实物的归口管理。
3	综合管理部	下辖人力资源室和行政后勤室。 主要职能：负责公司行政、后勤、保安、企业文化建设与产品宣传、法律事务的归口管理；负责公司岗位定岗、定编、定员、调配、招聘、退休，员工劳动合同和劳动关系、劳动争议的归口管理；负责公司员工薪酬福利、教育培训、员工绩效的归口管理。负责公司组织机构设置和调整、管理职能分配、管理制度建设、部门绩效评价的归口管理；负责公司计算机系统、信息安全的归口管理。
4	财务部	按照《企业会计准则》的规定，结合公司实际情况进行会计核算；根据公司年度、季度、月度经营计划定期编制预算，建立和维护公司全面预算管理制度；定期进行财务分析，提出管理建议。

## (二) 主要生产或服务流程及方式

公司的生产流程由生产技术部下辖的生产室和储运室、营销部的营销室和采购室等部门科室共同协作完成。具体生产流程图如下：

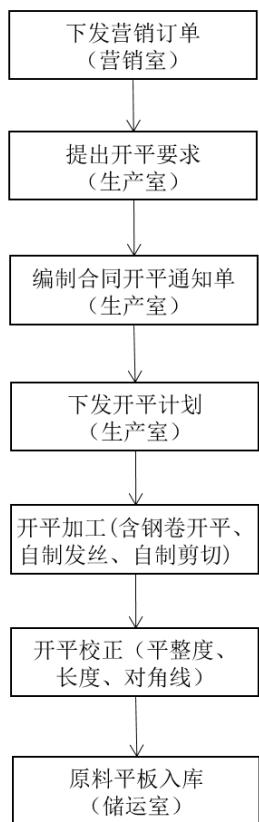


公司不锈钢装饰板的生产流程主要包括不锈钢卷板开平和平板深加工两个部分。

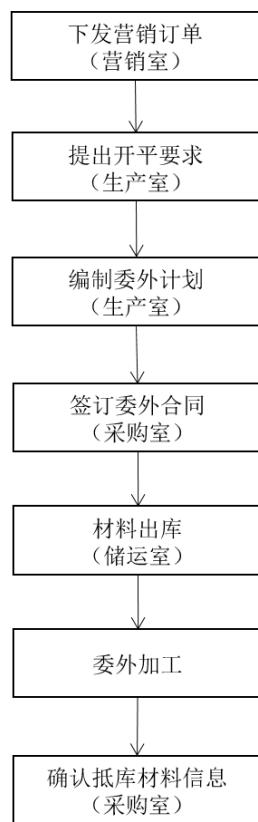
### 1、开平流程

开平指根据事先设定的开平要求，将上游厂家生产的冷轧不锈钢卷板通过开平设备进行开卷、轧平、剪切、校正后成为不锈钢平板，方便后续的深加工。开平部分既可以由公司开平车间自主完成或者委托外部公司完成，也可直接从外部采购不锈钢平板。具体的开平流程如下：

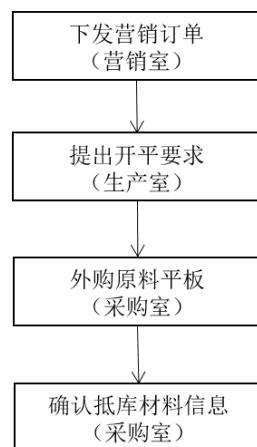
### 1、自主开平流程



### 2、委外开平流程



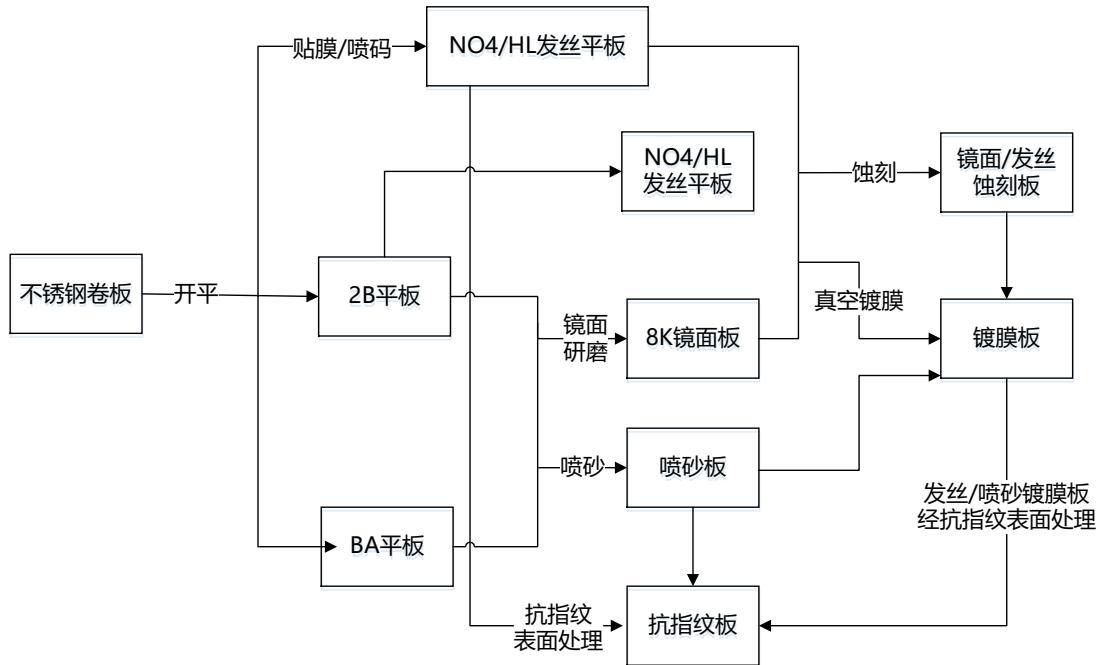
### 3、直接采购流程



## 2、深加工流程及其使用的工艺

深加工过程由生产室下设的各生产班组完成，根据客户订单对产品的不同要求，将相应生产任务分派给各班组，通过镜面研磨抛光、蚀刻、真空离子镀等工艺生产出不同的产品。

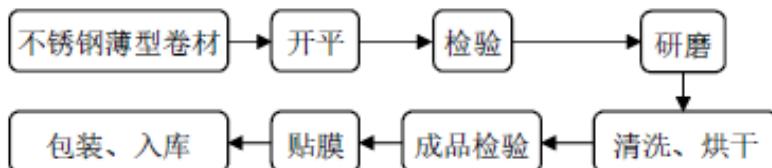
目前，公司拥有独立完成七大工艺的所有机组设备，并具备通过在同一块平板上对某些工艺组合，生产多工艺不锈钢装饰板的技术。公司主要的深加工流程及其形成的产品体系见下图：



根据不同类别不锈钢板产品特性的要求,将深加工工艺流程分为以下几大类:

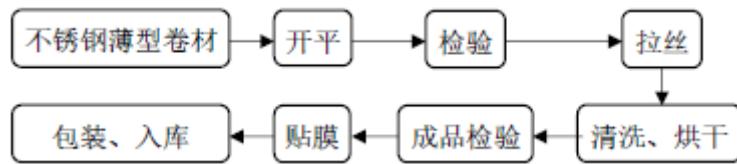
### (1) 镜面抛光工艺处理技术

不锈钢面板镜面抛光工艺处理主要环节为研磨,即使用不同精度的研磨机对经检验合格的开平板进行研磨抛光,使之符合要求的标准。具体工艺流程如下图:



### (2) 拉丝工艺处理技术

拉丝工艺处理主要环节为拉丝,通过将开平后不锈钢装饰板置于拉丝机内,用砂带进行拉丝作业。具体工艺流程如下图:



### (3) 蚀刻工艺处理技术

蚀刻是基于不锈钢镜面板或不锈钢拉丝板基础上进一步表面加工处理的工艺技术，蚀刻工艺处理技术主要环节包括检验、印花、烘干、蚀刻、退膜、清洗烘干。具体工艺流程如下图：



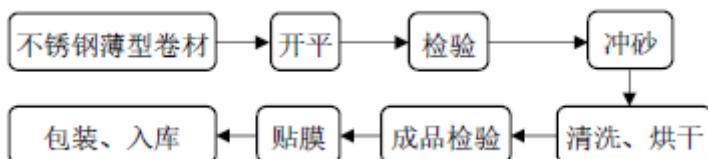
#### (4) 和纹工艺处理技术

不锈钢表面和纹工艺环节主要为和纹，即将开平后的不锈钢装饰板置于和纹机内，采用特殊的研磨材料以及振动研磨的工艺，在不锈钢表面制各出看似凌乱、实则均匀有序、外表美观的装饰纹。具体工艺流程如下图：



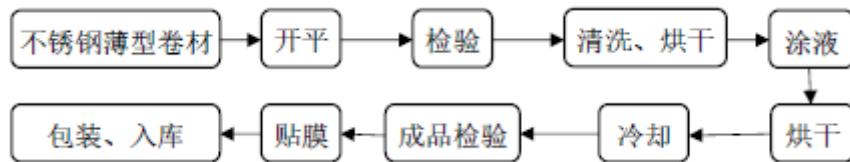
#### (5) 喷砂工艺处理技术

喷砂工艺大多以镜面板、2B 板为基础。用锆珠粒通过喷砂设备在不锈钢镜面板、2B 进行加工，使板面呈现细微珠粒状砂面（不锈钢砂、金钢石砂、玻璃砂）状态。具体工艺流程如下图：



#### (6) 抗指纹工艺处理技术

不锈钢表面抗指纹工艺处理环节主要为涂液，即将经过开平、清洗、烘干的不锈钢装饰板涂上纳米材料涂层，并置于烘干机内烘干，经冷却后，对检验合格的不锈钢板材贴膜，防止不锈钢板材表面受到损伤。具体工艺流程如下图：



### (7) PVD 真空离子镀膜技术

PVD 真空离子镀膜是在其它表面工艺处理的基础上的进一步工艺处理，主要环节为真空镀钛，即将不锈钢面板置于真空镀膜机内镀膜——在高温、真空钛金炉内，利用钛、锆金属及其合金，借用惰性气体的辉光放电使金属或合金蒸气离子化，离子经电场加速而沉积到带负电荷的基体上，从而在不锈钢表面形成一层有颜色且不会氧化褪色的金属膜，可形成香槟色、金黄色、古铜色、玫瑰金等多种色彩。具体工艺流程如下图：



## 三、商业模式

### (一) 采购模式

公司的营销部下设采购室，负责生产所需的原材料和辅料的信息收集、供应商管理以及采购等活动。目前，公司生产不锈钢装饰板所需的原材料均为自行采购，整个采购流程分为供应商选择、采购计划制定、采购实施和物资验证四个环节：

#### 1、供应商选择

对于原材料供应商的选择，公司建立了严格和完善的遴选制度，对供应商的产品品质、规格、产能、按时交付能力等方面进行全面的考核评估。由品质管理室、采购室和技术工艺室分别对其品质保证情况、价格合理性和交付及时性、技术创新情况进行评价，确定是否列入合格供方，并对已经取得质量/环境管理体系认证的企业，优先考虑列入合格供方。

对确认批准的合格供方，采购部会建立合格供方档案，在合作过程中每月计算月度绩效。合作满一年后，生产部、品管部和采购部会分别根据全年供方的材料合格情况、品质投诉情况和准时交付情况填写供应商调查评价表，计算其分值以确定是否继续合作。

## 2、采购计划制定

每月底，公司营销室业务员会参考以往客户的订单记录数据，结合公司生产经营和市场状况，预测下月度客户订单需求，并据此提交下月度 A 类原材料（不锈钢板卷，主要是 304 冷轧板卷）的需求计划。B 类辅料（深加工用辅料）和 C 类辅料（日常生产用辅料）由采购室采购员根据订单临时采购，一般不制定采购计划。在具体生产过程中，若发现 A 类原材料月度采购量不足，营销室业务员会根据订单发起临时采购申请，并自发自审。

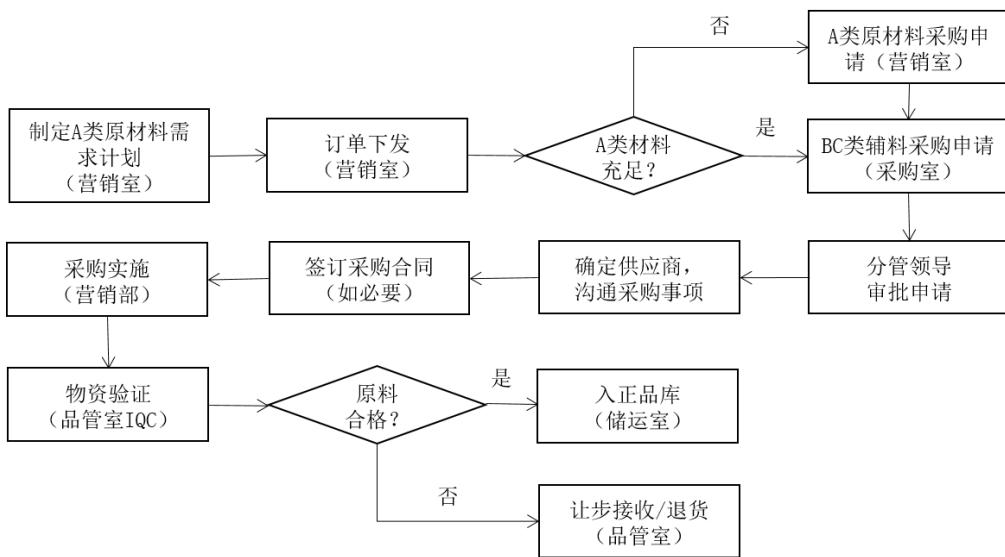
## 3、采购实施

营销部检查采购文件是否齐全，签字手续是否完备，优先选择有合作经历的合格供方，就采购的数量、金额、交货期限等事项进行沟通。对于 A 类原材料和小型设备、研磨液、保护膜等数量稳定、金额较大的辅料，公司均会与供应商签订采购合同，明确双方的法律责任。

## 4、物资验证

公司制定了《产品检验程序》，对物资的验证进行严格的规定。物资进厂后，A 类原材料由品质管理室 IQC（来料质量控制）根据行业标准《不锈钢冷轧钢板及钢带》（JIS\_G4305-2005）进行检验，符合要求办理入库手续，B 类和 C 类辅料凭合格证直接入库。不合格品经确认后，先由储运室负责标识与隔离摆放，届时由品质管理室做让步接收或者直接退货处理。

整个采购流程如下图所示：



## （二）生产模式

目前，公司生产过程中的开平环节和深加工环节，均采用自主生产为主，外协生产为辅的模式。

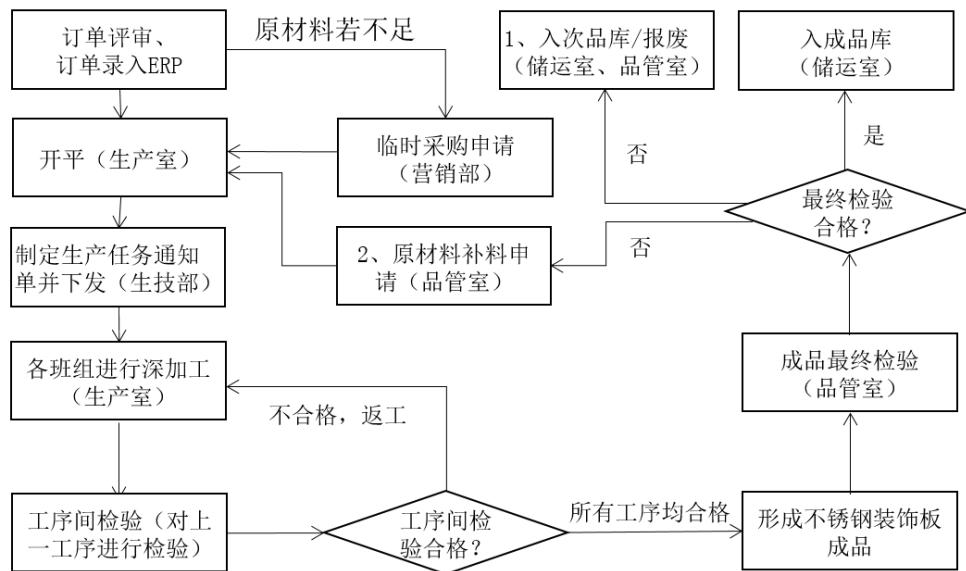
### 1、自主生产

公司在生产技术部下设有专门的生产室，负责自身产品生产计划的制定及实施。鉴于客户订单的非标准化程度较高，公司主要采用“以销定产”的自主生产模式，以销售合同为基础带动生产流程。

客户订单下发后，由生产室对卷板进行开平，同时生产技术部依据客户订单，结合公司的生产能力和仓库库存状况制定《生产任务通知单》明确深加工任务和产品要求，并下发至各生产班组，由各生产班组按要求进行深加工操作，并对上道工序质量进行监督；在工序间若发现不合格品，则交责任部门返工。

生产完成后，由品质管理室根据公司标准《不锈钢装饰板表面质量检验规程》（BH/QCJ803-01）对产成品进行质量最终检验，若检验合格则入成品库，若发现不合格品则入次品仓库或直接报废，并发起原材料（平板）补料申请，交由生产室重新生产。

公司自主生产流程图如下：



关于订单评审的具体流程，参见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、商业模式”之“（四）销售模式”；关于原材料采购的具体流程，参见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、商业模式”之“（一）采购模式”；关于开平和深加工的具体流程，参见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“二、主要生产或服务流程及方式”之“（二）主要生产或服务流程及方式”。

## 2、外协生产

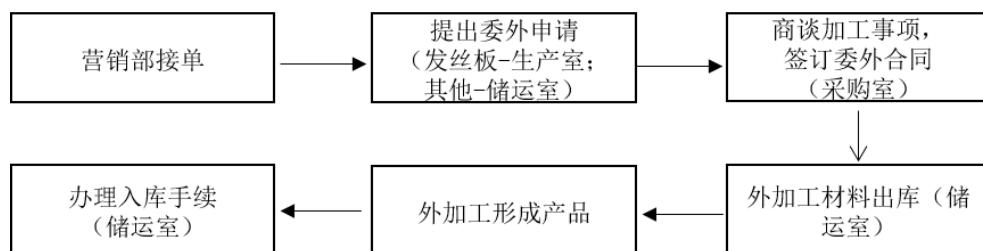
公司在开平和深加工环节均有少部分的外协生产。

在开平环节，目前公司开平技术和设备完善，95%以上的开平工作均自主完成，仅有少量的开平工作通过外协进行或者直接外购平板。外协开平仅针对要求厚度低于3mm的订单，原因是此类订单的开平容易对设备产生磨损。直接外购平板是由于订单所需原材料特殊，且订单量小，直接外购性价比高。直接外购仅针对少数需要特殊原材料的订单。

在深加工环节，对于单一工艺不锈钢装饰板，公司均为自主生产；对于多工艺不锈钢装饰板，公司从2016年5月开始自主研发，不断提高多工艺不锈钢加工技术，计划尽快完成在相同不锈钢平板上对任意两种深加工工艺的组合加工技术。但由于多工艺技术起步较晚，目前仍有部分业务需外协生产。

公司外协生产具体流程介绍如下：

营销部接到订单后，由储运室和生产室分别就发丝板和其他产品提出委外加工申请，并填写《委外加工通知单》，采购室与加工方就质量标准、交货时间、加工费等事项进行商谈，并签订委外合同。外协人员凭已审批的委外加工单向储运室申请领料；加工完成后，外加工成品以及余料、废料等入库时，经生产技术部检验后填写产品入库单，办理入库手续。外协生产流程图如下：

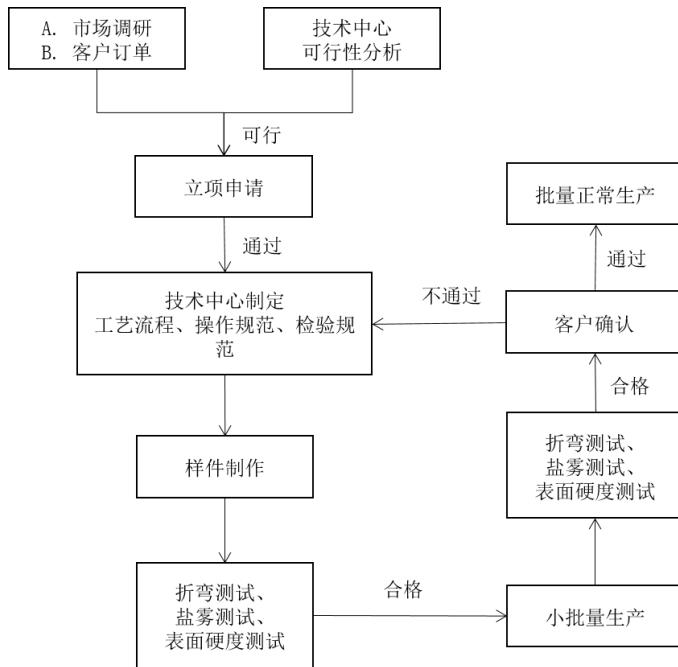


所有外协生产要求加工方在费用产生的当月开具增值税发票，外协人员在收到发票后进行核实，按有关财务制度逐级审批后入账，同时申请付款通知单。

### （三）研发模式

目前公司在生产技术部下设有技术中心。公司的工艺技术和项目的研发以技术人员为主导，生产室、品质管理室和营销部等部门的工作人员配合，共同参与原有不锈钢表面处理工艺改进及新产品、新技术的研发工作。

目前公司研发模式为市场导向型研发，即根据市场现状确定研发项目。技术中心先根据市场调研，挖掘不锈钢装饰板市场可能的创新空间，对项目进行必要性和可行性分析，包括投产条件分析、经济效益分析、创新点分析等，经批准后正式立项；由技术中心制定技术方案和操作规程，制作样品，并委托第三方机构对项目进行创新检验和标准检验；最后由生产部门小批量生产，交由客户使用并提供反馈。上述流程通过后，项目正式验收并可批量生产。具体项目研发流程图如下：



报告期内，公司通过自主研发为主，产学研合作为辅的方式，分别于 2016 年 5 月和 6 月成功研发了“高端厨电专用 430 发丝抗指纹板”和“抗污易洁高品质和纹不锈钢板”两大新产品，并已通过项目验收。目前，公司正在进行的主要研发项目是多工艺不锈钢装饰板。

公司的产学研合作研发模式主要为：公司目前主要与中科院宁波材料研究所和湖州师范学院合作。公司与中科院宁波材料研究所主要基于技术合作，即公司新产品立项后，在研发过程中遇到技术瓶颈，中科院宁波材料研究所会提供技术支持，辅助公司研发；公司与湖州师范学院主要基于人才合作，公司联合湖州师范学院培养相关专业人员，为公司技术研发储备人才。

#### （四）销售模式

##### 1、销售流程

公司产品全部采用直销模式，现已建立一整套完善的销售流程，有力保障公司各销售环节的运转，主要环节包括订单获取、订单评审、签订合同、下单生产、产品入库、提单出货。

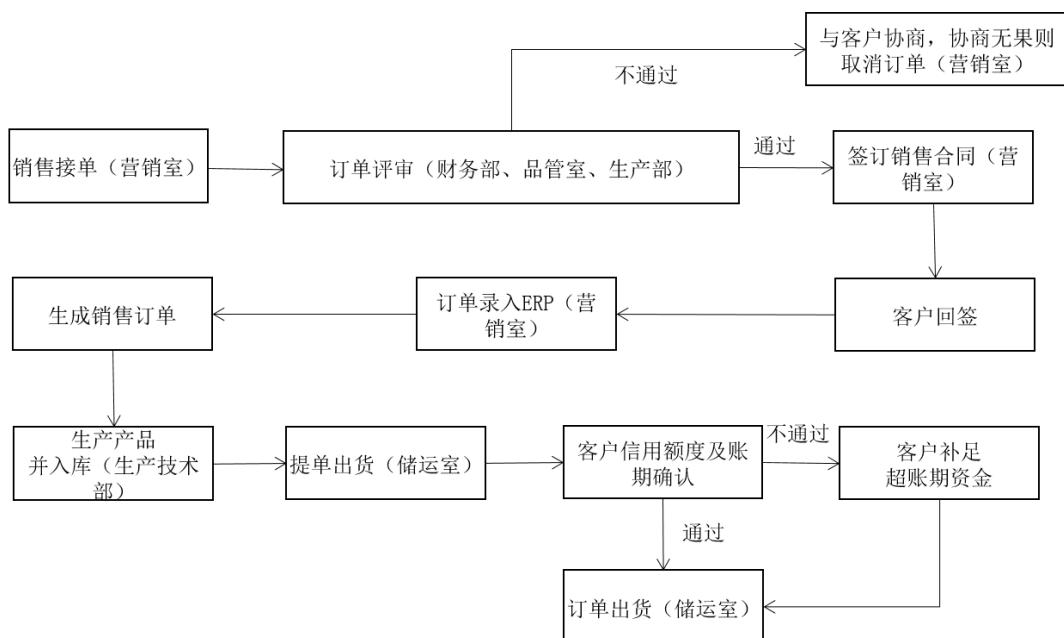
公司向客户获取订单的方式主要有：（1）长期合作的老客户直接发送订单需求；（2）通过相关网站向客户投标并获取订单。

客户下单后，公司财务部、品质管理室和生产室会先后对订单进行财务评审、质量评审和生产评审，确保公司有生产能力和利润空间。其中，财务评审验证订单价格是否不低于事先录入 ERP 的相应产品价格；质量评审是将订单中非标准化的质量要求转换为公司事先设定的标准化参数，以指导生产室的生产；生产评审是审核设备完好程度、辅料充裕程度及订单是否冲突等。

评审通过后，由销售业务员与客户签订销售合同，并将确认后的订单正式录入 ERP 系统。在交货前，营销部需要对客户的信用额度和账期进行确认（信用额度和账期事先根据客户知名度确定），如果客户不存在超账期的资金，则同意出货。

根据客户的信用状况，付款方式可分为现付全款、预付定金和赊购三种。如果涉及外销客户的赊购，则使用信用证进行结算。

公司销售流程图如下：



## 2、售后服务

公司建立了完善的售后客户服务制度，包括《顾客满意度测量程序》和《顾客投诉与退货处理程序》。

营销部以每年一次的频率，对主要客户通过发送《顾客满意度调查表》或者直接谈话的方式进行客户满意度测量，测量内容包括营销、技术、交货、产品四个维度。如果调查主要客户的平均顾客满意度低于公司的目标，营销部经理就召集各相关部门主管讨论，有针对性地给出纠正措施，并跟踪检验改善情况。

此外，如果接到客户的投诉与退货申请，生产技术部会负责对异议产品进行调查，经判定确属公司产品质量问题，可办理退货；若不属于公司产品质量问题，则生产技术部负责协助营销部回复顾客调查结果。一般来说整个退货周期为 2-3 天。

报告期内，公司总体产品的退货率为 0.3% 左右，其主要原因是某些高端客户对产品质量的容错率极低，在少数情况下会认为公司的产品质量不符合预期。实际中公司生产的产品质量均已通过品质管理室质量标准的检验。

## （五）盈利模式

公司收入主要来源于不锈钢装饰板产品销售，少部分来源于来料加工和原材料的销售，报告期内公司不锈钢装饰板销售收入占营业收入的比重分别为 99.96%、99.75%。公司采取行业内普遍使用的“成本加成”定价模式，公司的盈利空间主要体现在产品加工环节中。

此外，公司自成立以来，通过几年的技术积累和市场的快速拓展，在高端不锈钢装饰板的应用厂商中积累了大量的老客户资源，以获取稳定的收入与利润。

## 四、与业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司所生产的不锈钢装饰板主要涵盖的工艺技术包括：

技术名称	技术描述	技术特点
不锈钢镜面抛光技术	采用物理机械研磨抛光技术，通过使	该技术相比传统的电解抛光

	用羊毛抛光轮同时加注研磨液对不锈钢平板进行研磨抛光。在抛光时对磨头施加一定的压力和转速，在获得一定研磨效率的同时确保磨头不会受热变焦。该技术主要用于镜面不锈钢装饰板的生产。	和化学抛光相比具有成本低、污染小、效率高等优点，用该技术磨出来的镜面板表面光可鉴人，用专用的光泽仪测20°时反射率达到1300以上。
真空离子镀膜技术	在一定真空、温度、压强和电磁场条件下，利用阴极电弧弧光放电使Ti、Zr、Cr等金属或合金蒸发离化，与N <sub>2</sub> 或其他反应气体生成TiN等化合物，并在偏压电场加速下而沉积到工件基体上，从而在基体（如不锈钢）表面形成一层膜层。根据金属成分不同，膜层可呈现出多种色彩。该技术主要用于镀膜不锈钢装饰板的生产。	该技术相比传统的水电镀具有制程环保、颜色丰富等优点，用该技术制备的膜层具有结合力极强、硬度高、耐磨、润滑性好、热硬性和热韧性均佳，极富装饰效果等特点。
化学蚀刻技术	利用丝网印刷将客户指定的图案用特殊油墨印刷到钢板表面，将不需腐蚀的部位保护起来，后将油墨进行烘干，烘干后用三氯化铁溶液对没有保护的部位进行喷淋加压腐蚀，并用氢氧化钠溶液退除表面的保护油墨，最后进行清洗烘干得到所需的产品。该技术主要用于蚀刻花纹不锈钢装饰板的生产。	该技术相比菲林曝光显影具有生产效率高，流程简单、操作便捷等优点，用该技术生产出来的产品具有图案清晰、底纹细腻、花纹图案多变等特点。
纳米材料涂层技术	利用辊涂机将纳米涂料滚涂到钢板表面，通过高温烘烤固化，再通过风扇进行冷却得到一层牢固的纳米涂层。该纳米涂料与不锈钢表面形成化学键，因其附着力极强，为不锈钢装饰表面提供牢固永久的保护。该技术主要用于抗指纹不锈钢装饰板的生产。	该技术相比传统的油漆具有施工简单，气味小等优点，该纳米涂层具有结合力强、硬度高、耐摩擦、易清洁、能抵抗90°折弯、激光切割等特点。
偏心研磨技术	利用磨头的偏心设计和振动研磨再施以一定的压力，所成表面从远处看是由一圈圈砂纹组成，近处看则是不规则的乱纹效果。该技术主要用于和纹不锈钢装饰板的生产。	该技术相比传统的同心研磨具有无接缝，砂纹美观且具有一定的立体效果等优点。
表面喷砂技术	通过叶轮片的高速旋转产生的离心力使锆珠粒或者玻璃珠粒不断的对钢板表面进行冲击而产生雾面的效果。该技术主要用于喷砂不锈钢装饰板的生产。	该技术具有操作简便、能耗低、效率高等特点。

## (二) 研发情况

### 1、研发部门设置及人员情况

公司设立技术中心，其主要职能为：承担新工艺、新技术、新产品的研究和开发，以及企业技术进步的战略研究；与科研院所或高等院校开展联合或合作，共同研究、联合攻关、委托开发；负责项目调研、项目储备、科技情报、成果管理，协调各项目组工作、市场调研；技术革新、新技术应用、技术管理（含技术成果）、项目管理等。

目前，公司研发中心共 18 人，其中涉及工艺技术 9 人、工艺设备 4 人、工艺品质 5 人；大专及以上人员 12 人，职称人员 15 人。

### 2、研发投入

报告期内，公司研发投入及占收入比重情况如下：

期间	研发支出金额（元）	占营业收入比重（%）
2015 年度	6,867,229.50	5.55
2016 年度	6,304,735.48	5.43

## (三) 主要无形资产情况

### 1、专利证书

截至公开转让说明书出具日，公司拥有 11 项专利，包括 1 项发明专利和 10 项实用新型专利。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	获得方式	权属	转让方	受让方	转让时间/取得时间
1	一种不锈钢薄板研磨机	发明专利	ZL200810162075.4	2008.11.07	受让取得	宝鸿新材	高鸿镀膜	宝鸿新材	2015.02.03
2	一种不锈钢板刻蚀机	实用新型	ZL201120570397.X	2011.12.31	受让取得	宝鸿新材	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.01.29
3	一种用于不锈钢板镀膜装置的升降机构	实用新型	ZL201120573084.2	2011.12.31	受让取得	宝鸿新材	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.02.10
4	一种不锈钢镜面板研磨	实用新型	ZL201120570388.0	2011.12.31	受让取得	宝鸿新材	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.02.02

	液回收装置								
5	一种防腐 430 不锈钢板材	实用新型	ZL201320463014.8	2013.07.31	受让取得	宝鸿新材	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.01.30
6	深黑色装饰板	实用新型	ZL201620614880.6	2016.6.16	原始取得	宝鸿新材	/	/	2016.11.30
7	3D 金色装饰板	实用新型	ZL201620812673.1	2016.7.19	原始取得	宝鸿新材	/	/	2017.03.29
8	发丝蚀刻装饰板	实用新型	ZL201620812674.6	2016.7.19	原始取得	宝鸿新材	/	/	2017.03.29
9	装饰板样板展示盒	实用新型	ZL201620812662.3	2016.7.22	原始取得	宝鸿新材	/	/	2017.03.22
10	不锈钢珍珠纹装饰板	实用新型	ZL201620812663.8	2016.7.22	原始取得	宝鸿新材	/	/	2017.03.29
11	一种合金不锈钢装饰板	实用新型	ZL201621110383.9	2016.10.01	原始取得	宝鸿新材	/	/	2017.04.05

## 2、注册商标

截至公开转让说明书出具日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		6	15052593	2015.11.14-2025.11.13	原始取得

## 3、不动产证产权证明

根据湖州市人民政府于 2016 年 1 月 11 日发布的《湖州市人民政府关于市区实施不动产统一登记的通告》（湖政通〔2015〕3 号）以及湖州市国土资源局于 2016 年 6 月 3 日发布的《关于在湖州市市区实施不动产统一登记有关事项的通告》，自 2016 年 6 月 22 日起，公司所在的湖州市市区全面实施不动产统一登记，原《房屋所有权证》、《土地使用权证》将在企业依法办理变更、转移等登记时更换为《不动产权证书》及《不动产登记证明》。

截至公开转让说明书出具日，公司拥有两处房产，其中一块为公司厂房，另一块为员工食堂；公司拥有 1 宗土地使用权，已取得两证合一的不动产权证书。具体情况如下：

序号	所有权人	权属证号	权利性质	用途	位置	终止日期	面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	宝鸿新材	浙(2016)湖州市吴兴不动产权第0020640号	出让/自建房	工业用地/工业	湖州市吴兴区中横港路33号	2063.12.04	土地使用权面积 97,440.00 m <sup>2</sup> /房屋建筑面积 39,291.76 m <sup>2</sup>	已抵押

#### (四) 取得的业务许可资格或资质情况

截至公开转让说明书出具日，公司拥有的相关业务许可资格或资质证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	有效期限	资格主体
1	对外贸易经营者备案登记表	02325898	浙江湖州吴兴对外贸易经营者备案登记	2016.12.23-	宝鸿新材
2	质量管理体系认证证书	CNBJ311672-UK	必维认证(北京)有限公司	2015.10.28-2018.09.15	宝鸿新材
3	浙江省排污许可证	浙ED2016A0123	湖州市吴兴区环境保护局	2017.01.01-2017.12.31	宝鸿新材
4	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3305932004	中华人民共和国湖州海关	2014.6.30-2017.6.30	宝鸿新材
5	浙江省科技型中小企业证书	20163305000158	浙江省科学技术厅	/	宝鸿新材

#### (五) 环境保护、安全生产、质量标准

##### 1、环境保护情况

公司高度重视环境保护工作，严格遵守国家有关环境保护的法律法规、部门规章、地方性法规和各种规范性文件，并结合自身生产经营实际，制定了环境保护相关的管理制度。

公司的生产场地和生产项目均已通过环境保护验收。2014年1月2日，湖州市环境保护局出具了《湖州市环境保护局关于浙江宝鸿不锈钢有限公司年产4.8万吨不锈钢装饰板和6500万件精密产品 PVD 生产线项目环境影响报告的批

复》对公司生产项目的污染防治措施、污染治理工程提出了具体的要求。2015年湖州市环境保护局批准了项目试生产（湖环建试函[2015]44号）。公司项目建设实施过程中，公司对原申报生产设备进行了缩减，产能变更经吴兴区发展改革和经济委员会同意，针对上述变化，企业委托浙江省工业环保设计研究院有限公司编制了后评价报告，2016年1月，湖州市环境保护局以湖环建备[2016]3号对后评价报告进行了备案。2016年6月27日，湖州市环境保护局出具了《关于浙江宝鸿不锈钢制品有限公司年产4.8万吨不锈钢装饰板和6500万件精密产品PVD生产线项目环保设施竣工验收意见的函》（湖环建验[2016]21号），认为宝鸿新材生产项目落实了环评报告及批复提出的主要措施和要求，同意项目通过环保设施竣工验收。

报告期内，公司未发生环境污染事故，也不存在因违反环保方面的法律法规、规章和其他规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

## 2、安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》的相关规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可证制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司主要从事不锈钢装饰板的设计、生产和销售，不属于需要实行安全生产许可证制度的企业，无需取得安全生产许可证。

公司一贯重视安全生产工作，严格执行“安全第一，预防为主”的综合治理方针。公司制定了《安全管理制度手册》，并成立了以总经理为组长的安全生产领导小组，落实责任到人，并制定年度安全生产目标。自公司成立以来，严格遵守国家有关法律法规、规章和规范性文件的规定，落实内部安全生产管理制度。公司各项生产有序进行，不存在重大安全隐患。

报告期内，公司未发生重大安全事故，也不存在因违反有关安全生产方面的法律法规、规章和其他规范性文件的规定而被有关部门实施行政处罚的情形。

## 3、质量标准

公司于 2015 年 10 月 28 日通过了质量管理体系认证（证书编号：CNBJ311672-UK），公司不锈钢装饰板的表面加工处理、精密不锈钢产品的表面 PVD 镀膜等符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准。公司结合实际生产经营情况，制定了《质量手册》，确定了质量方针和质量标准，明确了质量管理职责，规定了质量评审流程。公司原材料的质量标准为国际标准《不锈钢冷轧钢板及钢带（JIS\_G4305-2005）》，产成品的质量标准为公司标准《不锈钢装饰板表面质量检验规程（BH\QCJ803-01）》。公司产品均能符合客户的质量要求，产品质量得到了行业内客户的广泛认可，未出现重大质量纠纷。

报告期内，公司严格遵守国家产品质量和技术监督等方面的法律法规，依法规范生产，不存在因违反国家产品质量和技术监督等方面的法律法规、部门规章和其他规范性文件的规定而受到有关部门行政处罚的情形。

## （六）特许经营权

截至公开转让说明书出具之日，公司未拥有任何特许经营权。

## （七）主要生产设备情况

### 1、机器设备

公司拥有的生产过程中主要的机器设备包括镜面机组、和纹机组、镀膜机组等。截至 2016 年 12 月 31 日，公司生产设备的具体情况如下：

序号	类型	原值（元）	净值（元）	成新率
1	镀膜机组	9,535,087.79	7,735,555.25	81.13%
2	配电设备	4,035,334.83	3,467,570.84	85.93%
3	和纹机组	3,725,431.87	3,140,260.41	84.29%
4	镜面机组	2,457,087.51	1,936,924.83	78.83%
5	起重机	1,125,905.42	979,116.68	86.96%
6	蚀刻机组	713,305.45	645,820.77	90.54%
7	开平机组	648,409.34	181,830.03	28.04%
8	抗指纹机组	476,747.81	408,684.92	85.72%
9	污水处理设备	469,754.81	431,173.13	91.79%
10	照明设备	459,916.12	416,407.64	90.54%

11	空压机	320,289.44	262,572.31	81.98%
12	剪切机组	212,841.52	167,493.62	78.69%
13	其他机器设备	181,209.83	123,818.41	68.33%
14	通风换气设备	136,929.77	124,180.77	90.69%
15	喷砂机组	35,703.14	14,909.76	41.76%
16	发丝机组	15,519.70	775.98	5.00%
<b>合计</b>		<b>24,549,474.35</b>	<b>20,037,095.35</b>	<b>81.62%</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，公司大部分生产设备成新率在 80% 以上，所有生产设备均运行正常。

## 2、房屋建筑物

公司的主要房屋建筑物包括 1 号厂房、2 号厂房、食堂及厂区路面等配套设施等等。截至 2016 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物的具体情况如下：

序号	类型	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
1	1 号主厂房	19,689,031.07	18,764,940.81	95.31
2	2 号主厂房	15,897,050.86	15,403,071.18	96.89
3	厂区围墙与道路	6,475,467.77	6,158,665.33	95.11
4	员工食堂	4,750,807.26	4,603,570.06	96.90
5	厂区绿化	4,706,288.72	4,512,127.96	95.87
6	生产车间	874,841.12	852,312.35	97.42
7	污水处理设施	819,740.73	796,120.57	97.12
8	应急池	744,720.35	722,034.47	96.95
9	供电设施	580,288.32	554,520.24	95.56
10	公共设施	486,653.89	472,550.55	97.10
11	其他房屋建筑物	398,976.42	383,636.65	96.16
12	消防池	306,592.21	297,571.73	97.06
13	仓储物流设施	270,972.08	262,763.48	96.97
<b>合计</b>		<b>56,001,430.80</b>	<b>53,783,885.38</b>	<b>96.04</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，公司所有房屋建筑物的成新率均在 95% 以上，厂房运营正常，剩余使用年限仍较长。

## 3、公司目前的生产线设置、开工率和产能释放情况

公司目前主要的生产线设置、开工率和产能释放情况如下表所示：

序号	生产设备	数量	开工率	产能释放情况
1	开平机组	1 条	98%	30%
2	48 磨头镜面抛光生产线	2 条	97%	35%
3	72 磨头镜面抛光生产线	1 条	70%	33%
4	56 磨头镜面抛光生产线	1 条	48%	33%
5	4 轴镜面机	3 台	63%	30%
6	镀膜机	4 套	95%	33%
7	和纹机	1 台	45%	30%
8	喷砂机	1 台	50%	30%
9	自动印刷机	1 台	98%	40%
10	蚀刻线	1 台	98%	40%
11	防指纹涂装生产线	1 条	90%	30%
12	干发丝机	1 台	52%	30%
13	数控液压折弯机	1 台	53%	30%
14	剪切机	2 台	95%	35%

## （八）员工情况

### 1、员工统计

截至 2016 年 12 月 31 日，公司员工总数 124 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	19	15.32%	29 岁及以下	27	21.77%	硕士研究生及以上	2	1.61%
研发人员	18	14.52%	30-39 岁	40	32.26%	本科	18	14.52%
生产人员	69	55.65%	40-49 岁	36	29.03%	大专	12	9.68%
销售人员	13	10.48%	50 岁及以上	21	16.94%	大专以下	92	74.19%
财务人员	4	3.23%	-	-	-	-	-	-
其他人员	1	0.81%	-	-	-	-	-	-
合计	124	100%	合计	124	100%	合计	124	100%

### 2、核心技术（业务）人员情况

#### （1）核心技术人员简介

①**沈强**: 男, 1987年3月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。2004年11月至2015年5月, 就职于高鸿不锈; 2015年5月至今, 就职于公司, 现任生产技术部、综合作业部主管。

②**费永强**: 男, 1977年3月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 高中学历。2011年3月至2015年6月, 就职于高鸿不锈; 2015年6月至今, 就职于公司, 现任技术中心主任。

③**徐侨**: 男, 1961年6月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 高中学历。2011年至2015年5月, 就职于高鸿不锈; 2015年6月至今, 就职于公司, 现任生产技术部工艺设备部主管。

## (2) 核心技术人员持有公司股份情况

报告期内, 公司核心技术人员不存在持有公司股份的情况。

## (3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内, 核心技术人员未发生重大变化。

# 五、主营业务相关情况

## (一) 主要产品或服务的营业收入情况

### 1、主营业务收入占营业收入比例

单位: 元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	115,839,309.73	123,744,983.76
其他业务收入	295,425.74	47,841.87
合计	116,134,735.47	123,792,825.63

公司主要从事不锈钢装饰板的研发、生产和销售业务。报告期内公司主营业务收入分别为12,374.50万元和11,583.93万元。公司主营业务收入占公司营业收入比重均达到99%以上, 主营业务突出。

### 2、主营业务收入结构

### (1) 主营业务分产品列示

单位：元

产品	2016 年度		2015 年度		
	金额	比例	金额	比例	
不锈钢装饰板	发丝板	35,122,799.15	30.32%	42,608,216.16	34.43%
	镜面板	36,915,330.19	31.87%	38,197,327.80	30.87%
	镀膜板	21,999,045.30	18.99%	15,975,692.88	12.91%
	蚀刻板	6,851,254.27	5.91%	5,989,972.77	4.84%
	其他	14,950,880.82	12.91%	20,973,774.16	16.95%
合计		115,839,309.73	100.00%	123,744,983.76	100.00%

2015 年度，产品类型中相对低端的发丝板占比收入较大，随着公司厂房、配套生产流水线的投入使用和镀膜工艺的日趋完善，使用镀膜工艺的高端装饰板的收入占比逐步上升，分别为 12.91% 和 18.99%，而单纯使用较为低端的发丝工艺技术的装饰板收入占比逐步下降，分别为 34.43% 和 30.32%，表明公司的主营业务收入结构在报告期内逐步完善，盈利空间逐步扩大。

### (2) 主营业务分地域列示

报告期内，公司主营业务收入按区域分类情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
内销	91,587,888.49	79.06%	98,989,238.42	79.99%
外销	24,251,421.24	20.94%	24,755,745.34	20.01%
合计	115,839,309.73	100.00%	123,744,983.76	100.00%

公司产品销售以内销为主，报告期内，公司内销客户占比分别为 79.99% 和 79.06%。公司内销客户主要分布在浙江和上海等地区，外销客户在近几年从欧美逐步转向东南亚、澳洲、中东等地区。公司内销、外销收入占比较为稳定，无重大变化。

## (二) 产品或服务的主要消费群体

### 1、主要消费群体

目前公司主要产品为不锈钢装饰板，市场定位为高端不锈钢装饰板市场。从行业来看，公司的客户群体分布在电梯装饰、建筑装潢、厨房家电、医疗器械、卫浴产品、卡车装饰和配件、酿酒设备和五金产品等多个细分行业，呈现多元化态势。目前，公司正在向饰品展示柜、医疗设备、卡车等细分领域积极扩展新客户资源。

公司最主要的消费群体分布在电梯、厨具家电和五金卫浴行业。公司在电梯行业的主要客户包括三菱电机、上海日立、西子奥的斯、林肯电梯、爱登堡等，在厨具家电行业的主要客户包括宁波欧琳、上海林内、杭州德意等，在五金卫浴行业的主要客户包括台州永名、歌菲卫浴等，均为细分行业的知名企业，对高端不锈钢装饰板有稳定的需求，且品牌在客户群体中拥有很高的声誉和认同度。

从地域来看，公司以内销客户为主。报告期内，公司内销客户占比分别为79.99%和79.06%。公司的国内客户主要分布在浙江和上海等地区，国外客户在近几年从欧美逐步转向东南亚、澳洲、中东等地区。

## 2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

期间	序号	客户名称	销售额(元)	占营业收入比例
2016 年度	1	三菱电机上海机电电梯有限公司	12,107,229.44	10.43%
	2	巨人通力电梯有限公司	8,615,142.54	7.42%
	3	高鸿集团有限公司	7,679,981.27	6.61%
	4	林肯电梯（中国）有限公司	6,457,223.08	5.56%
	5	浙江巨人控股有限公司	5,039,933.51	4.34%
	合计		39,899,509.84	34.36%
2015 年度	1	高鸿集团有限公司	12,483,368.15	10.08%
		高鸿不锈钢（浙江）有限公司	5,289,369.72	4.27%
	2	巨人通力电梯有限公司	14,099,502.82	11.39%
	3	浙江巨人控股有限公司	12,831,763.37	10.37%
	4	三菱电机上海机电电梯有限公司	7,163,984.13	5.79%
	5	林肯电梯（中国）有限公司	5,372,452.99	4.34%

	合计	57,240,441.18	46.24%
--	----	---------------	--------

注：（1）包括高鸿集团有限公司、高鸿不锈钢（浙江）有限公司，两者是受同一控制方控制的公司

公司董事长兼总经理王骏于高鸿不锈、高鸿集团担任董事，公司董事潘培华于高鸿不锈担任财务人员，公司对上述客户的销售构成关联交易。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

### 3、报告期内，公司主要海外客户基本情况

序号	国别	英文名称	中文名称	基本情况	合作模式	交易背景	定价政策	销售方式
1	马来西亚	LIF PRO(M) SDN BHD	马来西亚里普洛电梯装潢公司	马来西亚电梯装潢公司	直销	普通贸易 参考市场价格协商确定	CIF	FOB
2	越南	TYG INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	越南泰格国际有限公司	越南贸易公司	经销			
3	越南	THIEN NAM ELEVATOR J. S. CORP	越南奈恩电梯有限公司	成立于 1990 年，越南主要电梯生产厂家，产量占全越的 30%	直销		FOB	
4	香港	TOP HONEST HOLDINGS LIMITED	高鸿集团有限公司	香港贸易公司	经销		CIF	
5	南非	MAXE (PTY) LTD.	南非马克西公司	成立于 1994 年，汽车外饰件生产厂家	直销		CIF	
6	阿联酋	ALLOY STEEL TRADING LLC	阿联酋合金钢铁贸易有限公司	阿联酋合金钢材贸易公司	经销		CIF	
7	黎巴嫩	STE ANTRANIK BALJIAN & SONS	黎巴嫩安特雷尼克巴尔吉安公司	黎巴嫩电梯装潢厂	直销		CIF	

8	加拿大	PROVENT HCE INC.	加拿大普鲁文特公司	加拿大厨具家电材料配送公司	直销			CIF
---	-----	------------------	-----------	---------------	----	--	--	-----

公司境外客户的获取方式为：销售人员一般通过专业展会参展、现有客户转介绍、网络上公开信息查询等方式进行市场开发。首先对目标客户进行资料收集，了解目标客户的基本需求及产品质量标准，从而筛选出重点目标客户。然后跟客户的采购部门接触洽谈，介绍公司及产品基本情况、优势，了解目标客户的具体需求以及客户对公司产品的要求。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司使用的原材料为冷轧不锈钢卷，2015年度、2016年度原材料成本占主营业务成本的比重分别为83.05%和86.53%，其中304冷轧不锈钢卷为主要原材料。除冷轧不锈钢卷外，公司主营业务成本的构成主要是辅料采购成本、人工成本、制造费用等。

#### 2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

期间	序号	供应商名称		采购额（元）	占采购总额比例
2016 年度	1	宁波宝新不锈钢有限公司		64,002,977.20	65.10%
	2	浙江大东吴集团钢构有限公司		3,009,302.56	3.06%
	3	宝尚实业 <sup>(1)</sup>	杭州宝尚实业有限公司	1,381,724.41	1.41%
			高鸿不锈钢(浙江)有限公司	212,820.51	0.22%
	4	江苏大明金属制品有限公司		1,215,117.08	1.24%
	5	无锡市勤业金属材料有限公司		1,202,935.85	1.22%
合计				71,024,877.62	72.25%
2015 年度	1	宁波宝新不锈钢有限公司		77,484,975.61	48.23%
	2	高鸿不锈 <sup>(2)</sup>	高鸿不锈钢(浙江)有限公司	13,225,129.15	8.23%
			高鸿集团有限公司	358,163.07	0.22%

		杭州宝尚实业有限公司	3,311.54	0.002%
3	湖州南浔劲马机械厂	9,358,769.23	5.83%	
4	浙江升浙建设集团有限公司	6,120,000.00	3.81%	
5	上海锐鸿装饰工程有限公司	3,124,238.00	1.94%	
<b>合计</b>			<b>109,674,586.60</b>	<b>68.27%</b>

注：（1）包括杭州宝尚实业有限公司、高鸿不锈钢（浙江）有限公司，两者是受同一控制方控制的公司

（2）包括高鸿不锈钢（浙江）有限公司、高鸿集团有限公司、杭州宝尚实业有限公司，三者是受同一控制方控制的公司

报告期内，公司向宁波宝新采购原材料占比分别达到 48.23% 和 65.10%，主要原因是宁波宝新作为宝钢平台成员公司，原材料质地优良，且为公司提供了赊销信用期和赊销额度等优惠政策，故向其采购符合公司利益最大化。除宁波宝新外，江苏大明金属制品有限公司、浦项（张家港）不锈钢加工有限公司等均有能力提供相同品质的原材料，且报告期内公司与其保持了良好的合作关系，如果宁波宝新无法向公司提供生产所需的原材料，公司可转向上述供应商采购，降低因供应商重大依赖而导致的持续经营经营不确定性风险。

报告期内公司主要供应商结构发生较大变化，主要是因为 2015 年度公司新的厂房、生产线正处于建设中，对湖州南浔劲马机械厂、浙江升浙建设集团有限公司、上海锐鸿装饰工程有限公司等机器设备、建筑工程供应商的采购额大幅度增加。

公司董事沈东于宁波宝新担任董事，于日鸿不锈担任副董事长；公司董事凤维富于宁波宝新担任董事，于万洲金属担任董事；公司监事颜灵明于宝欣实业担任董事，高鸿不锈、高鸿集团、宝尚实业实际控制人均为王骏家族成员，公司对上述供应商的原材料采购构成关联交易。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要为采购合同、销售合同、借款合同、担保合同、抵押合同等，公司的重大业务合同及其履行情况如下：

## 1、采购合同

报告期内，将金额 500 万元以上的合同认定为重大合同。所有重大合同的供应方均为宁波宝新不锈钢有限公司，其相关要素和履行情况如下：

序号	供应方	采购方	主要内容	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢带	504.63	2016.05.25	已履行完毕
2	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢卷、不锈钢冷轧钢带	658.65	2016.04.25	已履行完毕
3	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢卷、不锈钢冷轧钢带	534.21	2016.01.25	已履行完毕
4	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢卷、不锈钢冷轧钢带	750.30	2015.12.25	已履行完毕
5	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢带	542.50	2015.06.26	已履行完毕
6	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢带	1,066.34	2015.03.26	已履行完毕
7	宁波宝新不锈钢有限公司	宝鸿新材	不锈钢冷轧钢带	612.06	2015.03.26	已履行完毕

报告期内，公司与主要供应商的合同及其执行情况良好，绝大部分重大采购合同均已履行完毕，不存在自身信用风险。公司采购订单的执行情况与公司成本相匹配。

## 2、销售合同

报告期内，将与前五大客户签订的框架协议以及合同金额 100 万元人民币以上的合同认定为重大合同。其履行情况如下：

序号	客户方	合同名称	合同金额	生效日期	履行情况

1	三菱电机上海机电电梯有限公司	购买基本合同	框架协议	2015.08.10	已履行完毕
2	三菱电机上海机电电梯有限公司	购买基本合同	框架协议	2016.05.17	已履行完毕
3	巨人通力电梯有限公司	采购合同书	框架协议	2014.10.01	已履行完毕
4	巨人通力电梯有限公司	采购合同书	框架协议	2016.10.01	履行中
5	林肯电梯（中国）有限公司	供货协议	框架协议	2015.01.01	已履行完毕
6	林肯电梯（中国）有限公司	供货协议	框架协议	2016.01.01	已履行完毕
7	浙江巨人控股有限公司	采购合同书	框架协议	2015.04.01	已履行完毕
8	浙江巨人控股有限公司	采购合同书	框架协议	2016.04.01	履行中
9	无锡市卫星铸造有限公司	购销合同	122.31 万元	2016.08.31	已履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的借款合同及履行情况如下：

序号	贷款人	借款人	借款总额 (万元)	借款期限	借款利率	履行情况
1	工商银行湖州分行	宝鸿新材	1,364.69	2014.12.11-2019.12.10	一年期 LPR 利率 上浮 10%	正在履行
2	工商银行湖州分行	宝鸿新材	2,356.51	2014.12.25-2019.12.24	一年期 LPR 利率 上浮 10%	正在履行
3	工商银行湖州分行	宝鸿新材	2,278.80	2015.07.30-2020.07.29	一年期 LPR 利率 上浮 10%	正在履行

公司上述借款的主要用途是公司的项目建设。对于因签订上述借款合同而产生的债务，公司已与银行签订抵押合同，以公司土地使用权为其进行抵押担保，关于公司土地使用权的具体情况参见本节“四、与业务相关的关键资源要素”之“（三）主要无形资产情况”之“3、不动产产权证明”。此外，高鸿不锈及王

骏、王姝雯夫妇也以承担连带责任担保的方式对其进行保证担保。报告期内，公司上述借款合同履行情况正常。

#### 4、担保合同

报告期内，公司签订的担保合同如下：

序号	合同性质	担保人/ 保证人	担保权人/ 债权人	主要内容	签订日期	履行 情况
1	最高额保 证合同	高鸿不 锈	工商银行 湖州分行	高鸿不锈以承担连带责任 担保的方式，为公司与工商 银行湖州分行签订的主合 同项下最高额为8,000.00万 元的债务提供担保。	2014.12.08	正在 履行
2	最高额保 证合同	王骏、王 姝雯	工商银行 湖州分行	王骏、王姝雯以承担连带责任 担保的方式，为公司与工商 银行湖州分行签订的主合 同项下最高额为8,000.00万 元的债务提供担保。	2014.12.08	正在 履行
3	最高额保 证合同	高鸿不 锈	工商银行 湖州分行	高鸿不锈以承担连带责任 担保的方式，为公司与工商 银行湖州分行签订的主合 同项下最高额为3,000.00万 元的债务提供担保。	2015.07.23	正在 履行

报告期内，公司上述担保合同履行正常。

#### 5、抵押合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的抵押合同及履行情况如下：

序号	合同性质	抵押权人	抵押人	抵押物	签订日期	履行 情况
1	最高额抵 押合同	工商银行 湖州分行	宝鸿新 材	公司以位于湖州市高新区孤 潭路东侧（湖东分区 HD20-1A号地块）评估价值 为4,380万元的土地使用权 (土地使用权证编号：吴土 国用(2013)第002672号) 和评估价值为936万元的在 建工程为其与工商银行湖州 分行签订的主合同项下最高 额为5,316.00万元的债务提 供抵押担保。	2014.11.20	已失 效

				供担保。		
2	最高额抵押合同	工商银行湖州分行	宝鸿新材	公司以位于湖州市吴兴区中横港路 33 号账面价值为 29,926,140.00 元的土地使用权及账面价值 41,136,327.92 元的房屋建筑物（不动产权证编号：33000296029 号）为其与工商银行湖州分行签订的主合同项下最高额为 8,652.00 万元的债务提供担保。	2016.10.14	正在履行

2014 年 11 月 20 日，公司与中国工商银行股份有限公司湖州分行签订抵押合同（合同编号：012500143-2014(营业)字 0717 号），将位于湖州市高新区孤潭路东侧（湖东分区 HD20-1A 号地块）评估价值为 4,380 万元的土地使用权（土地使用权证编号：吴土国用（2013）第 002672 号）和评估价值为 936 万元的在建工程抵押给中国工商银行股份有限公司湖州分行，抵押合同期限为 2014 年 11 月 20 日至 2017 年 11 月 19 日。

公司于 2016 年 10 月 13 日取得编号为 33000296029 号的不动产权证，权利类型为：国有建设用地使用权/房屋（建筑物）所有权，不动产所在地为湖州市吴兴区中横港路 33 号。该不动产证取得之日起，原土地使用权证编号：吴土国用（2013）第 002672 号，位于湖州市高新区孤潭路东侧（湖东分区 HD20-1A 号地块）土地证作废。

公司于 2016 年 10 月 14 日与中国工商银行股份有限公司湖州分行签订抵押合同（合同编号：2016 年营业(抵)字 0070 号），将位于湖州市吴兴区中横港路 33 号账面价值为 29,926,140.00 元的土地使用权及账面价值 41,136,327.92 元的房屋建筑物（不动产权证编号：33000296029 号）抵押给中国工商银行股份有限公司湖州分行，抵押合同期限为 2016 年 10 月 14 日至 2017 年 12 月 2 日。自该抵押合同生效之日，原有抵押合同（合同编号：012500143-2014(营业)字 0717 号）作废。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“C33 金属制品业”；根据国家标准《国民经济行业分类》，公司所处行业为“C33 金属制品业”之“C3360 金属表面处理及热处理加工”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C33 金属制品业”之“C3360 金属表面处理及热处理加工”。

#### 2、行业发展状况

##### （1）不锈钢装饰板行业概况

不锈钢装饰板是一种以奥氏体、铁素体、马氏体等金相组织的不锈钢卷板为原材料，通过一系列机械、化学和物理的方式对不锈钢进行表面加工、裁剪而产生的不锈钢深加工产品。经过深加工的不锈钢装饰板不仅保留了不锈钢原有的机械性、延展性等金属特性，而且在耐腐蚀、耐磨、耐刻划、耐高温、疏水、疏油等性能方面表现出更明显的优势。

按照不同深加工工艺形成的表面效果，不锈钢装饰板可以分为镜面板、发丝板、蚀刻板、冲砂板、抗指纹板、镀钛金板与多工艺复合板等。

上述各类不锈钢装饰板的主要特点和应用领域见下表：

类别	主要特点	应用领域
镜面不锈钢装饰板	表面光亮如镜，光滑均匀，增强室内空间感。在镜面板的基础上，可进一步作蚀刻、喷砂、镀膜等处理	主要应用于家电产品、镜子、厨房间浴产品、建筑内外装饰材料等领域。
发丝不锈钢装饰板	对不锈钢板表面进行发丝处理，使其表面呈丝状纹理，耐磨程度较好。根据发丝的纹理可分为直发丝板和乱发丝板。	主要应用于浴池、建筑内外装饰材料、电梯装潢、电器产品、厨房间浴产品及食品设备等领域。
蚀刻不锈钢装饰板	通过化学反应，腐蚀掉部分表面，从	主要应用于电梯装潢、建筑内

	而在不锈钢表面形成各种设计图案，在装饰板表面形成凹凸不平的效果。	外装饰材料等领域。
冲砂不锈钢装饰板	以镜面板、2B 板为底加工，使板面呈现细微珠粒状砂面状态。机械性能优良，耐腐蚀性好，通常具有丰富多彩的色泽。	主要应用于家电产品、厨房卫浴产品、电梯装潢、建筑内外装饰材料等领域。
抗指纹不锈钢装饰板	具有抗污易洁的特点，防止因指纹吸附灰尘而使不锈钢表面失去光泽，延长使用寿命。	主要应用于要求抗污能力强的场合，如家电产品、厨房卫浴产品、电梯装潢、建筑内外装饰材料等。
镀膜不锈钢装饰板	镀膜细密均匀，结合力强，硬度高，防腐耐磨，导电性和自润滑性良好，且呈现香槟金、玫瑰金等色泽，美观大方。	主要应用于电梯装潢、建筑内外装饰材料等领域。

## (2) 不锈钢装饰板行业发展现状

不锈钢装饰板行业属于不锈钢的深加工行业，是一个相对年轻的行业，美国、日本、台湾等地的企业该行业发展较早，从 20 世纪 70 年代以来，不锈钢装饰板便在建材、化工、汽车、电子工业以及工艺美术等领域得到了广泛应用。

自 21 世纪来，受需求旺盛的影响，市场竞争者也随之增加，原先以贸易为主的不锈钢贸易商纷纷采购机器，进入不锈钢深加工行业，以赚取产品附加值，但大都以加工镜面板和发丝板产品为主。市场内新进入者的增加，使得市场竞争日益激烈，市场透明度提高，行业利润率降低，而为了争夺更多的市场，满足客户对产品表面、尺寸、交货期、付款方式等的特殊要求，不锈钢装饰板企业更注重提高服务质量，最大程度满足客户的需求，市场细分程度有所提高。此外，从市场集中度看，相对于不锈钢原材料的寡头垄断市场，不锈钢表面处理行业的行业集中度较低。但对于高端的产品，如蚀刻板、镀膜板以及对表面要求很高的镜面板等，其生产和销售主要集中在行业前五六个生产厂家。

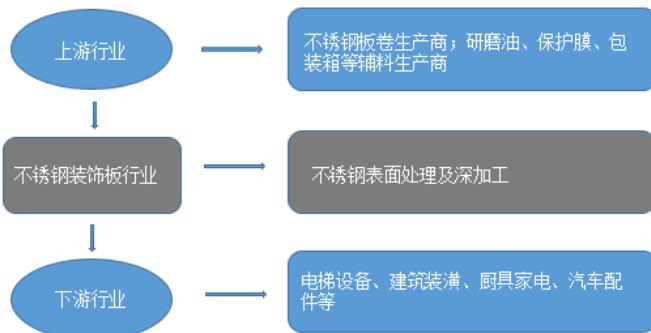
不锈钢最初用于工业产品，不锈钢装饰板由于其材料的良好性能，亮丽的表面，以及可设计的个性化的图案受到越来越多的用户喜爱，拓展了不锈钢在民用产品上的应用领域。目前，使用不锈钢装饰板的下游领域正在扩展，主要应用于电梯设备、建筑装潢、厨具家电等领域。

随着工业化、城镇化进程加快和消费结构升级，我国经济社会发展面临的资源环境瓶颈约束更加突出。鉴于不锈钢具有寿命长、耐腐蚀、高强度、可回收等性能，符合环保、节能、可持续发展战略，因此国家政策鼓励扩大不锈钢的应用领域，在部分领域采用不锈钢代替普通碳钢，不锈钢使用领域的不断扩大将提升下游需求。

下游产业的发展方向决定了不锈钢装饰板行业的发展方向，当前终端消费水平不断提高，对产品质量、性能、环保的要求越来越高，未来高端市场以及复合材料、新材料的开发将引领不锈钢装饰板行业技术水平的不断提升，为不锈钢装饰板未来的发展提供广阔空间。

### 3、所属行业的上、下游行业及之间的关联性

公司所在的不锈钢装饰板行业的产业链上游主要为不锈钢粗钢行业，下游客户涉及领域广泛，包括电梯设备、建筑装潢、厨具家电、汽车配件、医疗器械等行业。整个产业链情况如下图所示：



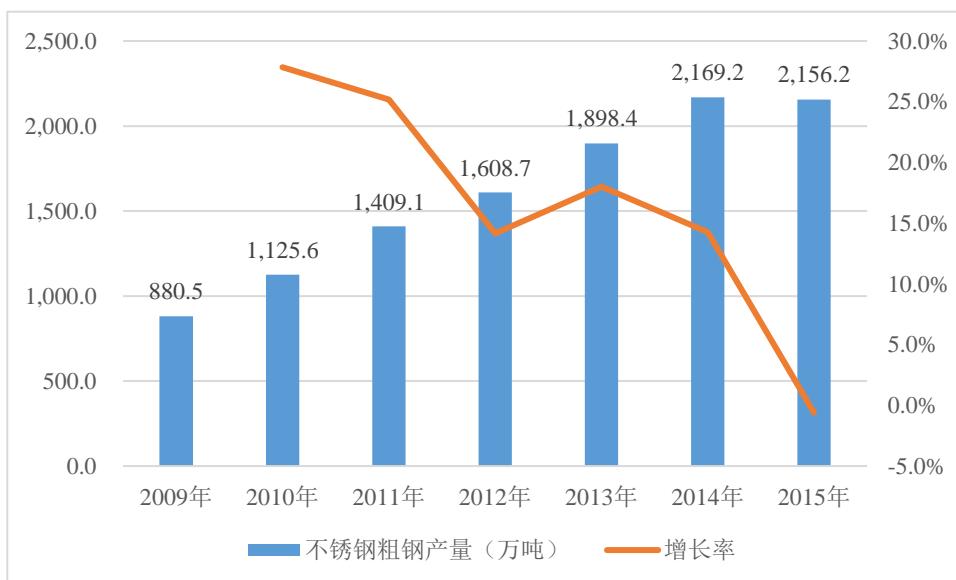
#### (1) 上游行业：不锈钢价格波动较大

##### ①机遇与挑战并存

改革开放 30 多年来，中国不锈钢工业获得了长足发展。自 2006 年来，不锈钢粗钢产量增加显著，连续多年蝉联世界第一，表观消费量与自给率上升迅速。2015 年全球不锈钢粗钢产量为 4,154.8 万吨，我国不锈钢粗钢产量为 2,156.2 万吨，占全球产量 51.9%，不锈钢表观消费量达 1,628.5 万吨，自给率已达到 95.5%。



总体而言，不锈钢未来发展机遇与挑战并存。一方面，我国不锈钢产量增速下滑，不锈钢行业呈现高产量、高库存、低需求的局面。2008 年来，为应对世界金融危机，扩大内需、促进经济平稳较快增长，国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，推出一揽子重大投资计划，带动了铁路、公路和机场等重大基础设施建设的快速发展，不锈钢行业也得到较快发展；但随着我国经济进入中高速增长新常态，不锈钢产能增加逐渐降低，且 2015 年增速为负，行业产能过剩问题显现，供需矛盾特征显著，行业处于转型升级阵痛期。

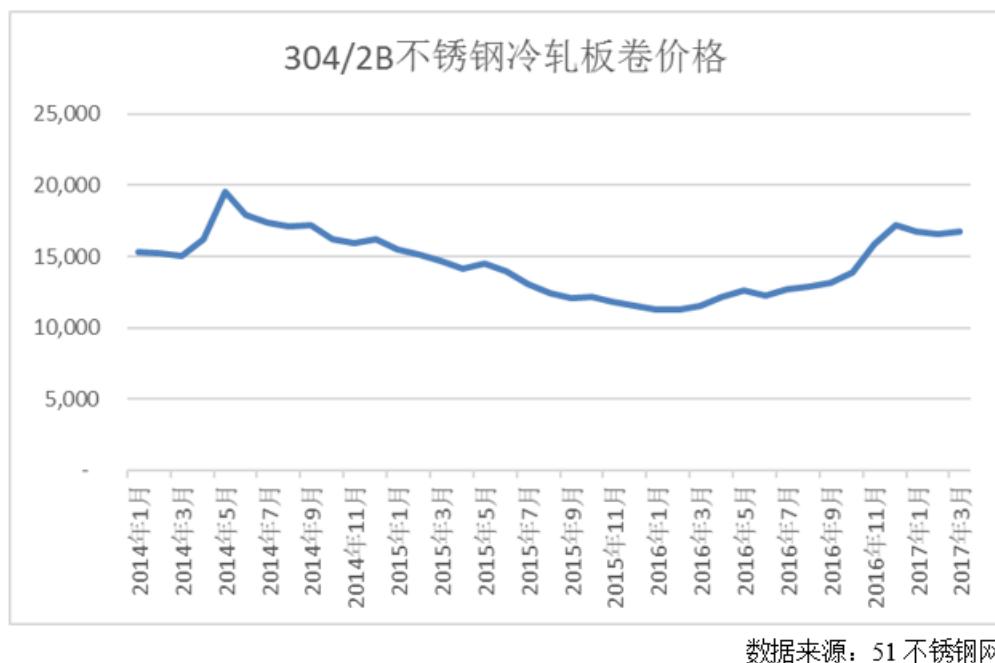


另一方面，“一带一路”建设、海内外联动、东西双向开放等全面开放政策，有利于我国制造业加速走出去，带动更多国内不锈钢产品的直接和间接出口，以适度化解国内产能过剩。

## ②不锈钢价格波动较大

按主要化学成分划分，不锈钢可分为铬系不锈钢（俗称 400 系）、铬镍不锈钢&铬镍钼不锈钢（俗称 300 系）、铬锰氮不锈钢（俗称 200 系）。我国的不锈钢产品以 300 系为主，近年来 300 系不锈钢产量占比基本维持在 50% 左右，400 系占比在 20% 左右。公司采购的不锈钢主要集中在 300 系与 400 系，上游原材料产量稳定，为不锈钢装饰板行业需求提供了充足的原材料供应。

公司所用的主要原材料为 304/2B 不锈钢冷轧板卷，且原材料成本占比大，其价格变动直接影响公司的盈利水平。如图所示，冷轧板卷价格变动幅度较大，2014 年、2015 年经过一轮下跌行情后，2016 年 1 月开始触底反弹，2016 年全年涨幅较大。



## (2) 下游行业：下游分散，需求前景广阔

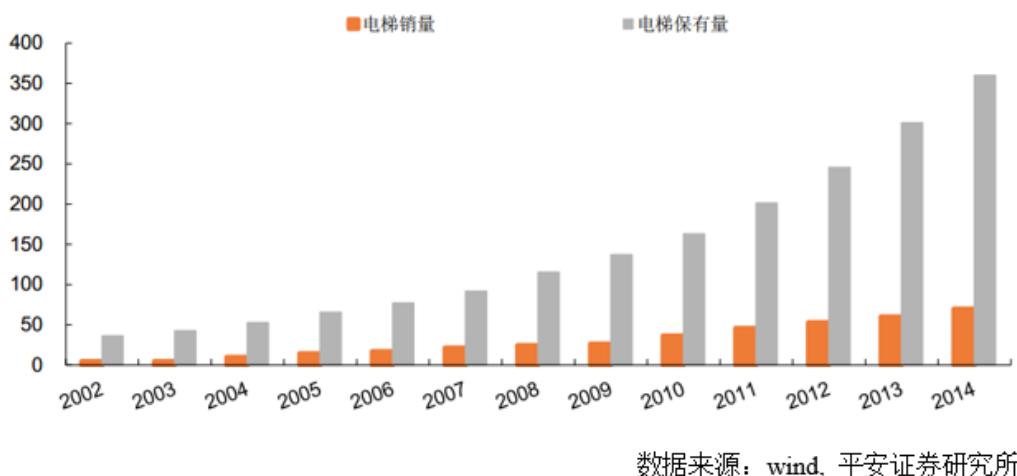
公司所处的不锈钢装饰板行业下游主要包括电梯设施、建筑装潢、厨具家电、汽车配件等行业。不锈钢装饰板下游行业与房地产行业相关性较强，受房地产波

动影响较大，但具体下游存在其独特的行业属性。整体看来，不锈钢装饰板下游需求端整体呈现多元化分散格局，需求前景广阔。

### ①电梯设施

在过去的十五年间，我国电梯行业获得了高速发展，2014 年电梯销量创纪录地达到了 70.5 万台的水平，2015 年受宏观经济增长放缓和地产调控政策影响略微有所下滑。电梯作为房地产的直接上游行业，其销量自然会受到房地产投资及建设的影响，但电梯具有独立于房地产之外的“家电”属性，人们更关心其安全性和可靠性，其寿命也明显短于房屋，电梯保有量的增加也为其实现快速增长的更新换代需求，平安证券预计 2025 年电梯的更换需求约为 36 万台，占当年总需求之比超过 25%，电梯行业具有长期市场空间。此外，相比国内市场，电梯出口仍维持较高增速，2011-2013 年是我国电梯出口增速最快的三年，出口量增长率分别达到 27.64%、15.43% 以及 20.12%，进入 2014、2015 年，电梯出口量逐渐步入平稳增长阶段，分别保持 4.46%、7.53% 的年增长率。2015 年电梯出口达到新高，合计 71,666 台。

我国历年电梯销量及保有量单位：万台



不锈钢装饰板主要运用在电梯的轿厢装潢、天花板、轿门和厅门、楼层显示器等，应用于扶梯的裙板和内外盖板、出入口端盖板和扶梯外装饰包裹。2003 年前，电梯中使用的不锈钢主要以 SUS304 发丝类产品为主。2003 年后，国内市场对高档电梯需求的增加，在高档宾馆、饭店、商场等场所，电梯已不仅仅作为

一种运输工具，客户愈发注重其美观性，个性化需求不断提升。在国际市场上，各地区客户对电梯装潢的需求也有所不同，例如中东地区偏好将蚀刻板用于电梯轿箱的装潢，且当地独特的地域风情和习俗使金黄色的镀膜板广受欢迎。因此近年来，电梯行业对镜面板、蚀刻板和镀膜板等高端不锈钢装饰材料的需求成倍增长，且越来越多的客户要求设计个性化的蚀刻板花纹，不锈钢装饰板在电梯设施行业中的盈利更为客观。

## ②建筑装潢

近年来，随着我国建筑业的快速发展，不锈钢装饰板在建筑业和景观工程方面的应用也越来越多。不锈钢装饰板在建筑业中主要用在门窗等建筑装潢、建筑物的屋顶和幕墙、水箱等方面。在建筑装潢中，门窗的钢质化成为一种时尚，而在钢门窗系列中，具有耐腐蚀、无污染、强度高、不老化、不褪色、施工简单、维修方便等特点的不锈钢备受消费者青睐。彩色不锈钢装饰板作为一种新材料，被广泛地应用于建筑领域。

在财政补贴奖励、政府强制性要求，及市场节能意识逐渐增强等利好因素驱动下，绿色建筑市场快速增长。《2014-2020 年国家新型城镇化规划》数据显示，2012 年绿色建筑占新建建筑的比重仅 2%，提出 2020 年该比重提升到 50% 的发展目标。《规划》鼓励采用先进的节能减排技术和材料，逐步提高高强度、高性能建材的使用比例，而不锈钢具有寿命长、耐腐蚀、高强度、可回收等一系列绿色建材应有的优点，在绿色建筑发展过程中发挥着无可替代的重要作用。随着建筑业实施绿色建筑理念、推进建筑节能减排，不锈钢装饰板在建筑上推广应用已成为建筑产业的发展趋势和方向。

## ③厨具家电

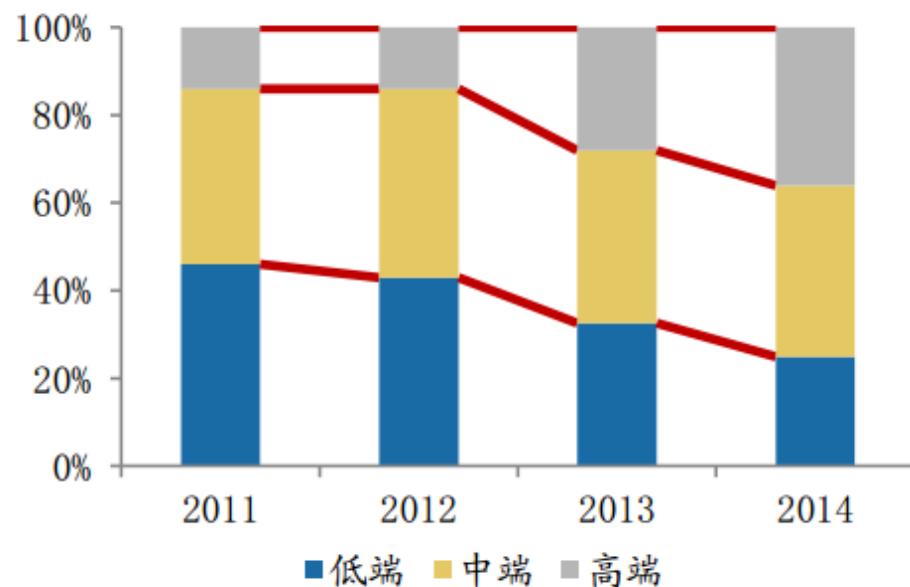
不锈钢装饰板在厨房家具中使用广泛，包括吸油烟机、燃气灶、橱柜、厨房台面等，其中吸油烟机、燃气灶是使用不锈钢装饰板最多的两类厨房家电产品。

中国人普遍注重厨房的装修，对厨房一体化、美观化的要求很高，而油烟机与橱柜嵌入式安装，安装难度高、更换难度大，随着越来越多的人选择开放式厨

房，对油烟机、灶具等产品的功能性和美观性提出更高的要求。该类厨具用品已不是简单的工业品或普通的消费品，具有“类奢侈品”属性，消费者对价格敏感度较低，能部分抵消房地产周期性影响。

据国家统计局数据显示，2014 年家用吸排油烟机产量达 3,082.25 万台。且如下图所示，近年来中高端吸油烟机产品占比不断上升，根据广发证券发展研究中心预测，2014-2017 年高端油烟机将保持 15.6%的年均复合增长率。

2011-2014 年吸油烟机产品结构分布图



数据来源：中怡康，广发证券发展研究中心

目前吸油烟机、燃气灶采用的不锈钢装饰材料主要有发丝板、镜面板和镀膜板，随着未来厨电高端化趋势加速，高端厨电需求上升势头迅猛，公司在高端不锈钢装饰板领域的优势地位将会发挥更为重要的作用。

#### ④汽车配件

近年来，不锈钢板在汽车行业的应用越来越广。近十年多来，日本汽车用不锈钢消费量已从每辆平均 10 千克增至 30 公斤，美国已超过 40 公斤，而根据 OICA 数据，2015 年美国汽车产量达 1210 万辆，推算汽车生产使用不锈钢可达 50 万

吨。此外，大客车、地铁、高速铁路用车等民众交通运输工具也广泛采纳了不锈钢。

综合考虑制造、维修和能耗方面的费用，不锈钢车要大大低于铝合金车和碳钢车，不锈钢车凭借其经济实用性能，在汽车制造业中使用呈现世界性扩展趋势，具有很大的潜在市场。

不锈钢装饰板主要用于汽车车架、汽车整车外壳、车牌等汽车配件，以使用不锈钢镜面板居多。在美国，将不锈钢镜面板用于部分卡车外壳的制造已经成为一种趋势，目前国内市场尚未开发，现有的汽车零部件企业用不锈钢镜面板生产的产品通常出口海外或为跨国汽车制造企业做配套。相信经过几年的发展，汽车配件行业将会是不锈钢装饰行业的重要目标客户。

## 4、行业壁垒

### (1) 技术壁垒

不锈钢装饰板涉及的加工类型多样，包括冷轧、热处理、酸洗或除磷、光亮加工、刷磨、亚光抛光或通用抛光等，且每个过程都需要生产人员、技术人员进行严格的质量控制，对生产技术要求较高。对不同技术含量的不锈钢表面加工产品，其应用领域与盈利能力具有较大差异，对技术要求与设备门槛较低的发丝不锈钢装饰板在行业内竞争激烈，毛利率低；而对镜面板、蚀刻板、镀钛金板等中高端产品，对生产工艺要求较高，产品利润丰厚，只有具有技术优势的企业才能获取中高端市场的市场份额。

此外，由于下游行业应用差别大，客户个性化订制要求高，对装饰板的颜色、厚度、宽度及性能要求各不相同，而根据不同的客户需求，不锈钢装饰板在生产过程中采用的材料、生产工艺、技术也有所差异，产品差异化的技术要求也会形成技术壁垒，而及时推出满足下游市场需求、符合终端消费群体要求的产品也考验着企业的技术研发能力。

### (2) 品牌壁垒

由于本行业没有统一的监管标准，且行业内企业多为小规模的加工企业，产品依赖模仿，质量参差不齐，因此品牌知名度所代表的质量高、信誉好成为企业在本行业内竞争的重要因素。下游客户尤其是中高端市场客户对上游供应商的品牌知名度要求较高，而知名品牌的创立和形成需要企业长期的投入、建设、经营和积累，非一般企业可轻易获得。因此，品牌价值对于企业未来发展具有决定性意义。新进入本行业者需要大量资金投入才能创立新品牌和突破市场已有品牌形成的壁垒。

### **(3) 资金壁垒**

不锈钢装饰板行业属于资本密集型行业。一方面不锈钢冷轧板的成本在生产成本中占比较大，生产商需投入较多的资金用于原材料采购，且多采用预付账款形式；另一方面加工生产不锈钢装饰板需要引进大规模的先进生产设备，且普遍价格不菲。较高的资金要求也成为该行业的进入壁垒。

## **5、行业主管部门、行业监管体制和主要法律法规及政策**

### **(1) 行业监管体制与主管部门**

我国对不锈钢行业的管理采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。自2008年7月，政府主要通过工业和信息化部实施宏观管理职能。其主要职能包括：研究拟订并组织实施钢铁行业的发展战略、规划及对其中重点领域进行专项规划，提出总量平衡、结构调整目录及产业布局；审核钢铁行业重大项目以及大型企业集团的投资规划，协调重大问题；研究拟定、修订钢铁行业的产业政策，起草法律、法规及配套的规章制度并监督实施；提出钢铁行业的体制改革、技术进步、投融资、利用外资、金融、贸易、财税政策建议及专项消费政策和配套措施等。

不锈钢行业的行业性自律组织是中国特钢企业协会不锈钢分会和中国金属材料流通协会不锈钢分会。其主要职能包括：依法维护会员单位的合法权益，反映会员诉求，帮助会员发展；宣传贯彻国家有关不锈钢方面的方针政策、法律法规；根据需要举办不锈钢讲座、学习研讨会及培训班，开展技术咨询，技术服务

和信息服务；积极开展与国际不锈钢行业组织、相关行业组织、国际知名企业和各社会团体的合作交流活动；参与制定修订相关行业标准，组织监督行业自律活动，规范促进行业健康发展等。

## （2）行业主要法律法规和政策

目前不锈钢装饰板行业尚无相关的国家约束标准，生产无需资质审批，市场竞争完全开放，行业主要执行《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》等相关法律，不锈钢装饰板行业的相关政策如下：

序号	文件名	发文单位	发文时间	相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》	国务院	2005.12.26	重点研究开发满足国民经济基础产业发展需求的高性能复合材料及大型、超大型复合结构部件的制备技术，高性能工程塑料，轻质高强金属和无机非金属结构材料，具有环保和健康功能的绿色材料。
2	《国务院办公厅关于进一步加大节能减排力度加快钢铁工业结构调整的若干意见》	国务院	2010.06.04	加大关键钢材品种、钢铁新材料、新一代全流程可循环工艺、节能减排、矿山资源综合利用以及工业化与信息化融合等技术改造工作力度，促进钢铁产业升级。
3	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010.10.10	根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。 积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料。
4	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011.03.14	制定支持企业技术改造的政策，加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业，提高市场竞争力。
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年)	国家发改委、科学技术部、	2011.10.20	提出将“高性能、低成本钢铁材料”、“表面涂、镀层材料：复合表面技术”纳入当前优先发展的高技术产业

	度)》	工信部、商务部、知识产权局		
6	《钢铁工业“十二五”发展规划》	工信部	2011.10.24	推进特钢企业技术进步和产品升级换代，开发绿色低碳节能环保型钢材以及装备制造业、航空航天业所需的高性能特钢材料。 加强钢铁产业链延伸和协同转变服务理念、增强服务意识，建立钢铁企业与下游用户战略合作机制，发展钢材深加工，完善物流配送体系，提升产品价值和企业服务功能，促进由钢铁生产商向服务商转变。
7	《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013修正)	国家发改委	2013.02.16	鼓励类中高性能、高质量及升级换代钢材产品技术开发与应用包括：600兆帕级及以上高强度汽车板、油气输送高性能管线钢、高强度船舶用宽厚板、海洋工程用钢、420兆帕级及以上建筑和桥梁等结构用中厚板、高速重载铁路用钢、低铁损高磁感硅钢、耐腐蚀耐磨损钢材、节约合金资源不锈钢（现代铁素体不锈钢、双相不锈钢、含氮不锈钢）、高性能基础件（高性能齿轮、12.9级及以上螺栓、高强度弹簧、长寿命轴承等）用特殊钢棒线材、高品质特钢锻轧材（工模具钢、不锈钢、机械用钢等）等
8	《钢铁行业清洁生产评价指标体系》	国家发改委、环境保护部、工信部	2014.02.26	将清洁生产指标分为六类，即生产工艺装备指标、节能减排装备指标、资源与能源利用指标、产品特征指标、污染物排放控制指标和清洁生产管理指标。指标体系适用于钢铁联合企业（长流程）清洁生产水平评价、清洁生产审核；新扩改建项目环境影响评价、新建项目审批核准；企业环保核查、节能评估等。
9	《原材料工业两化深度融合推进计划(2015-2018年)》	工信部	2015.01.21	重点推广基于钢铁冶炼、轧制及深加工的计算机辅助设计制造、设备集成与模拟优化、设备故障在线诊断与预测维护、能源管理的钢铁生产全流程信息化改造方案。

10	《钢铁产业调整政策（2015 年修订）（征求意见稿）》	工信部	2015.03.20	淘汰落后钢材产品，提升量大面广的普通产品质量和性能，加大高强度、高抗腐蚀性、高专项性能等关键钢材品种的开发和应用。 大力发展战略材料，积极发展新型合金材料、高品质特殊钢等先进钢铁材料，加快材料设计、制备加工、高效利用及工程化的技术研发。
11	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2016.03.16	加快突破新一代信息通信、新能源、新材料、航空航天、生物医药、智能制造等领域核心技术。 通过兼并重组、债务重组、破产清算、盘活资产，加快钢铁、煤炭等行业过剩产能退出，分类有序、积极稳妥处置退出企业，妥善做好人员安置等工作。

## 6、影响行业发展的有利和不利因素

### （1）有利因素

#### ①国家政策扶持

钢铁行业正处于产能过剩严重、需求不足、产业转型升级阵痛阶段，国家出台一系列政策，旨在化解过剩产能，引导产业升级改造，促进钢铁行业健康发展。如国务院 2014 年 3 月出台的《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》，促进过剩产业如钢铁、水泥等的兼并重组，减少同质化竞争，促进产业升级改造；2016 年 2 月出台的《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，着眼于推动钢铁行业供给侧结构性改革，通过加强奖补支持、完善税收政策、加大金融支持等政策，积极稳妥化解过剩产能，建立市场化调节产能的长效机制，促进钢铁行业结构优化、脱困升级、提质增效。

不锈钢作为新材料一员，2010 年 10 月出台的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、2015 年 3 月出台的《钢铁产业调整政策（2015 年修订）（征求意见稿）》等政策明确提出大力发展战略材料，积极发展新型合金材

料、高品质特殊钢等先进钢铁材料，加快材料设计、制备加工、高效利用及工程化的技术研发。

## ②环保概念利好

不锈钢具有寿命长、耐腐蚀、高强度、可回收等性能，符合环保、节能、可持续发展战略。目前我国不锈钢消费量占钢材总量的比重与发达国家相比仍有较大差距，因此，国家政策鼓励扩大不锈钢的应用领域，在部分领域采用不锈钢代替普通碳钢，不仅有利于提升产品质量，也有利于节省资源。如《2014-2020年国家新型城镇化规划》数据显示，2012年绿色建筑占新建建筑的比重仅2%，提出2020年该比重提升到50%的发展目标，鼓励采用先进的节能减排技术和材料，逐步提高高强度、高性能建材的使用比例。随着环保政策的推行、消费者环保理念的进一步提升，不锈钢装饰板在绿色材料上将得到更广泛的推广应用。

## ③经济增长促消费升级

虽然中国经济增长步入新常态，但我国城镇居民人均可支配收入仍保持较高的增长速度，2015年我国居民人均可支配收入21,966元，比上年名义增长8.9%，实际增长7.4%。随着国民可支配收入的提高，居民的消费观念革新，消费结构不断升级，具备的安全、美观性能的不锈钢装饰板产品也越来越受到消费者青睐。



## (2) 不利因素

### ①行业内企业竞争激烈

当前中国经济正处于增速放缓态势，也处于结构调整期，整体需求萎缩，这就使得按照经济高速发展时期配置的钢铁产能，出现一定的过剩，钢铁产能利用率持续下降，目前已降至 70% 左右。此外，产能过剩问题已向钢铁行业上下游传导。由于钢铁行业竞争手段相对单一，价格竞争是主要手段，在产能过剩背景下，部分企业为保持现金流和市场份额，进行低价竞争，甚至低于成本价倾销，呈现一定的恶性竞争现象。

### ②贸易摩擦加剧

近年来，国际市场对中国钢铁产品出口的贸易限制越来越多，贸易摩擦频频发生。据统计，2015 年，海外向中国钢铁产品发起的贸易摩擦事件高达 139 起，其中，针对冷轧板卷的反倾销调查及初裁事件 6 起。而 2016 年 4 月中旬以来，印度先后对原产于中国的热轧板卷、不锈钢板等钢铁产品发起反倾销、反补贴调查。而在此之前，欧盟和美国更是以反倾销为名，频繁对中国钢铁产品发起贸易救济调查，随着时间的推移，愈演愈烈的贸易摩擦将使得我国钢铁走向国际的道路越发艰难，包括不锈钢装饰板在内的中国钢材出口都将受到影响。

### ③融资难度增大

不锈钢装饰行业原材料采购一般采用预付账款形式，且原材料成本占比高，占用资金较多，需要通过贷款缓解资金压力。而在产能过剩情况下，银行对钢铁行业收紧银根，企业融资贵，续贷困难、授信规模压缩、涨息和抽贷等问题突出，融资成本继续攀高，融资难度增大。

## （二）市场规模

2011 年，我国不锈钢制品的需求量大约为 1,295 万吨，2012 年，我国不锈钢制品的需求量约为 1,380 万吨，同比增长 6.6%。2013 年，我国不锈钢制品的需求量约为 1,476 万吨。根据尚普咨询预测，2015 年我国的不锈钢制品需求总量将达 1,506.7 万吨，2016 年我国不锈钢制品需求总量将达到 1,539.4 万吨，2017 年我国不锈钢制品需求总量将达 1,540.3 万吨。

我国不锈钢制品潜在市场需求增长的动力来自两个方面：一是经济增长带动的需求，如果实际经济增长率为 1%，可带动不锈钢和制品需求增长 1%~1.5%；二是通过扩大不锈钢应用领域的拉动需求，如汽车、电力机械和设备等。为迎合消费者的需求，不锈钢制品企业必须通过提高产品质量、种类等方式以占领市场，这就为通过表面深加工形成的不锈钢装饰板行业提供了较大的发展空间。

目前未有权威公开数据表明公司所处不锈钢装饰板细分行业的市场规模，但根据以往统计数据，不锈钢板材消费比例约为不锈钢总消费的 80%左右，而根据中国特钢企业协会不锈钢分会数据，2015 年我国不锈钢表观消费量达 1,628.47 万吨，据此可推算 2015 年不锈钢板材的消费量约为 1,303 万吨。当前世界发达国家钢材的综合深加工比已达 50%以上，其中板材深加工比例在 70%左右，板材深加工比与钢材深加工比的比值为 1.4（70%/50%），而我国钢材的深加工比例在 25%左右，假设不锈钢与钢材深加工比例相同，可推算不锈钢板材深加工比例约为 35%，按该比例算不锈钢板材深加工产量约为 456 万吨，且该加工比例与发达国家仍有较大差距。而不锈钢装饰板作为不锈钢板材加工的最重要组成部分，市场规模不容小觑，且发展前景可观。

此外，不锈钢装饰板下游分散，主要包括电梯设施、建筑装潢、厨具家电、汽车零部件等行业。下游产业的发展方向决定了不锈钢装饰板的发展方向，随着终端消费水平的不断提高，消费者对产品质量、性能、环保的要求越来越高。一方面，具有优质性能的不锈钢装饰板受众群体将不断扩大，不锈钢装饰板产品尤其是中高端产品需求量增长趋势可观；另一方面，随着绿色环保理念的推广，不锈钢装饰板作为绿色装饰，将乘着势不可挡的绿色风潮，不断开拓绿色装饰市场。

总体而言，受不锈钢制品运用领域不断扩大、绿色环保理念革新影响，不锈钢装饰板众多的下游行业需求前景乐观，能为不锈钢装饰板行业提高广阔的市场发展空间。

### （三）基本风险特征

#### 1、宏观经济周期性风险

不锈钢装饰板行业的发展与宏观经济周期性密切相关。从国内经济看，由于我国整体经济增速逐步放缓，基础设施建设和房地产投资将受到一定影响，不锈钢产品价格短期可能较难上涨。从国际经济看，2008年金融危机后，部分发达经济体复苏乏力，不锈钢产品传统出口市场需求低迷，而在一些新兴市场也面临着本土企业的竞争，行业出口需求下行风险增大。

## 2、原材料价格波动风险

公司原材料主要为不锈钢板卷材料，原材料成本在公司主营业务成本中占比较大，如果未来原材料价格波动幅度较大，将会直接影响公司的生产成本、盈利水平和经营业绩等。其中，镍成本占不锈钢价格的比值维持在45%到75%之间，如下图所示，近年来镍价格波动十分剧烈，LME三月镍收盘价从2003年初的7,130美元/吨持续上涨，至2007年5月一度达到51,600美元/吨的历史最高价格，累计涨幅高达620%，受金融危机影响，LME镍价在2008年12月5日跌至9,050美元/吨，目前仍处于较低价位。我国为镍的高度进口国家，受国际镍期货价格剧烈波动的影响，国内镍现货市场价格波动也十分剧烈，从而给公司经营成本带来一定的不确定性。

1998-2016年LME三月镍收盘价（美元/吨）



## （四）行业竞争格局

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司产品的市场定位是高端不锈钢装饰板市场，公司是不锈钢装饰板加工行业中的领先企业。报告期内，公司在继承高鸿不锈钢（浙江）有限公司在不锈钢

表面 PVD 真空离子镀膜、表面抗指纹、镜面抛光等国内领先技术的基础上，同时结合宝钢不锈钢有限公司在不锈钢冶炼、冷轧领域的国内领先的水平，积极地从事各类不锈钢板装饰板的研发、生产、加工及销售。经过多年积累，目前公司拥有 1 项发明专利和 10 项实用新型专利，成为众多国内外知名的电梯、厨具家电和五金卫浴品牌的不锈钢装饰板供应商。

目前公司主要的国内竞争对手的情况如下：

#### **(1) 海门森达**

海门市森达装饰材料有限公司是金轮股份（002722）的全资子公司，从事高品质不锈钢装饰板的研发、生产和销售，是江苏省高新技术企业，主要产品有抗指纹装饰板、疏油装饰板、油性长短丝板、镜面板、压花板、蚀刻板等。

#### **(2) 华美集团**

华美集团始建于 1978 年，是国内不锈钢深加工行业的龙头企业，为国家高新技术企业，自主拥有国家专利 200 多项，下设无锡华美电梯装潢有限公司、无锡华美板业有限公司、无锡华美钢材加工有限公司、无锡华美科技有限公司等四家全资子公司。

#### **(3) 世裕金属**

宁波世裕金属制品有限公司从事高档不锈钢表面加工，为中韩合作企业。主要产品有短发丝 NO.4、长发丝 HL、8K 镜面板、蚀刻板、喷砂板、和纹板、压花板及可以在这些不锈钢表面镀上颜色丰富的离子镀色彩板。

#### **(4) 京南方不锈钢**

北京市京南方装饰工程有限公司具备了建筑不锈钢装饰一站式服务，集表面处理、加工、制造、安装之综合便利和保质低成本优势，有着多年国外不锈钢施工安装管理经验，属国家建筑装饰施工二级企业。

#### **(5) 钢泓科技**

福建钢泓金属科技股份有限公司专注于不锈钢表面深加工及由此衍生的不锈钢家居制品领域的研发、生产、销售及应用拓展，为客户提供种类丰富且优质的不锈钢产品，并不断根据客户和市场需求进行不锈钢制品及其应用的研发设计，为客户提供不锈钢装饰与家居应用的全方位的产品解决方案。

## 2、公司竞争优势

### (1) 技术优势

公司继承高鸿不锈钢（浙江）有限公司在不锈钢表面 PVD 真空离子镀膜、表面抗指纹、镜面抛光等国内领先技术的基础上，同时结合宝钢不锈钢有限公司在不锈钢冶炼、冷轧领域的国内领先的水平，积极地从事各类不锈钢板装饰板的工艺改进和创新研发。公司拥有领先国内外的电弧离子镀膜技术、不锈钢表面抗指纹处理技术、不锈钢表面镜面抛光技术等。目前，公司拥有国内授权专利技术合计 11 项，其中，发明专利 1 项，实用新型专利 10 项。

### (2) 设备优势

报告期内，公司共拥有多套先进的不锈钢装饰板开平和加工设备。。

公司的设备优势主要体现在效率和环保等方面。从韩国进口的开平设备，运行过程中的剪切误差在 $\pm 0.5\%$ 以内，精准度和平整度高于国内设备；在加工设备中，镜面抛光 48 磨头生产线，通过 48 个工作磨头来实现工作效率的提高（市场上多数仅为 4 磨头），通过研磨液的循环使用降低消耗和环境污染； PVD 镀膜生产线，通过压缩钛金炉炉内空间减少抽真空的时间来降低能耗，通过用分子泵抽气，保证镀膜在-2PA 的负压高真空状态下进行（市场上通常为-1PA），提高受力均匀度和工作效率；抗指纹设备，通过对钢板用等离子水清洗以提高附着力，长达 40 米的烘箱延长固化过程等。公司还拥有较强设备改造能力，保证高品质生产和精细化作业。先进的设备为公司产品质量提供保证。。

### (3) 产品优势

公司产品品质优良，产品覆盖发丝板、镜面板、蚀刻板、冲砂板、抗指纹板、和纹板、三维板和各种个性化定制装饰板，品种齐全、种类丰富，是国内少数具备加工各类不锈钢装饰板能力的企业之一，也是高端不锈钢装饰板市场上最有竞争力的产品供应商之一。

此外，公司目前已成为三菱电机、巨人通力电梯、林肯电梯等细分行业知名企业的稳定供应商。

#### **(4) 经营管理团队优势**

公司管理层从事不锈钢装饰板经营管理工作十余年，具备丰富的行业经验，对不锈钢装饰板行业的发展变革有深刻认识，能够把握行业发展方向。此外，公司管理层坚持“价值源于实干与创新”的核心价值观，致力于通过人心的凝聚、业务链的精细安排和核心竞争力的培育，实现企业的可持续发展。

### **3、公司的竞争劣势与应对措施**

#### **(1) 多工艺复合生产能力需提高**

当前公司尚未完全掌握将各种深加工工艺用于同一块不锈钢装饰板上的能力，部分多工艺复合产品需通过委外生产，增加了生产成本，一定程度上限制了多工艺复合产品的生产规模。目前公司正通过技术研发，提高多工艺复合产品的生产能力，尽快掌握当前所有单一生产工艺的组合生产工艺技术。

#### **(2) 人力资源建设需加强**

公司产品生产过程中需要大批熟练的技术工人，以保障产品质量，但熟练劳动力培养周期较长，市场供不应求，且某些关键工艺岗位需要经验丰富、责任心强的优秀技术工人才能胜任。虽然目前公司已拥有一批高素质的人才队伍，为业务发展奠定了良好的基础，但要实现未来战略目标，公司的人力资源建设仍需加强。公司目前正积极引进优秀人才，并加强院企、校企合作，为未来发展储备专业人才。

#### **(五) 未来三年发展规划**

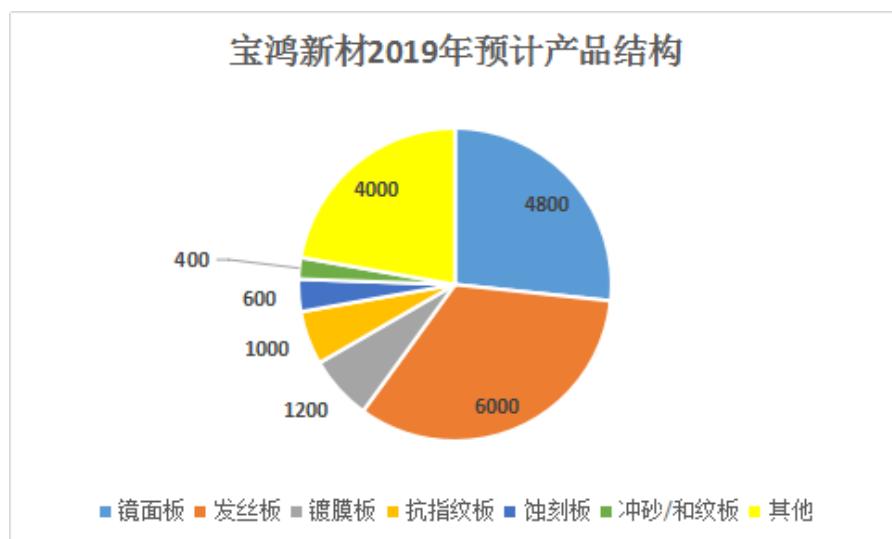
公司自 2013 年 10 月成立以来，经过 2014 和 2015 两年的建设期，现公司一期的基础设施建设和投资项目已经基本完成。作为高鸿不锈与宝钢不锈合资的高端不锈钢装饰板及五金产品的生产企业，公司不仅拥有齐全的加工设备、先进的研发能力和稳定的技术人员，而且在宝钢的支持下，依托高鸿多年以来建立起的良好品牌形象，公司将进一步获得在市场、资源、成本及品牌等方面的协同优势。为此，公司制定了未来三年加速发展的战略目标。

### 1、2017-2019年公司总体战略目标

- (1) 年生产量达到 18,000 吨，年收入达到 5 亿元人民币以上；
- (2) 成为国内产品线最广的不锈钢装饰板提供商；
- (3) 成为华东地区最大的高端镜面板和 PVD 镀膜板加工基地；
- (4) 成为华东地区十大电梯品牌的主要供应商；
- (5) 成为国内不锈钢装饰板品牌美誉度第一的企业。

### 2、2017-2019年公司产品结构

2017-2019 年，根据公司的经营现状和市场的需求情况，公司将重点推进发丝板、镜面板、镀膜板、抗指纹板等产品的销售。根据公司的目前重点产品销量增长情况，截至 2019 年末，预计公司各不锈钢装饰板品种的销售量如下图：



### 3、2017-2019年公司业务推广计划

#### （1）市场

国际市场方面，公司成立初期，受镜面研磨产能及资金的限制，公司对部分出口业务进行了结构优化，适度削减了对中东地区的产品出口。2014 年以来，随着公司技术的不断完善和业务的逐步成熟，公司计划努力恢复出口份额。凭借公司在国际市场上的知名度，预计未来三年内，每年可恢复出口约 1,000 吨，截至 2019 年末，公司预计能够增加产品出口 3,000 吨，出口产品结构以镜面板、蚀刻板、镀膜板为主。

国内市场方面，公司的发丝板产品将立足湖州市，以南浔及周边电梯厂商为主要目标客户。在资金充足的情况下，预计未来三年内，每年可增加销售 1,500-3,000 吨。其他深加工产品以华东地区作为核心目标区域，并逐步向广东、重庆、湖北、山东等地区延伸。

#### （2）目标行业

未来三年内，公司将以电梯行业为基础，在厨具家电、五金卫浴、建筑装潢、汽车装饰等领域不断开拓新的客户资源。

电梯行业方面，目前公司产品在该行业的销售占比为 60%左右，未来三年内，将重点拓展华东地区十大电梯厂商客户，并通过以点带面的形式，发展各大电梯厂商的配件厂商。

厨具家电行业方面，未来三年内，公司将在现有的杭州德意、宁波欧琳等老客户的基础上，努力在国内开拓一到两个大型家电领域的客户，并继续深入与瑞士伊莱克斯等国际知名家电厂商的合作。

五金卫浴行业方面，公司目前的优势主要集中在淋浴屏、莲蓬头等卫浴产品。未来三年内，公司将在进一步扩大卫浴行业市场占有率的基础上，努力开拓高端五金行业客户。

建筑装潢行业方面，目前公司涉入面并不是很广。但该行业不锈钢装饰板的应用规模预计将超过电梯行业，未来发展前景广阔，未来三年内，公司计划依托宝钢的品牌影响力介入更多建筑装潢行业的重大工程项目。

### （3）产品

公司现有的产品优势主要集中在镜面板、发丝板和镀膜板。未来三年内，公司将继续以镜面板的作为公司的基础产品，通过扩大镜面板的销售，实现规模经济，并为公司提供稳定的现金流；其次，公司将以蚀刻板、镀膜板、和纹板等较高端产品作为主要的利润来源；最后，公司将利用自身在高端产品市场的品牌知名度，依托技术研发，努力扩大和纹板、珍珠纹板等新产品的销售量。

### （4）服务

未来三年内，公司将继续依托与宝新深度合作形成的供应链优势，为客户提供优质的产品和快捷的配送服务。此外，公司将依托多年经营积累的人才优势，为客户提供材料咨询、产品维护保养、产品表面设计等专业服务，从而提升公司的品牌形象，提高客户对公司的认同感和忠诚度。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

有限公司阶段：依据《公司法》和《公司章程》的规定，构建了包括股东会、董事会、监事和高级管理人员在内的适应有限公司发展的组织结构，并在公司章程中明确了相关权利和义务。有限公司阶段，公司设立董事会，董事会共计 5 名董事，设董事长 1 名；不设监事会，设监事 1 名，行使监事会职权；设总经理 1 名，由董事长兼任，负责公司经营管理的重大事项；同时设副总经理 1 名，分管公司销售业务。

股份公司成立后，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定其各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

股份公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策均按《公司章程》和各项其他规章制度履行法定程序，保证了公司的生产、经营健康发展。

#### （一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

##### 1、股东大会制度的运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东 4 人，2 人为企业法人股东，1 人为合伙企业股东，1 人为自然人。公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会自设立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。股份公司设立至今的历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均

严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

公司在有限公司期间，按照章程规定定期召开股东会议，过程合规，会议记录完整。公司自成立之后股东(大)会对公司章程的制定和修订、注册资本变更、利润分配方案、财务预算、财务决算等事项进行审议并作出决议。股份公司成立后，公司于 2016 年 11 月 30 日召开了创立大会暨首次股东大会，审议通过了关于公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌等议案。

## 2、董事会制度的运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司董事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司设立至今的历次董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

## 3、监事会制度的运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况以及董事、总经理及其他高级管理人员的职务执行情况，维护公司和股东利益。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事会主席 1 名。股份公司监事会自成立之日起即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司设立至今监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

### (二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司股东大会由 1 名自然人股东和 3 名法人股东组成。公司董事会由 5 名董事组成，分别为王骏、王松梅、潘培华、沈东、凤维富，其中王骏任董事长。公司监事会由 3 名监事组成，分别为颜灵明、王静、朱志明。其中朱志明任监事会主席，王静为职工代表监事。上述相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求勤勉、诚信地履行职责。

### **(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

股份公司设立后，公司按照《公司法》建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，逐步建立健全了三会议事规则、《总经理工作细则》等相关管理制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

未来公司将进一步加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、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、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

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

## **二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、金融办等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

## **三、独立运营情况**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与主发起人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### **(一) 资产独立情况**

股份公司由原浙江宝鸿不锈钢有限公司整体变更设立，宝鸿不锈的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入公司；公司合法拥有与生产经营相关的厂房、土地、设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权。

截至公开转让说明书出具日，公司未以资产、信用或其他方式为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，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。

### **(二) 业务独立情况**

公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围开展业务。公司的主营业务为不锈钢装饰板的研发、生产和销售业务。公司拥有独立生产、销售所需的所有资源，具有面向市场自主经营的能力，对公司股东不存在重大依赖。公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，也未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司拥有生产技术部、营销部等必要部门，能够良好地完成公司业务流程。公司业务独立。

### **(三) 人员独立情况**

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在股东超越公司股东大会和董事会职权作出人事任免决定的情况。

公司拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。公司的总经理及其他高级管理人员均专在公司工作并领取薪酬，不存在在控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况，也无在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

#### （四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，不存在与主发起人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

#### （五）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，法人治理结构完善。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情况。不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司经营活动的情况。

### 四、同业竞争

#### （一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业如下：

##### 1、高鸿集团

公司编号	556300
企业名称	高鸿集团有限公司
住所	Units 1705-6,17/F, Sunlight Tower 248 Queen's Road East Wanchai, Hong Kong
董事	王旭棣

注册资本	500 万港元		
股权结构	股东名称	出资额(万港元)	持股比例(%)
	王旭棣	400.00	80.00
	邵晓玉	50.00	10.00
	王骏	50.00	10.00
	合计	500.00	100.00
成立日期	1996 年 7 月 4 日		

## 2、高鸿不锈

统一社会信用代码	91330500743469483A		
企业名称	高鸿不锈钢（浙江）有限公司		
住所	湖州市三里桥路 969 号		
法定代表人	王旭棣		
注册资本	500 万美元		
股权结构	股东名称	出资额(万美元)	持股比例(%)
	高鸿集团有限公司	500.00	100.00
	合计	500.00	100.00
成立日期	2002 年 9 月 30 日		
经营范围	不锈钢材料的研发；企业管理咨询服务；投资管理		

## 3、鸿扬投资

统一社会信用代码	91330521MA28CDUF29		
企业名称	德清鸿扬投资管理合伙企业（有限合伙）		
经营场所	德清县舞阳街道塔山街 901 号 1 幢 101 室		
普通合伙人	王姝雯		
合伙资本	1171.8 万元人民币		
合伙人结构	合伙人名称	出资额(万元)	持股比例(%)
	王骏	814.4010	69.50
	王松梅	351.5400	30.00
	王姝雯	5.8590	0.50
	合计	1,171.8000	100.00
成立日期	2002 年 9 月 30 日		
经营范围	投资管理（未经金融等监督部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），企业管理咨询，财务咨询，市场营销		

	销策划，企业形象策划（以工商行政管理局核准的内容为准）。
--	------------------------------

#### 4、高鸿镀膜

统一社会信用代码	91330500779367884E		
企业名称	高鸿镀膜科技（浙江）有限公司		
住所	湖州市吴兴区三里桥路 969 号		
法定代表人	王旭棣		
注册资本	200 万美元		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	高鸿集团有限公司	1,589.00	100.00
	合计	1,589.00	100.00
成立日期	2005 年 8 月 26 日		
经营范围	生产五金工具，门具，锁具；各种金属，非金属表面处理镀膜；销售本公司生产产品。（涉及专项审批或许可证经营的待审批后或凭许可证经营）		

#### 5、宝尚实业

统一社会信用代码	91330106560574053K		
企业名称	杭州宝尚实业有限公司		
住所	杭州市西湖区西溪街道世贸丽晶城欧美中心 1 号楼（A 区）405-16 室		
法定代表人	王姝雯		
注册资本	500 万元		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	王姝雯	400.00	80.00
	王松梅	100.00	20.00
	合计	500.00	100.00
成立日期	2010 年 08 月 30 日		
经营范围	一般经营项目：批发、零售：不锈钢制品，金属材料，木材（其他无需报经审批的一切合法项目）。		

#### 6、CLADDON DECOSTEEL INC.

公司编号	C3743688
企业名称	CLADDON DECOSTEEL INC.
住所	100.W.LAS FLORES AVE., ARCADIA, CA 91007, CALIFORNIA
董事	王姝雯

股权结构	股东名称	出资额(万美元)	持股比例(%)
	高鸿不锈钢(浙江)有限公司	10.00	100.00
	合计	10.00	100.00
成立日期	2016年1月1日		

## 7、高鸿不锈钢管(已注销)

注册号	330500400002215		
企业名称	湖州高鸿不锈钢管有限公司		
住所	湖州市吴兴区八里店镇三里桥路969号		
法定代表人	王旭棣		
注册资本	110万美元		
股权结构	股东名称	出资额(万美元)	持股比例(%)
	湖州高华不锈钢有限公司	53.90	49.00
	高鸿集团有限公司	56.10	51.00
	合计	110.00	100.00
成立日期	2006年4月24日，2017年02月15日已注销		
经营范围	不锈钢管材、不锈钢材料生产；销售本公司生产产品（以上经营范围不涉及《外商投资产业指导目录》限制类、禁止类项目；涉及专项审批或许可证经营的待审批后或凭许可证经营）。		

## (二) 同业竞争分析

截至公开转让说明书出具日，除公司以及上述公司以外，公司控股股东及实际控制人未控制其他公司。

控股股东及实际控制人控制的其他企业与公司同业竞争分析如下：

### 1、高鸿集团

企业名称	主营业务/经营范围
高鸿集团有限公司	出口及入口不锈钢制品和投资控制

(1)高鸿集团作为香港的投资控股公司，自身不进行不锈钢装饰板的生产，仅作为贸易型的公司，主要向宝鸿新材采购不锈钢装饰板，然后销售给海外客户，并从中赚取一定的差价，其客户仅限于美国和加拿大，而宝鸿新材海外销售客户

仅限于非美国和加拿大的其他地区。因此，高鸿集团在产品制造端及客户区域上与公司不存在同业竞争。

(2) 实际控制人承诺，将在 2017 年内将高鸿集团不锈钢装饰板境外销售业务转入公司。

## 2、高鸿不锈

企业名称	主营业务/经营范围
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	不锈钢材料的研发；企业管理咨询服务；投资管理

(1) 根据高鸿不锈提供的报表，高鸿不锈 2016 年营业收入为 0，未开展业务，现阶段也无其他实质性业务，亦无任何厂房和车间以及制造用生产设备。

(2) 高鸿不锈的经营范围中尚存在“不锈钢材料的研发”与公司存在重合，高鸿不锈在无生产和研发场地的情况下自身并无研发能力，因此，高鸿不锈事实上与公司不存在同业竞争。

(3) 实际控制人承诺，将在 2017 年内对高鸿不锈进行清算，在挂牌后限售期结束后，将高鸿不锈持有的宝鸿新材的股份转让给本人持有，亦不再新设其他主体从事开展前述主体的过往业务。

## 3、鸿扬投资

企业名称	主营业务/经营范围
德清鸿扬投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理（未经金融等监督部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），企业管理咨询，财务咨询，市场营销策划，企业形象策划

鸿扬投资作为公司员工持股平台，其经营范围与公司不存在重合的地方，也未从事与公司相同或相似的业务。

## 4、高鸿镀膜

企业名称	主营业务/经营范围
高鸿镀膜科技（浙江）有限公司	生产五金工具，门具，锁具；各种金属，非金属表面处理镀膜；销售本公司生产产品

(1) 高鸿镀膜系实际控制人于 2005 设立，当时主要为研发和生产为手机外壳的表面镀膜产品。由于市场环境及技术的壁垒，该产品并未得到手机厂商的认可，且市场及产品更新变化较快，高鸿镀膜最终停止了该项业务，公司亦不再投入研发和生产。截至公开转让说明书出具日，高鸿镀膜的业务处于停滞状态。根据高鸿镀膜提供的报表，高鸿镀膜 2015 年营业收入为 2 万元，2016 年营业收入为 0。此外，工商资料显示的高鸿镀膜的注册地址为“湖州市吴兴区三里桥路 969 号”，与高鸿不锈完全一致，因此，高鸿镀膜仅将注册地址挂靠在高鸿不锈下，无独立的办公及生产场地，高鸿不锈厂房已经拆迁完毕，高鸿镀膜也已经停产。

(2) 实际控制人承诺，将在 2017 年内注销高鸿镀膜，亦不再新设其他主体从事开展前述主体的过往业务。

## 5、宝尚实业

企业名称	主营业务/经营范围
杭州宝尚实业有限公司	批发、零售：不锈钢制品，金属材料，木材

(1) 宝尚实业的经营范围与公司不存在重合的地方。

(2) 由于高鸿不锈厂房已经拆迁完毕，应政府要求，即将进行注销清算，但高鸿不锈尚有部分原材料未完成处置，故高鸿不锈将其尚未处置的原材料销售给宝尚实业并由其进行后续处理。根据宝尚实业提供的报表，宝尚实业 2015 年营业收入为 5 万元，2016 年营业收入为 328.83 万元，其中 2016 年营业收入包括销售给宝鸿新材原材料不锈钢卷板 138.17 万元，其余收入来自于处置从高鸿不锈购买的原材料。此外，宝尚实业也无厂房、生产设备及生产线员工，无独立开展不锈钢表面处理业务的能力。宝鸿新材主营业务为不锈钢装饰板的生产和销售，与宝尚实业 2016 年销售原材料不锈钢卷的业务不存在相同或相似的地方。

## 6、CLADDON DECOSTEEL INC.

企业名称	主营业务/经营范围
CLADDON DECOSTEEL INC.	未开展实际业务

(1) CLADDON DECOSTEEL INC 为高鸿不锈海外注册的子公司，该公司自设立以来未实际开展任何业务，也未从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

(2) 实际控制人承诺，将在 2017 年内注销 CLADDON DECOSTEEL INC.，亦不在境外再新设其他主体开展从事与公司相关及相竞争的业务。

## 7、高鸿不锈钢管（已注销）

企业名称	主营业务/经营范围
湖州高鸿不锈钢管有限公司	不锈钢管材、不锈钢材料生产；销售本公司生产产品

高鸿不锈钢管已于 2017 年 2 月 15 日注销。

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司之间不存在同业竞争。

## （三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人/本单位目前除持有宝鸿新材股份外，未投资企业与宝鸿新材相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与宝鸿新材相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与宝鸿新材经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人/本单位未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与宝鸿新材及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人/本单位及控制的企业与宝鸿新材之间存在竞争性同类业务时，本人/本单位及控制的企业自愿放弃同宝鸿新材的业务竞争；

4、本人/本单位及控制的企业不向其他在业务上与宝鸿新材相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人/本单位任职/控股股东期间有效，如违反上述承诺，本人/本单位愿意承担给公司造成的全部经济损失。

## 五、公司最近两年一期内资金占用、对外担保等情况

### （一）资金占用和对外担保情况

截至公开转让说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

报告期内，公司与关联方资金往来、对外担保情况参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“十三、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

### （二）公司为防止违规占用公司资金和违规对外担保采取的具体安排

公司已建立了完善的公司治理制度，在《公司章程》中，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序，以保证公司关联交易的公允性；同时，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等相关制度中对关联交易决策权限与程序作了更加详尽的规定，确保关联交易行为不损害公司和股东的利益。

同时，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员承诺：在本人持股或经营管理挂牌公司期间，本人及附属企业将尽量避免、减少与挂牌公司发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本人及附属企业将严格遵守法律法规及中国证监会、股转系统和《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。

## 六、董事、监事、高级管理人员相关情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至公开转让说明书出具日，公司现任董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况如下：

姓名	职务/直系亲属关系	直接持股	
		数量(股)	比例(%)
王骏	董事长、总经理	15,000,000	25.00
王旭棣	王骏父亲	-	-
邵晓玉	王骏母亲	-	-
王姝雯	王骏配偶	-	-
王松梅	董事、副总经理	-	-
潘培华	董事	-	-
沈东	董事	-	-
凤维富	董事	-	-
朱志明	监事会主席	-	-
颜灵明	监事	-	-
王静	职工代表监事	-	-
张建宾	财务总监	-	-
沈宁宁	董事会秘书	-	-

除上述直接持股情况外，公司现任董事、监事、高级管理人员及其直系亲属间接持有公司股份情况如下：

高鸿不锈为高鸿集团全资子公司，高鸿不锈直接持有公司 45.83%的股份，鸿扬投资直接持有公司 16.67%的股份。公司董事长兼总经理王骏通过持有高鸿集团 10%的股权间接持有公司股份，通过持有鸿扬投资 69.50%的合伙份额间接持有公司股份；王骏父亲王旭棣通过持有高鸿集团 80%股权间接持有公司股份；王骏母亲邵晓玉通过持有高鸿集团 10%的股权间接持有公司股份；王骏配偶王姝雯通过持有鸿扬投资 0.50%的合伙份额间接持有公司股份。公司董事兼副总经理王松梅通过持有鸿扬投资 30%的合伙份额间接持有公司股份。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接或间接持股的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理王骏与公司董事兼副总经理王松梅为表姐弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属关系，并出具相应承诺。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。截至公开转让说明书出具日，上述合同履行正常，不存在纠纷及潜在纠纷。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

#### （1）避免同业竞争的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”部分。

#### （2）股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定做出特别承诺。

#### （3）任职资格的承诺

公司现任董事、监事及高级管理人员诚信记录良好，报告期内未受到过中国证监会行政处罚或证券交易所的公开谴责，亦未涉及司法机关的行政或刑事处罚，符合法律法规规定的任职资格。

## （四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

截至公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员在其他公司的兼职情况如下表所示：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系

王骏	董事长、总经理	高鸿集团	董事	实际控制人之一王旭棣出资 400 万港币，持股 80%；实际控制人之一邵晓玉出资 50 万港币，持股 10%；实际控制人之一王骏出资 50 万港币，持股 10%；持有高鸿不锈 100% 股份；
		高鸿不锈	董事	高鸿集团出资 500 万美元，持股 100%；公司控股股东；
		高鸿镀膜	副董事长	高鸿集团出资 200 万美元，持股 100%
		上海鸿蝶餐饮管理有限公司	董事	无
王松梅	董事、副总经理	宝尚实业	监事	王姝雯出资 400 万元，持股 80%
潘培华	董事	高鸿不锈	财务人员	高鸿集团出资 500 万美元，持股 100%；公司控股股东；
沈东	董事	宁波宝新	董事	无
		日鸿不锈	副董事长	无
		宝钢德盛不锈钢有限公司	监事	无
		大明国际控股有限公司	非执行董事	无
凤维富	董事	宁波宝新	董事	无
		上海实达精密不锈钢有限公司	董事	无
		万洲金属	董事	无
颜灵明	监事	宝欣实业	董事	无
朱志明	监事会主席	浙江贝盛控股有限公司	总经理	无

截至公开转让说明书出具日，除上述兼职外，其他公司董事、监事及高级管理人员不存在兼职情况，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书出具日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下（不包括本公司）：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（元）	出资比例
王骏	董事长、总经理	高鸿集团	港币 500,000.00	10.00%
		鸿扬投资	8,144,010.00	69.50%
		上海鸿蝶餐饮管理有限公司	19,000.00	19.00%
王松梅	董事、副总经理	宝尚实业	1,000,000.00	20.00%
		鸿扬投资	3,515,400.00	30.00%
潘培华	董事	/	/	/
沈东	董事	/	/	/
凤维富	董事	/	/	/
朱志明	监事会主席	/	/	/
王静	职工代表监事	/	/	/
颜灵明	监事	/	/	/
张建宾	财务总监	/	/	/
沈宁宁	董事会秘书	/	/	/

截至公开转让说明书出具之日，除上述所披露的情况外，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在最近两年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况。

## （七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

### 1、董事变化

任期	董事	变动原因
2013.10-2014.6	王骏、王松梅、潘培华	/
2014.6-2016.11	王骏、王松梅、潘培华、沈东、凤维富	因股权变动，2014年6月13日，公司召开股东会，增选沈东、凤维富为公司董事。
2016.11-2019.11	王骏、王松梅、潘培华、沈东、凤维富	2016年11月，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举产生股份公司第一届董事会成员。

## 2、监事变化

任期	监事	变动原因
2013.10-2014.6	邵小山	/
2014.6-2016.11	颜灵明	因股权变动，2014年6月13日，公司召开股东会，免去邵小山监事职务，选举颜灵明为公司监事。
2016.11-2019.11	颜灵明、王静、朱志明	2016年11月，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举产生股份公司第一届监事会成员。

## 3、高级管理人员变化

任期	高级管理人员	变动原因
2013.10-2016.11	王骏、王松梅	/
2016.11-2019.11	王骏、王松梅、张建宾、沈宁宁	2016年11月，公司召开创立大会暨首次股东大会，选聘股份公司第一届高级管理人员。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生其他变动。报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动为公司股权变动以及股改正常换届选举导致，该变动有利于提高公司治理机制和经营决策的科学性和有效性。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

**资产负债表**

单位：元

资产	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	12,326,924.62	9,239,220.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益	-	323,815.00
应收票据	199,200.00	700,000.00
应收账款	19,671,375.34	13,703,439.96
预付款项	-	776,476.91
其他应收款	247,085.91	357,150.84
存货	12,140,303.01	14,130,254.63
其他流动资产	25,841.50	2,271,173.89
<b>流动资产合计</b>	<b>44,610,730.38</b>	<b>41,501,531.31</b>
非流动资产：		
固定资产	75,299,857.11	80,185,701.71
在建工程	-	509,843.59
无形资产	28,459,428.02	29,181,767.36
递延所得税资产	12,571.66	18,087.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>103,771,856.79</b>	<b>109,895,400.36</b>
<b>资产总计</b>	<b>148,382,587.17</b>	<b>151,396,931.67</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
应付账款	20,154,432.58	35,640,444.97
预收款项	590,865.62	458,444.71
应付职工薪酬	307,249.00	235,246.00
应交税费	2,860,580.64	384,756.23
应付利息	79,826.39	94,145.45
其他应付款	44,597.06	2,081,851.64
一年内到期的非流动负债	15,000,000.00	5,435,325.42
其他流动负债	223,773.47	71,736.75
<b>流动负债合计</b>	<b>39,261,324.76</b>	<b>44,401,951.17</b>
非流动负债：		
长期借款	35,000,000.00	50,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>74,261,324.76</b>	<b>94,401,951.17</b>
所有者权益：		
实收资本	60,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	10,984,081.19	-
盈余公积	313,718.12	699,498.05
未分配利润	2,823,463.10	6,295,482.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>74,121,262.41</b>	<b>56,994,980.50</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>148,382,587.17</b>	<b>151,396,931.67</b>

## 利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>116,134,735.47</b>	<b>123,792,825.63</b>
减：营业成本	88,642,678.06	104,096,458.79
营业税金及附加	1,380,398.83	-
销售费用	4,447,151.38	3,888,911.18
管理费用	11,844,595.82	10,529,995.86
财务费用	2,671,293.22	1,643,310.21
资产减值损失	30,125.84	14,461.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	52,190.00	56,540.00
投资收益（损失以“-”号填列）	11,349.64	-553,656.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>7,182,031.96</b>	<b>3,122,571.47</b>
加：营业外收入	336,494.39	793,800.18
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	79,923.51	125,044.54
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,438,602.84</b>	<b>3,791,327.11</b>
减：所得税费用	2,030,320.93	1,019,688.48
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,408,281.91</b>	<b>2,771,638.63</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-

4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-
6. 其他	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,408,281.91</b>	<b>2,771,638.63</b>
<b>七、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益（元/股）	0.10	0.06
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.10	0.06

## 现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	126,373,567.24	141,788,313.74
收到的税费返还	2,102,974.07	4,184,436.69
收到其他与经营活动有关的现金	544,179.01	1,216,618.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>129,020,720.32</b>	<b>147,189,369.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	105,715,388.42	104,361,639.33
支付给职工以及为职工支付的现金	8,405,032.41	4,764,235.63
支付的各项税费	2,874,611.72	3,185,222.46
支付其他与经营活动有关的现金	12,257,807.88	11,286,144.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>129,252,840.43</b>	<b>123,597,241.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-232,120.11</b>	<b>23,592,127.33</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	376,005.00	374,028.00
取得投资收益收到的现金	11,349.64	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>387,354.64</b>	<b>374,028.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	308,308.30	52,186,940.93
投资支付的现金	-	553,656.58
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>308,308.30</b>	<b>52,740,597.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>79,046.34</b>	<b>-52,366,569.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	11,718,000.00	-
取得借款收到的现金	4,564,674.58	39,492,700.42
发行债券收到的现金	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,157,305.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>16,282,674.58</b>	<b>44,650,005.42</b>
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,996,927.96	3,658,361.58
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,157,305.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,996,927.96</b>	<b>8,815,666.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,285,746.62</b>	<b>35,834,338.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-44,968.31</b>	<b>211,882.61</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,087,704.54</b>	<b>7,271,779.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	9,239,220.08	1,967,440.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,326,924.62</b>	<b>9,239,220.08</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	<b>699,498.05</b>	<b>6,295,482.45</b>	<b>56,994,980.50</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	<b>699,498.05</b>	<b>6,295,482.45</b>	<b>56,994,980.50</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,984,081.19</b>	-	-	<b>-385,779.93</b>	<b>-3,472,019.35</b>	<b>17,126,281.91</b>
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	5,408,281.91	5,408,281.91
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00	1,718,000.00	-	-	-	-	11,718,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00	1,718,000.00	-	-	-	-	11,718,000.00
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	-	-	-	-	313,718.12	-313,718.12	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	313,718.12	-313,718.12	-

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	9,266,081.19	-	-	-699,498.05	-8,566,583.14	-
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	-	9,266,081.19	-	-	-699,498.05	-8,566,583.14	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>10,984,081.19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313,718.12</b>	<b>2,823,463.10</b>	<b>74,121,262.41</b>

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	<b>422,334.19</b>	<b>3,801,007.68</b>	<b>54,223,341.87</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	<b>422,334.19</b>	<b>3,801,007.68</b>	<b>54,223,341.87</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	<b>277,163.86</b>	<b>2,494,474.77</b>	<b>2,771,638.63</b>
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	2,771,638.63	2,771,638.63
(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	-	-	-	-	<b>277,163.86</b>	<b>-277,163.86</b>	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	<b>277,163.86</b>	<b>-277,163.86</b>	-

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	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>699,498.05</b>	<b>6,295,482.45</b>	<b>56,994,980.50</b>

## 二、审计意见

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2015 年度、2016 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“中兴财光华审会字（2017）第 318020 号”标准无保留意见《审计报告》。

## 三、财务报表编制基础及主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营

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》和其他各项具体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。公司自报告期末起 12 个月具有持续经营能力，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

## （二）主要会计政策和会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度、2016 年度的经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

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

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 6、外币业务和外币报表折算

#### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## (3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项

目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 7、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其

公允价值。估值技术包括参考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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

## ④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，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额

之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

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

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%。

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

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

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

## （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## （5）金融负债的分类和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## **(6) 金融负债的终止确认**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

## **(7) 衍生工具及嵌入衍生工具**

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果

无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### **(8) 金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### **(9) 权益工具**

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## **8、应收款项**

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

### **(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:**

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额 100 万元以上并占应收账款合计 10% 以上的应收账款、余额 50 万元以上并占其他应收款合计 10% 以上的其他应收款。(关联往来除外)。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其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。

### **(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项**

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

#### A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	除单独计提坏账准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
关联组合	母公司及其出资方应收账款、其他应收款
其他组合	应收出口退税

#### B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联组合	不计提坏账准备
其他组合	不计提坏账准备

##### a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1-3 个月	0	0
4-12 个月	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

#### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额小但有其他明显特征全部或部分无法收回的应收款
-------------	----------------------------

坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其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。
-----------	---

#### (4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### 9、存货

#### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、包装物和委托加工物资等。

#### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等发出时采用加权平均法计价。低值易耗品领用时采用一次转销法摊销

#### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### (4) 存货可变现净值的确认方法

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

### 10、固定资产及其累计折旧

### (1) 固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	30	5	3.17
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
交通运输设备	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 11、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 12、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### 13、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### 14、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

### 15、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 16、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 18、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 19、收入的确认原则

### (1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

- ①内销：通常在货物出库，并符合合同约定收入确认条件时确认收入。
- ②外销：公司在收到托运凭证、电子口岸执法系统中打印的离岸信息及海关出口货物报关单时确认收入。

### (2) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## 20、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入

当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

## 22、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## 23、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 会计政策变更

#### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企

业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

上述因执行新企业会计准则导致的会计政策变更，对本报告期内的报表科目金额无影响。

## ②其他会计政策变更

无。

### (2) 会计估计变更

本公司报告期无会计估计变更事项。

## 四、主要税项

### (一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率	
		2016 年度	2015 年度
增值税	应税收入	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

本公司按照生产企业出口货物实行“免、抵、退”税管理，报告期内公司产品各期出口退税金额如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
当期应退税额	1,765,275.76	3,327,452.3

出口退税额影响公司的现金流，但根据现行企业会计准则，出口退税款未计入损益类科目，因此出口退税不会对公司业绩构成直接影响。但是，如果未来出口退税的税收政策发生变化，将导致公司税负成本变化。

## （二）税收优惠及批文

本公司无税收优惠。

## 五、营业收入、营业成本及毛利率

### （一）营业收入结构及变动分析

#### 1、营业收入结构

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	115,839,309.73	123,744,983.76
其他业务收入	295,425.74	47,841.87
合计	116,134,735.47	123,792,825.63

公司主要从事不锈钢装饰板的研发、生产和销售业务。报告期内公司主营业务收入分别为 12,374.50 万元和 11,583.93 万元。报告期内，公司主营业务收入占比均为 99% 以上，主营业务明确、突出，在报告期内未发生重大变化。

#### 2、主营业务收入分类别列示

报告期内，公司的主营业务收入全部来自于不锈钢装饰板，根据不锈钢装饰板工艺技术的不同，公司的主营业务收入分产品列示如下：

单位：元

产品	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例

不锈钢装饰板	发丝板	35,122,799.15	30.32%	42,608,216.16	34.43%
	镜面板	36,915,330.19	31.87%	38,197,327.80	30.87%
	镀膜板	21,999,045.30	18.99%	15,975,692.88	12.91%
	蚀刻板	6,851,254.27	5.91%	5,989,972.77	4.84%
	其他	14,950,880.82	12.91%	20,973,774.16	16.95%
	合计	<b>115,839,309.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>123,744,983.76</b>	<b>100.00%</b>

2015 年度，产品类型中相对低端的发丝板占比收入较大，随着公司厂房、配套生产流水线的投入使用和镀膜工艺的日趋完善，使用镀膜工艺的高端装饰板的收入占比逐步上升，分别为 12.91% 和 18.99%，而单纯使用较为低端的发丝工艺技术的装饰板收入占比逐步下降，分别为 34.43% 和 30.32%，表明公司的主营业务收入结构在报告期内逐步完善，盈利空间逐步扩大。

### 3、主营业务收入分区域列示

报告期内，公司主营业务收入分区域列示如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
内销	91,587,888.49	79.06%	98,989,238.42	79.99%
外销	24,251,421.24	20.94%	24,755,745.34	20.01%
合计	<b>115,839,309.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>123,744,983.76</b>	<b>100.00%</b>

公司产品销售以内销为主，报告期内，公司内销客户占比分别为 79.99% 和 79.06%。公司内销客户主要分布在浙江和上海等地区，外销客户在近几年从欧美逐步转向东南亚、澳洲、中东等地区。公司内销、外销收入占比较为稳定，无重大变化。

### 4、具体收入确认原则以及具体时点

公司主要从事不锈钢装饰板的研发、生产和销售业务。公司在同时满足下列条件时予以确认收入：对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的

凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

针对内销：通常在货物出库，并符合合同约定收入确认条件时确认收入。

针对外销：公司在收到托运凭证、电子口岸执法系统中打印的离岸信息及海关出口货物报关单时确认收入。

公司产品销售收入方法符合企业会计准则关于收入的确认条件。

## （二）营业成本结构及变动分析

### 1、营业成本结构

报告期内，公司主营业务成本结构如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
直接材料	76,661,918.96	86.53%	86,446,698.18	83.05%
直接人工	3,456,809.41	3.90%	3,182,372.38	3.06%
制造费用	8,474,669.27	9.57%	14,458,618.27	13.89%
合计	<b>88,593,397.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>104,087,688.83</b>	<b>100.00%</b>

公司成本结构中直接材料占比最高，报告期内，占比约 83%~87%。这主要是由公司的生产工艺决定的。公司将上游厂家生产的冷轧不锈钢卷板通过开平设备进行开卷、轧平、剪切、校正后成为不锈钢平板，然后再通过镜面研磨抛光、蚀刻、真空离子镀等工艺生产出不同的产品，整个生产环节中主要为不锈钢表面的深加工处理，所耗费的人工费用以及制造费用占比较低。

### 2、公司成本的归集、分配、结转方法

公司根据产品订单制定生产计划，录入产品生产工序，并根据产品工艺建立多个成本中心，产品的料、工、费按照成本中心进行归集。原材料在领用时成本直接归集到对应的成本中心，月末再对每个成本中心按照加工板面积等标准分摊

人工、制造费用，从而核算各道工序的单位成本，根据各产品的期末加工状态结转产成品，期末在产品不分摊人工、制造费用。

### (三) 毛利率变动情况

#### 1、公司产品毛利额情况

报告期内，公司主营业务收入各产品毛利额情况如下：

单位：元

产品	2016 年度		2015 年度	
	毛利额	比例	毛利额	比例
发丝板	2,859,922.56	10.50%	2,429,505.91	12.36%
镜面板	8,828,380.24	32.40%	7,714,988.86	39.25%
镀膜板	9,456,089.70	34.71%	4,467,280.96	22.73%
蚀刻板	2,741,537.84	10.06%	1,652,019.29	8.40%
其他	3,359,981.75	12.33%	3,393,499.91	17.26%
合计	<b>27,245,912.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,657,294.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着公司产品工艺升级，多工艺、高附加值产品如镀膜板、蚀刻板产量增加，贡献的毛利额大幅增加。

#### 2、公司产品毛利率变动情况

报告期内，公司主营业务收入各产品毛利率情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度
发丝板	8.14%	5.70%
镜面板	23.92%	20.20%
镀膜板	42.98%	27.96%
蚀刻板	40.02%	27.58%
其他	22.47%	16.18%
合计	<b>23.52%</b>	<b>15.89%</b>

报告期内，公司产品发丝板、镜面板的毛利率较低，为低端产品，发丝板生产工艺为在不锈钢板表面进行拉丝处理，镜面板生产工艺为对不锈钢表面进行研磨和抛光加工，使其表面平整而具有极佳的光泽度和反射率。上述两种产品工艺

较为简单，主要用于一般的建筑内外装饰材料等，故毛利率较低。而镀膜板、蚀刻板则为高端产品，其生产工艺往往需要根据客户的个性化需求，经过多道工序加工处理，一般用于电梯装潢、卫浴等，故毛利率较高。

报告期内，2015 年度、2016 年度公司毛利率分别 15.89%、23.52%，毛利率保持上升趋势，主要原因包括：一方面 2016 年原材料市场价格较 2015 年度有所下降，导致公司单位成本下降；另一方面公司调整产品结构，中高端产品占比提高。具体分析如下：

### (1) 产品销售单价及单位成本对毛利率的影响

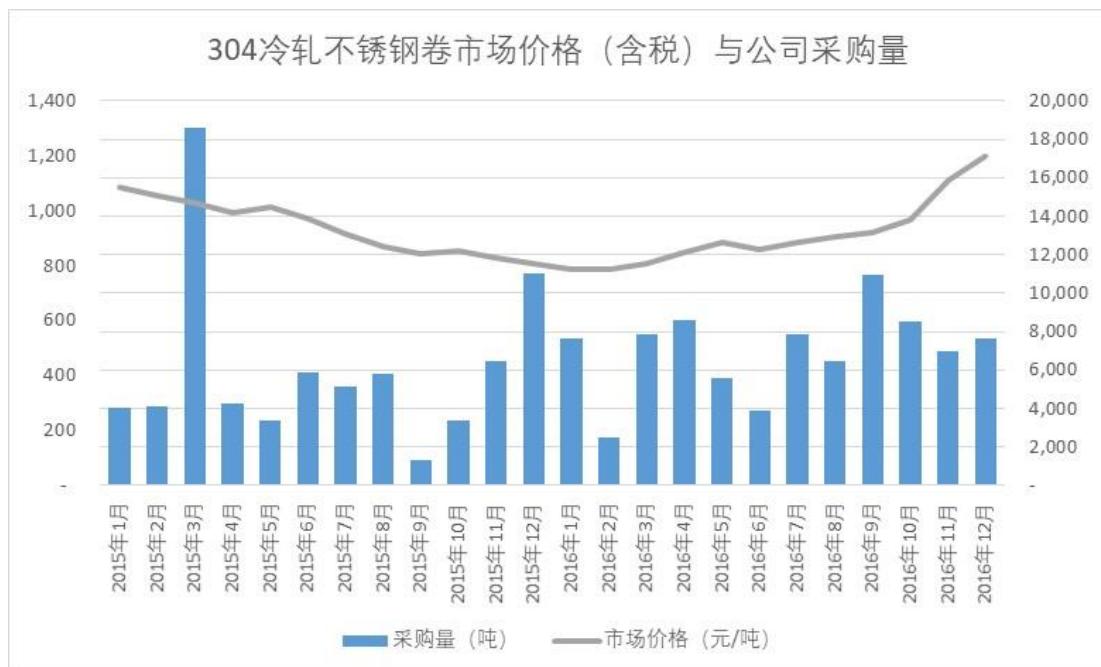
公司主营业务产品销售单价及单位成本对毛利率的影响情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度
销售单价(元/吨)	17,145.66	18,028.28
单位成本(元/吨)	13,112.93	15,164.43
其中：单位材料成本(元/吨)	11,346.92	12,594.33
单位人工成本(元/吨)	511.65	463.64
单位制造费用(元/吨)	1,254.36	2,106.46
毛利率	23.52%	15.89%
单价变动对毛利率的影响	-4.33%	/
单位成本变动对毛利率的影响	11.96%	/
其中：单位材料成本变动对毛利率的影响	7.28%	/
单位人工成本变动对毛利率的影响	-0.28%	/
单位制造费用变动对毛利率的影响	4.96%	/

注：单价变动对毛利率影响系假设单位成本不变的情况下，单价的波动对毛利率的影响；  
 单位成本变动对毛利率影响系假设单价不变的情况下，单位成本的变化对毛利率的影响；  
 计算公式分别为：单价变动对毛利率影响=（当期单价-上期单位成本）/当期单价-上期毛利率；单位成本变动对毛利率影响=（上期单位成本-当期单位成本）/当期单价；单位材料成本变动对毛利率影响=（上期单位材料成本-当期单位材料成本）/当期单价；单位人工成本变动对毛利率影响=（上期单位人工成本-当期单位人工成本）/当期单价；单位制造费用变动对毛利率影响=（上期单位制造费用-当期制造费用）/当期单价。

如上表所示，2016年度毛利率较2015年度上升7.63%，主要系单位成本下降所致，单位价格下降导致毛利率下降4.33%，而单位成本下降导致毛利率上升11.96%。单位成本变动对毛利率的影响主要系单位材料成本和单位制造费用变动导致的，单位人工成本变动对毛利率影响较小。

单位材料成本变动导致2016年度公司毛利率较2015年度上升7.28%，单位材料成本的变动主要受原材料市场价格变动以及公司原材料采购量的影响。



注：市场价格数据取自51不锈钢网

项目	2016 年度	2015 年度
原材料市场均价（元/吨）	11,157.02	11,463.35
原材料市场均价变动幅度	-2.67%	/
原材料采购均价（元/吨）	11,176.82	11,577.53
原材料采购变动幅度（元/吨）	-3.46%	/
单位材料成本（元/吨）	11,346.92	12,594.33
单位材料成本变动幅度	-9.90%	/
原材料采购均价与原材料市场价格差异率	0.18%	0.99%
单位材料成本与原材料市场价格差异率	1.67%	8.98%

注：为方便对比，以上原材料市场均价、原材料采购均价换算为不含税价格（含税价/1.17=不含税价）；市场价格数据取自51不锈钢网

公司与客户签订销售合同时一般在当前市场原材料价格的基础上加成一定的加工毛利率确定订单价格，公司产品生产周期较短，而为了维持生产所必须的原材料库存，公司通常会根据订单情况和生产计划提前采购一定的原材料，由于公司采用加权平均法对原材料的发出成本进行计量，故营业成本中原材料成本的变动较原材料市场价格的变动会存在一定的滞后性，特别是在原材料市场价格大幅波动以及公司采购量有较大波动的情况下。

2015年3月公司预计厂房设备即将完工，为准备自主生产所必需的原材料，公司于当月增加了原材料的采购，当月采购量远高于平均水平，而当时原材料304冷轧不锈钢卷市场价格正处于相对高位，至2015年12月，304冷轧不锈钢卷市场价格下跌至约11,520元/吨（含税），较2015年3月下跌了21.48%。由于2015年3月原材料采购量较大的影响以及公司采用加权平均法对原材料的发出成本进行计量的特点，公司营业成本中原材料成本的变动远滞后于同期原材料市场价格的变动，在2015年度原材料市场价格快速下跌的趋势中，公司营业成本中的原材料成本远高于同期原材料市场价格（如上表所示，2015年度单位材料成本较原材料市场均价高8.98%），而公司产品价格已根据当期原材料市场价格相应调整，导致2015年度的毛利率水平较低。

2016年度，随着前期相对价格高位采购的原材料逐步使用完，公司更加合理安排地生产采购计划，原材料周转加快，营业成本中原材料成本的变动与原材料市场价格的变动的滞后性大大降低。2016年304冷轧不锈钢卷市场价格自1月份见底后开始上涨，至2016年9月上涨至13,124元/吨（含税），但2016年1至9月市场均价为12,315元/吨（含税），较2015年全年均价13,412元/吨（含税）仍下降8.18%左右。2016年10月至12月，304冷轧不锈钢卷市场价格快速上涨，至2016年12月上涨至17,161元/吨（含税），2016年全年市场均价为13,054元/吨，较2015年仍下降2.67%。因此，由于营业成本中原材料成本的变动与原材料市场价格的变动的滞后性依然存在（如上表所示，2016年度单位材料成本较原材料市场均价高1.67%），以及2016年原材料市场价格上

涨主要集中在 10 月至 12 月，导致 2016 年度的单位材料成本较 2015 年度仍大幅度下降，2016 年度毛利率较 2015 年度大幅度提高。

单位制造费用变动导致 2016 年度公司毛利率较 2015 年度上升 4.96%，单位制造费用变动主要原因为：2015 年 1 至 6 月厂房建设期间，公司主要委托高鸿不锈进行加工，委托加工费计入制造费用，2015 年下半年公司开始进行自主生产，自主生产效率较外协厂商高，单位制造费用较单位委托加工费用更低。

### (2) 产品结构调整对毛利率的影响

公司的市场定位是提供中高端的不锈钢装饰板，近年来，由于客户对不锈钢装饰板的个性化要求程度越来越高，高附加值产品的销售增长高于普通产品的销售，2015 年度、2016 年度高附加值产品如镀膜板和蚀刻板合计的销售收入占比分别为 17.75%、24.90%，占比逐年上升，使得公司毛利率进一步提高。

## 3、外销业务毛利率情况

单位：元

地区名称	2016 年度		2015 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
外销	6,572,721.24	27.10%	8,194,845.34	33.10%

报告期内，公司外销业务毛利率分别为 33.10%、27.10%，外销业务毛利率呈下降趋势，主要原因是：公司各类产品中，发丝板和镜面板的毛利率相对较低，但该二类产品在外销产品中的占比相对较高。2015 年镜面板和发丝板占外销比例分别为 65% 和 16%，2016 年分别为 46% 和 30%，镜面板占比下降，发丝板占比上升，导致 2016 年度外销毛利率低于 2015 年度。

## 六、主要费用情况

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	4,447,151.38	3.83%	3,888,911.18	3.14%
管理费用	11,844,595.82	10.20%	10,529,995.86	8.51%

财务费用	2,671,293.22	2.30%	1,643,310.21	1.33%
合计	<b>18,963,040.42</b>	<b>16.33%</b>	<b>16,062,217.25</b>	<b>12.98%</b>

报告期内，公司期间费用总额分别为 1,606.22 万元和 1,896.30 万元，占营业收入比例分别为 12.98% 和 16.33%。期间费用占比呈现逐年增加的趋势，主要原因是 2015 年 1-6 月期间，公司厂房尚未竣工，主要委托高鸿不锈进行生产加工，管理、销售流程简易，相关费用开支较少；2015 年 7 月公司开始自主进行深加工后，管理、销售人员增多，费用增加；2015 年 6 月开始，公司部分厂房陆续完工转入固定资产，专项借款利息停止资本化，利息费用增加，导致 2016 年度财务费用较 2015 年度有所增加。

### （一）销售费用分析

报告期内，公司的销售费用具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
工资薪酬	1,076,281.02	24.20%	890,121.32	22.89%
专业服务费	35,111.12	0.79%	28,244.54	0.73%
业务招待费	656,250.22	14.76%	451,815.60	11.62%
办公费	141,506.52	3.18%	126,805.32	3.26%
差旅费	208,002.92	4.68%	132,510.10	3.41%
展览费	691,048.26	15.54%	682,760.87	17.56%
样品费	58,956.98	1.33%	69,860.51	1.80%
运输仓储费	1,482,939.48	33.35%	1,466,126.59	37.70%
佣金	90,704.15	2.04%	34,706.87	0.89%
其他	6,350.71	0.14%	5,959.46	0.15%
合计	<b>4,447,151.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,888,911.18</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，公司 2016 年度销售费用较 2015 年度呈增长趋势，主要系 2015 年 7 月公司开始自主进行深加工后，深加工技术水平提高，为提高盈利能力，公司逐渐将产品结构调整为中高端产品，而中高端产品市场尚处于市场培育阶段，为了更好地开拓中高端产品市场，公司招聘了更多的销售人员，并增加了对市场

推广活动的投入，从而薪酬、业务招待费、广告费用均大幅增加，销售费用总体呈现上升趋势，符合公司业务的实际情况。

## (二) 管理费用分析

报告期内，公司的管理费用具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
工资薪酬	1,925,840.59	16.26%	754,314.54	7.16%
低值易耗品	33,079.08	0.28%	12,310.12	0.12%
后勤服务费	137,033.99	1.16%	429,501.55	4.08%
专业服务费	900,268.65	7.60%	100,512.39	0.95%
业务招待费	553,488.81	4.67%	209,238.30	1.99%
办公费	415,035.89	3.50%	399,298.85	3.79%
差旅费	245,948.87	2.08%	74,446.30	0.71%
车辆费用	135,603.66	1.14%	17,863.25	0.17%
劳动保护费	47,019.50	0.40%	93,151.76	0.88%
税费	9,635.83	0.08%	871,933.94	8.28%
折旧	285,321.18	2.41%	79,474.35	0.75%
无形资产摊销	722,339.34	6.10%	704,514.25	6.69%
流动资产盘盈(亏)	39,812.38	0.34%	-95,058.64	-0.90%
环境保护费	88,032.57	0.74%	3,293.00	0.03%
研发费	6,304,735.48	53.23%	6,867,229.50	65.22%
其他	1,400.00	0.01%	7,972.40	0.08%
<b>合计</b>	<b>11,844,595.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,529,995.86</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，公司 2016 年度管理费用较 2015 年呈增长趋势，一方面系为激励管理层，提高管理效率，加快公司产品和市场定位的转型，公司提高了管理人员薪酬水平，且鉴于 2016 年度公司盈利能力较 2015 年度大幅改善，公司给予管理人员较高的奖金，导致 2016 年度工资薪酬大幅度增加；另一方面系 2016 年度公司启动新三板挂牌计划，相应的中介费用增长较大所致。

## (三) 财务费用分析

报告期内，公司的财务费用具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	2,982,608.90	1,951,930.32
手续费	73,561.22	52,884.77
汇兑损失	48,903.98	120,777.53
减:汇兑收益	411,608.08	472,586.62
利息收入	22,172.80	9,695.79
合计	2,671,293.22	1,643,310.21

报告期内，公司的主要财务费用系公司银行借款产生的利息支出。2014 年 12 月公司开始向工商银行借入专项借款用于厂房设备的构建，其中满足利息资本条件的借款费用予以资本化，2015 年 6 月开始，公司各项在建工程陆续竣工，专项借款随之停止利息资本化，借款利息开始费用化，故 2016 年全年利息支出较 2015 年下半年费用化的利息支出大幅增加。

报告期各期末公司各科目中外汇的有关情况及汇率波动对公司业绩的影响如下：

截止 2016 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	外币币种	期末汇率	人民币金额	汇兑损益	
				汇率上浮 5%	汇率下浮 5%
货币资金	美元	6.9370	5,454,975.51	272,748.78	-272,748.78
应收账款	美元	6.9370	3,981,253.62	199,062.68	-199,062.68
预收账款	美元	6.9370	116,851.4	-5,842.57	5,842.57
应付账款	美元	6.9370	121,287.43	-6,064.37	6,064.37
应付账款	欧元	7.3068	359,843.46	-17,992.17	17,992.17
合计				441,912.35	-441,912.35

截止 2015 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	外币币种	期末汇率	人民币金额	汇兑损益	
				汇率上浮 5%	汇率下浮 5%

货币资金	美元	6.4936	1,474,436.62	73,721.83	-73,721.83
应收账款	美元	6.4936	3,763,467.19	188,173.36	-188,173.36
应付账款	美元	6.4936	128,969.13	-6,448.46	6,448.46
合计			255,446.73	-255,446.73	

报告期内，公司未采用金融工具规避汇兑风险。如果汇率上浮 5%，2015 年度和 2016 年度公司汇兑收益将分别增加 255,446.73 元和 441,912.35 元，占净利润的比重分别为 9.22% 和 8.17%。如果汇率下降 5%，2015 年度和 2016 年度公司汇兑损失将分别增加 255,446.73 元和 441,912.35 元，占净利润的比重分别为 9.22% 和 8.17%。报告期内，汇率波动对公司经营业绩存在一定影响，但呈减少趋势。

为合理规避汇率风险，公司采取以下管理措施：公司通常在与海外客户签订合同或达成合作意向时，选择合适商业结算条款；安全及时做好出口贸易结汇。

## 七、重大投资收益情况

单位：元

被投资单位名称	2016 年度	2015 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	11,349.64	-553,656.58
合计	11,349.64	-553,656.58

报告期内，公司投资收益系处置用于开展套期保值的衍生金融资产所产生的投资收益，公司购买的用于开展套期保值的衍生金融资产情况参见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、主要资产情况”之“（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。

## 八、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	-	-
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）	335,394.17	783,800.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	52,190.00	56,540.00
以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	11,349.64	-553,656.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,120.30	9,940.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>352,813.51</b>	<b>296,623.60</b>
减：所得税影响额	88,559.76	74,170.90
<b>非经常性损益净额</b>	<b>264,253.75</b>	<b>222,452.70</b>
<b>非经常性损益占当期净利润的比例</b>	<b>4.89%</b>	<b>8.03%</b>

报告期内，公司政府补助情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	与资产/收益相关
工业企业 6S 管理工作	2,000.00	与收益相关
“机器换人”项目专项资金	160,000.00	与收益相关
南太湖精英计划	62,500.00	与收益相关
外经贸发展专项资金	67,600.00	与收益相关
失业保险支持企业稳定岗位工作	22,194.17	与收益相关
开放型经济政策扶持资金	21,100.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>335,394.17</b>	/

单位：元

项目	2015 年度	与资产/收益相关
外经贸发展专项资金	46,000.00	与收益相关
开放型经济政策扶持资金	57,800.00	与收益相关
“两化”深度融合试点企业补助	50,000.00	与收益相关

工业强市建设发展资金	630,000.00	与收益相关
合计	783,800.00	/

## 九、主要资产情况

### (一) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
银行存款	12,325,330.24	9,194,807.13
其他货币资金	1,594.38	44,412.95
合计	12,326,924.62	9,239,220.08

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 923.92 万元和 1,232.70 万元。2016 年 12 月 31 日货币资金余额较 2015 年 12 月 31 日大幅增加主要系 2016 年 8 月公司收到鸿扬投资 1,171.80 万元增资款所致。

### (二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	2016年月31日	2015年12月31日
交易性金融资产	-	-
其中：衍生金融资产	-	323,815.00
合计	-	323,815.00

公司衍生金融资产系公司开展套期保值业务形成的金融资产，主要是针对公司需求量大、订单量较大、交货期较长（一般超过 6 个月）的客户订单。因公司主要原材料为不锈钢冷轧板卷，市场价格波动较为频繁，而公司主要供应商宁波宝新不锈钢有限公司供货周期为 1 个月，从而导致公司生产库存原材料减值风险较大，增加公司生产成本，故公司与江苏东方不锈钢电子交易中心有限公司专属交易平台合作开展不锈钢材套期保值业务。

根据《企业会计准则第 24 号——套期保值》相关规定，套期保值是指企业为规避外汇风险、利率风险、商品价格风险、股票价格风险、信用风险等，指

定一项或一项以上套期工具，使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动。

根据《企业会计准则第 24 号——套期保值》第十七条规定：“公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能运用本准则规定的套期会计方法进行处理：（一）在套期开始时，企业对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益。（二）该套期预期高度有效，且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略。”

报告期内公司在江苏买钢乐电子交易中心有限公司专属交易平台购买套期保值的衍生金融资产，目的是为了锁定远期订单的原材料价格波动风险，由于公司套期产品的交易规模远小于公司原材料采购规模，公司对套期平台购入的套期产品与现货市场采购的原材料的套期关系未有正式的指定，套期产品和现货采购未一一对应，也没有形成关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件（2016 年 3 月以后公司已停止套期保值业务），不满足套期会计处理要求。

考虑到报告期内公司因开展套期业务而持有的衍生金融资产非长期持有，也不满足套期会计处理要求，因此将该金融资产计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据江苏买钢乐电子交易中心有限公司专属交易平台每月对账单将交易净损益计入投资收益，持有期间的公允价值变动计入公允价值变动损益。

2015 年度、2016 年度，该业务形成的公允价值变动损益金额分别为 56,540.00 元和 52,190.00 元，形成的投资收益分别为 -553,656.58 元和 11,349.64 元。

### （三）应收票据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

银行承兑票据	100,000.00	700,000.00
商业承兑汇票	99,200.00	-
<b>合计</b>	<b>199,200.00</b>	<b>700,000.00</b>

#### (四) 应收账款

##### 1、应收账款按种类披露

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,721,361.97	100.00%	49,986.63	19,671,375.34
其中：组合1-账龄组合	17,765,613.56	90.08%	49,986.63	17,715,626.93
组合2-关联方组合	1,955,748.41	9.92%	-	1,955,748.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>19,721,361.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,986.63</b>	<b>19,671,375.34</b>

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,716,542.86	100.00%	13,102.90	13,703,439.96
其中：组合1-账龄组合	11,492,629.09	83.79%	13,102.90	11,479,526.19
组合2-关联方组合	2,223,913.77	16.21%	-	2,223,913.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,716,542.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,102.90</b>	<b>13,703,439.96</b>

报告期各期末，公司应收账款金额分别为1,370.34万元和1,967.14万元，占各期末流动资产的比例分别为33.02%和44.10%，占比较高。2016年12月31

日应收账款较 2015 年 12 月 31 日增加 596.79 万元，且应收账款占比大幅增长，这与公司的结算模式和业务特点有关。公司的结算模式和业务特点情况如下：

公司通过多年的积累，在行业中积累了较为优质且长期合作的客户，公司在与客户的交易中主要采用先货后款的结算方式，公司给予客户的信用政策一般在 1 至 3 个月。2016 年公司将产品线转型为中高端产品，逐步减少发丝板等较为低端的产品线，而中高端市场尚处于开拓期，为培育中高端产品市场，公司给予中高端客户更宽松的信用账期，应收账款回款速度变慢。

## 2、报告期各期末，公司应收账款账龄情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 至 3 个月	16,765,880.93	94.38%	-	-
4 至 12 个月	999,732.63	5.62%	49,986.63	5.00%
合计	<b>17,765,613.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,986.63</b>	/

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 至 3 个月	11,230,571.09	97.72%	-	-
4 至 12 个月	262,058.00	2.28%	13,102.90	5.00%
合计	<b>11,492,629.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,102.90</b>	/

### (1) 应收账款账龄结构分析

报告期各期末，公司应收账款账龄结构较为稳定，应收账款余额账龄主要为 1 至 3 月，2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，账龄组合中 1 至 3 月的应收账款余额占比分别为 97.72% 和 94.38%。报告期各期末，公司应收账款的构成合理，符合公司结算政策和行业特点。

## (2) 坏账政策的谨慎性分析

公司对应收账款的回款情况控制较为严格，因此在选择客户时对客户的还款能力有较为严格的要求。报告期内，公司未发生过大额坏账的情况。此外，通过与同行业可比公司进行比较，公司应收账款的坏账计提政策与同行业可比公司无重大差异。

钢泓科技		公司	
账龄	坏账计提比例 (%)	账龄	坏账计提比例 (%)
/	/	1至3个月	0
1年以内	5	4至12个月	5
1至2年	10	1至2年	10
2至3年	30	2至3年	20
3至4年	50	3至4年	50
4至5年	80	4至5年	80
5年以上	100	5年以上	100

### ③应收款项的期后收回情况

截至 2017 年 4 月 30 日，公司 2016 年 12 月 31 日应收账款余额 1,972.14 万元中尚未回款的余额为 65.49 万元，已回款比例为 96.68%，应收账款期后回款情况良好。

## 3、报告期各期末，公司应收账款前五名情况

### (1) 截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款账面余额前五名的情况

单位：元

单位名称	2016年 12月31日余额	账龄	占应收账款 总额的比例	坏账准备期 末余额
三菱电机上海机电电梯有限公司	4,195,552.36	1-3 个月	21.26%	-
高鸿集团有限公司	1,955,748.41	1-3 个月	9.91%	-
巨人通力电梯有限公司	1,300,669.57	1-3 个月	6.59%	-
SIAM-HITACHI ELEVATOR CO.	1,127,394.30	1-3 个月	5.71%	-
浙江巨人控股有限公司	1,090,014.07	1-3 个月	5.52%	-

合计	9,669,378.71		48.99%	-
----	--------------	--	--------	---

## (2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款账面余额前五名的情况

单位：元

单位名称	2015年 12月31日余额	账龄	占应收账款 总额的比例	坏账准备期 末余额
浙江巨人控股有限公司	2,866,483.38	1-3 个月	20.90%	-
高鸿集团有限公司	2,223,913.77	1-3 个月	16.21%	-
MAXE (PTY) LTD	1,122,685.00	1-3 个月	8.18%	-
三菱电机上海机电电梯有限公司	943,458.37	1-3 个月	6.88%	-
巨人通力电梯有限公司	735,750.47	1-3 个月	5.36%	-
合计	7,892,290.99		57.53%	-

报告期各期末，应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

## (五) 预付账款

### 1、报告期各期末，公司预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 至 3 个月	-	-	702,434.94	90.46%
4 至 12 个月	-	-	74,041.97	9.54%
合计	-	-	776,476.91	100.00%

2015 年 12 月 31 日，公司预付账款主要为预付供应商材料款以及工程款。

### 2、报告期各期末，公司预付账款前五名情况

#### (1) 截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款 总额比例
1	浦项(张家港)不锈钢加工有限公司	非关联方	335,553.90	43.21%
2	上海锐鸿装饰工程有限公司	非关联方	235,338.00	30.31%

3	湖州同成环境科技有限公司	非关联方	55,825.26	7.19%
4	北京赛尔广告有限公司	非关联方	55,000.00	7.08%
5	利百代(北京)国际商务会展有限公司	非关联方	30,000.00	3.86%
<b>合计</b>			<b>711,717.16</b>	<b>91.65%</b>

报告期各期末，预付账款中无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (六) 其他应收款

### 1、其他应收款按种类披露

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	247,385.91	100.00%	300.00	247,085.91
其中：组合 1-账龄组合	64,830.76	26.21%	300.00	64,530.76
组合 2-其他组合	182,555.15	73.79%	-	182,555.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>247,385.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>300.00</b>	<b>247,085.91</b>

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	364,208.73	100.00%	7,057.89	357,150.84
其中：组合 1-账龄组合	85,828.88	23.57%	7,057.89	78,770.99
组合 2-其他组合	278,379.85	76.43%	-	278,379.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	-	-	-	-

<b>合计</b>	<b>364,208.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,057.89</b>	<b>357,150.84</b>
-----------	-------------------	----------------	-----------------	-------------------

## 2、其他应收款按性质披露

单位：元

<b>款项性质</b>	<b>2016年12月31日</b>	<b>2015年12月31日</b>
应收出口退税	182,555.15	278,379.85
押金、保证金	30,376.76	55,328.88
员工借支	34,000.00	30,500.00
其他	454.00	-
<b>小计</b>	<b>247,385.91</b>	<b>364,208.73</b>
减：坏账准备	300.00	7,057.89
<b>合计</b>	<b>247,085.91</b>	<b>357,150.84</b>

## 3、报告期各期末，公司其他应收款账龄情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款列示如下：

单位：元

<b>账龄</b>	<b>2016年12月31日</b>		
	<b>金额</b>	<b>比例</b>	<b>坏账准备</b>
1至3个月	58,830.76	90.75%	-
4至12个月	6,000.00	9.25%	300.00
<b>合计</b>	<b>64,830.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>300.00</b>

单位：元

<b>账龄</b>	<b>2015年12月31日</b>		
	<b>金额</b>	<b>比例</b>	<b>坏账准备</b>
1至3个月	-	-	-
4至12个月	30,500.00	35.54%	1,525.00
1至2年	55,328.88	64.46%	5,532.89
<b>合计</b>	<b>85,828.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,057.89</b>

## 4、报告期各期末，其他应收款大额往来单位情况

### (1) 截至2016年12月31日，其他应收款大额往来单位情况

单位：元

序号	公司名称	与本公司关系	账面余额	占比	账龄	款项性质
1	江苏买钢乐电子交易中心有限公司	非关联方	29,376.76	11.87%	1-3 个月	押金
2	国家金库湖州市中心支库	非关联方	182,555.15	73.79%	1-3 个月	应收出口退税
<b>合计</b>			<b>211,931.91</b>	<b>85.66%</b>		

### (2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款大额往来单位情况

单位：元

序号	公司名称	与本公司关系	账面余额	占比	账龄	款项性质
1	国家金库湖州市中心支库	非关联方	278,379.85	76.43%	4-12 个月	应收出口退税
2	湖州市散装水泥办公室	非关联方	55,328.88	15.19%	1-2 年	押金
<b>合计</b>			<b>333,708.73</b>	<b>91.62%</b>		

报告期各期末，公司其他应收款主要为应收出口退税、支付给供应商的押金和保证金，属于无风险组合，所以按照坏账准备计提政策，未计提坏账准备。

报告期各期末，其他应收账款中不存在持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

截止公开转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

### (七) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,620,059.63	-	8,620,059.63
库存商品	3,520,243.38	-	3,520,243.38
<b>合计</b>	<b>12,140,303.01</b>	<b>-</b>	<b>12,140,303.01</b>

单位：元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,978,302.23	-	8,978,302.23
库存商品	5,125,577.75	-	5,125,577.75
委托加工物资	26,374.65	-	26,374.65
合计	14,130,254.63	-	14,130,254.63

报告期各期末，公司存货余额、占总资产比、占收入比情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
存货	12,140,303.01	14,130,254.63
总资产	148,382,587.17	151,396,931.67
存货占资产比重	8.18%	9.33%
营业收入（已实现订单收入）	116,134,735.47	123,792,825.63
存货占营业收入比重	10.45%	11.41%

公司采用订单驱动的生产模式，根据销售订单安排原材料采购，生产产品出售，期末存货余额主要为原材料及库存商品。

2015年12月31日、2016年12月31日公司存货余额分别为1,413.03万元和1,214.03万元，存货余额呈下降趋势，主要原因系2015年上半年公司厂房设备完工，公司开始进行自主生产，为准备自主生产所必须的原材料，公司于2015年年初采购的较多的原材料以备用，而2015年公司产能尚处于提升阶段，原材料周转速度较慢，导致2015年期末存货余额较大，2016年随着前期库存原材料逐步消化完，公司合理安排采购和生产计划，存货余额下降，存货余额占总资产及营业收入的比重均有所下降。

报告期各期末，公司存货分别为1,413.03万元和1,214.03万元，存货余额呈下降的趋势，一方面是公司采用灵活的生产计划，主要根据销售订单进行生产，避免存货积压，另一方面公司高附加值产品市场反响较好，需求量大，库存商品周转速度加快所致。

报告期内，公司原材料、产成品周转情况如下：

单位：元

项目	2016年期初余额	2016年期末余额	存货平均余额	2016年度营业成本	周转率(次)	周转天数(天)
原材料	8,978,302.26	8,620,059.63	8,799,180.95	88,593,397.64	10.07	36.25
产成品	5,125,577.72	3,520,243.38	4,322,910.55	88,593,397.64	20.49	17.81
项目	2015年期初余额	2015年期末余额	存货平均余额	2015年度营业成本	周转率(次)	周转天数(天)
原材料	8,052,429.36	8,978,302.26	8,515,365.81	104,087,688.83	12.22	29.86
产成品	6,872,199.92	5,125,577.72	5,998,888.82	104,087,688.83	17.35	21.04

公司采用以销定产的生产经营方式，存货周转速度较快。如上表所示，公司签订销售合同至商品发出间隔一般在1个月内，期末库存商品大部分均已签订了销售合同；而为了维持生产所必须的原材料库存，公司通常会根据销售计划提前采购原材料用于生产，原材料从采购到用于生产的周转周期一般在1个月左右，期末不存在购入用于出售的原材料。公司设有质检部门，在生产过程中检验发现的质量不合格产品以及损毁产品在经主管领导审批后，质检人员在ERP系统中对存货进行质量改判，将该产品损失部分计入同批产品生产成本中。

公司采用以销定产的生产经营方式，根据销售订单按照市场价格采购原材料，并采用“成本加成”定价模式确定销售价格，2015年度和2016年度公司毛利率分别15.89%和23.52%，毛利率空间较高，同时公司产品周转速度较快，产品价格短期内发生较大下跌的风险较小，存货不存在跌价的明显迹象。

综上所述，报告期内公司存货不存在明显减值迹象。

### (八) 其他流动资产

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税	-	2,271,173.89
预付费用	25,841.50	-
合计	25,841.50	2,271,173.89

## (九) 固定资产

2016年12月31日，固定资产明细如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>					
1、期初余额	56,293,279.64	24,462,277.35	429,624.23	988,609.01	82,173,790.23
2、本期增加金额	-	87,197.00	308,308.30	324,264.16	719,769.46
(1) 购置	-	-	308,308.30	-	308,308.30
(2) 在建工程转入	-	87,197.00	-	324,264.16	411,461.16
3、本期减少金额	291,848.84	-	-	-	291,848.84
(1) 竣工决算调整	291,848.84	-	-	-	291,848.84
4、期末余额	56,001,430.80	24,549,474.35	737,932.53	1,312,873.17	82,601,710.85
<b>二、累计折旧</b>					
1、期初余额	425,004.63	1,442,799.05	45,781.18	74,503.66	1,988,088.52
2、本期增加金额	1,792,540.79	3,069,579.95	202,257.27	249,387.21	5,313,765.22
(1) 计提	1,792,540.79	3,069,579.95	202,257.27	249,387.21	5,313,765.22
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	2,217,545.42	4,512,379.00	248,038.45	323,890.87	7,301,853.74
<b>三、减值准备</b>					
1、期初余额	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>					
1、期末账面价值	53,783,885.38	20,037,095.35	489,894.08	988,982.30	75,299,857.11
2、期初账面价值	55,868,275.01	23,019,478.30	383,843.05	914,105.35	80,185,701.71

2015年12月31日，固定资产明细如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计

<b>一、账面原值</b>					
1、期初余额	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	56,293,279.64	24,462,277.35	429,624.23	988,609.01	82,173,790.23
(1) 购置	-	-	259,600.00	140,598.29	400,198.29
(2) 在建工程转入	56,293,279.64	24,462,277.35	170,024.23	848,010.72	81,773,591.94
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 合并范围减少	-	-	-	-	-
4、期末余额	56,293,279.64	24,462,277.35	429,624.23	988,609.01	82,173,790.23
<b>二、累计折旧</b>					
1、期初余额	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	425,004.63	1,442,799.05	45,781.18	74,503.66	1,988,088.52
(1) 计提	425,004.63	1,442,799.05	45,781.18	74,503.66	1,988,088.52
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 合并范围减少	-	-	-	-	-
4、期末余额	425,004.63	1,442,799.05	45,781.18	74,503.66	1,988,088.52
<b>三、减值准备</b>					
1、期初余额	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>					
1、期末账面价值	55,868,275.01	23,019,478.30	383,843.05	914,105.35	80,185,701.71
2、年初账面价值	-	-	-	-	-

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司固定资产总额较大，资产较重，主要为房屋建筑物及机器设备。2014 年公司开始进行新厂房以及生产线的建设，2015 年 6 月公司主要厂房、生产线完工，故 2015 年 12 月 31 日固定资产大幅增加。

截至公开转让说明书签署之日，公司存在固定资产抵押情况，参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、主要负债情况”之“（九）长期借款”。

## (十) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
浙江宝鸿不锈钢有限公司1#、2#联合车间及辅助工程	-	509,843.59

2014年，公司开始进行厂房设备的构建活动，2015年6月开始公司厂房设备陆续完工，在建工程转入固定资产，2015年12月31日在建工程余额主要为零星的尚未竣工的配套设施。

## (十一) 无形资产

2016年12月31日，公司无形资产明细如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
<b>一、账面原值</b>			
1、期初余额	29,926,140.00	610,649.57	30,536,789.57
2、本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	29,926,140.00	610,649.57	30,536,789.57
<b>二、累计摊销</b>			
1、期初余额	1,246,922.50	108,099.71	1,355,022.21
2、本期增加金额	598,522.80	123,816.54	722,339.34
(1) 摊销	598,522.80	123,816.54	722,339.34
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	1,845,445.30	231,916.25	2,077,361.55
<b>三、减值准备</b>			
<b>四、账面价值</b>			
1、期末账面价值	28,080,694.70	378,733.32	28,459,428.02
2、期初账面价值	28,679,217.50	502,549.86	29,181,767.36

2015年12月31日，公司无形资产明细如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
<b>一、账面原值</b>			
1、期初余额	29,926,140.00	12,649.57	29,938,789.57
2、本期增加金额	-	598,000.00	598,000.00
(1) 购置	-	598,000.00	598,000.00
3、本期减少金额	-	-	-
(1) 合并范围减少	-	-	-
4、期末余额	29,926,140.00	610,649.57	30,536,789.57
<b>二、累计摊销</b>			
1、期初余额	648,399.70	2,108.26	650,507.96
2、本期增加金额	598,522.80	105,991.45	704,514.25
(1) 摊销	598,522.80	105,991.45	704,514.25
3、本期减少金额	-	-	-
(1) 合并范围减少	-	-	-
4、期末余额	1,246,922.50	108,099.71	1,355,022.21
<b>三、减值准备</b>			
<b>四、账面价值</b>			
1、期末账面价值	28,679,217.50	502,549.86	29,181,767.36
2、期初账面价值	29,277,740.30	10,541.31	29,288,281.61

报告期各期末，公司的无形资产主要为拥有的位于湖州市吴兴区中横港路33号的土地使用权。该部分土地使用权抵押情况参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、主要负债情况”之“（九）长期借款”。

## （十二）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	50,286.63	12,571.66

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	20,160.79	5,040.20
公允价值变动	52,190.00	13,047.50
合计	72,350.79	18,087.70

### (十三) 公司资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加额	本期减少额		2016年 12月31日
			计提	转回	
应收账款坏账准备	13,102.90	36,883.73	-	-	49,986.63
其他应收款坏账准备	7,057.89	-	6,757.89	-	300.00
合计	20,160.79	36,883.73	6,757.89	-	50,286.63

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加额	本期减少额		2015年 12月31日
			计提	转回	
应收账款坏账准备	2,732.81	10,370.09	-	-	13,102.90
其他应收款坏账准备	2,966.44	4,091.45	-	-	7,057.89
合计	5,699.25	14,461.54	-	-	20,160.79

## 十、主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、报告期各期末，公司应付账款账龄情况

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2016年12月31日	2015年12月31日
1至3个月	9,844,499.02	21,382,513.67
4至12个月	2,724,633.45	14,257,931.30

1至2年	7,585,300.11	-
合计	<b>20,154,432.58</b>	<b>35,640,444.97</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 3,564.04 万元和 2,015.44 万元。公司应付账款主要为应付材料款、设备工程款。公司与主要供应商有长期合作以及良好的付款记录，建立了良好的信誉。

## 2、报告期各期末，公司应付账款前五名情况

### (1) 截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款账面余额前五名的情况

单位：元

单位名称	2016年 12月31日余额	账龄	占应付账款总额 的比例
宁波宝新不锈钢有限公司	5,463,473.35	1-3 个月	27.09%
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	249,000.00	4-12 个月	21.81%
	4,398,842.09	1-2 年	1.23%
湖州南太湖高新技术产业园区 管理委员会	3,111,208.02	1-2 年	15.43%
浙江大东吴集团钢构有限公司	1,630,934.00	4-12 个月	8.09%
浙江升浙建设集团有限公司	753,267.00	1-3 个月	3.73%
合计	<b>15,606,724.46</b>	/	<b>77.38%</b>

### (2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款账面余额前五名的情况

单位：元

单位名称	2015年 12月31日余额	账龄	占应付账款总额 的比例
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	461,502.53	1-3 个月	1.29%
	13,883,468.57	4-12 个月	38.95%
宁波宝新不锈钢有限公司	3,159,760.83	1-3 个月	8.87%
湖州南太湖高新技术产业园区 管理委员会	3,111,208.02	1-3 个月	8.73%
临安宇荣木制品有限公司	215,420.00	1-3 个月	0.60%
上海宝信软件股份有限公司宁 波分公司	208,499.57	1-3 个月	0.59%
合计	<b>21,039,859.52</b>	/	<b>59.03%</b>

### 3、报告期各期末，应付账款中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年 12月31日	2015年 12月31日
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	控股股东	4,647,842.09	14,344,971.10

### （二）预收款项

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2016年12月31日	2015年12月31日
1至3个月	585,817.88	458,444.71
4至12个月	2,070.42	-
1至2年	2,977.32	-
合计	<b>590,865.62</b>	<b>458,444.71</b>

报告期各期末，预收账款中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 12月31日
短期薪酬	212,029.00	7,869,710.94	7,774,490.94	307,249.00
离职后福利-设定提存计划	-	534,241.96	534,241.96	-
辞退福利	23,217.00	67,755.71	90,972.71	-
合计	<b>235,246.00</b>	<b>8,471,708.61</b>	<b>8,399,705.61</b>	<b>307,249.00</b>

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
----	---------------	------	------	-----------------

短期薪酬	147,485.00	4,386,582.21	4,322,038.21	212,029.00
离职后福利-设定提存计划	215.00	342,005.14	342,220.14	-
辞退福利	-	132,850.00	109,633.00	23,217.00
<b>合计</b>	<b>147,700.00</b>	<b>4,861,437.35</b>	<b>4,773,891.35</b>	<b>235,246.00</b>

#### (四) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	549,221.57	-
企业所得税	1,593,663.71	374,585.54
个人所得税	4,823.89	10,150.69
城市维护建设税	22,498.85	-
教育费附加	13,499.31	-
地方教育附加	8,999.54	-
残保金	4,618.47	-
印花税	8,567.60	20.00
房产税	264,927.70	-
土地使用税	389,760.00	-
<b>合计</b>	<b>2,860,580.64</b>	<b>384,756.23</b>

#### (五) 应付利息

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	79,826.39	94,145.45

#### (六) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款按性质列示如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
代扣社保	32,351.33	-

保证金	10,000.00	2,010,000.00
其他	2,245.73	71,851.64
<b>合计</b>	<b>44,597.06</b>	<b>2,081,851.64</b>

### (七) 其他流动负债

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
预提海运费	115,711.66	71,736.75
预提保险费	2,366.70	-
预提电费	58,285.92	-
预提其他	47,409.19	-
<b>合计</b>	<b>223,773.47</b>	<b>71,736.75</b>

### (八) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
一年内到期的长期借款	15,000,000.00	5,435,325.42

### (九) 长期借款

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押贷款	35,000,000.00	50,000,000.00
<b>合计</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>

2014年12月，公司与工商银行湖州分行签订借款总额为1,364.69万元的借款合同；2015年2月，公司与工商银行湖州分行签订借款总额为2,356.51万元的借款合同；2015年7月，公司与工商银行签订借款总额为2,278.80万元的借款合同，上述借款合同总额为6,000.00万元，主要用于厂房设备的构建。

截至2015年12月31日、2016年12月31日，上述借款合同中的长期借款余额分别为5,000.00万元、3,500.00万元；截至2015年12月31日、2016年12月31日上述借款中合同中的一年内到期的长期借款分别为543.53万元、1,500.00万元。

2014年11月20日，公司与中国工商银行股份有限公司湖州分行签订抵押合同（合同编号：012500143-2014(营业)字0717号），将位于湖州市高新区孤潭路东侧（湖东分区HD20-1A号地块）评估价值为4,380万元的土地使用权（土地使用权证编号：吴土国用（2013）第002672号）和评估价值为936万元的在建工程抵押给中国工商银行股份有限公司湖州分行，抵押合同期限为2014年11月20日至2017年11月19日。

公司于2016年10月13日取得编号为33000296029号的不动产权证，权利类型为：国有建设用地使用权/房屋（建筑物）所有权，不动产所在地为湖州市吴兴区中横港路33号。该不动产权证取得之日起，原土地使用权证编号：吴土国用（2013）第002672号，位于湖州市高新区孤潭路东侧（湖东分区HD20-1A号地块）土地证作废。

公司于2016年10月14日与中国工商银行股份有限公司湖州分行签订抵押合同（合同编号：2016年营业(抵)字0070号），将位于湖州市吴兴区中横港路33号账面价值为29,926,140.00元的土地使用权及账面价值41,136,327.92元的房屋建筑物（不动产权证编号：33000296029号）抵押给中国工商银行股份有限公司湖州分行，抵押合同期限为2016年10月14日至2017年12月2日。自该抵押合同生效之日起，原有抵押合同（合同编号：012500143-2014(营业)字0717号）作废。

## 十一、股东权益情况

### （一）实收资本

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增减	2016年12月31日
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	27,500,000.00	-	27,500,000.00
王骏	15,000,000.00	-	15,000,000.00
德清鸿扬投资管理合伙企业(有限合伙)	-	10,000,000.00	10,000,000.00

宝钢不锈钢有限公司	7,500,000.00	-	7,500,000.00
合计	<b>50,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>60,000,000.00</b>

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增减	2015年12月31日
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	27,500,000.00	-	27,500,000.00
王骏	15,000,000.00	-	15,000,000.00
宝钢不锈钢有限公司	7,500,000.00	-	7,500,000.00
合计	<b>50,000,000.00</b>	-	<b>50,000,000.00</b>

报告期内，实收资本(股本)的变动参见公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、股本形成及变化情况以及重大资产重组情况”相关内容。

## （二）资本公积

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
资本溢价	-	1,718,000.00	-	1,718,000.00
股本溢价	-	9,266,081.19	-	9,266,081.19
合计	-	<b>10,984,081.19</b>	-	<b>10,984,081.19</b>

2016 年度资本公积增加原因系 2016 年 11 月，公司经股东大会决议通过，约定以截至 2016 年 8 月 31 日有限公司经审计的账面净资产按 1: 0.845260 的比例折合为股本 60,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元，有限公司经审计净资产值超过股份公司注册资本金部分，计入股股份公司资本公积金。

## （三）盈余公积

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
法定盈余公积	699,498.05	313,718.12	699,498.05	313,718.12

2016 年度盈余公积减少原因请参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、股东权益情况”之“（二）资本公积”。

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	422,334.19	277,163.86	-	699,498.05

根据公司法和公司章程的规定，本公司按弥补亏损后净利润的 10%计提法定盈余公积。

#### (四) 未分配利润

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
调整前上期末未分配利润	6,295,482.45	3,801,007.68
调整后年初未分配利润	6,295,482.45	3,801,007.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,408,281.91	2,771,638.63
减：提取法定盈余公积	313,718.12	277,163.86
减：应付普通股股利	-	-
减：其他	8,566,583.14	-
期末未分配利润	2,823,463.10	6,295,482.45

2016 年度未分配利润其他减少原因请参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、股东权益情况”之“（二）资本公积”。

### 十二、报告期主要财务指标分析

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	14,838.26	15,139.69
股东权益合计（万元）	7,412.13	5,699.50
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,412.13	5,699.50
每股净资产（元）*	1.24	1.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）*	1.24	1.14
资产负债率（母公司）	50.05%	62.35%
流动比率（倍）	1.14	0.93
速动比率（倍）	0.83	0.55
项目	2016年度	2015年度

营业收入（万元）	11,613.47	12,379.28
净利润（万元）	540.83	277.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	540.83	277.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	514.40	254.92
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）	514.40	254.92
毛利率	23.52%	15.89%
净资产收益率	8.50%	4.98%
扣除非经常性损益后净资产收益率	8.09%	4.58%
基本每股收益（元/股）*	0.10	0.06
稀释每股收益（元/股）*	0.10	0.06
应收帐款周转率（次）	6.96	8.49
存货周转率（次）	6.75	7.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-23.21	2,359.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）*	-0.00	0.47

注：公司于 2016 年 12 月 20 日整体变更为股份有限公司，上标\*的财务指标为模拟计算有限公司阶段的每股指标；

- (1) 每股净资产=期末股东权益/期末模拟股本数
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/ 期末模拟股本数
- (3) 毛利率=1-主营业务成本/主营业务收入
- (4) 应收账款周转率=营业收入/ ((期初应收账款+期末应收账款)/2)
- (5) 存货周转率=营业成本/ ((期初存货+期末存货)/2)
- (6) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数，其中发行在外的普通股加权平均数参考每股收益计算公式中分母计算方法；2016 年度每股经营活动产生的现金流量净额为 0 主要系保留 2 位小数所致。
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算

## （一）盈利能力分析

报告期内公司盈利能力相关指标如下：

项目	2016 年度	2015 年度
毛利率	23.52%	15.89%
加权平均净资产收益率（归属于公司普通	8.50%	4.98%

股股东的净利润)		
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	8.09%	4.58%

报告期内，公司毛利率变动分析参见公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、营业收入、营业成本及毛利率”之“（三）毛利率变动情况”。

报告期内，2016 年度公司净资产收益率较 2015 年增长，主要是因为 2016 年公司毛利率上升，盈利能力提高所致。

报告期内，公司盈利能力与同行业可比公司对比如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	宝鸿新材	钢泓科技	宝鸿新材	钢泓科技
毛利率	23.52%	<b>18.27%</b>	15.89%	22.99%
加权平均净资产收益率	8.50%	<b>19.80%</b>	4.98%	23.49%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	8.09%	<b>14.80%</b>	4.58%	18.11%

由上表可见，2015 年度，公司毛利率在同行业中处于较低水平，一方面系 2015 年 7 月之前，公司主要从事不锈钢板初加工，产品附加值较低，毛利率较低；另一方面，为储备 2015 年开始自主生产经营所需的原材料，公司于 2015 年初采购了较多的不锈钢，而 2015 年不锈钢价格一路走低，全年平均价格较 2014 年底、2015 年初大幅下降，因原材料周转速度较慢，导致 2015 年公司销售成本中原材料成本较市场价格的下降有一定的延迟，毛利率水平低于同行业水平。

2016 年度，公司毛利率高于同行业公司，主要系公司调整市场定位和产品结构所致，公司定位为提供中高端的不锈钢装饰板材。2015 年 7 月，公司开始实现全链条自主生产，深加工工艺提升，公司根据客户要求生产的个性化、多工艺、高附加值产品比例提高，如镀膜板 2016 年度毛利率 42.98%，蚀刻板 2016 年度毛利率 40.02%，两者 2016 年度合计销售收入占比为 24.90%，较 2015 年度增加 7.15%。而钢泓科技 2016 年度产品结构发生变动，其 2016 年新设贸易型全资子公司广东万景泓不锈钢技术开发有限公司的自营板材业务毛利率水平仅为 3.80%，导致其整体毛利率降低。

报告期内公司加权平均净资产收益率低于同行业公司，主要原因系公司于2015年7月开始进行不锈钢装饰板的自主生产，产能尚处于提升阶段，业务规模较小，2016年度营业收入为1.16亿元，净利润为540.83万元。而钢泓科技2011年就开始进行不锈钢装饰板的生产和销售，2016年度营业收入为2.05亿元，净利润为1,248.33万元，业务规模和利润规模较公司更大，而2016年12月31日，公司与钢泓科技的净资产分别为7,412.13万元和7,348.63万元，处于同一规模。故报告期内，公司净资产收益率低于钢泓科技。

综上所述，公司毛利率、净资产收益率水平与同行业公司的差异符合其自身业务特点和所处发展阶段。

2016年度，公司盈利能力明显加强，毛利率较上期增长5个百分点以上，在同行业中也处于领先水平，主要系：（1）公司市场定位是提供中高端的不锈钢装饰板材。近年来，客户对不锈钢装饰材料的个性化程度越来越高。2015年7月，公司开始实现全链条自主生产，深加工工艺提升。公司根据客户要求生产的个性化、多工艺、高附加值产品比例提高，整体毛利率提高。（2）2016年1月中旬起，不锈钢价格自历史低点反弹回升，导致终端产品价格有所上涨；（3）2015年下半年不锈钢价格处于低位，公司积极备货，较低的原材料价格摊薄了2016年的生产成本，导致2016年度毛利率进一步提升。

## （二）偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力指标如下表所示：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率	50.05%	62.35%
流动比率	1.14	0.93
速动比率	0.83	0.55

报告期各期末，公司资产负债率较高，流动比率、速动比率持续较低的主要原因系公司为构建厂房设备于2014年末开始借入银行借款，2015年12月31日和2016年12月31日，一年内到期的非流动负债分别为543.53万元和

1,500.00 万元，长期借款分别为 5,000.00 万元和 3,500.00 万元，流动负债及非流动负债金额均较高。

2016 年 12 月 31 日公司资产负债率较 2015 年 12 月 31 日大幅度下降，流动比及速动比率较 2015 年 12 月 31 日大幅度上升，偿债能力大幅度提高，主要系 2016 年 8 月公司收到增资款 1,171.80 万元，偿还了部分到期的银行借款所致。2016 年 12 月 31 日公司一年内到期的非流动负债及长期借款合计金额较 2015 年 12 月 31 日下降 543.53 万元。

公司对外借款情况：公司的对外借款均为银行借款，截至 2016 年 12 月 31 日公司一年内到期的非流动负债为 1,500.00 万元，长期借款为 3,500.00 万元，银行借款合计占总资产的比例为 33.70%，报告期内，公司不存在逾期尚未归还的款项。公司与当地商业银行保持了良好的合作关系，商业银行给予了公司充分的授信支持，截至 2016 年 12 月 31 日，公司尚有 1,000.00 万元的授信额度未使用，授信到期日为 2020 年。

公司现金活动情况：报告期内，公司现金及现金等价物净增加额分别为 727.18 万元和 308.77 万元，现金及现金等价物净增加额持续为正，为公司偿债能力提供了一定的保障。

购销结算模式：①销售结算模式，合同经双方签订后，公司根据客户的信用状况，制定不同的付款方式。付款方式可分为现付全款、预付定金和赊购三种。如果涉及外销客户的赊购，则使用信用证进行结算。通常而言，公司给予信用良好的客户的信用账期在 1 至 3 个月；②采购结算模式，公司采购通常采用月结模式，公司自设立以来在长期的经营发展活动中形成了良好的商业信用，与主要供应商保持密切的合作伙伴关系，能够在合同规定的时间内执行采购业务并按期结算，公司获得的信用支持较大。

短期偿债风险：截至 2016 年 12 月 31 日，公司主要流动负债为应付账款 2,015.44 万元和一年内到期的非流动负债 1,500.00 万元；可以用于归还流动负债的流动资产为货币资金 1,232.69 万元和应收账款 1,967.14 万元。对于未来

到期的一年内到期的非流动负债，公司可利用现有可短时间变现的资产予以归还。同时公司采用以销定产的生产模式，库存商品大部分已签订订单，交货周期较短，也可以给予公司流动性支持。因此，公司目前短期偿债风险不大。

**长期偿债风险：**报告期各期末，公司资产负债率分别为 62.35% 和 50.05%，呈下降趋势，表明长期偿债能力逐年增强。2016 年 12 月 31 日公司负债较 2015 年 12 月 31 日减少 2,014.06 万元，所有者权益较 2015 年 12 月 31 日增加 1,712.63 万元，随着负债规模的逐年降低以及所有者权益的规模逐年增加，公司资产负债率逐年降低，长期偿债风险逐年下降。报告期内，公司长期偿债能力良好，不存在因信用状况恶化导致长期借款被银行要求提前还款的情形。

报告期各期末，公司偿债能力与同行业可比公司对比如下：

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	宝鸿新材	钢泓科技	宝鸿新材	钢泓科技
资产负债率	50.05%	54.49%	62.35%	48.77%
流动比率	1.14	1.26	0.93	1.09
速动比率	0.83	0.68	0.55	0.91

由上表可以看出，2015 年 12 月 31 日公司的资产负债率高于同行业可比公司，主要系公司为构建厂房设备借入专项银行借款金额较大所致，截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司银行借款余额分别为 5,543.53 万元、5,500.00 万元，而钢泓科技 2015 年 12 月 31 日的银行借款余额为 2,480.00 万元，远低于公司水平。2016 年度随着公司偿还了部分到期银行借款，公司资产负债率大幅度下降，2016 年末已低于钢泓科技。

报告期各期末，公司流动比率略低于同行业可比公司，主要是因为公司部分银行借款将于一年内到期，划分至一年内到期的非流动负债，导致流动负债金额较大，短期偿债能力较低。

2016 年 12 月 31 日公司速动比率高于同行业可比公司，主要系 2016 年公司收到增资款 1,171.80 万元，货币资金大幅度增加所致。

总体而言，公司的偿债能力与可比公司的差异主要系公司 2015 年厂房尚处于建设周期，资金需求大，需要依靠银行融资的特点相匹配。目前，公司处于盈利状态，未来随着现有设备及新增设备产能进一步释放，公司业务规模扩大，长期资本开支减少，公司的偿债能力将有所改善。

### （三）营运能力分析

报告期内,公司营运能力指标如下表所示:

项目	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率(次)	6.96	8.49
应收账款周转天数(天)	52.45	42.98
存货周转率(次)	6.75	7.14
存货周转次数(天)	54.09	51.11

报告期内,2016 年度公司应收账款周转率较 2015 年度下降,主要系公司 2015 年 7 月公司开始自主生产,为积极拓展市场,公司对信誉良好的知名电梯设备、卫浴等品牌客户给以一定的信用账期,导致应收账款增加较快,周转速度下降。

报告期内,公司营运能力与同行业可比公司对比如下:

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	宝鸿新材	钢泓科技	宝鸿新材	钢泓科技
应收账款周转率(次)	6.96	16.14	8.49	10.69
应收账款周转天数(天)	52.45	22.61	42.98	34.14
存货周转率(次)	6.75	5.55	7.14	8.96
存货周转次数(天)	54.09	65.77	51.11	40.75

由上表可以看出,2015 年 12 月 31 日,公司应收账款周转率低于同行业可比公司,主要系 2015 年 7 月公司开始自主生产,为积极拓展市场,公司给予信誉良好的客户一定的信用账期,导致应收账款增长较大;2015 年度,公司存货周转率低于同行业可比公司,主要系为储备自主生产所需要的原材料,公司于 2015 年增加了原材料的采购,而新生产线的产能尚未完全释放,故 2015 年存货周转率较低。2016 年公司采用更加灵活的采购和生产计划,存货周转率提高。

#### (四) 现金流量分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-232,120.11	23,592,127.33
投资活动产生的现金流量净额	79,046.34	-52,366,569.51
筹资活动产生的现金流量净额	3,285,746.62	35,834,338.84
现金及现金等价物净增加额	3,087,704.54	7,271,779.27

##### 1、经营活动产生的现金流量净额分析

2016年度、2015年度公司经营活动现金流量净额分别为2,359.21万元、-23.21万元，2016年度经营活动现金流量净额大幅下降，主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金减少、收到的税费返还减少、收到其他与经营活动有关的现金减少、支付给职工以及为职工支付的现金增加，具体原因如下：

(1) 调整产品结构、降低低端产品销量、原材料价格走低等原因造成2016年度营业收入下降6.19%，引起销售商品、提高劳务收到的现金减少；(2)公司自成立以来投入大量资金新建厂房、购置设备，工程总投资达1.12亿元。截至2015年末主体工程均已转固，大额资本性支出在2016年度开始减少，公司进项税来源减少，导致出口退税额减少；(3)2015年度公司收到63万元《工业强市建设发展资金》政府补助款，该非经常性损益引起2016年度收到其他与经营活动有关的现金下降幅度较大；(4)2015年7月开始，公司自主进行深加工，公司招聘了更多的管理人员和生产工人的人工成本增加。

##### 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流主要为购建厂房、机器设备所支付的现金。公司新厂房于2015年6月开始陆续完工，后续主要为零星工程支出，投资活动现金流出减少。

##### 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流量主要来自于股东实缴注册资本以及银行借款。2015年度，公司为构建厂房净增加银行借款3,949.27万元。

#### 4、现金流量表补充资料

##### (1) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	5,408,281.91	2,771,638.63
加：资产减值准备	30,125.84	14,461.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,313,765.22	1,988,088.52
无形资产摊销	722,339.34	704,514.25
长期待摊费用	-	-
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)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-52,190.00	-56,540.00
财务费用(收益以“-”号填列)	3,027,577.21	1,740,047.71
投资损失(收益以“-”号填列)	-11,349.64	553,656.58
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	5,516.04	10,519.61
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,989,951.62	891,288.71
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,365,386.99	5,118,647.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-14,300,750.66	9,855,804.30
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-232,120.11	23,592,127.33
<b>2、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	12,326,924.62	9,239,220.08
减：现金的期初余额	9,239,220.08	1,967,440.81
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	3,087,704.54	7,271,779.27

##### (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>一、现金</b>		
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	12,325,330.24	9,194,807.13
可随时用于支付的其他货币资金	1,594.38	44,412.95
<b>二、现金等价物</b>	-	-
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,326,924.62</b>	<b>9,239,220.08</b>

### (3) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
收暂借款	185,511.82	418,028.84
利息收入	22,172.80	4,789.81
营业外收入	336,494.39	793,800.18
<b>合计</b>	<b>544,179.01</b>	<b>1,216,618.83</b>

### (4) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
支付暂借款	156,701.00	325,728.00
经营杂费	11,061,106.88	10,960,416.51
退回投标保证金	1,000,000.00	-
公益性捐赠	40,000.00	-
<b>合计</b>	<b>12,257,807.88</b>	<b>11,286,144.51</b>

### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
拆入资金	-	5,157,305.00

### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
归还拆借资金	-	5,157,305.00

## 十三、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》以及中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）关联方及关联关系

报告期内，公司的关联方及关联关系如下：

#### 1、公司的控股股东及实际控制人

公司的控股股东为高鸿不锈，公司的实际控制人为王骏、王旭棣、邵晓玉、王姝雯四人。

公司的控股股东和实际控制人的基本情况参见公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的情况”。

#### 2、其他持有公司5%以上股份的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	鸿扬投资	直接持有公司 16.67%股份
2	宝钢不锈	直接持有公司 12.50%股份

其他持有公司 5%以上股份的股东基本情况参见公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）其他持有公司 5%以上股份的股东的基本情况”

### 3、公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东及实际控制人控制的除公司外的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	高鸿集团	王旭棣出资 400 万港币，持股 80%；邵晓玉出资 50 万港币，持股 10%；王骏出资 50 万港币，持股 10%； 持有高鸿不锈 100% 股份；
2	高鸿不锈	公司控股股东； 高鸿集团出资 500 万美元，持股 100%；
3	鸿扬投资	王骏出资 814.4010 万元，持有 69.50% 合伙份额； 王松梅出资 351.5400 万元，持有 30.00% 合伙份额； 王姝雯出资 5.8590 万元，持有 0.50% 合伙份额； 持有公司 16.67% 股份；
4	高鸿镀膜	高鸿集团出资 200 万美元，持股 100%，王骏担任副董事长
5	宝尚实业	王姝雯出资 400 万元，持股 80%；王松梅出资 100 万元，持股 20%
6	CLADDON DECOSTEEL INC.	高鸿不锈持股 100%
7	高鸿不锈钢管（已注销）	高鸿集团出资 56.1 万美元，持股 51%，王骏曾担任董事

注：高鸿不锈钢管已于 2017 年 2 月 15 日注销，此处作为过往关联方披露。

### 4、公司现任董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司现任董事、监事和高级管理人员具体情况参见公开转让说明书“第一节公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员情况”。

公司现任董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母等自然人也为公司的关联方。

### 5、公司关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除公开转让说明书已经披露的以外的法人或其他组织

序号	企业名称	关联关系
1	浙江贝盛控股有限公司	公司监事朱志明担任总经理
2	宁波宝新	公司董事沈东、凤维富担任董事
3	日鸿不锈	公司董事沈东担任副董事长

4	大明国际控股有限公司	公司董事沈东担任非执行董事
5	上海实达精密不锈钢有限公司	公司董事凤维富担任董事
6	万洲金属	公司董事凤维富担任董事
7	宝欣实业	公司监事颜灵明担任董事
8	上海鸿蝶餐饮管理有限公司	王骏出资 1.9 万元，持股 19%，担任董事

## 6、公司控股及参股的企业

截至公开转让说明书出具之日，公司不存在控股及参股的企业情形。

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方名称	交易类别	2016 年度		2015 年度	
		金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
宁波宝新	不锈钢卷板	64,002,977.20	65.11%	77,484,975.61	48.23%
日鸿不锈	委托加工	1,014,775.14	1.03%	1,840,186.85	1.15%
高鸿不锈	不锈钢卷板、机器设备、委托加工	212,820.51	0.22%	13,225,129.15	8.23%
宝尚实业	不锈钢卷板	1,381,724.41	1.41%	3,311.54	0.002%
高鸿集团	不锈钢卷板	-	-	358,163.07	0.22%
宁波宝欣	包装物	27,403.26	0.028%	9,298.84	0.006%
万洲金属	不锈钢卷板	908,216.68	0.924%	-	-
合计		<b>67,547,917.20</b>	<b>68.71%</b>	<b>92,921,065.06</b>	57.84%

报告期内，公司向宁波宝新及日鸿不锈主要采购不锈钢卷板以及委托加工，关联采购金额合计为 7,932.52 万元、6,501.78 万元，占同期采购总额的比例为 49.38%、66.13%，占比较高。

报告期内，公司向高鸿不锈、宝尚实业、高鸿集团主要采购不锈钢卷板、机器设备和委托加工。关联采购金额合计为 1,358.66 万元、159.45 万元、占同期采购总额的比例为 8.45% 和 1.63%，呈下降趋势。

报告期内，公司与宝欣实业、万洲金属之间的关联采购金额合计为 0.93 万元、93.56 万元，占同期采购总额的比例为 0.01%，0.95%，占比较低，对公司生产经营不构成重大影响。

主要关联采购的必要性、持续性、公允性及决策程序分析如下：

### ①主要关联采购的必要性

对于公司与宁波宝新和日鸿不锈之间的关联采购的必要性分析如下：宁波宝新和日鸿不锈作为宝钢平台成员公司，原材料质地优良，且将公司列为优质客户，并按照优质客户的待遇为公司提供了赊销信用期和赊销额度等优惠政策，故向其采购可以保证公司原材料供应的稳定。此外，由于公司自有拉发丝机组较少，故将部分原材料不锈钢卷委托给日鸿不锈进行拉发丝。综上，上述关联交易是必要的。

对于公司与高鸿不锈、宝尚实业、高鸿集团之间的关联采购的必要性分析如下：2014 年 6 月，宝钢不锈成为公司股东，宝钢不锈要求为避免同业竞争，从事同一业务的宝鸿新材与高鸿不锈不能同时对外销售产品。双方经商议后选择以宝鸿新材作为对外销售主体。2015 年 7 月之前公司厂房尚未建造完成，主要委托高鸿不锈进行生产加工。此外，高鸿不锈逐步停止生产加工之后，为合理利用资源，公司从高鸿不锈采购了部分尚有使用价值的生产设备以及原材料。综上，上述关联交易是必要的。

对于公司与万洲金属之间的关联采购的必要性分析如下：公司应客户个性化定制的需求，需要一些特殊型号的不锈钢卷，而公司与主要供应商宁波宝新系集中、标准化、大额采购，故对于此类零星原材料需求，公司主要通过向周边地区的其他原材料供应商采购来予以解决，而万洲金属主要从事不锈钢制品的销售，故公司选择与其采购。综上，上述关联交易是必要的。

## ②主要关联采购的持续性

对于公司与宁波宝新及日鸿不锈之间的关联采购的持续性分析如下：由于公司与宝钢集团之间的合作关系，宁波宝新和日鸿不锈能够为公司长期稳定、优质的原材料，为维持公司正常的生产经营，公司与上述关联方的关联采购预计将持续发生。

对于公司与高鸿不锈、宝尚实业、高鸿集团之间的关联采购的持续性分析如下：2015年7月后，公司厂房和机器设备已到位，具备了生产能力，公司停止向高鸿不锈的委外加工；高鸿不锈及其关联方可用的机器设备、原材料等已基本被公司所购买，但尚有部分原材料尚未采购完毕，公司将根据实际生产需求以及该部分原材料的使用价值，合理安排采购计划，待该部分原材料完全使用完后，将停止采购。因此，公司与上述关联方的关联采购预计未来将零星发生，金额将逐步减少。

对于公司与万洲金属之间的关联采购的持续性分析如下：公司与万洲金属之间的关联采购系公司为应对零星原材料需求而发生的，预计未来将零星发生，金额较小。

## ③主要关联采购的公允性

对于公司与宁波宝新和日鸿不锈之间的关联采购的公允性分析如下：由于宁波宝新和日鸿不锈系宝钢集团所控制的公司，宁波宝新和日鸿不锈将公司列为其优质客户，按照优质客户为公司提供赊销信用期和赊销额度等优惠政策，销售定价在参考市场价格的基础上由交易双方协商一致确定。

对于公司与高鸿不锈、宝尚实业、高鸿集团之间的关联采购的公允性分析如下：公司向高鸿不锈、宝尚实业、高鸿集团的采购价格按照公司第一届董事会第二次会议审议确定的价格执行，第一届董事会共有5名成员，其中：高鸿不锈及王骏委派董事3名，宝钢集团委派董事2名。董事会决议对于关联采购的定价依据制定如下：（1）委托加工：公司与股东宝钢不锈计算出深加工毛利率，并与市场做出对比后，详细规定了每种工序的产品加工费、计量基准、长度区间等，

并严格执行；（2）高鸿不锈向公司销售原材料：卷板按照当月供应商宝新闭口价 2.0MM 为基价，表面按宝新出厂价，厚度加价按照宝新给公司协议价；不同厚度平板则按照卷板定价乘以一定系数；双方对资金结算时间也作了规定；（3）高鸿不锈向公司出售生产设备：机器设备以第三方资产评估公司评估结果作为定价依据；零星固定资产按照账面净值转让。第一届董事会共有 5 名成员，其中：高鸿不锈及王骏委派董事 3 名，宝钢集团委派董事 2 名。综上，公司与高鸿不锈、宝尚实业、高鸿集团的关联交易按照董事会审议的定价原则执行。

对于公司与万洲金属之间的关联采购的公允性分析如下：公司与万洲金属之间的关联交易价格由交易双方参考市场价格的基础上协商一致确定。

## （2）出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方名称	交易类别	2016 年度		2015 年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
高鸿集团	不锈钢装饰板	7,679,981.27	6.61%	12,483,368.15	10.08%
高鸿不锈	不锈钢卷板	-	-	5,289,369.72	4.27%
日鸿不锈	不锈钢卷板	91,729.06	0.079%	63,176.07	0.051%
合计		7,771,710.33	6.69%	17,835,913.94	14.41%

由上表可知，报告期内，公司向高鸿集团主要销售不锈钢装饰板，关联销售金额为 1,248.34 万元、768.00 万元，占同期营业收入比例为 10.08%、6.61%，占比呈下降趋势。

报告期内，公司向高鸿不锈主要销售不锈钢卷板，关联销售金额为 528.94 万元、0.00 万元，占同期营业收入比例为 4.27%、0.00%，占比呈下降趋势。

报告期内，公司向日鸿不锈主要销售不锈钢卷板，关联销售金额为 6.32 万元、9.17 万元，占同期营业收入比例为 0.05%、0.08%，占比较低，对公司生产经营不构成重大影响。

主要关联销售的必要性、持续性、公允性及决策程序分析如下：

### ①主要关联销售的必要性

对于公司与高鸿集团之间的关联销售的必要性分析如下：报告期内，公司部分重要海外客户的销售是通过高鸿集团实现的（即公司先将产成品销售给高鸿集团，高鸿集团再销售给海外客户，并收取一定的差价），其原因是这些客户对高鸿集团“TOP HONEST”的品牌认可度较高，公司通过高鸿集团实现对外销售符合公司利益最大化，且有利于拓展海外市场。

对于公司与高鸿不锈之间的关联销售的必要性分析如下：相关销售发生的主要原因是公司通过向高鸿不锈销售的方式处理了部分使用价值较低的原材料，上述关联销售有利于公司避免原材料积压，保持生产的灵活性。

### ②主要关联销售的持续性

对于公司与高鸿集团的关联销售的持续性分析如下：由于高鸿集团终端客户与高鸿集团合作多年，具有较大的粘性，公司已与该部分客户协商，要求直接对其销售产品，预计未来该部分关联销售将逐步降低。

对于公司与高鸿不锈之间的关联销售的持续性分析如下：高鸿不锈已停止生产，公司与高鸿不锈的关联销售预计不会持续发生。

### ③主要关联销售的公允性

对于公司与高鸿集团和高鸿不锈的关联销售的公允性分析如下：公司向高鸿集团及高鸿不锈的销售价格按照公司第一届董事会第二次会议审议确定的价格执行。第一届董事会共有 5 名成员，其中：高鸿不锈及王骏委派董事 3 名，宝钢集团委派董事 2 名。董事会决议对于关联销售的定价依据制定如下：（1）公司将该部分原材料返售给高鸿不锈时，销售价格按照高鸿不锈出售价格确定；（2）公司向高鸿集团销售的产品按照市场价格定价。综上，公司与高鸿不锈和高鸿集团的关联交易按照董事会审议的定价原则执行。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	5,157,305.00	2015.3.31	2015.7.22	已偿还

报告期内，公司与关联方高鸿不锈存在资金拆借情况，主要系公司资金周转需要。由于公司当时尚处于在有限公司阶段，公司的法律风险意识不强及内控制度不完善，公司未与高鸿不锈签订相关书面借款协议，未约定利息，也未履行关联交易的有关决策程序，上述双方借款已结清。

截止公开转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

### （2）关联方担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	80,000,000.00	2014年12月8日	2019年12月7日	否
高鸿不锈钢（浙江）有限公司	30,000,000.00	2015年7月23日	2019年12月10日	否
王骏、王姝雯	80,000,000.00	2014年12月8日	2019年12月7日	否

公司不存在为关联方担保的情况。

### （3）其他关联交易

报告期内，高鸿不锈、高鸿镀膜将其持有的部分专利无偿转让给公司，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	转让方	受让方	转让时间	对价
1	一种不锈钢薄板研磨机	ZL200810162075.4	高鸿镀膜	宝鸿新材	2015.02.03	无偿
2	一种不锈钢板刻蚀机	ZL201120570397.X	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.01.29	无偿
3	一种用于不锈钢板镀膜装置的升降机结构	ZL201120570384.2	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.02.10	无偿
4	一种不锈钢镜面板研磨液回收装置	ZL201120570388.0	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.02.02	无偿
5	一种防腐430不锈钢	ZL201320463014.8	高鸿不锈	宝鸿新材	2015.01.30	无偿

	板材					
--	----	--	--	--	--	--

#### (四) 关联方往来

##### 1、应收关联方款项

单位：元

项目	关联方	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应收账款	高鸿集团有限公司	1,955,748.41	2,223,913.77
应收账款	日鸿不锈钢（上海）有限公司	-	3,998.30
合计		1,955,748.41	2,227,912.07

##### 2、应付关联方款项

单位：元

项目	关联方	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付账款	高鸿不锈钢（浙江）有限公司	4,647,842.09	14,344,971.10
	宁波宝新不锈钢有限公司	5,463,473.35	3,159,760.83
	杭州宝尚实业有限公司	19,329.00	-
	日鸿不锈钢（上海）有限公司	6,765.79	-
合计		10,137,410.23	17,504,731.93

#### (五) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况参见公开转让说明书“第二节 公司业务”五、与主营业务相关情况”之“（二）产品或服务的主要消费群体”及“（三）主要产品或服务的原材料供应商”

#### (六) 公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，为完善公司法人治理结构，规范公司的关联交易行为，依据中国证监会的有关规范性文件、《业务规则》及《公司章程》，制定了《关联

交易决策制度》。

## 1、关联交易决策制度

《关联交易决策制度》第十六条规定：

“第十六条 关联交易决策权限：

(一) 股东大会有权批准的关联交易

1、公司与关联自然人发生的达到或超过 300 万元的关联交易；

2、公司与关联法人发生的金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议；

3、公司为关联方提供担保的，无论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议；

4、公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决；

5、虽然按照本条第（二）项的规定属于董事会审议批准的关联交易，但董事会非关联董事少于 3 人的。

(二) 董事会有权批准的关联交易

1、公司与关联自然人发生的金额在 60 万元以上的关联交易；

2、公司与关联法人发生的金额在 600 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上的关联交易；

3、达到股东大会审议标准的事项应该在董事会审议后提交股东大会审议批准。

(三) 总经理有权批准的关联交易

- 1、公司与关联自然人发生的金额在 60 万元以下的关联交易；
- 2、公司与关联法人达成的关联交易总额在 600 万元以下、或者占公司最近一期经审计净资产绝对值的比例 1% 以下的关联交易。

(四) 公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易的，应当以发生额作为交易金额，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，适用本条第(一)、(二)、(三)项规定。已按照本条第(一)、(二)、(三)项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

(五) 公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第(一)、(二)、(三)项规定：

- 1、与同一关联人进行的交易；
- 2、与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人或其他组织。已按照本条第(一)、(二)、(三)项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

(六)公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用本条第(一)、(二)、(三)项规定。按相关规定可以豁免履行相关决策程序的除外。”

## 2、关联交易回避制度

### (1) 《公司章程》规定

《公司章程》第四十条规定：

“第四十条 公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。”

## (2) 《关联交易决策制度》规定

《关联交易决策制度》第十三条规定：

“第十三条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；

(二) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；

(三) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、为交易对方；

2、为交易对方的直接或者间接控制人；

3、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职的；

4、为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第七条第4项的规定为准）；

5、为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第七条第4项的规定为准）；

6、中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限公司或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的董事。

(四) 股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

1、为交易对方；

2、为交易对方的直接或者间接控制人；

3、被交易对方直接或间接控制；

- 4、与交易对方受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制；
- 5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的股东；
- 6、中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的股东。”

#### **十四、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

##### **(一) 报告期后关联交易**

报告期后截至 2017 年 5 月 31 日，公司发生的日常性关联交易如下：

单位：元

关联方名称	交易类别	2017 年度预计金额	2017 年 1-5 月发生金额
宁波宝新	采购商品/接受劳务	104,870,000.00	36,900,159.54
日鸿不锈	采购商品/接受劳务	800,000.00	143,677.03
宝尚实业	采购商品/接受劳务	1,580,000.00	912,140.78
宁波宝欣	采购商品/接受劳务	150,000.00	16,612.47
万洲金属	采购商品/接受劳务	50,000.00	47,160.43
高鸿集团	出售商品/提供劳务	6,500,000.00	2,651,172.05

2017 年 1 月 16 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于 2017 年度公司日常性关联交易的议案》，对 2017 年度公司日常性关联交易的预计交易金额进行了审议。上表所示公司报告期后的关联交易均系日常性关联交易，报告期后截至 2017 年 5 月 31 日已发生的关联交易未超过上述议案所预计范围。

报告期后，除上述交易之外，公司未发生其他关联交易。

##### **(二) 报告期后关联方往来**

截至 2017 年 5 月 31 日，公司关联方往来余额情况如下：

项目	关联方	2017 年 5 月 31 日
应收账款	高鸿集团	1,438,893.18

应付账款	高鸿不锈	1,041,329.66
	宁波宝新	8,919,884.95
	宝尚实业	847,016.51
	日鸿不锈	29,502.64
	宁波宝欣	1,963.26

## 十五、报告期内公司进行资产评估情况

因 2016 年 8 月增资事项，公司聘请了中铭国际资产评估（北京）有限责任公司杭州分公司出具了“中铭杭评报字【2017】第 010 号”《浙江宝鸿新材料股份有限公司因股权转让事宜所涉及的浙江宝鸿新材料股份有限公司股东全部权益价值追溯性评估项目资产评估报告》，宝鸿新材截至 2016 年 6 月 30 日经评估的净资产为 6,962.04 万元。

因本次挂牌需要，公司聘请了中铭国际资产评估（北京）有限责任公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构，出具了“中铭评报字[2016]第 3072 号”《资产评估报告》，宝鸿新材料于 2016 年 8 月 31 日经评估的净资产为 8,347.25 万元。

## 十六、报告期内股利分配政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期公司股利分配政策

根据国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定，各年度税后利润按照如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

## （二）报告期实际利润分配情况

公司近两年未进行股利分配。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的回报，公开转让后公司将按照《章程》的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议通过后予以执行，具体内容为：

### 1、公司在可分配利润范围内，按下列顺序进行利润分配：

1、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达到公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

2、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。

3、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。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

## 十七、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期本期，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

### （一）原材料价格波动风险

公司日常生产使用的原材料为不锈钢冷轧板卷，2015年度、2016年度原材料成本占主营业务成本的比重分别为83.05%和86.53%，其中304冷轧不锈钢卷比重较大。近年来304冷轧不锈钢卷市场价格波动较大：2015年1月，304冷轧不锈钢卷市场价格约15,495元/吨（含税）；2015年12月，304冷轧不锈钢卷市场价格约11,520元/吨（含税），较2015年1月下跌25.65%；2016年12月，304冷轧不锈钢卷市场价格约17,161元/吨（含税），较2015年12月上涨48.97%；2017年3月，304冷轧不锈钢卷市场价格约16,061元/吨（含税），较2016年12月下跌6.41%。

原材料价格的波动对公司采购价格以及销售定价造成了一定的影响。尽管公司采用“以销定产”的生产经营方式，按照市场价格采购原材料，并采用“成本加成”定价模式根据原材料当期市场价格确定销售价格，但由于原材料周转存在一定周期，且公司采用加权平均法对原材料发出成本进行计量，原材料价格的波动仍对公司毛利率的稳定造成了较大影响，给公司经营的稳定性带来了风险。

### （二）原材料供应商重大依赖风险

公司2015年度及2016年度向宁波宝新采购原材料占当期采购总额的比重分别达到48.23%、65.10%，且报告期内大部分对公司持续经营有重大影响的采购合同的供应商均为宁波宝新，形成对单一原材料采购供应商的重大依赖，主要原因是宁波宝新作为宝钢平台成员公司，原材料质地优良，且为公司提供了赊销信用期和赊销额度等优惠政策，故向其采购符合公司利益最大化。在宁波宝新出现原材料供应紧张的情况下，尽管公司可以转向其他原材料供应商进行采购，但是仍然存在对宁波宝新的重大依赖风险。

### （三）应收账款较大的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,370.34 万元和 1,967.14 万元，占流动资产的比例分别为 33.02% 和 44.10%，占比较高。公司应收账款的形成，主要原因系公司给予某些知名度较高、信用状况较好的客户一定的信用额度和信用账期。尽管报告期内公司未出现过大额的坏账，但是在国内宏观经济下行的背景下，随着客户经营风险增加，公司仍面临高额应收账款带来的信用风险。

#### **(四) 负债率较高的风险**

报告期各期末，公司资产负债率分别 62.35% 和 50.05%，资产负债率较高，主要原因系：（1）随着公司业务规模的扩大，公司原材料需求扩大，部分原材料以赊购的方式购入，导致公司应付账款增加；（2）2015 年公司向银行借入专项借款用于构建新的厂房、流水线，导致资产负债率较高。尽管公司处于盈利状态，且至今信用良好，未发生重大的拖欠款项事件，但若公司未来盈利能力下降，将可能对其偿债能力产生一定影响。

#### **(五) 宏观经济波动风险**

公司所处不锈钢装饰板行业发展与宏观经济周期性密切相关。由于我国整体经济增速在未来很长一段时间将处于趋缓状态，基础设施建设和房地产投资产生效果不及预期，导致下游需求不景气。宏观经济的波动将加剧行业的波动，从而对公司的经营业绩产生一定的影响。尽管自 2016 年 1 月中旬起，受益于下游建筑业、制造业的好转和房地产投资的改观，不锈钢装饰板的终端需求有所回暖，但是从中长期来看，由于国内宏观经济下行趋势难逆，公司所在的不锈钢装饰板行业仍存在一定的宏观经济波动风险。

#### **(六) 实际控制人控制不当风险**

王骏家族通过直接或者间接方式合计控制公司 87.50% 股份，占绝对控股地位，为公司实际控制人。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务决策等实施有效控制，若实际控制人利用其股份表决权的绝对优势进行不当控制或影响，可能对公司生产经营活动产生不利影响。

#### **(七) 公司治理风险**

有限公司阶段，公司的法人治理结构尚不完善。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因治理结构不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### **(八) 技术进步和升级风险**

公司产品主要应用于电梯装潢、家电厨具、五金卫浴领域，随着科技日益进步，终端客户需求更加多样化和复杂化，对不锈钢装饰板品质、产品多样化和个性化要求将不断提升，公司必须不断提升技术水平、产品研发能力、创新能力。报告期内，公司虽然设有技术中心，且拥有多项研发项目，但公司如不能加强自身研发能力，或导致产品无法满足客户需求，将失去部分客户和市场份额，带来业绩下滑风险。

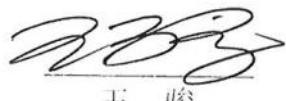
### **(九) 汇率波动的风险**

报告期内，公司有部分销售收入来自于东南亚、欧美、中东等境外市场。人民币汇率的波动将可能直接影响到公司的境外销售，给公司经营带来一定的风险。报告期内，公司的汇兑收益分别为 35.18 万元和 36.27 万元，占当期的净利润分别为 12.69% 和 6.71%，对公司报告期内各期净利润存在一定影响。如果未来短期内人民币汇率产生巨幅波动，可能对公司的盈利情况造成不利影响。

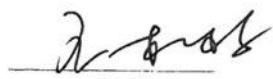
## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

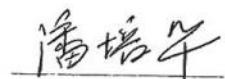
全体董事:



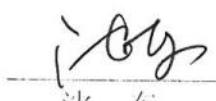
王 骏



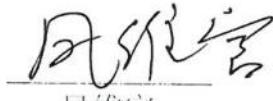
王松梅



潘培华



沈 东



凤维富

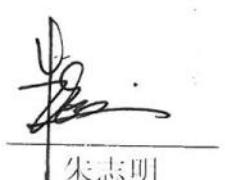
全体监事:



颜灵明



王 静



朱志明

全体高级管理人员:



王 骏



王松梅



张建宾



沈宁宁



## 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。

项目小组成员：

严凯  
严凯

张一航  
张一航

李佩  
李佩

项目负责人：

严凯  
严凯

法定代表人：

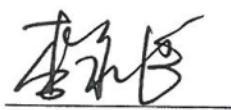
何如  
何如



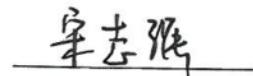
### 三、律师事务所声明

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

经办律师：

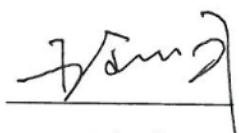


李泉良



宋志强

律师事务所负责人：



王全明



2017年6月16日

#### 四、审计机构声明

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

签字注册会计师：



杨如玉



林猛

会计师事务所负责人：



姚庚春

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) (盖章)



## 五、资产评估机构声明

本公司及经办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公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及经办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评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

周霁

周霁

范洪法

范洪法

资产评估机构负责人：

黄世新

黄世新

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2017年6月16日

## 第六节 附件

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