

# 烟台世德装备股份有限公司



## 公开转让说明书



主办券商



二零一七年十月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、税收优惠政策变化的风险

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合批准，本公司于 2016 年 12 月 15 日已获取颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201637000912，认定有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税》有关规定享受企业所得税优惠政策，公司在 2016 年、2017 年、2018 年按 15% 的税率计缴企业所得税。如果未来公司享受的税收优惠或财政补贴政策发生变动或企业高新资格到期后不能延续，会对公司的业绩造成一定影响。

公司拥有进出口经营资格，出口货物按免、抵、退税管理办法享受出口退税政策，报告期内出口退税率为 15%，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月出口产品销售额分别为 30,279,057.85 元、27,668,049.47 元、11,610,236.81 元，当期免抵税额分别为 4,485,389.25 元、3,837,879.81 元、1,996,521.88 元。上述金额合计占公司资产总比重较小，但若国家取消出口退税政策或调低出口退税率，将增加公司的营运成本，对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司实时关注国家税收政策变化，通过业务规模扩张、经营效益提升等有效措施降低税收优惠政策对公司盈利水平的影响。

### 二、客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月公司前五大客户销售金额占当期销售总额的比例分别为 95.50%、97.71%、95.51%，客户集中度较高。公司客户主要为国外知名精密机床、机械打印机制造企业，公司与该等客户均保持长期的业务合作关系。但是如果公司主要客户发生流失或客户需求发生变动，将对公司业务及盈利造成不利影响。

应对措施：公司目前正在建设机加工生产线，随着机加工生产线的投产使用，公司的产品类型进一步丰富，销售订单将大幅增加。另外，公司依靠自身技术实

力和工艺优势，保持和提高产品质量以维系与现有客户的长期战略合作关系；同时，公司将积极加大研发投入，通过新产品开发不断拓展应用领域和新的客户，加强自身竞争优势，未来有望减轻对主要客户的依赖程度。

### 三、原材料价格波动风险

公司生产经营所需的原材料主要为生铁、废钢、树脂。生铁、废钢、树脂的采购价格取决于国内市场价格走势，主要受市场供需关系因素影响。如果国内生铁、废钢、树脂市场供应价格出现大幅波动，公司生产所需的主要原材料价格将发生波动，给公司的成本控制造成不利影响，引起公司产品毛利率的波动，进而影响公司经营业绩。

应对措施：公司通过不断完善供应商采购体系以及与客户谈判提高销售价格的方式，公司在原材料价格持续上涨的情况下，可以向上下游转嫁部分价格波动风险，并且通过技术改进提高原材料的使用效率，抵御材料价格波动的影响。

### 四、关联交易的风险与关联方资金占用的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月公司向关联方烟台市誉和石墨制品有限公司采购金额分别为 5,576,241.10 元、5,779,534.74 元、2,937,386.39 元，占公司当年采购金额比例为 21.42%、18.81%、17.80%，报告期内公司关联交易金额呈现增加趋势，公司原材料采购对关联方存在一定的依赖性。烟台市誉和石墨制品有限公司主要为公司提供呋喃树脂、醇基涂料、固化剂等主要原材料。

报告期内，公司存在关联方资金往来情况。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司关联方分别向公司拆借资金 134,400,000.00 元、15,930,000.00 元、0.00 元，报告期内，公司收取的资金占用费分别为 3,097,072.84 元、2,573,257.33 元、63,357.71 元，关联方资金占用费占利润总额比分别为 25.61%、25.57%、2.47%，占比较大，截至本公开转让说明书签署之日已全部偿还。虽然在报告期末关联方欠款也已清理，公司制定了多项制度减少和规范关联交易，公司董事、监事、高级管理人员签署《规范关联交易的承诺》，但未来仍存在利用关联交易或关联占款损害公司或其他股东的利益和依赖关联股东的风险。

应对措施：股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事

会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用制度》，严格规范关联交易行为。截至本公开转让说明书签署之日，公司的关联方资金拆借已全部清理完毕。

2017年4月19日，公司已与常贤德签订股权转让框架协议，约定常贤德将其所持烟台市誉和石墨制品有限公司51.00%的股权转让给烟台世德装备股份有限公司，股权转让价款参照评估值协商确定，并约定世德装备在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内，双方签订正式的《股权转让协议》并完成转让标的的工商变更手续。

## 五、行业准入的政策风险

为引导铸造产业健康、有序和可持续发展，提升我国铸造业整体实力，根据有关法律法规和产业政策，工信部制定了《铸造行业准入条件》对产能消耗、合金熔炼设备排放的废气中烟（粉）尘含量的限值、职业健康安全方面要求必须具备工艺、技术条件铸造企业的最低生产规模等设定了行业门槛。另外，新《环境保护法》于2015年1月正式实施，公司将面临着一个全新的、更加严格环保执法环境。不能排除有关政策的变化给公司经营带来的风险。

应对措施：公司将严格按照行业准入标准运作生产活动。此外，公司将重视并加大生产安全管理、节能减排、环境保护方面等力度，加大研发投入，适时扩大生产，向更高附加值、更加环境友好的商业模式转型，以响应国家政策的及社会发展的趋势。

## 六、安全生产的风险

在产品生产制造过程中，存在发生机械伤害、火灾、触电、高温烫伤、职业病等可能性。如果公司发生重大安全生产事故，可能引起诉讼、赔偿，甚至处罚或者停产整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。

应对措施：公司已有严格的安全生产规章制度，并将继续严格执行、加强员工培训，增强全员安全意识。此外，公司拟进一步提升公司生产的自动化程度，以降低事故概率。

## 七、汇率波动风险

公司报告期内外销收入占比较高，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月外销收入占同期主营业务收入的比例分别为 47.12%、40.04%、34.72%。虽然牧野资源和公司约定，当汇率变动超过 1.5%，根据汇率情况调整销售定价，但是销售价格调整不及时也会给公司经营带来一定风险。

应对措施：针对汇率波动可能导致的经营风险，公司一方面要求财务部门收汇后及时结汇，另一方面公司也在积极与客户进行谈判，力争以人民币结算，避免可能发生的汇率风险。

## 八、公司治理和内部控制风险

公司于 2017 年 2 月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

应对措施：为满足公司发展需求，防范公司治理风险，公司结合内部控制制度有效性测试及检查情况，采取措施持续完善内部控制管理体系，并且进行内部控制制度的持续动态修订，以保证内部控制制度框架体系更加有效的使用。

## 九、关于公司减资的重大事项

2016 年 7 月 22 日，新潮铸造将其注册资本 10,600 万元减少为 4,600 万元，本次减少的 6,000 万元注册资本由股东世德投资减少资本公积出资 6,000 万元。2016 年 7 月 23 日，新潮铸造就此次减资事宜在《山东工人报时代周刊》上进行了公告。公司按照减资程序履行减资公告，减少注册资本降低了公司抵抗经营风险的能力。

## 十、与上市公司有关的重要事项

2014年4月以前,公司的控股股东系A股上市公司烟台新潮实业股份有限公司。烟台新潮实业股份有限公司分别于2014年4月11日和2014年5月15日召开了第九届董事会第一次会议和2014年第一次临时股东大会,审议通过了《关于出售所持子公司股权的议案》。

2014年4月11日,烟台实德投资有限公司与烟台新潮实业股份有限公司签订《股权转让协议》,约定烟台新潮实业股份有限公司将其所持烟台新潮铸造100%的股权作价人民币8,400万元转让给烟台实德投资有限公司。2014年6月4日,新潮铸造完成了此次股权转让的工商变更,烟台新潮实业股份有限公司不再持有新潮铸造的股权。

## 十一、公司股票采取协议转让的提示

公司根据全国股份转让系统公司的要求,股东大会已同意公司股票采取协议转让方式进行公开转让。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
目 录.....	7
释 义.....	10
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>12</b>
一、公司概况 .....	12
二、本次挂牌的情况 .....	13
三、公司股权结构和主要股东情况 .....	14
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	30
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标情况简表 .....	34
六、与本次挂牌有关的机构 .....	34
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>38</b>
一、业务情况 .....	38
二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式 .....	41
三、与业务相关的关键资源要素 .....	45
四、业务情况 .....	56
五、商业模式 .....	63
六、公司所处行业基本情况 .....	67

<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>80</b>
一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....	80
二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	81
三、公司最近两年及一期未决诉讼、仲裁情况 .....	82
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 .....	83
五、公司五分开情况 .....	85
六、同业竞争情况 .....	86
七、关联方资金占用情况 .....	90
八、董事、监事、高级管理人员其他事项 .....	93
九、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况 .....	97
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>98</b>
一、审计意见及最近两年及一期经审计的财务报表 .....	98
二、公司采用的主要会计政策和会计估计 .....	107
三、最近两年及一期主要会计数据及财务指标 .....	138
四、关联方、关联方关系及关联交易 .....	182
五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项 .....	198
六、公司最近两年及一期的资产评估情况 .....	199
七、股利分配政策和最近两年及一期分配情况 .....	200
八、控股子公司或纳入合并报表的企业基本情况 .....	201

九、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	202
十、风险及重大事项提示 .....	208
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>213</b>
一、全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	213
二、主办券商声明 .....	214
三、律师声明 .....	215
四、审计机构声明 .....	216
五、评估机构声明 .....	217
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>218</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般用语		
公司、本公司、股份公司、世德装备	指	烟台世德装备股份有限公司
新潮铸造	指	烟台新潮铸造有限公司
顺隆投资	指	烟台顺隆投资有限公司
实德投资	指	烟台实德投资有限公司
世德投资	指	烟台世德投资有限公司
共享投资	指	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）
博盈投资	指	烟台市博盈投资合伙企业（有限合伙）
润隆投资	指	深圳市中欧润隆投资管理有限公司
新潮能源	指	山东新潮能源股份有限公司
新潮实业	指	烟台新潮实业股份有限公司，山东新潮能源股份有限公司前身
新潮进出口	指	烟台新潮进出口贸易有限公司
世德房地产	指	烟台世德房地产开发有限公司
孚泰房地产	指	烟台孚泰房地产开发有限公司，烟台世德房地产开发有限公司前身
誉和石墨	指	烟台市誉和石墨制品有限公司
誉和合成	指	烟台市誉和合成材料有限公司，烟台市誉和石墨制品有限公司前身
世德机械	指	烟台世德机械装备有限公司
日本牧野	指	MAKINO MILLING MACHINE CO.,LTD
牧野中国	指	牧野机床（中国）有限公司
牧野资源	指	牧野资源发展私人有限公司、MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED
奥利科	指	奥利科资源私人有限公司、ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED
豪顿华	指	豪顿华工程有限公司
迈克威力	指	迈克威力（烟台）机械有限公司
苏尔寿	指	大连苏尔寿泵及压缩机有限公司
斗山中国	指	斗山机床（中国）有限公司

股东大会	指	烟台世德装备股份有限公司股东大会
董事会	指	烟台世德装备股份有限公司董事会
监事会	指	烟台世德装备股份有限公司监事会
报告期	指	2015年、2016年、2017年1-5月
本公开转让说明书	指	烟台世德装备股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	上海市锦天城律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《烟台世德装备股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
<b>二、专业用语</b>		
铸件	指	使用各种铸造成型方法获得的毛坯或零件
造型	指	制造符合模具或芯盒形状的耐火铸型的过程。对砂型铸造来说，造型包括填砂、紧实、起模、修整等工序及相应的辅助工序
机加工	指	通过机械手段，运用机床和各种机床用工具对工件材料进行处理使之达到相应要求的加工方法
抛丸	指	利用高速旋转的叶轮把小钢丸或者小铁丸抛掷出去高速撞击零件表面，故可以除去零件表面的氧化层。同时钢丸或铁丸高速撞击零件表面，是对零件表面进行清理的一种方法

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

公司名称：烟台世德装备股份有限公司

法定代表人：常明德

有限公司设立时间：2006年9月28日

股份公司设立时间：2017年2月23日

注册资本：53,500,000.00元

住所：烟台市牟平区工商大街857号

邮政编码：264118

信息披露负责人：王印权

联系电话：0535-4710755

联系传真：0535-4710666

公司邮箱：wangyinquan@xinchaofoundry.com

公司网址：www.shide1979.com

**所属行业：**根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司从事的业务属于C31黑色金属冶炼和压延加工业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司从事的业务属于C33金属制品业中的C3391黑色金属铸造。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司从事的业务属于C31黑色金属冶炼和压延加工业中的C3130黑色金属铸造业。根据全国股份转让系统公司2015年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于C31黑色金属冶炼和压延加工业中的C3130黑色金属铸造业。

**经营范围：**铸铁件加工、销售，货物、技术进出口（国家禁止的除外，限制经营的需凭相关许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

**公司的主要业务：**公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件，产品广泛应用于机械、能源、化工等领域。

**统一社会信用代码：**91370612793949282M

## 二、本次挂牌的情况

（一）股票代码：**【】**

（二）股票简称：**【】**

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00 元

（五）股票总量：53,500,000.00 股

（六）挂牌日期：**【】**年**【】**月**【】**日

（七）转让方式：协议转让

（八）本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，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、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《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。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本次股票发行后，公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

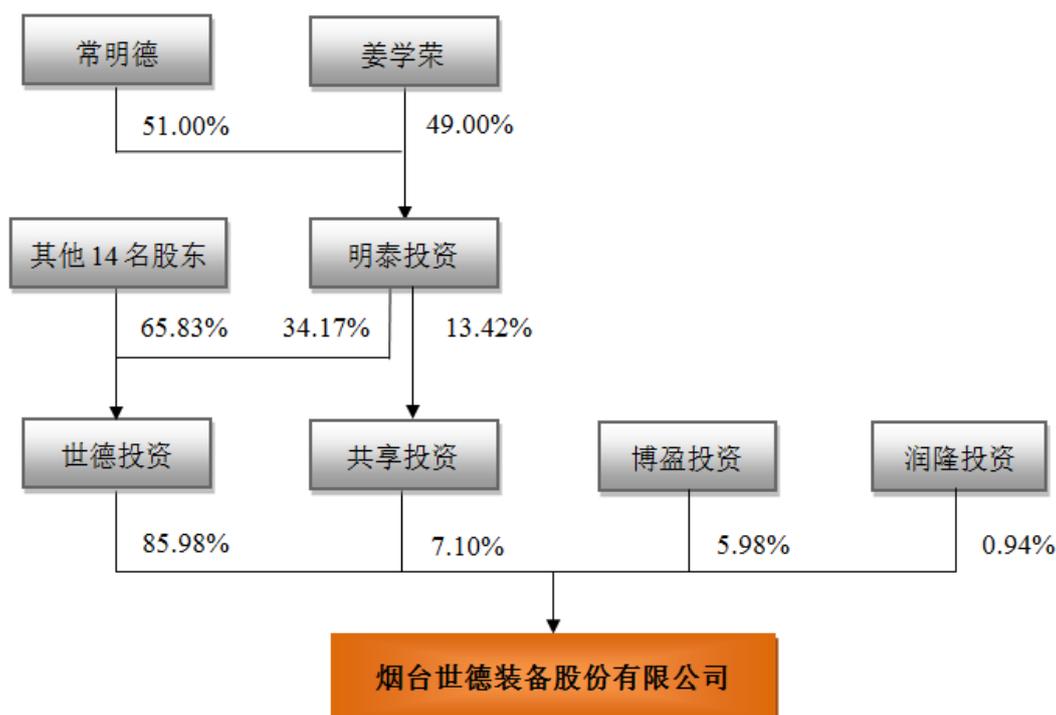
序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	可转让股份数量（股）
1	烟台世德投资有限公司	46,000,000	85.98	0
2	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	3,800,000	7.10	0
3	烟台市博盈投资合伙企业（有限合伙）	3,200,000	5.98	0
4	深圳市中欧润隆投资管理有限公司	500,000	0.94	0
总计		<b>53,500,000</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>

除上述情况之外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，不存在股权纠纷或潜在纠纷情况。

### 三、公司股权结构和主要股东情况

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



## (二) 公司控股股东、实际控制人情况

### 1、控股股东、实际控制人

#### (1) 控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，世德投资持有公司 4,600 万股，占公司股份总数 85.98%，其拥有的表决权对股东大会、董事会的决议及董事和高级管理人员的提名及任免具有实质影响。

综上，世德投资是公司的控股股东。

#### (2) 实际控制人

常明德先生和姜学荣女士合计间接持有公司 16,227,759 股的股份，占总股本的 30.33%，并且常明德先生和姜学荣女士通过二人合计持有 100% 股权的明泰投资实际控制公司控股股东世德投资及第二大股东共享投资，从而间接控制公司 93.08% 的股份，因此，能够对公司股东大会的决议产生重大影响。另外，常明德先生现担任公司的法定代表人、董事长及总经理，姜学荣女士担任公司的副董事长，两人共同负责公司的日常经营管理，能够对公司董事会的决策和公司的实际

经营产生重大影响，具有实际支配公司行为的权力，故常明德先生和姜学荣为公司的共同实际控制人。

## 2、控股股东、实际控制人的基本情况

### (1) 控股股东的基本情况

世德投资成立于2014年3月24日，现持有烟台市牟平区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为913706124932833942的《营业执照》，住所为烟台市牟平区通海路408号12号楼四层，法定代表人为姜学荣，注册资本为人民币6,000万元，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，营业期限自2014年3月24日至长期，经营范围为：以自有资金投资，企业管理咨询服务，绿化工程服务，室内外装饰装修，建筑装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、电线电缆、家用电器、计算机及软件、电子产品、楼宇智能化设备、机械设备、工艺美术品的批发、零售。(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)。

截至本公开转让说明书签署之日，世德投资的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额(万元)	出资方式	出资比例
1	烟台明泰投资有限公司	2,050	货币	34.17%
2	郭维超	1,000	货币	16.67%
3	夏吉芳	700	货币	11.67%
4	常丞誉	620	货币	10.33%
5	烟台静芝经贸有限公司	500	货币	8.33%
6	烟台康平商贸有限公司	250	货币	4.17%
7	烟台宏阳投资有限公司	200	货币	3.33%
8	烟台康伟商贸有限公司	175	货币	2.92%
9	烟台玺乐经贸有限公司	150	货币	2.50%
10	烟台祝福投资有限公司	150	货币	2.50%
11	烟台亨特商贸有限公司	50	货币	0.83%
12	烟台盈科投资有限公司	50	货币	0.83%
13	烟台市夏芝商贸有限公司	50	货币	0.83%
14	烟台欧德企业管理咨询有限公司	30	货币	0.50%
15	烟台斯然商贸有限公司	25	货币	0.42%
合计		6,000	-	100.00%

## （2）实际控制人的基本情况

常明德，男，1962年9月出生，中国国籍，新西兰永久居住权，本科学历，高级工程师。1982年12月至1987年12月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司技术员、车间主任；1988年1月至1991年12月，任新牟印刷厂厂长；1992年1月至今，任烟台全洲海洋运输公司董事长兼总经理；1996年11月至2005年6月，任烟台新潮实业股份有限公司董事；2008年1月至2010年12月，任烟台东润投资发展有限公司副总经理；2011年1月至今，任烟台新祥房地产开发有限公司总经理；2014年5月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事长兼总经理；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事长兼总经理。

姜学荣，女，1961年9月出生，中国国籍，新西兰永久居住权，本科学历，高级经济师。1981年7月至1983年12月，任新牟服装厂主管会计；1984年1月至1994年12月，任新牟国际联合企业总公司主管会计、财务科长、办公室主任；1995年1月至1999年4月，任新牟国际集团公司副总经理、财务部经理、审计科科长；1996年11月至2005年6月，任烟台新潮实业股份有限公司董事；1999年5月至2005年6月，任新牟国际集团公司副总经理；2005年7月至2008年7月，任烟台新潮实业股份有限公司董事长；2008年8月至2014年2月，任烟台新祥房地产开发有限公司副董事长；2014年3月至今，任烟台世德投资有限公司董事长；2014年5月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司副董事长。

## （三）前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	是否存在争议
1	世德投资	46,000,000	85.98	法人	直接持有	否
2	共享投资	3,800,000	7.10	有限合伙企业	直接持有	否
3	博盈投资	3,200,000	5.98	有限合伙企业	直接持有	否
4	润隆投资	500,000	0.94	法人	直接持有	否
	<b>合计</b>	<b>53,500,000</b>	<b>100.00</b>	-	-	-

### 1、烟台世德投资有限公司

详细情况参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（1）控股股东的基本情况”。

## 2、烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）

共享投资，成立于2016年12月7日，目前持有烟台市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91370600MA3CP4RP7J的《营业执照》，主要经营场所为山东省烟台市高新技术产业开发区海澜路20号，执行事务合伙人为烟台明泰投资有限公司，出资额为人民币760万元，合伙期限自2016年12月7日至不约定期限，经营范围为以自有资产对制造行业进行投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。共享投资现持有世德装备380万股股份，占世德装备总股本的7.10%。

截至本公开转让说明书出具之日，共享投资的合伙人及出资情况如下表：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	烟台明泰投资有限公司	102	13.42%
2	李选阳	54	7.11%
3	陈平	40	5.26%
4	徐效正	40	5.26%
5	翟启华	40	5.26%
6	倪蕾	36	4.74%
7	孔陆宁	30	3.95%
8	王鑫	30	3.95%
9	王印权	30	3.95%
10	赵善友	30	3.95%
11	孙寿平	20	2.63%
12	杜培文	20	2.63%
13	曲实健	20	2.63%
14	孙艺妍	20	2.63%
15	王福	20	2.63%
16	徐琿	20	2.63%
17	徐匀函	20	2.63%
18	杨春雨	20	2.63%
19	庄建利	20	2.63%
20	胡燕	16	2.11%

21	田中福	16	2.11%
22	都永业	10	1.32%
23	贾义东	10	1.32%
24	孙艺全	10	1.32%
25	王海荣	10	1.32%
26	张宝涛	10	1.32%
27	姜洪光	6	0.79%
28	李倩	6	0.79%
29	王淑贤	6	0.79%
30	宫本利	4	0.53%
31	宫玲	4	0.53%
32	姜成波	4	0.53%
33	姜丽华	4	0.53%
34	吕玉东	4	0.53%
35	王明明	4	0.53%
36	王艳芳	4	0.53%
37	董连忠	2	0.26%
38	郭灵芝	2	0.26%
39	韩朝阳	2	0.26%
40	李存好	2	0.26%
41	李广华	2	0.26%
42	李建伟	2	0.26%
43	李美芹	2	0.26%
44	王书华	2	0.26%
45	王维强	2	0.26%
46	徐明忠	2	0.26%
合计		<b>760</b>	<b>100.00</b>

### 3、烟台市博盈投资合伙企业（有限合伙）

博盈投资，成立于2016年12月7日，目前持有烟台市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91370600MA3CP4NE1M的《营业执照》，主要经营场所为山东省烟台市高新技术产业开发区海澜路20号，执行事务合伙人为烟台祝福投资有限公司，出资额为人民币640万元，合伙期限自2016年12月7日至不约定期限，经营范围为以自有资产对制造行业进行投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。博盈投资现持有世德装备320万股股份，占世德装备总股本的5.98%。

截至本公开转让说明书出具之日，博盈投资的合伙人及出资情况如下表：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	烟台祝福投资有限公司	60	9.38%
2	王可利	44	6.88%
3	姜彩霞	40	6.25%
4	常少誉	40	6.25%
5	常丞誉	40	6.25%
6	张文杰	30	4.69%
7	祝广思	26	4.06%
8	林乐陶	26	4.06%
9	李玉静	22	3.44%
10	都军永	22	3.44%
11	曾燕	20	3.13%
12	徐明	20	3.13%
13	宋宪爱	20	3.13%
14	刘顺贤	20	3.13%
15	董朝霞	20	3.13%
16	王佐	20	3.13%
17	宋馨鹏	20	3.13%
18	邵丽波	12	1.88%
19	阎如勤	12	1.88%
20	李雪	10	1.56%
21	曲延芝	10	1.56%
22	谭友林	10	1.56%
23	胡么允	10	1.56%
24	邵振涛	8	1.25%
25	孔繁冬	8	1.25%
26	姜孝丽	8	1.25%
27	徐秀春	6	0.94%
28	于博泉	6	0.94%
29	赵红霞	6	0.94%
30	杜娟	6	0.94%
31	梁加东	4	0.63%
32	李玲	4	0.63%
33	李树宁	4	0.63%
34	赵玲玉	4	0.63%
35	于晓苓	2	0.31%
36	李云霞	2	0.31%
37	于燕燕	2	0.31%
38	杨寿娟	2	0.31%

39	矫志勇	2	0.31%
40	赵振楠	2	0.31%
41	林荣春	2	0.31%
42	李云芳	2	0.31%
43	姜书涛	2	0.31%
44	李正君	2	0.31%
45	丛二龙	2	0.31%
合计		<b>640</b>	<b>100.00</b>

#### 4、深圳市中欧润隆投资管理有限公司

润隆投资，成立于2015年5月13日，目前持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91440300342506044X的《营业执照》，住所位于深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），法定代表人为兰宇，注册资本为1000万元人民币，公司类型为有限责任公司，营业期限自2015年5月13日至长期，经营范围为：受托管理股权投资基金；创业投资业务；受托资产管理。（以上不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等金融、证券业务，不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集及发行基金管理业务，法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。润隆投资现持有世德装备50万股股份，占世德装备总股本的0.94%。

截至本公开转让说明书出具之日，润隆投资的合伙人及出资情况如下表：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	兰宇	400	40.00%
2	深圳市润隆汇智投资合伙企业(有限合伙)	200	20.00%
3	佛山市乐华恒业卫浴有限公司	150	15.00%
4	杨建成	100	10.00%
5	陈京琳	100	10.00%
6	蔡庆周	50	5.00%
合计		<b>1,000</b>	<b>100.00</b>

#### （四）股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金

公司共有4名股东，其中2名法人股东，2名有限合伙企业，相关私募投资基金备案情况或私募投资基金管理人登记情况如下：

### 1、烟台世德投资有限公司

详细情况参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（1）控股股东的基本情况”。经核查，世德投资是以自有资金进行投资的有限责任公司，未从事资产管理业务，也未聘请外部机构管理公司，亦未通过非公开方式募集资金，因此世德投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，不需要按照上述相关规定履行登记备案程序。

### 2、烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）

详细情况参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（三）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。经核查，共享投资为挂牌前公司设立的持股平台，工商登记的经营范围为以自有资产对制造行业进行投资，并且其除了持有世德装备的股权以外不开展其他业务，因此共享投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，不需要按照上述相关规定履行登记备案程序。

### 3、烟台市博盈投资合伙企业（有限合伙）

详细情况参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（三）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。经核查，博盈投资为挂牌前公司设立的持股平台，工商登记的经营范围为以自有资产对制造行业进行投资，并且其除了持有世德装备的股权以外不开展其他业务，因此博盈投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，不需要按照上述相关规定履行登记备案程序。

### 4、深圳市中欧润隆投资管理有限公司

详细情况参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（三）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。经核查，润隆投资为私

募投资基金管理人，已于 2015 年 5 月 28 日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统办理了私募投资基金管理人登记，登记编号为 P1014500。

### （五）股东之间关联关系

公司共同实际控制人常明德先生和姜学荣女士控制的公司明泰投资分别持有公司股东世德投资 34.17% 股权和共享投资 13.42% 的合伙份额。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （六）公司设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、2006 年 9 月，烟台顺隆投资有限公司设立。

顺隆投资由新潮实业和新潮进出口共同出资设立。设立时注册资本为 1,000 万元人民币，其中新潮实业认缴出资 950 万元，占注册资本的 95%，新潮进出口认缴出资 50 万元，占注册资本的 5%。

2006 年 8 月 30 日，烟台天陆新有限责任会计师事务所出具烟天陆新会验字 [2006] 第 168 号《验资报告》，经审验，确认截至 2006 年 8 月 28 日止，顺隆投资已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元，均为货币出资。

2006 年 9 月 28 日，顺隆投资在烟台市工商行政管理局牟平分局办理了设立登记程序并领取了注册号为 370612018019863 的《企业法人营业执照》，住所为烟台市牟平区宁海大街 648 号，法定代表人为常宗利，注册资本为人民币 1,000 万元，实收资本为人民币 1,000 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为国家产业政策范围内允许的投资。营业期限为自 2006 年 9 月 28 日至 2016 年 9 月 19 日止。

顺隆投资成立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例
1	新潮实业	货币	950.00	950.00	95.00%
2	新潮进出口	货币	50.00	50.00	5.00%
	合计	-	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

2、2010年4月，顺隆投资第一次股权转让、公司名称、住所、经营范围变更。

2010年4月24日，顺隆投资召开股东会，会议同意：（1）股东新潮进出口将其所持顺隆投资5%的股权全部转让给股东新潮实业；（2）新潮进出口与新潮实业签署《股权转让协议》，双方按协议的规定享有和承担有关权利和义务。

2010年4月24日，新潮进出口与新潮实业签订《股权转让协议》，约定新潮进出口将其所持顺隆投资5%的股权作价人民币50万元转让给新潮实业。

2010年4月25日，顺隆投资唯一股东新潮实业作出股东决定：（1）公司名称变更为“烟台新潮铸造有限公司”；（2）经营范围变更为：铸铁件的加工与销售；（3）公司住所变更为：牟平区工商大街857号；（4）通过了新的公司章程；（5）继续委派公司原董事常宗利、戚剑波、姜晓晖继续担任公司董事，继续委派公司原监事王燕玲继续担任公司监事。

2010年4月27日，新潮铸造取得了烟台市工商行政管理局牟平分局核发的《企业法人营业执照》。经过本次股权转让，新潮铸造的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例
1	新潮实业	货币	1,000.00	1,000.00	100.00%
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、2012年1月，新潮铸造第一次增资

2012年1月13日，新潮铸造唯一股东新潮实业作出股东决定：（1）以公司9,600万元的资本公积对公司进行增资，公司注册资本由1,000万元增至10,600万元；（2）通过了新的公司章程。

2012年1月15日，烟台中山有限责任会计师事务所出具了烟中会内验字[2012]第13号《验资报告》，经审验，截至2012年1月14日止，新潮铸造已将资本公积9,600万元，合计9,600万元转增实收资本。截至2012年1月14日止，新潮铸造变更后的累计注册资本为人民币10,600万元，实收资本为人民币10,600万元。

2012年1月17日，新潮铸造取得了烟台市工商行政管理局牟平分局核发的《企业法人营业执照》。经过本次增资，新潮铸造的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例
1	新潮实业	货币	1,000.00	1,000.00	9.43%
		资本公积转增	9,600.00	9,600.00	90.57%
合计		-	<b>10,600.00</b>	<b>10,600.00</b>	<b>100.00%</b>

4、2014年6月，新潮铸造第二次股权转让、法定代表人、经营期限及董事、监事、经理变更。

2014年4月11日，实德投资与新潮实业签订《股权转让协议》，约定烟台新潮实业股份有限公司将其所持新潮铸造100%的股权作价人民币8,400万元转让给烟台实德投资有限公司。

2014年4月11日，新潮铸造新股东实德投资作出股东决定：（1）公司营业期限变更为长期；（2）免去常宗利、姜华、曲春阳、姜晓晖、邢建敏的董事职务，选举常明德、姜学荣、赵善友、张福、沈文静为公司董事；（3）免去孙本樵的监事职务，选举姜彩霞为公司监事；（4）通过了新的公司章程。

2014年6月4日，新潮铸造取得了烟台市工商行政管理局牟平分局核发的《营业执照》。通过本次股权转让，新潮铸造的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例
1	实德投资	货币	1,000.00	1,000.00	9.43%
		资本公积转增	9,600.00	9,600.00	90.57%
合计		-	<b>10,600.00</b>	<b>10,600.00</b>	<b>100.00%</b>

根据新潮实业的股权转让事项说明，当时新潮实业存在一笔应付新潮铸造6,000万元的往来款，通过该次股权转让将该笔往来款的偿还义务转让给实德投资，因此实德投资已按照约定向新潮实业支付了全部股权转让款，其中，现金支付人民币2,400万元，剩余6,000万元通过债务转移的方式冲抵。

截至2017年4月5日，该次股权转让已交割完成，股权转让款已支付完毕，不存在任何权属争议或纠纷。

2014年4月15日，实德投资、孚泰房地产、新潮铸造签订了三方协议书，约定实德投资委托孚泰房地产将6,000万往来款归还给新潮铸造，并依照约定向新潮铸造支付利息。

截至 2016 年 9 月 9 日，上述往来款已全部归还。

#### 5、2016 年 1 月，新潮铸造股东名称变更

2016 年 1 月 26 日，新潮铸造唯一股东烟台实德投资有限公司作出股东决定，公司名称变更为“烟台世德投资有限公司”，并修改公司章程相关条款。

2016 年 1 月 28 日，新潮铸造取得了烟台市牟平区市场监督管理局核发的《营业执照》。

#### 6、2016 年 9 月，新潮铸造第一次减资

2016 年 7 月 22 日，新潮铸造股东世德投资作出股东决定：（1）新潮铸造将其注册资本 10,600 万元减少为 4,600 万元，本次减少的 6,000 万元注册资本由股东世德投资减少资本公积出资 6,000 万元；（2）通过了新的公司章程。

2016 年 7 月 23 日，新潮铸造就此次减资事宜在《山东工人报时代周刊》上进行了公告。

2017 年 1 月 11 日，烟台天罡有限责任会计师事务所出具了烟天罡所验字[2017]第 2 号《验资报告》，确认截至 2016 年 9 月 13 日止，新潮铸造已减少注册资本 6,000.00 万元，由世德投资减少出资 6,000.00 万元。

就本次减资，新潮铸造已于 2016 年 9 月 19 日办理了工商变更登记。本次减资后，新潮铸造的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	世德投资	货币	1,000.00	1,000.00	21.74%
		资本公积转增	3,600.00	3,600.00	78.26%
合计		-	<b>4,600.00</b>	<b>4,600.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 7、2016 年 12 月，新潮铸造第二次增资

2016 年 12 月 23 日，新潮铸造唯一股东世德投资作出股东决定：（1）公司注册资本由 4,600 万元增至 5,350 万元，其中新增注册资本 380 万元，由新股东共享投资以人民币 760 万元认购，新增注册资本 320 万元由新股东博盈投资以人民币 640 万元认购，新增注册资本 50 万元由新股东润隆投资以人民币 100 万元认购；

- (2) 公司一致同意公司董事会变更为七人，选举张福、刘顺贤为公司新增董事；
- (3) 通过了新的公司章程。

2016年12月17日，共享投资、博盈投资、润隆投资与新潮铸造、世德投资签订了《增资协议书》，约定由共享投资、博盈投资、润隆投资共同投资1500万元，增资750万元，其中共享投资投资760万元，认购新增注册资本380万元，博盈投资投资640万元，认购新增注册资本320万元，润隆投资投资100万元，认购新增注册资本50万元。

本次增资价格为2元/股，系综合参考了公司商业模式、所处行业发展前景、核心竞争优势以及公司最近一期未经审计的每股净资产数值的基础上，由公司与投资者协商后最终确定的价格。

2017年1月17日，烟台天罡有限责任会计师事务所出具了烟天罡所验字[2017]第3号《验资报告》，经审验，截至2017年1月5日止，新潮铸造已收到新增注册资本750万元。截至2017年1月5日止，新潮铸造变更后的累计注册资本为人民币5,350万元，实收资本为人民币5,350万元。

2016年12月26日，新潮铸造取得了烟台市牟平区市场监督管理局核发的《营业执照》。经过本次增资，新潮铸造的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	世德投资	货币	1,000.00	1,000.00	18.69%
		资本公积转增	3,600.00	3,600.00	67.29%
2	共享投资	货币	380.00	380.00	7.10%
3	博盈投资	货币	320.00	320.00	5.98%
4	润隆投资	货币	50.00	50.00	0.94%
合计		-	<b>5,350.00</b>	<b>5,350.00</b>	<b>100.00%</b>

8、2017年2月，整体变更为股份公司。

2017年2月6日，新潮铸造股东会通过决议，同意新潮铸造整体变更为烟台世德装备股份有限公司。

根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“众会字（2017）第0672号”《专项审计报告》审定的新潮铸造截至2016年12月31日的净资产69,540,059.38

元为依据，全体发起人同意按 1: 0.7693 的折股比例折合为 53,500,000.00 股，每股面值 1 元，余额 16,040,059.38 元作为资本公积，各股东持股比例不变。

2017 年 2 月 4 日，万隆（上海）资产评估有限公司对新潮铸造截止 2016 年 12 月 31 日拟改制为股份公司所涉及的新潮铸造净资产进行了评估，并出具了“万隆评报字（2017）第 1127 号”《评估报告》，新潮铸造经评估后的净资产为 89,807,708.47 元。

2017 年 2 月 21 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更注册资本的实收情况进行了审验，并出具了众会字(2017)第 3340 号《验资报告》。

2017 年 2 月 23 日，新潮铸造在烟台市工商行政管理局办理了变更登记。

股份公司成立后，公司股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例
1	世德投资	货币	1,000.00	1,000.00	18.69%
		资本公积转增	3,600.00	3,600.00	67.29%
2	共享投资	货币	380.00	380.00	7.10%
3	博盈投资	货币	320.00	320.00	5.98%
4	润隆投资	货币	50.00	50.00	0.94%
合计		-	<b>5,350.00</b>	<b>5,350.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （七）子公司及分公司基本情况

报告期内公司共有 1 家子公司，截至本公开转让说明书签署之日，该子公司已注销。

##### 1、烟台世德机械装备有限公司

###### （1）公司概况

企业名称	烟台世德机械装备有限公司
住所	烟台市牟平区工商大街 857 号
注册资本	人民币 980 万元
法定代表人	常明德
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

经营范围	机械设备批发、零售，机床配件、电器配件、金属结构件加工。（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）
成立日期	2016年1月15日
营业期限	2016年1月15日至2017年3月7日

烟台世德机械装备有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	新潮铸造	980.00	100.00	实物
	合计	980.00	100.00	-

## （2）治理结构

根据世德机械《公司章程》规定：公司不设股东会，股东依照《公司法》行使职权；公司不设董事会，设执行董事一人，兼任公司经理，由常明德担任；公司不设监事会，设监事一人，由赵善友担任。

## （3）公司设立以来股本形成及变化情况

### ①2016年1月，世德机械设立。

烟台世德机械装备有限公司系由世德投资和新潮铸造出资组建，注册资本为人民币2,000万元，其中世德投资认缴出资1020万元，占注册资本的51%，新潮铸造认缴出资980万元，占注册资本的49%。

2016年1月15日，世德机械在烟台市牟平区市场监督管理局办理了设立登记程序并领取了注册号为370612200031584的《企业法人营业执照》，住所为烟台市牟平区工商大街857号，法定代表人为常明德，注册资本2,000万元，实收资本0万元，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围：机械设备批发、零售，机床配件、电器配件、金属结构件加工。（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）。营业期限自2016年1月15日至2017年3月7号。

世德机械成立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资金额（万元）	出资比例（占注册资本）	实缴出资金额（万元）	出资比例（占实收资本）
----	-----	------	------------	-------------	------------	-------------

1	烟台世德投资有限公司	实物	1,020	51.00%	0	0
2	烟台新潮铸造有限公司	实物	980	49.00%	0	0
合计		货币	2,000	100.00%	0	0

②2016年9月，世德机械第一次减资。

2016年7月22日，世德机械股东世德投资和新潮铸造作出股东决定：（1）将世德机械的注册资本由2,000万元减少为980万元，本次减少的1,020万元注册资本由股东世德投资减少实物出资1,020万元；（2）通过了新的公司章程。

2016年7月23日，世德机械就此次减资事宜在《山东工人报》上进行了公告。

就本次减资，世德机械已于2016年9月19日办理了工商变更登记。本次减资后，世德机械的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资额（万元）	出资比例（占注册资本）	实缴出资额（万元）	出资比例（占实收资本）
1	烟台新潮铸造有限公司	实物	980	100.00%	0	0
合计		货币	980	100.00%	0	0

世德机械自设立以来未有过经营活动，由于公司业务转型，股东新潮铸造决定注销世德机械，并于2016年11月20日成立了公司清算组，负责对公司进行清算。2017年1月19日，公司就此次注销事宜在《山东工人报》上进行了公告，并于2017年3月7号取得了烟台市牟平区市场监督管理局出具的（烟牟）登记内销字[2017]第000030号准予注销登记通知书。

#### （八）公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）董事基本情况

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居	身份证号码	任期
----	----	----	-----------	-------	----

			留权		
1	常明德	中国	有	370631196209*****	2017.2.21-2020.2.20
2	姜学荣	中国	有	370631196109*****	2017.2.21-2020.2.20
3	刘顺贤	中国	无	120102196911*****	2017.2.21-2020.2.20
4	张福	中国	无	370631196407*****	2017.2.21-2020.2.20
5	赵善友	中国	无	370631196409*****	2017.2.21-2020.2.20
6	徐效正	中国	无	370631196404*****	2017.2.21-2020.2.20
7	沈文静	中国	无	370781198309*****	2017.2.21-2020.2.20

1、常明德，简历参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（2）实际控制人的基本情况”。

2、姜学荣，简历参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（2）实际控制人的基本情况”。

3、赵善友，男，1964年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2004年1月至2006年8月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司总经理；2006年9月至2011年2月，任烟台新潮铸造有限公司总经理；2011年3月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司副总经理；2014年5月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事兼副总经理。

4、徐效正，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1986年1月至1990年12月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司技术科长；1991年1月至1995年5月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司车间主任；1996年6月至2006年8月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司副总经理；2006年9月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司副总经理；2015年1月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事兼副总经理。

5、刘顺贤，男，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，注册会计师。2003年6月至2010年12月，任烟台中山会计师事务所审计项

目经理；2011年1月至2014年2月，烟台泰华海珍品有限公司财务总监；2014年3月至今，任烟台冠达联合会计师事务所（普通合伙）执行事务合伙人；2016年12月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事。

6、张福，男，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，高级工程师。2005年1月至2007年4月，任新牟国际集团公司财务公司副经理；2007年2月至今，任烟台博盈经贸有限公司执行董事兼经理；2007年5月至2010年12月，任烟台新祥房地产开发有限公司总经理助理；2011年1月至今，任烟台新祥房地产开发有限公司副总经理；2014年3月至今，任烟台世德投资有限公司经理；2016年12月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事。

7、沈文静，女，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2007年8月至今，任烟台友邦经贸有限公司执行董事兼经理；2014年5月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司董事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事。

## （二）监事基本情况

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	姜彩霞	中国	无	370631196605*****	2017.2.21-2020.2.20
2	陈平	中国	无	370612198206*****	2017.2.21-2020.2.20
3	孙艺全	中国	无	370631197410*****	2017.2.21-2020.2.20

1、姜彩霞，女，1966年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2007年5月至今，任烟台新祥房地产开发有限公司财务经理；2014年3月至今，任烟台世德投资有限公司财务经理；2016年12月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司监事会主席；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司监事会主席。

2、陈平，女，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2004年1月至2009年12月，任烟台新潮实业股份有限公司法律部职员；

2010年1月至2012年2月，任烟台新潮实业股份有限公司采购部职员；2012年3月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司综合部经理；2015年1月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司监事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司监事兼综合部经理。

3、孙艺全，男，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1993年10月至1998年6月，任邢台新牟钢铁有限公司电气工段长；1998年7月至2004年1月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司电工班长；2004年2月至2006年8月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司设备部主任；2006年9月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司设备部主任；2016年12月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司监事；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司监事兼设备部主任。

### （三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	国籍	是否拥有境外永久居住权	身份证号码	任期
1	常明德	董事长兼总经理	中国	有	370631196209*****	2017.2.21-2020.2.20
2	王印权	董事会秘书兼副总经理	中国	无	222303198001*****	2017.2.21-2020.2.20
3	赵善友	董事兼副总经理	中国	无	370631196409*****	2017.2.21-2020.2.20
4	徐效正	董事兼副总经理	中国	无	370631196404*****	2017.2.21-2020.2.20
5	王鑫	财务总监	中国	无	370631197801*****	2017.2.21-2020.2.20

1、常明德，简历参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（2）实际控制人的基本情况”。

2、王印权，男，1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2003年6月至2007年12月，任烟台新潮进出口贸易有限公司国际业务部部门经理；2008年1月至2010年12月，任烟台新潮实业股份有限公司国际业务部部门经理；2011年1月至2011年12月，任烟台新潮铸造有限公司市场部经理；

2012年1月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司副总经理；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

3、赵善友，简历参见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、徐效正，简历参见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

5、王鑫，男，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1996年3月至2000年8月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司会计员；2000年9月至2006年4月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司财务经理；2006年5月至2008年7月，烟台新城钢结构有限公司财务经理；2008年8月至2011年12月，任烟台新城压力容器有限公司财务经理；2012年1月至2014年7月，任烟台新潮铸造有限公司财务副经理；2014年8月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司财务经理；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司财务总监。

#### 五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标情况简表

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
总资产（万元）	12,826.73	12,250.75	18,081.61
股东权益合计（万元）	7,213.00	6,954.01	11,046.40
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,213.00	6,954.01	11,046.40
每股净资产（元/股）	1.35	1.30	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.35	1.30	1.04
资产负债率（母公司）（%）	43.77	43.24	38.91
流动比率（倍）	0.85	0.91	1.51
速动比率（倍）	0.66	0.72	1.40
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,411.12	7,012.66	6,579.68
净利润（万元）	259.00	867.61	1,099.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	259.00	867.61	1,099.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	244.67	643.06	710.61

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）	244.67	643.06	710.61
毛利率（%）	32.39	35.06	31.99
加权平均净资产收益率（%）	3.66	8.73	10.47
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率（%）	3.45	6.47	6.77
基本每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07
应收账款周转率（次/年）	2.12	6.55	6.57
存货周转率（次/年）	2.15	4.82	4.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	80.26	948.01	1,585.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.18	0.15

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22167124

项目小组负责人：马如华

项目小组成员：林苏钦、关波、钟晨、张祺、李伟峰

### （二）律师事务所

机构名称：上海市锦天城律师事务所

机构负责人：吴明德

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：沈国权、赵东

### **（三）会计师事务所**

机构名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：孙勇

住所：上海黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

联系电话：021-63525500

传真：021-63525566

签字注册会计师：周敏、吴秀玲

### **（四）资产评估机构**

机构名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

住所：上海迎勋路 168 号 16 楼

联系电话：021-63766338

传真：021-63788398

签字注册资产评估师：郑铭、劳鹏飞

### **（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

邮政编码：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）证券挂牌场所**

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 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 公司的主营业务

公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件，产品广泛应用于机械、能源、化工等领域。

公司产品系列完整、产品质量卓越，生产规模较大，是中国高端装备类铸件领域知名企业。公司主要客户均为世界知名企业，包括日本牧野、迈克威力、豪顿华、苏尔寿、斗山中国等，公司与上述客户均建立了长期稳定的合作关系，并通过经销商进入了日本三菱和美国惠普的采购体系。

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司从事的业务属于 C31 黑色金属冶炼和压延加工业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司从事的业务属于 C33 金属制品业中的 C3391 黑色金属铸造。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，公司从事的业务属于 C31 黑色金属冶炼和压延加工业中的 C3130 黑色金属铸造业。根据全国股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于 C31 黑色金属冶炼和压延加工业中的 C3130 黑色金属铸造业。

报告期内，公司的主营业务明确，且未重大发生变化。

#### (二) 公司主要产品、服务及其用途

截至 2017 年 5 月 31 日，公司主要生产的铸件包括：精密数控机床类、印刷机械类以及其他通用机械类等。

精密数控机床类铸件主要包括大型机床床身、工作台、立柱、主轴头等实体

结构件。该类机床广泛应用于机械、化工、能源行业。

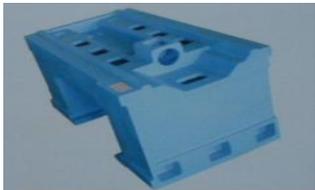
木工机床类铸件主要包括大型机床床身、工作台等实体结构件。该类机床广泛应用于建筑、家具、木模行业。

印刷机械类铸件主要为印刷机的辊筒、墙板等铸件。该类印刷机广泛应用于印刷行业。

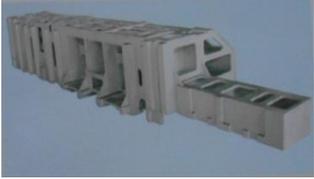
其他通用机械类铸件主要为大型机械底座、机身和压缩机齿轮箱体、法兰端等铸件。

公司主要产品描述及用途如下：

### 1、数控机床类铸件

产品名称	产品图例	特点	产品用途
数控机床床身		能够起到支撑的作用并为各种运动提供良好的精密服务。	制作数控机床床身的关键部件
数控机床鞍座		上面连接滑板，下面连接底座，加厚地脚壁厚，增强鞍座的强度及稳定性能。	用于实现X轴移动等功能
数控机床立柱		采用高强度孕育铸铁 HT300 材质，立柱具有高强度和可靠的稳定性。	用于数控机床支撑的关键部件
数控机床工作台		采用高强度孕育铸铁 HT300 含铜材质，工作台台面材质均匀、紧实，光泽度高。	制作数控机床操作台面的关键部件
数控机床主轴头		用来承受主轴的各种负荷，具有足够高的强度及稳定性能。	制作数控机床传动装置的关键部件

## 2、木工机床类铸件

产品名称	产品图例	特点	产品用途
木工机床床身		采用高强度孕育铸铁 HT300 材质，具有较好的耐磨性与稳定性。	制作木工加工机械关键部件

## 3、印刷机械类铸件

产品名称	产品图例	特点	产品用途
印刷机墙板		采用吸震能力强的孕育铸铁 HT250 材质，增强产品吸震能力及稳定性。	大型印刷机械内部墙板
印刷机辊筒		采用 QT500 材质，耐磨、耐高温能力强。	制作大型印刷机关键部件

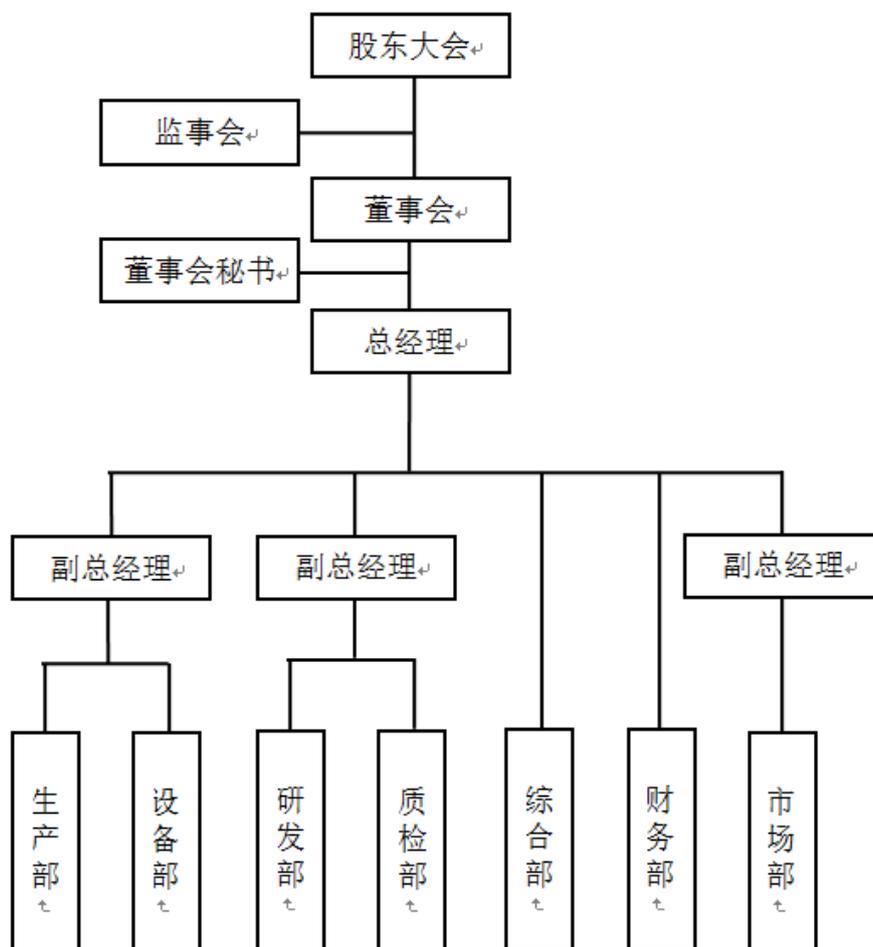
## 4、其他通用机械类铸件

产品名称	产品图例	特点	产品用途
激光切割机底座		整台机床的主体，支撑着机台的所有重量，实现机床的整体性能，保证机床运转的稳定性。	制作激光切割机的主要承重部件
鼓风机蜗壳		采用铁水过滤技术，保证产品材质纯净度，耐高压、耐腐蚀、屈伸能力强。	制作压缩机关键部件

压缩机法兰端		采用专用冷铁工艺技术，保证关键部位材质均匀紧实，抗高压、腐蚀能力强。	连接压缩机蜗壳的关键部件
齿轮箱		承受压缩机齿轮带来的负荷，维持齿轮运作的稳定性。	保护压缩机齿轮的关键部件

## 二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式

### （一）公司组织结构图



公司的权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。董事会向股东大会负责，董事会秘书向

董事会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，总经理负责公司日常经营与管理。

公司各职能部门的主要职责如下：

部门名称	主要职责
生产部	1、对生产计划进行编制、调度，对生产活动进行跟踪、监督、服务；2、配合综合部，完善本部门的管理制度；3、把控原材料的品质、产品规格、生产工艺，完善品质控制体系；4、物资管理。
设备部	1、负责公司设备管理工作；2、收集、保管所有设备的资料；3、负责定期设备检查工作；4、协调设备检修的调配工作；5、负责设备备件的组织与管理。
研发部	1、负责对新产品的设计和开发的控制；2、参与产品实现的策划；3、对有关人员进行技术培训；4、负责各种生产和设备数据的分析；5、负责各项工程的设计；6、对工程投标提供技术支持。
质检部	1、对产品工序、成品的检验，并出具检测报告；2、对不合格产品进行评审，制定纠正、预防和改进措施；3、定期进行质量分析和考核；4、负责全公司产品的质量检验工作。
综合部	1、档案及文书管理；2、公司对外接待工作；3、根据实际工作需要提出用人计划；4、定期为员工进行教育培训；5、负责签订劳动合同；6、负责公司的档案工资、福利和保险待遇；7、对员工的工作业绩进行考评；8、人事档案管理；9、后勤服务工作。
财务部	1、财务规划；2、预算管理；3、财务制度编制；4、财务分析；5、财务风险管控；6、财务核算管理；7、税务管理。
市场部	1、与生产部和设备部对接，按计划采购；2、严把质量关，降低采购成本；3、按个人进行分管对应各物料的采购，对市场供求等即时行情适时组织采购；4、坚持“凭单采购”原则，按规定办理验收入库手续；5、每月对成品仓库进行盘点；6、对材料的去向进行追踪；7、目标管理：制定营销计划；8、需求信息收集：收集上下游行业客户的需求信息；9、销售管理：与上下游行业客户统建立良好关系；10、客户服务；11、客户开发与管理：不断开发上下游行业新客户，建立、完善、更新客户档案信息，确保客户资料的准确完整。

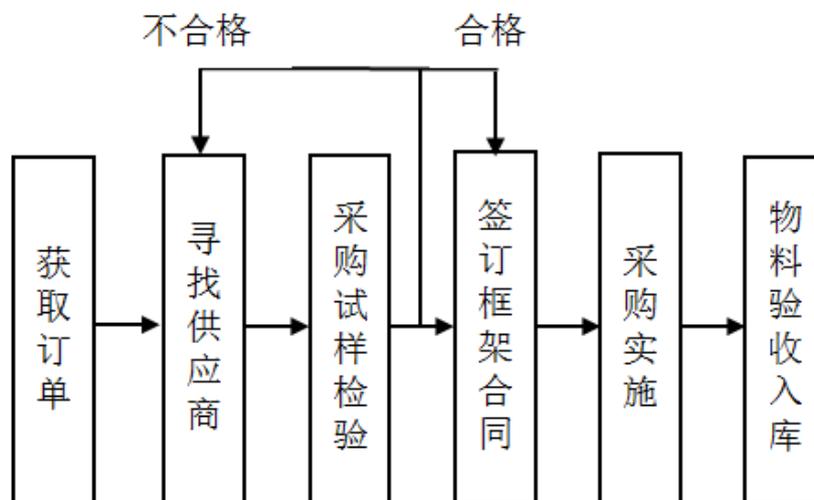
## （二）主要业务流程

### 1、采购流程

公司一般根据客户订单需求进行原材料的采购，市场部根据采购任务寻找合适的供应商并参考其信誉、产品质量、价格、供货周期、付款条件等进行筛选。在筛选过程中需要对供应商提供的物料试样进行检验，如物料试样的质量符合公司产品标准，则与其签订相应的框架合同，如物料试样的质量不合格，则重新寻找合适的供应商。确定合格供应商后，采购人员对所需物料进行采购，质检部对

采购的物料进行验收并质量审核，检验合格后方可入库。

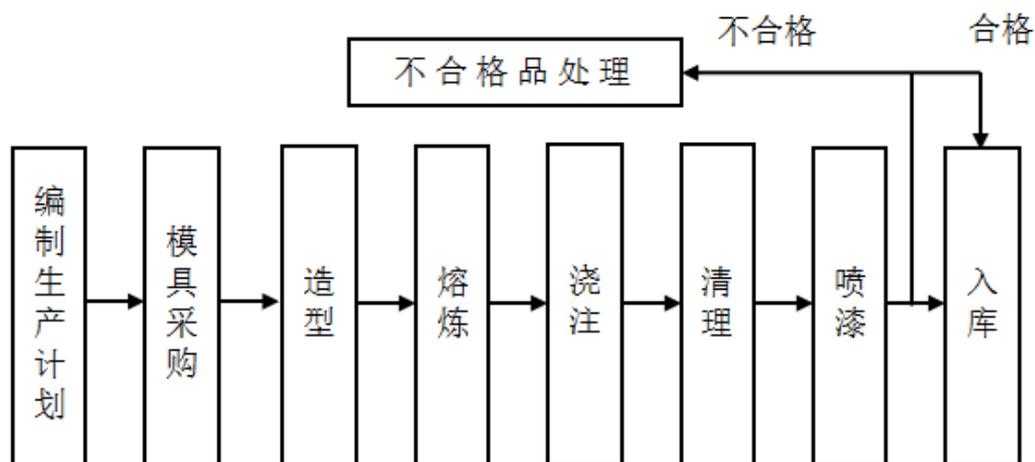
公司采购流程图如下：



## 2、生产流程

公司根据已评审的合同或客户订单，由生产部编制月份生产计划或临时派工单，对生产的各道工序进行统一安排。首先，公司根据客户提供的设计图纸，通过与客户进行充分沟通并了解客户对产品功能的需求，由模具制造商根据公司的生产工艺要求制作模具，待检验完毕后将模具入库并准备造型前相应工作。其次，根据铸件的要求，选择合适的原砂、粘结剂和辅料，按比例混合成具有一定性能的型砂，将砂箱放置在模型上，并由混制好的型砂完全灌满砂箱，待型砂凝固后取出模型，经过上涂料、合箱工序造型完成。然后根据客户需要的金属材质及性能，选择生铁、废钢和回炉铁，按比例配有色和黑色金属合金材料，进行熔炼达到合格溶液，再将熔炼而成的金属液浇入型砂铸型空腔中，待金属液冷却后形成产品铸件。之后进行清理工作，将毛坯铸件进行毛边飞刺打磨，粘附在铸件上的型砂进行清理后，再进行抛丸处理。对清理好的铸件，表面进行按客户要求的油漆喷涂。最后，对检验合格的铸件，进行包装入库，对于不合格产品进行返修或者报废处理。

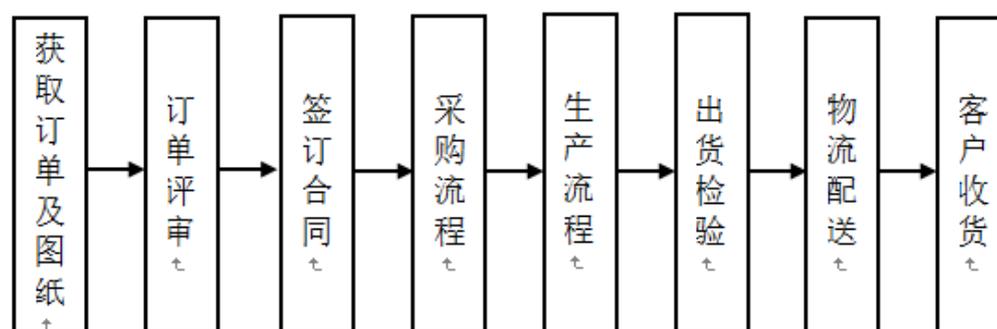
公司生产流程图如下：



### 3、销售流程

公司在收集客户信息、获取客户订单及产品图纸后，根据客户的产品技术要求、产品报价、交货期限、结算方式等要求进行订单评审，由生产部、市场部审核通过后与客户签订框架合同。然后按照公司的采购流程和生产流程批量投产，在产品出库检验合格后，委托指定的物流公司进行配送，最后再发货给客户并检验合格后交付产品。

公司销售流程图如下：

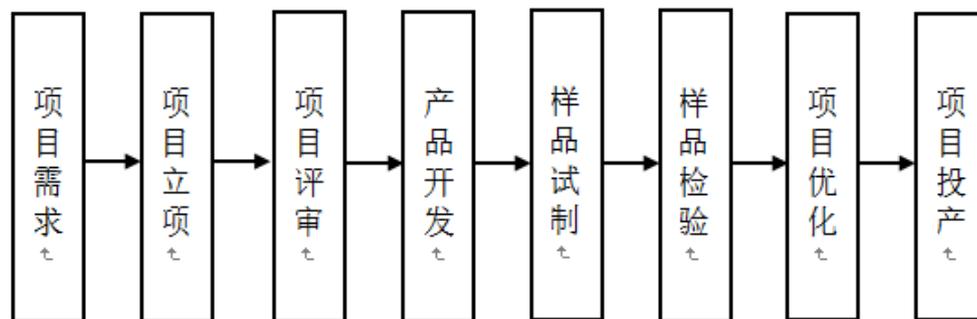


### 4、研发流程

公司在市场部调研客户使用过程中对产品使用意见及潜在客户需求的基础上，成立专门的项目小组确定公司研发方向，并编写项目立项报告提出研发申请。

在由研发部的技术评审和质检部的质量评审后，开始对项目产品进行开发试制。样品经质检部检验合格后，再由各部门提出意见进一步优化，最后对项目进行投产，完成产品研发流程。

公司研发流程图如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要产品或服务使用的主要技术

公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件，产品广泛应用于机械、能源、化工等领域。

公司主营业务涉及的核心技术如下：

#### 1、呋喃树脂砂造型生产技术

呋喃树脂为棕红色、琥珀色粘稠液体，微溶于水，易溶于酯、酮等有机溶剂，是铸造工业理想的砂（型）芯粘结剂，如加入催化剂混制出型砂，不需烘烤或通硬化气体，即可在常温下使砂型自行固化。使用呋喃树脂砂生产铸件具有以下几点优势：

（1）造型效率高，提高生产效率，减小的产地占用，缩短生产周期；树脂砂流动性好，简易了造型操作方式；树脂砂采用常温下自硬化方法，其造型后型腔标准规范，减少了大量的修型工作。

(2) 铸件标准、美观、且精度高。由于在造型各个环节减少了修型、整改的操作，使铸件几何尺寸能够得到保证，表面粗糙度更有大的改观。

(3) 简化许多繁琐的操作，提高了产品成品率，大大降低了工时、电、水等能源的消耗，明显降低了生产成本。

(4) 旧砂再生回收率高，可以达到 95-98% 的再生回收率。在节约新砂、减少废弃排放物、缩减生产成本等方面效果明显。

## 2、金属熔炼浇注技术

公司使用中频感应电炉熔炼铁水，其熔炼铁水效率高，电能使用率高，节约成本。相比较冲天炉熔炼，中频感应电炉熔炼铁水质量稳定，并且公司配有光谱检验室，充分保证了产品材质质量的稳定。

## 3、砂箱支撑处理技术

砂箱支撑为日常铸造生产的重要环节，砂箱支撑处理技术在生产过程中，使砂箱与模型不直接接触，避免了分型面凹凸不平造成的铁水外流现象，降低了产品的废品率及不良品率，缩短打磨工时，降低生产成本。公司采用 6 点式砂箱支撑方式，这种支撑方式较传统的 4 点式支撑方式相比，砂箱的稳定性大大增强，同时，砂箱的稳定性提高，降低分型面处间隙大小。

公司砂箱的支撑轴选用  $\Phi 60$  圆钢，材质为 Q235。6 根支撑装置足可承受并支撑 50 吨内的砂箱。通过旋转调节支撑装置上定位座，保持砂箱与型板距离为 20-30MM，这种调节方式较传统的支撑方式，提高了支撑高度的灵活性，简易了支撑操作。适当节约了生产工时，有效缩减了生产成本，提高了经济效益。

## 4、芯盒紧固装置技术

目前公司工厂内产品模型种类繁多，传统芯盒紧固装置技术落后，将芯盒侧梆钻孔后穿丝，用螺纹钢插入紧固螺环旋转完成组装及拆除工作。但由于芯盒梆凹槽位置高低或底板支腿影响螺纹钢连续转动，所以造成紧固或拆开芯盒费时费力，影响生产效率，给公司带来工时损失。公司拥有新式芯盒紧固装置技术有效的提高芯盒组装、拆除效率，节约工时，缩减生产成本。

公司采用在芯盒侧梆开口并镶嵌铁板形成凹槽方式，较传统的钻孔方式，有效增加了侧梆凹槽处强度，提高了抗磨损性能，增大了芯盒的使用寿命。同时减少了生产成本投入，节约成本，给公司带来一定的经济效益。

#### 5、抛丸喷漆技术

公司配有自主研发油漆烘干装置，排出天气、温度等不良影响，有效稳定控制产品喷漆周期。使用自主研发的掏漆枪，确保产品的无死角的油漆覆盖，保证油漆厚度均匀。保证油漆质量的同时，大大降低了工时，节约生产成本。

#### 6、先进的检测技术

公司目前配备了各类国内外先进的检测设备，包括了瑞士 ARL4460 直读光谱分析仪、金相显微镜等检测设备。主要检测设备技术描述如下：

##### （1）瑞士 ARL4460 直读光谱分析仪

ARL4460 金属分析仪集当今世界上先进的光谱分析技术于一体，将金属分析带入一个崭新的天地。4460 金属分析仪不仅可以进行常规金属分析，而且还能满足光谱分析研究工作者的各种复杂要求；耐久可靠的结构设计和制造，确保在各种恶劣环境下都具有卓越的分析性能。

##### （2）金相显微镜

光学系统中采用了负焦距  $f=-33\text{mm}$  照相目镜与双目观察系统，具有体积小、结构紧凑、重量轻、使用方便等优点；使用性能广泛、可做明视场、暗视场和偏光观察与摄影等优点。

#### （二）公司主要无形资产

##### 1、土地使用权

截至2017年5月31日，公司目前拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地证书编号	使用权面积（平方米）	土地坐落	土地类型	使用权类型	终止日期	权利人	他项权利
1	烟国用（2012）第 40325 号	87,403.00	乳公路北、小埠子村	工业	出让	2054.8.2	烟台新潮铸造有限公司	抵押

## 2、商标

截至 2017 年 5 月 31 日，公司未取得注册商标。

## 3、专利技术

截至 2017 年 5 月 31 日，公司拥有 9 项有效专利，其中发明专利 2 项，实用新型专利 7 项，专利均为公司自主研发取得，具体情况如下表所示：

### (1) 发明专利

序号	名称	专利号	取得方式	申请日	专利权期限	专利权人
1	一种浇铸铜阳极板铸模的模具	ZL201410269462.3	原始取得	2014.06.16	2014.06.16-2034.06.15	烟台新潮铸造有限公司
2	一种履带抛丸机	ZL201510172245.7	原始取得	2015.04.13	2015.04.13-2035.04.12	烟台新潮铸造有限公司

### (2) 实用新型专利

序号	名称	专利号	取得方式	申请日	专利权期限	专利权人
1	一种铁水浇铸控制仪	ZL201620052678.9	原始取得	2016.01.20	2016.01.20-2026.01.19	烟台新潮铸造有限公司
2	一种油漆喷枪	ZL201620103381.0	原始取得	2016.02.02	2016.02.02-2026.02.01	烟台新潮铸造有限公司
3	一种芯盒紧固装置	ZL201620342843.4	原始取得	2016.04.22	2016.04.22-2026.04.21	烟台新潮铸造有限公司
4	一种可移动直尺	ZL201620103378.9	原始取得	2016.02.02	2016.02.02-2026.02.01	烟台新潮铸造有限公司
5	一种可折叠式铸件烘干装置	ZL201620103379.3	原始取得	2016.02.02	2016.02.02-2026.02.01	烟台新潮铸造有限公司
6	一种行车导轨用卡轨钳装置	ZL201620103374.0	原始取得	2016.02.02	2016.02.02-2026.02.01	烟台新潮铸造有限公司

序号	名称	专利号	取得方式	申请日	专利权期限	专利权人
7	一种砂箱支撑装置	ZL201620103372.1	原始取得	2016.02.02	2016.02.02-2026.02.01	烟台新潮铸造有限公司

#### 4、域名

截至 2017 年 5 月 31 日，公司拥有 1 项域名，具体情况如下表所示：

序号	域名	类别	到期时间	注册人
1	shide1979.com	顶级国际域名	2018.02.17	烟台世德装备股份有限公司

#### 5、计算机软件著作权

截至 2017 年 5 月 31 日，公司拥有 1 项计算机软件著作权，具体情况如下表所示：

序号	软件名称	登记号	取得方式	发表日期	著作权人
1	新潮自动传输控制系统 V1.0	2016SR236273	原始取得	2015.8.10	烟台新潮铸造有限公司

### （三）取得的业务资质情况

#### 1、业务资质认定证书

截至 2017 年 5 月 31 日，公司取得业务资质认定证书如下：

公司名称	证书名称	证书编号	颁发部门	发证时间	有效期至
烟台新潮铸造有限公司	《铸造行业准入条件》	中铸协准证字第 0207160536 号	中国铸造协会	2015.5	2019.5
烟台世德装备股份有限公司	《中国铸造协会会员证书》	中铸协证字第 07C-SD-038 号	中国铸造协会	2015.8.20	2018.8.19
烟台世德装备股份有限公司	《山东省铸造协会会员证书》	鲁铸协证字第 2016088 号	山东省铸造协会	2016	2017.11.28
烟台世德装备股份有限公司	《安全生产标准化三级企业》	鲁 Y AQB YJIII 201603002	烟台市安全生产监督管理局	2016.9.13	2019.9
烟台世德装	《中华人民	3706963323	中华人民共和国	2017.4.1	-

公司名称	证书名称	证书编号	颁发部门	发证时间	有效期至
备股份有限公司	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》		国烟台海关		
烟台新潮铸造有限公司	《企业信用等级证书》	201612411100014	中国铸造协会	2016.4.7	2019.4.6
烟台新潮铸造有限公司	《高新技术企业认定证书》	GR201637000912	山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局	2016.12.15	2019.12.14
烟台新潮铸造有限公司	《排放重点污染物许可证》	烟牟环排气字[2017]003号	烟台市牟平区环境保护局	2017.4.6	2018.4.5
烟台世德装备股份有限公司	《对外贸易经营者备案登记表》	02939420	烟台市牟平区商务局	2017.3.21	-
烟台世德装备股份有限公司	《出入境检验检疫报检企业备案表》	3703604434	中国山东出入境检验检疫局	2017.8.4	-

注：（1）2015年5月，根据国家工业和信息化部2015年13号公告，确定公司为符合《铸造行业准入条件》的公告企业，并于2015年5月获取了注册号为中铸协准证字第0207160536号的铸造行业准入资格证书，有效期四年。

（2）根据《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》（海关总署令第221号），除海关另有规定外，进出口货物收发货人《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》长期有效，取消了旧规定中关于有效期规定，无须办理年审，上述规定从2014年3月13日起施行。综上，公司拥有的《登记证书》长期有效。

（3）根据烟台市安全生产监督管理局2016年9月13日出具的烟安监告（2016）13号公告，烟台新潮铸造有限公司经核准为安全生产标准化三级企业，自公布之日起，有效期三年。

## 2、管理体系认证证书

序号	证书名称	证书编号	认证范围	颁发机构	有效日期
1	GB/T 19001-2008 / ISO 9001:2008 质量管理体系	10416Q20717R0S	灰铸铁件及球墨铸铁件的生产和服务	山东世通质量认证有限公司	2016.06.08 至 2018.09.15

	认证证书				
2	GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004 环境管理体系 认证证书	10416E10305R0S	位于山东省烟台市 牟平区工商大街 857 号的烟台世德 装备股份有限公司 的灰铸铁件及球墨 铸铁件的生产及相 关环境管理活动	山东世通 质量认证 有限公司	2016.06.08 至 2018.09.15
3	GB/T 28001-2011 / OHSAS 18001:2007 职 业健康安全管 理体系认证证 书	10416S20272R0S	位于山东省烟台市 牟平区工商大街 857 号的烟台世德 装备股份有限公司 的灰铸铁件及球墨 铸铁件的生产及相 关职业健康安全管 理活动	山东世通 质量认证 有限公司	2016.06.08 至 2019.06.07

综上，公司具有经营业务所需的全部资质、许可；公司不存在超越资质、经营范围和使用过期资质的情况；公司不存在相关资质到期无法延续的情况。

另外，按《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》，公司的经营业务不在国家要求的生产许可证发证产品单位的生产企业，因此公司不需要生产许可证书。

#### （四）特许经营管理权

截至 2017 年 5 月 31 日，公司不存在特许经营权。

#### （五）固定资产

1、截至 2017 年 5 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

序号	类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
1	房屋建筑物	54,072,547.18	11,725,081.89	42,347,465.29	78.32%
2	机器设备	49,352,913.47	37,224,991.63	12,127,921.84	24.57%
3	运输设备	103,083.36	48,058.94	55,024.42	53.38%
4	其它设备	4,696,891.16	1,575,187.47	3,121,703.69	66.46%
合计		<b>108,225,435.17</b>	<b>50,573,319.93</b>	<b>57,652,115.24</b>	<b>53.27%</b>

2、主要生产设备及描述

截至 2017 年 5 月 31 日，公司主要生产设备具体情况如下：

单位：元

名称	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
移动混砂机	6,056,838.28	5,153,681.56	903,156.72	14.91%
砂箱	4,825,500.00	4,118,290.97	707,209.03	14.66%
6吨电炉	3,684,503.14	172,029.48	3,512,473.66	95.33%
移动混砂机	2,920,753.38	2,485,233.66	435,519.72	14.91%
中频感应电炉	2,829,191.05	2,407,324.57	421,866.48	14.91%
砂斗	2,099,263.97	1,791,602.55	307,661.42	14.66%
中频感应电炉	1,831,499.74	1,558,398.33	273,101.41	14.91%
固定混砂机	1,254,756.96	1,064,860.21	189,896.75	15.13%
落砂机	1,192,800.00	1,016,531.34	176,268.66	14.78%
低压配电系统	1,122,116.10	957,662.02	164,454.08	14.66%
燃油退火炉	1,075,321.03	768,488.22	306,832.81	28.53%
高压配电系统	1,044,996.09	891,844.77	153,151.32	14.66%
<b>合计</b>	<b>29,937,539.74</b>	<b>22,385,947.68</b>	<b>7,551,592.06</b>	<b>25.22%</b>

### 3、房屋所有权

序号	产权证号	建筑面积 (平方米)	设计用途	取得方式	所有权人	房屋座落	有无他 项权利
1	鲁(2017) 烟台市牟 不动产权 第0006568 号	15,180.88	车间	自建	烟台世德 装备股份 有限公司	牟平区工 商大街 857-2号	抵押
2	鲁(2017) 烟台市牟 不动产权 第0006581 号	4,614.49	车间	自建	烟台世德 装备股份 有限公司	牟平区工 商大街 857号	抵押
3	鲁(2017) 烟台市牟 不动产权 第0006580 号	5,888.31	车队、宿舍、 办公、机修、 库房、礼堂	自建	烟台世德 装备股份 有限公司	牟平区工 商大街 857-1号	抵押

### (六) 员工情况

截至2017年5月31日，公司共有员工190人。具体情况如下：

#### 1、岗位结构

员工类别	人数	占比
管理人员	5	2.63%

员工类别	人数	占比
财务部人员	3	1.58%
市场部人员	3	1.58%
综合部人员	9	4.74%
质检部人员	8	4.21%
研发部人员	22	11.58%
生产部人员	140	73.68%
<b>合计</b>	<b>190</b>	<b>100.00%</b>

## 2、年龄结构

年龄	人数	占比
20-30 岁	15	7.89%
30-40 岁	35	18.42%
40-50 岁	63	33.16%
51 岁以上	77	40.53%
<b>合计</b>	<b>190</b>	<b>100.00%</b>

## 3、学历结构

教育程度	人数	占比
本科及以上	30	15.79%
专科	45	23.68%
高中	48	25.26%
初中及以下	67	35.26%
<b>合计</b>	<b>190</b>	<b>100.00%</b>

## 4、核心技术人员情况

序号	姓名	职务	间接持股比例 (%)	直接持股比例 (%)
1	徐效正	董事兼副总经理	0.37%	-
2	李小宁	铸造工程师	-	-
3	于晓峰	技术员	-	-
4	姜杰维	质检员	-	-

(1) 徐效正，简历参见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

(2) 李小宁，女，1963 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，铸造工程师。1984 年 7 月至 1993 年 11 月，任国营渭阳柴油机厂铸造技

术员；1993年12月至2000年11月，任牟平发动机厂铸造技术员；2000年12月至2006年8月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司铸造工程师；2006年9月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司铸造工程师；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司铸造工程师。

(3) 于晓峰，男，1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2010年7月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司技术员；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司技术员。

(4) 姜杰维，男，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1998年4月至2006年8月，任烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司质检员；2006年9月至2017年2月，任烟台新潮铸造有限公司质检员；2017年2月至今，任烟台世德装备股份有限公司质检员。

#### **5、公司社会保险和住房公积金缴纳情况**

公司与全体员工均签订有正式的劳动合同。截至2017年5月31日，公司在册员工为190人，公司已为169名员工缴纳了社会保险，剩余21名员工未缴纳社会保险主要原因为：(1) 6名员工已在其户籍地购买社会保险；(2) 15名员工为退休返聘人员，其已超过缴纳社会保险的年龄。

报告期内，公司未为全部员工缴纳住房公积金，截至2017年5月31日，公司已经开设住房公积金账户并且为7名员工缴纳住房公积金，剩余员工未缴纳住房公积金主要原因系：(1) 公司已为部分员工及其家属提供员工宿舍供其居住；(2) 15名员工为退休返聘人员，其已超过缴纳住房公积金的年龄；(3) 部分原先为非城镇户籍员工在农村有宅基地，不愿意缴纳住房公积金；(4) 部分员工因住房公积金个人承担部分将减少员工每月实际可支配收入，不愿缴纳住房公积金。今后公司将逐步规范、完善员工住房公积金的缴纳。

2017年7月14日，烟台市牟平区人力资源和社会保障局出具《证明》：公司自2015年1月1日以来，遵守劳动、用工和社会保障方面的法律、法规和规范性文件，严格按照国家法律法规规定与职工签订劳动合同，已经按规定缴纳了各项应缴纳的社会保险费用，截止本证明出具之日，该公司为员工缴纳社会保险

（含养老保险金、医疗保险金、失业保险金、工伤保险金及生育保险金）的情况符合有关法律法规之规定，不存在拖欠应缴纳的各项费用的情形，不存在因违反劳动、用工和社会保障方面的法律、法规及规范性文件而受到我局行政处罚的情形。

2017年7月17日，烟台市住房公积金管理中心牟平管理部出具《证明》：自2015年1月1日以来，公司一直遵守与住房公积金相关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定，公司未因违反相关法律、法规等规定而受到其行政处罚，也不存在需要补缴住房公积金的情形。

### （七）消防安全情况

#### 1、公司日常经营场所的地址、建筑面积、消防设施配备情况

公司一直高度重视安全生产及消防工作，自公司设立以来未发生消防安全事故。公司生产厂房位于牟平区工商大街857号，建筑面积19,795.37平方米；公司新建机加工车间位于牟平区工商大街857号，建筑面积3,087平方米。

公司在生产场所配备了灭火器、消火栓、紧急照明灯、紧急备用电源等符合消防条例及公安消防机关颁布的有关消防法规规定的相关消防设备，设置了消防安全标志，并对消防设施定期检修，公司在生产场所设置了疏散通道以及安全出口标识，公司定期组织员工进行消防知识培训及消防演练。

#### 2、消防验收、消防备案、消防安全检查以及日常消防监督检查情况

公司生产厂房产于2006年4月25日获得牟平区公安消防大队出具的编号为“烟牟公消验字[2006]第4号”《建筑工程消防验收意见书》，根据国家现行消防技术规范的有关要求，经对该工程检查认为合格，准许投入使用。

2016年12月20日，公司对新建机加工车间进行了消防设计备案，并取得了烟台市牟平区公安消防大队出具的“烟牟公消设备字（2016）第0063号”《建设工程消防设计备案凭证》，备案号为370000WSJ160005884。

2017年7月14日，烟台市牟平区公安消防大队出具《证明》：烟台世德装备股份有限公司自2015年1月1日以来，未发生过重大消防事故，不存在因严重违反消防法律、法规和规章而受到行政处罚的情况。

#### 四、业务情况

##### （一）报告期内主营业务收入的构成

###### 1、按产品类别划分的主营业务收入

类别	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
数控机床类	25,007,398.77	74.79%	52,708,152.14	76.27%	51,598,000.91	80.30%
印刷机械类	6,238,062.18	18.66%	12,186,986.21	17.64%	7,775,754.29	12.10%
木工机床类	1,141,835.89	3.41%	2,673,595.02	3.87%	2,649,763.45	4.12%
通用机械类	1,049,165.41	3.14%	1,536,852.60	2.22%	2,235,363.69	3.48%
合计	<b>33,436,462.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,105,585.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,258,882.34</b>	<b>100.00%</b>

###### 2、按区域划分的主营业务收入

区域	2017年1-5月		2016年度		2015年度		
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
内销	江苏	18,563,506.35	55.52%	33,388,974.51	48.32%	23,293,093.51	36.25%
	山东	3,098,009.70	9.27%	8,048,561.99	11.65%	10,686,730.98	16.63%
	辽宁	164,709.39	0.49%				
外销	11,610,236.81	34.72%	27,668,049.47	40.04%	30,279,057.85	47.12%	
合计	<b>33,436,462.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,105,585.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,258,882.34</b>	<b>100.00%</b>	

##### （二）报告期内前五名客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

期间	序号	客户名称	金额（元）	占当期销售总额的比例（%）	是否有关联关系
2017年1-5月	1	牧野机床（中国）有限公司	18,670,724.30	54.73%	否
	2	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	6,238,062.18	18.29%	否
	3	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	5,501,156.18	16.13%	否

	4	迈克 威力（烟台）机械有限公司	1,141,835.89	3.35%	否
	5	威海山商国际贸易有限公司	1,026,711.79	3.01%	否
	合计		<b>32,578,490.34</b>	<b>95.51%</b>	-
2016 年度	1	牧野机床（中国）有限公司	33,630,474.34	47.96%	否
	2	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	16,254,505.51	23.18%	否
	3	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	12,186,986.21	17.38%	否
	4	威海山商国际贸易有限公司	3,838,114.37	5.47%	否
	5	迈克 威力（烟台）机械有限公司	2,612,085.20	3.72%	否
	合计		<b>68,522,165.63</b>	<b>97.71%</b>	-
2015 年度	1	牧野机床（中国）有限公司	23,383,962.72	35.54%	否
	2	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	23,181,089.73	35.23%	否
	3	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	7,775,754.29	11.82%	否
	4	威海山商国际贸易有限公司	6,059,039.74	9.21%	否
	5	迈克 威力（烟台）机械有限公司	2,433,061.60	3.70%	否
	合计		<b>62,832,908.08</b>	<b>95.50%</b>	-

### 1、客户依赖情况

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月公司前五大客户销售金额占当期销售总额的比例分别为 95.50%、97.71%和 95.51%，可见公司前五大客户集中度较高，主要系牧野机床(中国)有限公司和 MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED 的销售收入占当期销售总额的 70%以上。公司与以上两家客户建立了长期稳定的业务合作关系，出于市场竞争和长期发展，并且基于产品设计、产品试样、工艺设计、产品质量等各方面深入合作的考虑，客户通常需要与制造服务商保持稳定的合作关系。

铸造行业普遍具有主要客户销售收入集中的特点，由于该行业所生产的产品具有资金密集型特点，需要有大客户提供大而稳定的订单驱动生产，需要谋求一定的客户优势，因此公司前五大客户销售额占公司销售收入比例较高的情况符合行业特性。

随着公司机加工生产线的投产使用，公司的产品类型进一步丰富，销售订单将大幅增加。公司将在依靠自身的技术实力和工艺优势，保持和提高产品质量以

维系与现有客户的长期战略合作关系的同时，加大研发投入，通过新产品开发不断拓展应用领域和获取新的客户，加强自身竞争优势来减轻对主要客户的依赖程度。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与前五名客户的关联关系情况

报告期内公司前五名销售客户中无公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中均无权益。

## 3、境外销售情况

公司报告期内境外客户为 MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED 和 ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED，其基本情况如下：

客户	中文名称	基本情况	合作模式	客户获取方式	销售方式	定价政策	交易背景
MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	牧野资源发展私人有限公司	世界知名数控机床制造商日本牧野公司负责采购的全资子公司	订单销售	通过专人介绍及直接拜访等方式获取	直销	根据成本、市场及销量定价	多年长期客户
ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	奥利科资源私人有限公司	进口和销售印刷类铸件，系美国惠普公司的供应商	订单销售	通过专人介绍及直接拜访等方式获取	经销	根据成本、市场及销量定价	多年长期客户

### （三）报告期内前五名供应商情况

公司生产所需的原材料主要为生铁、废钢、树脂和固化剂等。报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

期间	序号	供应商名称	金额（元）	占当期采购总额的比例（%）	是否有关联关系
----	----	-------	-------	---------------	---------

期间	序号	供应商名称	金额（元）	占当期采购总额的比例（%）	是否有关联关系
2017年 1-5月	1	烟台东川物资回收有限公司	3,835,443.76	23.24%	否
	2	烟台市誉和石墨制品有限公司	2,937,386.39	17.80%	是
	3	威海鑫山集团有限公司	2,136,650.26	12.95%	否
	4	烟台志达工贸有限公司	2,088,660.27	12.66%	否
	5	烟台宇光机械产业有限公司	980,641.18	5.94%	否
	合计			<b>11,978,781.86</b>	<b>72.59%</b>
2016年 度	1	烟台东川物资回收有限公司	6,617,408.44	21.54%	否
	2	烟台市誉和石墨制品有限公司	5,779,534.74	18.81%	是
	3	威海鑫山集团有限公司	5,128,001.05	16.69%	否
	4	烟台志达工贸有限公司	3,103,975.76	10.10%	否
	5	烟台华裕铸造材料有限公司	989,208.04	3.22%	否
	合计			<b>21,618,128.03</b>	<b>70.38%</b>
2015年 度	1	烟台市誉和石墨制品有限公司	5,576,241.10	21.42%	是
	2	烟台市隆昌集团有限公司	4,035,233.71	15.50%	否
	3	威海鑫山集团有限公司	3,402,498.71	13.07%	否
	4	烟台志达工贸有限公司	2,130,799.66	8.19%	否
	5	烟台茂盛金属炉料有限公司	1,178,482.91	4.53%	否
	合计			<b>16,323,256.09</b>	<b>62.71%</b>

### 1、供应商依赖情况

报告期内，公司供应商集中程度较高，主要系生铁、废钢等大宗原材料供应商的可代替性强，公司每年会根据供应商提供的产品质量及报价选取合适的供应商，因而报告期内的前五大原材料供应商存在变动。

公司不存在向单个供应商的采购比例超过该期采购总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

### 2、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与前五名供应商的关联关系情况

烟台市誉和石墨制品有限公司系本公司实际控制人常明德之兄弟常贤德持股 100.00%的企业，并担任该公司的执行董事兼经理。除此之外，报告期内前五名供应商中无其他公司关联方。

#### (四) 报告期内签订的重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，公司的重大销售合同主要为与客户签署的销售框架合同，详细情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	合同标的	合同期限	履行情况
1	牧野机床（中国）有限公司	框架协议，以实际订单为准	精密数控机床类铸件	2015.1.5-2017.3.31	履行完毕
				2017.5.1-2018.4.30	正在履行
2	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	框架协议，以实际订单为准	精密数控机床类铸件	2013.7.1-2017.3.31	履行完毕
				2017.5.1-2018.4.30	正在履行
3	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	框架协议，以实际订单为准	印刷机械类铸件	2014.11.20-2018.11.20	正在履行
4	威海山商国际贸易有限公司	框架协议，以实际订单为准	通用机械类铸件	2015.1.5-2018.1.5	正在履行
5	迈克威力（烟台）机械有限公司	框架协议，以实际订单为准	木工机床类铸件	2015.1.5-2018.1.5	正在履行
6	豪顿华工程有限公司	框架协议，以实际订单为准	通用机械类铸件	2015.1.16-2018.1.16	正在履行

##### 2、采购合同

报告期内，公司的重大采购合同主要为与供应商签署的销售框架合同，详细情况如下：

序号	供应商名称	金额（元）	合同标的	签订时间	履行情况
1	烟台市誉和合成材料有限公司	框架协议，以实际订单为准	树脂	2015.6.16	正在履行
2	烟台东川物资回收有限公司	框架协议，以实际订单为准	废钢	2015.8.10	正在履行
3	威海鑫山集团有限公司	框架协议，以实际订单为准	生铁	2014.6.16	正在履行

序号	供应商名称	金额（元）	合同标的	签订时间	履行情况
4	烟台市华裕铸造材料有限公司	框架协议，以实际订单为准	锰铁、硅铁、铜	2014.6.20	正在履行
5	烟台宇光机械产业有限公司	框架协议，以实际订单为准	废钢	2017.3.1	正在履行

### 3、委托加工

序号	客户名称	金额（元）	合同标的	合同期限	履行情况
1	烟台志达工贸有限公司	框架协议，以实际订单为准	机加工服务	2016.1.6-2018.1.6	正在履行

### 4、借款合同

报告期内，公司尚未履行完毕的重大借款合同如下：

序号	贷款银行	合同编号	合同金额（万元）	借款日	到期日/还款日	借款条件	担保/抵押合同号
1	烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	（烟农商牟营）流借字（2016）年第 11114 号	1,000	2016.11.11	2017.11.10	保证、抵押	烟农商牟营保字 2016 年第 11114 号、烟农商牟营高抵字 2015 年第 11171、11172、11173、11174 号
2	烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	（烟农商牟营）流借字（2016）年第 11115 号	1,000	2016.11.11	2017.11.10	保证、抵押	烟农商牟营保字 2016 年第 11115 号、烟农商牟营高抵字 2015 年第 11171、11172、11173、11174 号
3	烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	（烟农商牟营）流借字（2016）年第 12082 号	800	2016.12.8	2017.12.7	保证、抵押	烟农商牟营保字 2016 年第 12082 号、烟农商牟营高抵字 2015 年第 11171、11172、11173、11174 号
4	烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	（烟农商牟营）流借字（2016）年第 12083 号	1,200	2016.12.8	2017.12.7	保证、抵押	烟农商牟营保字 2016 年第 12083 号、烟农商牟营高抵字 2015 年第 11171、11172、

							11173、11174 号
--	--	--	--	--	--	--	---------------

## 5、抵押、保证合同

### (1) 抵押合同

2015 年 11 月 18 日，新潮铸造与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订《最高额抵押合同》（编号为：（烟农商牟营）高抵字（2015）字第 11171 号），新潮铸造以自有房地产为其在烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行最高余额人民币 4,500 万元的债务提供担保，最高额担保债权的确定期间自 2015 年 11 月 18 日至 2020 年 11 月 17 日。

2015 年 11 月 18 日，新潮铸造与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订《最高额抵押合同》（编号为：（烟农商牟营）高抵字（2015）字第 11172 号），新潮铸造以自有房地产为其在烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行最高余额人民币 1,696 万元的债务提供担保，最高额担保债权的确定期间自 2015 年 11 月 18 日至 2020 年 11 月 17 日。

2015 年 11 月 18 日，新潮铸造与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订《最高额抵押合同》（编号为：（烟农商牟营）高抵字（2015）字第 11173 号），新潮铸造以自有房地产为其在烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行最高余额人民币 1,500 万元的债务提供担保，最高额担保债权的确定期间自 2015 年 11 月 18 日至 2020 年 11 月 17 日。

2015 年 11 月 18 日，新潮铸造与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订《最高额抵押合同》（编号为：（烟农商牟营）高抵字（2015）字第 11174 号），新潮铸造以自有房地产为其在烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行最高余额人民币 7,696 万元的债务提供担保，最高额担保债权的确定期间自 2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日。

### (2) 保证合同

2016 年 11 月 11 日，常明德与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订了编号为“烟农商牟营保字 2016 年第 11114 号”《保证合同》，该合同约定：常明德（保证人）为新潮铸造（债务人）与烟台农村商业银行股份有限公司牟平

区支行（债权人）之间的债权债务提供连带责任保证，担保金额为 1,000 万元人民币，担保主债权期限为 2016 年 11 月 11 日至 2017 年 11 月 10 日。

2016 年 11 月 11 日，常明德与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订了编号为“烟农商牟营保字 2016 年第 11115 号”《保证合同》，该合同约定：常明德（保证人）为新潮铸造（债务人）与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行（债权人）之间的债权债务提供连带责任保证，担保金额为 1,000 万元人民币，担保主债权期限为 2016 年 11 月 11 日至 2017 年 11 月 10 日。

2016 年 12 月 8 日，常明德与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订了编号为“烟农商牟营保字 2016 年第 12082 号”《保证合同》，该合同约定：常明德（保证人）为新潮铸造（债务人）与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行（债权人）之间的债权债务提供连带责任保证，担保金额为 800 万元人民币，担保主债权期限为 2016 年 12 月 8 日至 2017 年 12 月 7 日。

2016 年 12 月 8 日，常明德与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行签订了编号为“烟农商牟营保字 2016 年第 12083 号”《保证合同》，该合同约定：常明德（保证人）为新潮铸造（债务人）与烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行（债权人）之间的债权债务提供连带责任保证，担保金额为 1,200 万元人民币，担保主债权期限为 2016 年 12 月 8 日至 2017 年 12 月 7 日。

## 6、产学研合作协议

序号	合作方	合同名称	合同内容	签订日期/合同期限	履行情况
1	烟台大学	产学研校企合作协议书	产学研合作事宜	2015.3.16-2019.3.15	正在履行
2	山东大学可持续制造研究中心	产学研合作战略框架协议书	产学研合作事宜	2016.8.10-2018.8.9	正在履行

## 7、其他重大合同

报告期内，公司金额在人民币 200 万元以上的其他重大合同如下：

序号	公司名称	金额	合同类型	合同标的	签订时间	履行情况
1	烟台市牟平区北翠建筑安装工程有限	2,400,000 元	建筑安装工程合同	机加工厂房建设项目	2016.10.12	履行完毕

序号	公司名称	金额	合同类型	合同标的	签订时间	履行情况
	责任公司					
2	海克斯康测量技术(青岛)有限公司	2,370,000 元	设备采购合同	坐标测量机	2016.12.24	正在履行
3	济南二机床集团有限公司	3,460,000 元	设备采购合同	数控定梁龙门镗铣加工中心	2016.12.25	正在履行
4	友嘉实业股份有限公司	420,000 美元	设备采购合同	数控卧式镗铣床	2017.1.5	正在履行
5	烟台市华领机电科技有限公司	2,990,000 元	设备采购合同	卧式加工中心	2017.2.21	正在履行
6	栖霞中林轻钢工程安装有限公司	2,230,000 元	工程改造合同	铸造车间屋面防火、节能改造工程	2017.5.6	履行完毕

## 五、商业模式

### (一) 盈利模式

公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件，产品广泛应用于机械、能源、化工等领域。公司依靠成熟的质量控制体系、及时的交货能力，与老客户建立了稳定合作关系，同时不断挖掘新客户。公司凭借敏锐的市场洞察力，丰富的行业经验，积极开拓新市场。

公司目前主要盈利模式主要是根据客户对产品功能和技术的的需求，制定生产计划，并通过采购、生产、技术、质量等环节的共同协作完成公司产品的生产任务，最后通过销售相关产品获得盈利。目前，公司的收入主要来源于铸件的销售，尤其以精密数控机床类铸件为主。

### (二) 采购模式

公司主要采取“以产定购”的采购模式，采购的原材料以生铁、废钢为主。公司原材料的采购主要由市场部负责，对合适的供应商进行议价、筛选后，向供应商提出采购需求并直接采购。公司与主要供应商均签订了框架协议，在具体采购中原材料的采购数量以实际订单为准，订单需求根据生产计划和库存情况来确定。公司结合多年的市场经验，制定了严格的采购管理制度，并建立了成熟的原

材料供应渠道，与主要供应商保持了常年稳定的合作关系，保证原材料供货的及时性和稳定性。

### （三）生产模式

公司设立专门的生产部，生产部主要下设造型车间、清理车间两大车间，分别负责生产的相关工序流程。公司按照客户订单实施“以销定产”的生产模式，先由质检部和市场部对产品的交货期限和生产技术等进行综合评审，再由生产部结合客户需求确定生产量的生产组织模式制定生产计划并通过采购、生产、技术、质量等环节的协同保障，快速、高效、优质完成产品生产任务。公司根据多年积累的经验，通过合理预测客户需求、优化生产工艺和建立严格的质检制度等手段，努力提高生产效率，保证产品的质量，满足客户的交货要求。

公司在机加工的环节采用委托外协加工的方式，外协加工的内容主要为机加工服务，由于公司目前没有机加工的相关设备，且为了满足客户需求，公司对满足机加工条件的外协厂商进行严格筛选并与其中的两家保持了长期的合作关系。质检部设有专门的外协岗位负责处理委外加工业务，并委派技术人员进行技术管理，流程跟踪，对产成品的质量进行严格检验，以满足客户的需求。公司正在配备机加工厂房与设备，预计 2017 年 12 月将开始为客户提供机加工服务，并逐步减少外协加工的比例。

报告期内，公司主要外协厂商情况如下：

单位：元

序号	外协厂商名称	2017年1-5月	2016年度	2015年度	加工服务内容
1	烟台志达工贸有限公司	2,088,860.98	3,103,975.76	2,130,799.66	机加工
2	烟台海德环保机械制造有限公司	-	118,888.83	99,938.00	喷砂加工
3	烟台齐邦精密机械有限公司	97,777.77	-	-	机加工
4	烟台鹏程机械制造有限公司	25,641.00	96,153.85	164,957.23	机加工
5	烟台市牟平区养马岛通用机械厂	-	-	13,846.16	机加工

合计	2,212,279.75	3,319,018.44	2,409,541.05	-
占主营业务成本的比例 (%)	9.83%	7.43%	5.56%	-

公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-5 月外协加工金额分别为 2,409,541.05 元、3,319,018.44 元和 2,212,279.75 元，外协加工用金额占公司主营业务成本的比例分别为 5.56%、7.43% 和 9.83%。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股权的股东在上述委外加工厂商不存在任职或拥有权益的情形。

#### （四）销售模式

公司主要通过大型展会、客户拜访和网上推广等方式获取客户资源，并进一步向客户传达公司产品质量、生产规模、经营业绩等信息来获取客户意向订单，目前公司已与日本牧野、迈克威力、豪顿华、苏尔寿、斗山中国等世界知名公司保持了长期稳定的合作关系，并且通过经销商进入了日本三菱公司和美国惠普公司的采购体系。

公司销售商品可分为内销模式和外销模式，具体收入确认的方法如下：

（1）内销模式：以产品出库并经客户签字确认后作为确认销售收入的时点；

（2）外销模式：同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产、经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，并已经安排货物发运；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

公司销售模式也可划分为直销模式和经销模式。直销模式是指公司直接按照客户的生产需求和订单，生产相应的铸件产品，直接销售给终端客户；经销模式主要是公司通过经销商将产品间接销售给终端客户。在公司目前的主要客户中，只有威海山商国际贸易有限公司和 ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED 为经销商，分别为日本三菱与美国惠普采购公司产品，其余客户均采用直销模式。直销模式与经销模式的收入确认时点相同。

报告期内直销和经销模式的销售金额和占营业收入比重情况如下：

类别	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直销	26,846,463.28	78.70%	54,101,451.40	77.15%	51,961,985.57	78.97%
经销	7,264,773.97	21.30%	16,025,100.58	22.85%	13,834,794.03	21.03%
合计	<b>34,111,237.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,126,551.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,796,779.60</b>	<b>100.00%</b>

## (五) 研发模式

公司的研发模式主要以满足客户需求、提高产品质量、节约成本为导向。研发部根据客户需求，开发满足客户质量、款式、规格要求的产品；以提高产品质量、降低成本为目的，确定工艺标准，改进技术工艺。公司充分发挥自主研发能力，实现公司资源的优化配置，研发出多种不同的产品，满足不同客户的多样化需求。

在新产品研发模式方面，公司采用技术部、生产部、质检部、销售部联动的模式，围绕客户需求，进行产品开发、样品试制、样品检验、项目优化、项目投产等研发流程，并以此达到围绕市场需求的产品创新。

目前，公司已形成多项自主创新专利，对公司产品技术的提高起到了重要的作用，提高了公司生产的效率。同时，公司积极与国内科研院所加强技术交流、建立合作关系，目前，公司与山东大学和烟台大学等国内科研院所建立了“校企产学研合作”关系，并深入广泛的开展各项科研技术合作与交流。

## 六、公司所处行业基本情况

### (一) 行业分类

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司从事的业务属于 C31 黑色金属冶炼和压延加工业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司从事的业务属于 C33 金属制品业中的 C3391 黑色金属铸造。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》

(GB/T4754-2011)，公司从事的业务属于 C31 黑色金属冶炼和压延加工业中的 C3130 黑色金属铸造业。根据全国股份转让系统公司 2015 年发布的《挂牌公司

管理型行业分类指引》，公司从事的业务属于 C31 黑色金属冶炼和压延加工业中的 C3130 黑色金属铸造业。

## （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

### 1、行业主管部门及监管体制

铸造行业由国家发展与改革委员会、工业和信息化部、环境保护部实施宏观管理和行业指导。国家发展与改革委员会行使宏观管理职能，推进经济结构战略性调整，组织拟定综合型产业政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题；工业和信息化部实施工业行业管理和拟定工业发展战略，协调产业政策；环境保护部负责对制造企业环境污染的监管。

铸造行业主要的行业自律组织为中国铸造协会。协会主要职能如下：组织和参加行业调研活动、制定制品行业发展规划，向政府提出有关建议；贯彻执行国家方针政策，维护铸造行业的共同利益，反映会员诉求，通过为政府、会员、企业提供服务，充分发挥政府与企业间的桥梁与纽带作用；加快结构调整，推动现代铸造产业集群建设。

### 2、行业主要法律法规政策

序号	政策名称	发布机构	日期	实施主要内容
1	《铸造行业“十三五”技术发展规划纲要》	中国机械工程学会铸造分会	2015.10	为了清晰认识国际铸造科技发展大势，规划铸造技术发展方向，结合发展热点问题和我国铸造技术发展需求，指出了发展目标和发展重点，提出了重点发展的项目及关键技术。

2	《工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见》	工信部	2014.2.14	到 2020 年，我国工业基础领域创新能力明显增强，先进基础工艺得到广泛应用，产业技术基础支撑服务体系较为完善，基本实现关键材料、核心部件、整机、系统的协调发展，工业基础能力跃上新台阶，为改造提升传统产业、加快培育发展新兴产业提供有力支撑，使我国工业核心竞争力得到明显提升，在全球价值链中的地位得到提高。
3	《铸造行业准入公告管理办法》	工信部	2013.9.30	申请准入公告的铸造企业应当具备以下基本条件：(一)具有独立法人资格（综合厂铸造车间以具备法人资质的总公司提出申请）；(二)布局符合国家有关法律法规、土地利用总体规划和产业发展规划；(三)无国家规定应淘汰的落后生产工艺、装备；(四)企业自查符合《铸造行业准入条件》具体要求；(五)申请之日前 2 年内无较大及以上生产安全事故。
4	《铸造行业准入条件》	工信部	2013.5.10	明确了铸造行业的准入条件及标准，有助于铸造行业节能减排和转型升级，遏制低水平重复建设和产能盲目扩张，保护生态环境，推进我国从世界铸造大国向铸造强国转变。
5	《产业结构调整指导目录（2011 年版）》（2013 年修正）	发改委	2013.2.6	鼓励类：十四，耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件。
6	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	发改委	2011.3.27	第一类鼓励类，十四、机械：20、耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件；25、树脂砂、铸造粘土砂等干（热）法再生回用技术应用。

7	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要(2011)》	全国人大	2011.3.14	推进铸造、锻造、焊接、热处理、表面处理等基础工艺专业化生产，提升轴承、齿轮、模具、液压、自控等基础零部件水平。
8	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009.5.12	要提升大型铸锻件等配套产品的技术水平，夯实产业发展基础；要依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；坚持自主开发与引进消化吸收相结合，通过加大技术改造投入，为发展大型核电、火电、水电、风电等高效清洁发电设备和钢铁、石化、船舶、轨道交通、机床、航空航天、汽车等产业提供大型铸件和高端关键铸件及各类功能铸件。
9	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》	国务院	2006.2.9	重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。
10	《国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》	国家计委、 国家经贸委	2000.7.27	二十一、汽车：4、汽车重要部件的精密锻压、黑色铸造、有色铸造毛坯制造。

### (三) 行业概况

铸造行业是制造业的基础，制造业是国民经济的主体，各行业的发展都离不开铸件。在工业化进程中不断受益于现代高新技术，加强了其较为经济的金属成型方法和良好的综合性能的特点，相对于锻轧焊冲等工艺具有一定的优势，有些复杂结构件目前尚无其他制造工艺可替代，因此铸造工艺仍是最经济且便捷的金属成形工艺。

从汽车、机床、农业机械、冶金矿山设备，到航空、航天、国防工业，乃至建筑五金、家用生活器具等行业，每年都需要大量的铸件，因而铸造机械业的发展标志着一个国家的生产实力。我国目前已经成为世界铸造机械大国之一，在铸造机械制造行业取得了很大的成绩。近年来由于国内经济稳定运行，在巨大的市场需求和良好的国家大环境下，我国铸造机械行业仍将保持高速增长态势。

#### （四）行业市场现状及发展趋势

##### 1、行业市场现状

改革开放以来，尤其 20 世纪末到 21 世纪初，随着我国国民经济持续、快速发展，加上发达国家产业转移等因素，使我国铸造业得以迅猛发展，例如汽车行业近年快速发展就使铸造产业受益匪浅。

2014 年中国铸件生产以 4,620 万吨的总产量遥遥领先于其他铸件生产大国，继续位居世界首位，占全世界总产量的 44.58%。美国继 2012 年取代印度重新成为世界第二大铸件生产国后，2014 年以总产量 1,047 万吨继续稳固其地位。印度以 1,002 万吨位居第三，第四到第八分别为日本 553 万吨，德国 524 万吨，俄罗斯 420 万吨，巴西 273 万吨，以及韩国 263 万吨。位居前十的国家的铸件产量之和占世界总产量的 83.96%。

根据《2015-2020 年中国铸造机械市场研究及发展趋势研究报告》显示，2013 年我国铸件产量达 4,450 万吨，较 2012 年增长 4.7%，产值超过 5,500 亿元，2014 年我国铸件产量达 4,620 万吨，较 2013 年增长 5.6%。十二五期间，中国铸件产量增速稳健，步入低速发展新常态。

2014-2019 年我国铸造件产量分析及预测（万吨）



数据来源：中国产业信息网

我国在电力、通用机械、船舶、机床、矿山、冶金、石化等行业的发展将带动铸件行业的进一步发展，对铸件也将保持旺盛的需求，同时，铸件的出口也将不断增加。预计到 2019 年，我国铸件需求量将达到接近 6000 万吨的水平。

2014-2019 年我国铸造件需求量分析及预测（万吨）



数据来源：中国产业信息网

## 2、行业发展趋势

### (1) 铸件质量逐步提升

随着对机械装备性能，质量要求的日益提高，我们对铸件品质的高标准要求也不断提升。现在人们越来越重视采用金属液净化技术和设备，复合材料已经开始应用于铸件生产，轻金属的半固态铸造用于汽车用镁铝合金的生产。随着铸件

的尺寸精度不断提高，铸件毛胚尺寸接近零件尺寸，机加工量小。铸件使用过程的安全性，可靠性对铸件的内部质量检测的要求十分的严格。

### （2）铸件生产效率的提升

铸造业作为基础制造业，一直受益于各类新技术的应用，在工业时代，冶炼技术、熔炼技术、材料技术的进步推动铸造业进一步为各类制造业提供更丰富性能的零件。近年国内铸造业开发推广了一些先进熔炼设备，提高了金属液温度和综合质量，同时，铸造企业的自动化、机械化水平日益提高，尤其是自动化设备在铸造企业生产各个过程中的普遍应用，大大提高了企业的劳动生产效率，实现了全系统的计算机技术应用。

### （3）铸造环保技术的发展

绿色铸造是未来铸造行业的发展趋势。随着我国国民经济的发展方式向调整优化结构、注重效益环保、提升产业层次政策的转变，铸造行业的转型跨越发展也势在必行。国内大部分铸造企业开始重视环保技术，重视铸造烟尘治理、污水净化、废砂废渣利用，并开发出多种铸造环保设备，如震动落砂机除尘罩、移动式吸尘器、烟尘净化装置、污水净化循环回用系统，铸造旧砂干湿法再生技术及设备、铸造废砂炉渣废塑料制作复合材料技术和设备等。

## （五）行业上下游关系

### 1、本行业上游与本行业的关系

铸件业生产所需的原材料主要为生铁、废钢以及铝锭等相应辅助材料，其中，生铁、废钢所占生产成本的比重较大。生铁、废钢等原材料的价格与钢材价格存在一定程度的联动，由于钢材价格受宏观经济等各种因素影响较大，导致公司原材料价格波动较大，如果钢材价格上涨，将直接影响公司产品的生产成本，对公司的生产经营产生不利影响。

### 2、本行业下游与本行业的关系

铸造行业依据铸件规格，可分为中小型和大型铸件，其中，大型铸件企业主要分布于我国北方，中小型铸件主要分布于我国南方。大型铸件主要应用于机床、船舶、航空航天、重型机械、桥梁、建筑、大型管道、大型阀门等领域；中小型

铸件主要应用于各类电机、水泵、阀门、机械设备等领域。下游行业的发展为铸件行业提供了广阔的市场空间，下游行业需求旺盛，对本行业的发展有很强的推动作用。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争地位

公司成立于 2006 年 9 月，年生产能力 2.5 万吨铸件。是山东省铸造协会理事单位，中国铸造协会会员单位，中国铸造行业准入单位，也是烟台市铸造行业品种较多，技术含量较高，产销量较大的铸造生产基地。自公司成立以来，公司一直将产品质量作为企业生产、发展的根本，并积极培养和引进各类技术人才，产品质量一直保持世界先进水平。经过多年的发展，公司可承接材质 HT200-HT350、QT400-QT700 等铸件，逐步形成了完善的产品生产体系，建立了综合性技术研发团队，能够高质量、高效率地根据客户需求完成生产计划，满足客户对新产品开发的需求。

公司立足铸件行业，对机床铸铁铸件具有丰富的生产经验和一定的技术能力。同时，公司还拥有一批精诚团结、有开拓精神、有责任感的技术团队，公司高度重视产品质量、服务能力和交货速度，在众多下游客户中赢得了良好的口碑，因此，公司已成为山东地区一家特点鲜明的铸铁件加工制造服务企业。公司先后被评委为“2014 年度地方财政贡献奖”、“2015 年度地方财政贡献奖”、“中国铸造行业千家重点骨干企业”、“守合同重信用公示企业”以及“全国移动电商应用示范单位”。

### 2、公司主要竞争对手的比较分析

#### （1）河南省万隆精密铸造股份有限公司（简称“万隆精铸”）

万隆精铸是新三板挂牌公司，股票代码 831871。公司是一家专门从事精密铸件生产及铸件深加工的民营企业。公司是中国铸造协会会员单位、河南省不锈钢精密铸件出口生产基地。公司可实现从模具设计与制造到成品包装发货的全部工序，可完全按 ASTM/DIN/JIS/ISO 等各国及世界标准生产各种类型的碳钢、合金钢、不锈钢等各种精密铸件。公司产品的应用领域广泛，具体用到建筑，五金，设备，工程机械等大型机械，机床，船舶，航空航天，汽车，高铁，机车，电子，

计算机，电器，灯具等行业，市场空间巨大，具有良好的盈利模式和发展空间。

#### （2）大连福岛精密零部件股份有限公司（简称“福岛精密”）

大连福岛精密零部件股份有限公司，股票代码 834250。公司是一家专门从事精密铸钢铸件生产及精加工的民营企业。公司业务涵盖研发、铸造和产品机加工、出口报关等业务。公司是专用设备零部件生产领域内的知名企业，主要生产泵及阀门零件、仪器仪表零件、机械装备构件。公司拥有以硅溶胶精密铸造为源头的专用设备零部件制造完整产业链，是国内能够生产超级奥氏体不锈钢、双相不锈钢、马氏体不锈钢、高温合金零部件产品并应用于清洁高效发电设备、石油天然气设备的极少数企业之一。公司通过 ISO9001、PED、日本水道协会等质量体系认证，接受国内外客户的订单，目前产品覆盖领域主要包括阀门、泵、仪表、发动机、船舶等行业。

#### （3）广东恒成科技股份有限公司（以下简称“恒成股份”）

广东恒成科技股份有限公司，股票代码为 832660。公司成立于 2003 年，位于广东省中山市，紧靠 105 国道和优良深水码头神湾港,是技术先进、高自动化程度的专业铸造厂，也是珠三角地区知名铸造企业之一。公司占地面积约 50000 平方米,建筑面积约 8000 平方米,年设计产量 12000 吨。公司客户的主要产品有:“注塑机、压铸机、油压机、北极油机、机床、船舶、木工、纺织、用其它工程机械。”主要生产的铸件以球墨铸铁为主。

### 3、公司的竞争优势

#### （1）技术及设备优势

公司一直以来都在积极引进丰富经验的人才和不断提高自身的设计、研发能力，并且坚持环保绿色发展，拥有世界先进的生产设备和生产工艺，主要设备全部进口，包括德国 FAT 公司的混砂机和树脂砂处理系统、美国应达公司的节能环保中频感应电炉、瑞士 ARL4460 直读光谱仪等，在生产过程中，采用重力、滤袋、滤筒、滤板等除尘装置，严格按照环保标准进行生产。

#### （2）客户优势

出于对产品稳定性的考虑，下游客户在采购精密机床制造部件时非常注重生产商的牌子，在长时间使用某个厂商的产品并取得相互信任后，会形成一定的依

存关系。本公司与国外知名精密机床、机械打印机制造企业保持着长期合作关系，并结成了牢固的战略合作伙伴关系。公司主要客户包括日本牧野、迈克威力、豪顿华、苏尔寿、斗山中国等世界知名公司，并且通过经销商进入了日本三菱公司和美国惠普公司的采购体系。

### **(3) 研发优势**

公司研发团队通过不断的创新与分析，公司研发了油漆喷枪、芯盒紧固装置、铁水浇铸控制仪、可折叠式铸件烘干装置、可移动直尺以及行车导轨用卡轨钳装置，使公司生产更简单、更科学。

### **(4) 管理优势**

公司成立后，管理层没有发生重大变更，特别是核心管理层，专注从事铸造行业数十年，有丰富的行业经验，不断完善公司的管理制度，明确了企业的使命与员工责任。并且公司管理层凭借其对铸造行业的深刻理解，对公司产品结构不断优化，建立了现代化公司管理体系，创立了符合企业长期发展的文化。

### **(5) 质量控制优势**

公司严格进行质量管理，从订单承接、原材料采购、工艺设计、模具制作、新产品研制、产品检验到铸件包装发货，形成了一套完整的生产和质量保证体系。质量控制仪器包括有金相检验设备、炉前碳硅快速分析仪器、机械性能实验机、瑞士 ARL 直读光谱仪器、化学分析仪器、型砂实验仪器、天平仪器、以及型砂强度检验仪器等。公司建立严格员工培训制度，检验设备操作员都经过专业培训，确保生产流程、产品质量都符合国家标准和客户要求。公司已通过了中国铸造协会的资格证书，以及 GB/T 19001-2008 / ISO 9001:2008 质量管理、GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004 环境管理、GB/T 28001-2011 / OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系三个体系认证。

## **4、公司竞争劣势**

### **(1) 生产规模有限**

公司所处行业具有典型的规模经济特征，与国内外大型企业相比，公司在业务规模、品牌知名度上仍然存在一定差距。未来公司加大工艺生产线及生产设备的投入，扩大公司产品的销售规模，提高公司品牌的知名度，增强公司的竞争地

位。

## **(2) 融资渠道单一**

公司目前融资主要依靠银行贷款的方式，融资能力受到较大限制，不能完全满足公司在扩建产能、新增设备、产品研发及人才引进方面所需要的资金，对公司的快速发展造成了一定影响。

## **(七) 行业壁垒**

### **1、主要技术壁垒**

相对于一般制造行业来说，铸件生产对技术和生产经验积累的要求较高，各环节均需运用到长期积累的生产技术及经验，且铸造行业涉及冶炼、模具制造、机械加工、焊接、数控等众多工种，技术和产品更新速度快，企业要想实现持续稳定的发展，需要长期的人才积累和技术积累。另外产品检测环节尤为重要（包含炉前、炉后的检测），需要先进的检测设备、专业的检测人员和检测技术。因此，铸造行业存在一定的技术壁垒，需要专业的人才、丰富的经验和严格的控制程序。

### **2、资金壁垒**

铸造企业无论是厂房建设、设备投资、原材料备货、新产品研发、模具研发、产品的生产、新厂房的建设，还是工艺的改进等，都需要企业投入较大量的资金，且企业需要一定的生产规模才能在行业内立足。同时，企业没有一定资金支持难以在铸造领域保持技术先进水平，为行业带来了一定程度的资金壁垒。

### **3、人才壁垒**

铸件行业生产环节多，技术工艺复杂，同时新材料、新技术、新工艺的不断出现以及下游行业对产品技术、工艺要求的不断提高，使得业内企业需要配备大量的优秀科研人员，以保障企业技术水平的先进性。但培养一名合格的技工需要适当的配套设施和较长时间，人力资源的瓶颈直接制约铸造企业的快速发展。

## （八）行业基本风险特征

### 1、市场竞争加剧风险

目前，国内从事铸造业的厂商数量众多，尤其是诸多产量低、规模小及设备水平、技术能力、抗风险能力相对较差的企业，为获得一定市场份额而采取低价竞争策略。如果公司不能持续提高产品技术含量并有计划地扩大规模、占领市场，公司将存在订单不足带来的经营业绩下滑风险。

### 2、宏观政策风险

近年来，随着我国国民经济增速的放缓，铸造行业也进入整合期，国家开始对铸造行业结构进行调控，淘汰部分落后产能和部分领域的过剩产能，并且随着《铸造行业准入条件》的具体实施，铸造行业将面临着一个全新的、更加严格的环保执法环境。同时，国家针对铸造行业在降低能耗、提高铸件成品率、污染物达标排放、废砂及余热等废弃物回收利用、改善作业环境、工伤及职业危害等方面问题将出台一系列规范性文件，如果宏观经济发生重大不利变化，或国家对本行业调控力度过大，则整体行业的发展将会受到一定的影响。

### 3、安全生产风险

在产品生产制造过程中，存在发生机械伤害、火灾、触电、高温烫伤、职业病等可能性。如果公司发生重大安全生产事故，可能引起诉讼、赔偿、甚至处罚或者停产整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。

### 4、原材料价格波动风险

铸造行业生产经营所需的主要原材料为生铁和废钢等，其上游行业为钢铁行业，且钢铁的价格主要受期货市场供求关系的影响，因此原材料的价格波动较大，直接对行业盈利能力构成一定影响。同时，签署销售订单的时间与原材料采购的时间难以保持一致，且产品销售价格调整滞后，如原材料价格出现大幅波动，将对公司生产经营产生不利影响。

### 5、技术更新风险

随着下游行业的不断发展，对铸件的精度、性能、寿命、可靠性等各项技

术指标方面的要求不断提高，如公司不能准确预测产品的市场发展趋势、及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同时跟进、满足市场需求，公司的市场竞争力将受到影响。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。

公司于2017年2月21日召开的股东大会审议通过了《股东大会议事规则》。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开等做了详细规定。

股份公司设立后，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会。公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的董事选聘程序，本公司董事会七名董事组成，其中设董事长一名。

2017年2月21日，公司召开了第一届董事会第一次会议，会议审议并通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》、《投资者关系管理制度》等议案。

股份公司设立后，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司合法权益。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表一名，不低于监事会成员的三分之一。

2017年2月21日公司召开第一届监事会第一次会议选举了监事会主席。公司已制定《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，本着对全体股东负责的精神，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。公司监事会遵照《公司章程》的规定定期召开会议。

## 二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）内部管理制度建设情况

有限公司时期，烟台新潮铸造有限公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为烟台世德装备股份有限公司后，公司建立健全了公司内部管理制度并做到了严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；股份公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所规定的各项要求。公司股东大会通过的《公司章程》及《关联交易决策制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度；公司的股东大会也制定了《重大投资和交易决策制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过制定公司章程、三会议事规则、《重大投资和交易决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现

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

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验。董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### 三、公司最近两年及一期未决诉讼、仲裁情况

报告期内，公司存在的诉讼情况包括：

2014年11月10日，烟台市牟平区人民法院受理了张安瑞与新潮铸造确认劳动关系纠纷一案，并作出一审判决：驳回原告张安瑞的诉讼请求。张安瑞不服一审判决，向山东省烟台市中级人民法院提起上诉。

2015年7月23日，山东省烟台市中级人民法院作出二审判决：1、撤销烟台市牟平区人民法院（2014）牟民一初字第292号民事判决；2、确认上诉人张安瑞2013年4月17日受伤时与被上诉人新潮铸造之间存在劳动关系。

2016年2月19日，新潮铸造因与被申请人张安瑞确认劳动关系纠纷一案，不服山东省烟台市中级人民法院（2015）烟民一终字第212号民事判决，向山东省高级人民法院申请再审。

2017年3月28日，山东省高级人民法院作出再审判决：1、撤销山东省烟台市中级人民法院（2015）烟民一终字第212号民事判决；2、维持烟台市牟平区人民法院（2014）牟民一初字第292号民事判决。

综上所述，上述一项劳动纠纷已结案，不会对世德装备的日常经营产生重大不利影响。截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司不存在对其有重大影响的尚未了结的诉讼、仲裁事项。

#### 四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

##### （一）公司环境保护事项的合法合规性

1、2004年7月10日，烟台新潮实业股份有限公司委托烟台市牟平区环境保护科研所出具了“引进关键设备改造现有铸造生产线项目”的《建设项目环境影响报告表》，并向环保部门提交了该报告表。

2006年11月8日，烟台市牟平区环境保护局出具了“烟牟环验[2006]005号”验收意见，准予该项目投入正常生产。

2010年4月27日，烟台市牟平区环境保护局出具说明，烟台新潮实业股份有限公司铸造分公司于2004年8月办理了环境影响评价审批手续。2012年1月烟台新潮实业股份有限公司第八届董事会第五次会议通过了《关于将公司铸造分公司整体划转至全资子公司烟台新潮铸造有限公司的议案》。

2、2013年5月15日，烟台新潮铸造有限公司委托烟台市牟平区环境保护科研所出具了“烟台新潮铸造有限公司冲天炉及电炉除尘系统再提高技术改造项目”的《建设项目环境影响报告表》，并向环保部门提交了该报告表。

烟台市牟平区环境保护监测站分别于2016年1月12日和2016年1月15日对本次项目的环境噪声和颗粒物排放进行了验收监测，并出具结论，符合相关排放标准。

3、2014年4月5日，烟台新潮铸造有限公司委托烟台市牟平区环境保护科研所出具了“铸件打磨工序粉尘收集治理项目”的《建设项目环境影响报告表》，并向环保部门提交了该报告表。

2014年7月23日，烟台市牟平区环境保护局对《烟台新潮铸造有限公司铸件打磨工序粉尘收集治理项目环境影响报告表》出具了批复，同意项目建设并经验收后方可投入正常运行。

2015年10月25日，烟台市牟平区环境保护局对烟台新潮铸造有限公司“铸件打磨工序粉尘收集治理项目”进行了环境保护验收并出具意见，通过竣工验收，同意投入正常使用。

4、2017年7月14日，烟台市牟平区环境保护局出具《证明》：世德装备在日常生产经营过程中，能够遵守国家 and 地方有关环境保护的要求，自2015年1月1日以来未因环境违法行为受到行政处罚。

### （二）公司产品质量与技术监督事项的合法合规性

公司的产品质量标准符合国家法律、法规规定的标准，在产品质量和技术监督等方面均能遵守国家 and 地方有关法律、法规、规范性文件的规定，2017年7月17日，烟台市牟平区市场监督管理局出具《证明》：世德装备自2015年1月1日以来，认真贯彻执行国家和地方有关质量和技术监督方面的法律法规，保证产品质量符合国家有关质量和技术标准，其从事的生产及经营活动符合国家及地方有关质量和技术监督相关要求，未发生重大的产品质量纠纷或安全事件，未因产品质量受到投诉或面临诉讼，不存在因违反质量技术监督方面的法律、法规和规章而被我局处罚的情况。

### （三）公司安全生产事项的合法合规性

公司不属于《安全生产许可证条例》规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸品生产企业，不属于《安全生产许可证条例》第二条第一款规定的实行安全生产许可制度的企业范围，公司无需取得安全生产许可。

公司的生产经营活动符合国家和地方有关安全生产要求，2017年7月14日，烟台市牟平区安全生产监督管理局出具《证明》：世德装备自2015年1月1日以来，未发生过重大安全生产事故，不存在因严重违反安全生产法律、法规和规章而受到行政处罚的情况。

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司以及公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本公开转让说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况。

## 五、公司五分开情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司控股股东、实际控制人严格分开，具有完整的业务系统和面向市场的独立经营能力。

### （一）资产分开情况

本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。本公司与主要股东及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于主要股东及其控制的其他企业。本公司目前没有以资产或权益为主要股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。

### （二）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效。本公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在主要股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在主要股东、共同控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （三）财务分开情况

公司设有财务部，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理办法。公司独立在银行开立账户，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形，依法独立进行纳税申报和缴纳税款。本公司拥有独立自主筹借、使用资金的权利，不存在主要股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。

### （四）机构分开情况

本公司按照相关法律法规建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等

权力、决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。公司建立了适应自身经营特点的组织机构，下设生产部、设备部、研发部、质检部、综合部、财务部、市场部等。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情况。公司与股东单位的职能部门之间不存在上下级关系，股东单位也不存在干预公司正常生产经营的情况。

### （五）业务分开情况

公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件，产品广泛应用于机械、能源、化工等领域。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照《公司章程》的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。控股股东及实际控制人控制的其他公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。公司拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

综上所述，本公司在资产、人员、财务、机构和业务方面均与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业完全分开，本公司具有独立完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	出资额	股权结构	经营范围
1	烟台世德房地产开发有限公司	1,000 万元	本公司控股股东烟台世德投资有限公司持股 99.90%	房地产开发经营，市政公共设施管理（凭资质证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
2	烟台全洲海	500 万元	本公司实际控制人	国内沿海及长江中下游普通货船

	运有限公司		常明德持股 82% , 姜学荣持股 18%。	运输（有效期限以许可证为准）， 国际船舶普通货物运输(有效期限 以许可证为准)，代办运输、船舶 货运代理。(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)。
3	烟台明泰投 资有限公司	3,700 万元	本公司实际控制人 常 明 德 持 股 51.00% ，姜学荣持 股 49.00%。	以自有资金的投资（未经金融监督 管理部门批准，不得从事吸收存款、 融资担保、代客理财等金融业务）； 企业管理咨询服务；绿化工程 施工；室内外装饰装修；企业品 牌策划及推广；市场调研；产品包 装设计；计算机图文设计；会议服 务；商品展览展示；广告的设计、 制作、代理、发布；建筑装饰材料、 针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、 五金产品、电线电缆、家用电器、 计算机及软件、电子产品、楼宇智 能化设备、机械设备、工艺美术品、 电讯器材、电动工具、通讯器材、 汽车摩托车配件、工量刀具、仪器 仪表、化工原料及产品（除危险 品）、日用百货、包装材料、金属 材料、钢丝绳、阀门、管道配件、 轴承、制冷设备、压缩机及配件、 皮件制品、化妆品的批发与零售。 （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）。
4	烟台康明商 贸有限公司	120 万元	本公司实际控制人 姜 学 荣 持 股 55.00%。	机械设备、建筑材料、金属材料、 五金交电、电子产品、电脑及配件、 电脑耗材、打印设备、办公用品、 办公设备、包装材料、通讯器材、 化工原料及产品（不含危险、易制 毒、监控类等需国家专项审批的化 学品）销售（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）。
5	烟台滨海健 翔机动车检 测有限公司	500 万元	本公司实际控制人 常明德和姜学荣之 子常丞誉持股 99.80%。	机动车尾气检测；机动车安全技术 检测。
6	烟台美誉润 通旧机动车 销售有限公	100 万元	本公司实际控制人 常明德和姜学荣之 子常丞誉持股	开办二手车市场（按《二手车流通 管理办法》的规定开展经营活动）； 小货车（不含品牌车）、农用车的

	司		99.00%。	销售；汽车配件及装饰品的批发零售。
7	烟台滨海健翔机动车安全检测有限公司	200 万元	本公司实际控制人常明德和姜学荣之子常丞誉持股 40.00%。	机动车安全技术检测；轮胎销售。
8	山东车佳汽车技术服务有限公司	300 万元	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 45.00%，常明德和姜学荣之子常丞誉持股 22.00%。	汽车尾气治理，汽车维修与保养，汽车配件批发与零售，汽车装饰服务，机动车检测培训服务，汽车技术领域内技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训、企业管理咨询服务。
9	山东凯普软件科技有限公司	300 万元	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 30.00%，常明德和姜学荣之子常丞誉持股 30.00%。	计算机软件开发、计算机软硬件销售；计算机软件技术服务、技术转让、技术咨询。
10	烟台杰德瑞环境科技有限公司	300 万元	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 99.67%。	汽车环保产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让及技术推广与应用，汽车尾气治理产品的研究、推广、生产加工及销售，汽车配件批发与零售，计算机软件开发，计算机软硬件销售，互联网信息服务。
11	烟台市誉和石墨制品有限公司	150 万元	本公司实际控制人常明德之兄弟常贤德持股 100.00%。	石墨制品加工、销售，铸造辅料销售。
12	烟台市牟平区新牟冷藏有限公司	50 万元	本公司实际控制人常明德之兄弟常贤德持股 99.00%。	水产品、肉冷冻储存。
13	烟台健翔汽车驾驶员培训有限公司	300 万元	本公司实际控制人常明德和姜学荣之子常丞誉持股 10%、烟台健翔商贸有限公司持股 90%。	驾驶员培训服务；非学历职业技能培训。
14	烟台健翔商贸有限公司	10 万元	烟台滨海健翔机动车检测有限公司持股 90%、烟台新越旧机动车鉴定评估有限公司持股 10%。	五金产品、机电设备、装饰材料、金属材料、电子产品、通讯器材、电线电缆、电动工具、家用电器、机电器材、通讯器材、汽摩配件、工量刀具、仪器仪表、建筑材料，装璜材料、陶瓷制品、卫生洁具、橡塑制品、化工原料及产品（除危

				险品)、电脑及配件、印刷机械、办公设备、文体用品、日用百货、包装材料、钢丝绳、阀门、管道配件、轴承、制冷设备、压缩机及配件、服装服饰、针纺织品、皮件制品、化妆品的批发零售；企业品牌策划及推广；市场调研；产品包装设计；企业管理咨询；计算机图文设计；会议服务；商品展览展示；广告的设计、制作、代理、发布。
--	--	--	--	--

公司的营业范围为铸铁件加工、销售，货物、技术进出口。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

## （二）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，公司控股股东、实际控制人及占公司5%以上股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了避免同业竞争的《承诺函》，承诺如下：

1、本人目前未以任何方式从事或参与与股份公司主营业务构成竞争的业务或活动。

2、本人将不会为自己或者他人谋取属于股份公司的商业机会，如从任何第三方获得的任何商业机会与股份公司经营的业务有竞争或可能有竞争，本人将立即通知股份公司，并尽力将该商业机会让予股份公司。

3、本人将不会以任何方式直接或间接从事或参与与股份公司主营业务构成竞争的业务或活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体的权益，或在该经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。

4、如本人将来直接、间接投资或以其他方式控制其他企业，本人将促使本人直接或者间接控制的除股份公司外的其他企业履行本承诺函中与本人相同的义务。

5、本在职期间及离职之日起两年内，上述承诺均对本人具有约束力。

6、如违反上述承诺，本人将承担由此给股份公司造成的全部损失。

## 七、关联方资金占用情况

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

单位：元

关联方名称	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
烟台博盈经贸有限公司	-	-	-	-	48,233,708.22	-
烟台世德房地产开发有限公司	-	-	-	-	29,118,075.11	-
烟台友邦经贸有限公司	-	-	-	-	3,572,819.44	-
常明德	-	-	-	-	3,409,994.44	-
烟台市誉和石墨制品有限公司	-	-	5,600,000.00	-		
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,600,000.00</b>	<b>-</b>	<b>84,334,597.21</b>	<b>-</b>

有限公司阶段公司内控较为薄弱，公司决策通常为股东一致同意即可，未形成书面决议。截至本公开转让说明书签署之日，上述报告期内形成的公司关联方的资金占用款及资金占用费均已还清。公司2017年8月12日召开的2017年第三次临时股东大会已对上述关联方占用资金情形进行追认。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用制度》等内控制度，以此来规范关联交易和防范关联方资金占用。

报告期内，公司存在实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，明细如下：

序号	占用主体	发生时间	资金占用金额	归还金额	资金占用余额
1	烟台世德房地产开发有限公司	2015/1/1	-	-	60,600,000.00
2		2015/1/5	-	180,000.00	60,420,000.00
3		2015/1/5	-	168,300.00	60,251,700.00
4		2015/8/3	-	600,000.00	59,651,700.00
5		2015/8/10	-	20,000,000.00	39,651,700.00
6		2015/8/10	8,000,000.00	-	47,651,700.00
7		2015/9/2	-	11,000,000.00	36,651,700.00
8		2015/9/9	-	2,000,000.00	34,651,700.00
9		2015/9/15	-	6,500,000.00	28,151,700.00
10		2015/10/12	-	2,000,000.00	26,151,700.00
11		2016/3/23	-	1,066,000.00	25,085,700.00

12		2016/9/8	-	5,000,000.00	20,085,700.00
13		2016/9/9	-	20,085,700.00	-
14	烟台博盈经贸有限公司	2015/11/24	53,000,000.00	-	53,000,000.00
15		2015/12/31	-	30,700,000.00	22,300,000.00
16		2015/12/31	-	22,300,000.00	-
17		2015/12/31	48,000,000.00	-	48,000,000.00
18		2016/1/8	5,000,000.00	-	53,000,000.00
19		2016/2/23	2,000,000.00	-	55,000,000.00
20		2016/7/12	-	3,000,000.00	52,000,000.00
21		2016/8/4	-	24,100,000.00	27,900,000.00
22		2016/8/9	-	900,000.00	27,000,000.00
23		2016/9/9	-	27,000,000.00	-
24		烟台康明商贸有限公司	2015/1/9	9,000,000.00	-
25	2015/2/28		-	3,100,000.00	5,900,000.00
26	2015/3/10		-	5,000,000.00	900,000.00
27	2015/3/11		-	900,000.00	-
28	烟台新祥房地产开发有限公司	2015/4/14	2,000,000.00	-	2,000,000.00
29		2015/6/19	3,900,000.00	-	5,900,000.00
30		2015/7/2	-	300,000.00	5,600,000.00
31		2015/7/9	-	2,000,000.00	3,600,000.00
32		2015/7/14	-	3,600,000.00	-
33	烟台友邦经贸有限公司	2015/9/15	3,500,000.00	-	3,500,000.00
34		2016/4/11	600,000.00	-	4,100,000.00
35		2016/9/9	-	4,100,000.00	-
36	烟台全洲海运有限公司	2015/1/1	-	-	7,000,000.00
37		2015/1/4	2,000,000.00	-	9,000,000.00
38		2015/1/13	-	9,000,000.00	-
39	常明德	2015/1/1	-	-	3,100,000.00
40		2015/1/9	-	2,400,000.00	700,000.00
41		2015/1/15	-	200,000.00	500,000.00
42		2015/1/21	-	100,000.00	400,000.00
43		2015/3/12	-	400,000.00	-
44		2015/12/31	5,000,000.00	-	5,000,000.00
45		2016/1/8	-	5,000,000.00	-
46		烟台市誉和石墨制品有限公司	2016/12/26	5,600,000.00	-
47	2017/2/23		-	1,000,000.00	4,600,000.00
48	2017/4/13		-	4,600,000.00	-

有限公司期间，新潮铸造未针对关联交易制定专门的制度，公司章程中也未对关联交易有明确的针对性规定。治理层、管理层的规范治理意识相对不强，公司的财务管理基础相对薄弱，公司与关联方存在资金占用的情况，存在瑕疵。

经核查，在有限公司阶段公司治理不规范，上述关联方中烟台世德房地产开

发有限公司、烟台博盈经贸有限公司、烟台友邦经贸有限公司、常明德、烟台市誉和石墨制品有限公司已与公司签订借款协议，参照银行贷款利率协商确定资金占用费利率。烟台康明商贸有限公司、烟台新祥房地产开发有限公司、烟台全洲海运有限公司资金拆借均为短期临时借款，周期为 1-3 个月左右，相关各方未签订借款合同，未约定利息，未收利息。公司因资金周转需要，借入烟台康明商贸有限公司、常明德、烟台新玛特火锅有限公司的往来款，相关各方未签订借款合同，未约定利息，未付利息。

为杜绝以后资金占用行为，规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司在《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用制度》中，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定，以保证公司治理和内控制度的有效执行；并规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取了必要的措施对公司及其他股东的利益进行保护。对关联方的行为形成合理有效限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产、资金安全。自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，以上关联交易制度得以切实履行。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其关联方报告期内形成的资金占用款及资金占用费均已还清，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情况。

## **（二）最近两年及一期公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

最近两年及一期公司未发生为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

## **（三）公司采取的减少或避免关联交易的措施**

公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。股份公司成立后，公司通过修订《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规

定，减少和规范关联交易。另外，为了规范关联交易，公司控股股东、实际控制人及占公司5%以上股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

1、本人、本人近亲属及本人直接或间接控制的企业将尽量避免和减少与股份公司之间的关联交易，对于股份公司能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由股份公司与独立第三方进行。本人、本人近亲属及本人直接或间接控制的企业将严格避免向股份公司拆借、占用股份公司资金或采取由股份公司代垫款、代偿债务等方式侵占股份公司资金。

2、对于本人、本人近亲属及本人直接或间接控制的企业与股份公司及其子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。

3、与股份公司及其子公司之间的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确规定，并将严格遵守股份公司章程、关联交易决策制度等规定履行必要的法定程序，在公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。

4、保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使股份公司及其子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致股份公司损失或利用关联交易侵占股份公司利益的，股份公司的损失由本人承担。

5、上述承诺在本人构成股份公司关联方期间持续有效。

## 八、董事、监事、高级管理人员其他事项

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	股东名称	任职情况或亲属关系	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）	合计持股数量（股）	合计持股比例（%）
1	常明德	董事长、总经理	-	-	8,276,157	15.47%	8,276,157	15.47%

2	姜学荣	副董事长	-	-	7,951,602	14.86%	7,951,602	14.86%
3	刘顺贤	董事	-	-	122,978	0.23%	122,978	0.23%
4	张福	董事	-	-	869,950	1.63%	869,950	1.63%
5	赵善友	董事、副总经理	-	-	493,556	0.92%	493,556	0.92%
6	徐效正	董事、副总经理	-	-	199,921	0.37%	199,921	0.37%
7	沈文静	董事	-	-	1,149,523	2.15%	1,149,523	2.15%
8	姜彩霞	监事	-	-	468,592	0.88%	468,592	0.88%
9	陈平	监事	-	-	199,921	0.37%	199,921	0.37%
10	孙艺全	监事	-	-	49,980	0.09%	49,980	0.09%
11	王印权	副总经理、董事会秘书	-	-	149,941	0.28%	149,941	0.28%
12	王鑫	财务总监	-	-	149,941	0.28%	149,941	0.28%
合计			-	-	20,082,062	37.54%	20,082,062	37.54%

## (二) 董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

上述董事、监事、高级管理人员均已同公司签订了保密协议、劳动合同，对双方的权利义务进行了约定。

## (三) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事长、总经理常明德和公司副董事长姜学荣为夫妻关系，公司董事、副总经理赵善友为公司董事、副总经理徐效正的妹夫。除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职及对外投资的情况

序号	姓名	本公司任职职务	兼职单位/投资单位名称	兼任职务	出资比例
1	常明德	董事长、总经理	烟台新祥房地产开发有限公司	总经理	-
			烟台汉佳商贸有限公司	董事	-
			烟台市登运商贸有限公司	经理	-

序号	姓名	本公司任职职务	兼职单位/投资单位名称	兼任职务	出资比例
			烟台市超第商贸有限公司	经理	-
			烟台明泰投资有限公司	执行董事	51%
			烟台东润投资发展有限公司	-	3.62%
			烟台市英博投资中心（有限合伙）	-	7.69%
			烟台新玛特火锅有限公司	经理	-
			烟台新玛特商场有限公司	总经理	-
			烟台全洲海运有限公司	董事长兼总经理	82%
2	姜学荣	副董事长	烟台新祥房地产开发有限公司	董事	-
			烟台蓝和投资有限公司	董事	-
			烟台明泰投资有限公司	监事	49%
			烟台世德投资有限公司	执行董事	-
			烟台世德房地产开发有限公司	执行董事兼总经理	-
			烟台康明商贸有限公司	执行董事兼总经理	55%
			烟台东润投资发展有限公司	董事	7.24%
			烟台君和加油站有限公司	董事	20%
			烟台全洲海运有限公司	董事	18%
3	沈文静	董事	烟台静芝经贸有限公司	监事	30%
			烟台友邦经贸有限公司	执行董事兼总经理	60%
			山东云陀园林科技工程有限公司	执行董事兼总经理	50%
			烟台静佳商贸有限公司	执行董事兼总经理	98.8%
4	张福	董事	烟台祝福投资有限公司	执行董事兼总经理	60%
			烟台博盈经贸有限公司	执行董事兼总经理	60%
			烟台新祥房地产开发有限公司	董事	-
			烟台市超第商贸有限公司	监事	-
			烟台世德投资有限公司	经理	-
			烟台市登运商贸有限公司	监事	-
			烟台新玛特火锅有限公司	监事	-
5	刘顺贤	董事	烟台冠达联合会计师事务所（普通合伙）	执行事务合伙人	75%
			烟台欧德企业管理咨询有限公司	执行董事兼总经理	10%
			烟台市博盈投资合伙企业（有限合伙企业）	-	3.13%

序号	姓名	本公司任职职务	兼职单位/投资单位名称	兼任职务	出资比例
6	姜彩霞	监事	烟台康伟商贸有限公司	监事	20%
			烟台新玛特商场有限公司	-	5%
			烟台博盈经贸有限公司	监事	40%
			烟台市登运商贸有限公司	执行董事	-
			烟台市超第商贸有限公司	执行董事	-
			烟台世德投资有限公司	监事	-
			烟台市博盈投资合伙企业（有限合伙企业）	-	6.25%
			烟台康明商贸有限公司	监事	-
			烟台汉佳商贸有限公司	监事	-
7	赵善友	董事、副总经理	烟台市夏芝商贸有限公司	监事	90%
			烟台东润投资发展有限公司	-	0.87%
			烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	-	3.95%
8	陈平	监事	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	-	5.26%
9	王印权	副总经理、董事会秘书	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	-	3.95%
10	孙艺全	监事	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	-	1.32%
11	王鑫	财务总监	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	-	3.95%
12	徐效正	董事、副总经理	烟台市共享投资合伙企业（有限合伙）	-	5.26%

截至本公开转让说明书签署之日，除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职及对外投资的情况，上述公司、单位与世德装备不存在利益冲突。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年及一期内受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

## 九、近两年及一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2017年2月公司整体变更为股份有限公司，为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员，具体情况如下：

### （一）董事变动情况

2017年2月21日，公司创立大会暨第一次股东大会通过决议，选举常明德、姜学荣、张福、刘顺贤、沈文静、赵善友、徐效正为烟台世德装备股份有限公司董事；同日，第一届董事会第一次会议选举常明德为公司董事长。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事未有变化。

### （二）监事变动情况

2017年2月21日，公司第一次股东大会通过决议，选举姜彩霞、陈平为监事，与经公司职工代表大会选举产生的职工代表监事孙艺全共同组成公司第一届监事会；同日，第一届监事会第一次会议选举姜彩霞为公司监事会主席。截至本公开转让说明书签署之日，公司监事未有变化。

### （三）高级管理人员变动情况

2017年2月21日，公司第一届董事会第一次会议聘任常明德为公司总经理；聘任王印权为公司副总经理兼董事会秘书；聘任赵善友为公司副总经理；聘任徐效正为公司副总经理；聘任王鑫为公司财务总监。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未有变化。

## 第四节 公司财务

### 一、 审计意见及最近两年及一期经审计的财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日的资产负债表，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月利润表、现金流量表、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“众会字（2017）第 5614 号”标准无保留意见的审计报告。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

#### (二) 财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

##### 1、 财务报表的编制基础

###### (1) 财务报表的编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

###### (2) 持续经营

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

##### 2、 合并财务报表范围及变化情况

###### (1) 纳入合并范围的子公司

报告期内，纳入合并范围内的子公司如下：

单位名称	子公司类型	注册地	注册资本	持股比例
烟台世德机械装备有限公司	全资子公司	山东省烟台市牟平区工商大街 857 号	980 万元	100.00%

世德机械自设立以来未有过经营活动，由于公司业务转型，2016 年 11 月 20

日，世德机械股东会通过决议，同意将世德机械清算注销，并于 2016 年 11 月 20 日成立了公司清算组，负责对公司进行清算。2017 年 1 月 19 日，公司就此次注销事宜在《山东工人报》上进行了公告，并于 2017 年 3 月 7 号取得了烟台市牟平区市场监督管理局出具的（烟牟）登记内销字[2017]第 000030 号准予注销登记通知书。

## （2）合并报表范围变化情况

报告期内，合并报表范围无变化。

## （三）最近两年及一期经审计的财务报表

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2017/5/31	2016/12/31	2015/12/31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	18,885,526.64	19,448,456.35	5,794,208.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	17,689,088.64	12,505,684.30	7,268,979.82
预付款项	255,294.40	704,653.58	147,985.83
应收利息			
应收股利			
其他应收款	383,580.77	5,955,785.60	84,914,894.04
存货	10,284,637.46	9,748,733.65	8,112,939.99
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	91,171.17	59,399.61	221,150.34
<b>流动资产合计</b>	<b>47,589,299.08</b>	<b>48,422,713.09</b>	<b>106,460,158.15</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	57,652,115.24	52,351,368.30	52,971,979.11
在建工程	1,902,286.91	1,500,134.27	3,208,565.58

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	16,165,002.79	16,353,628.14	16,806,328.98
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	22,500.11	26,666.76	36,666.72
递延所得税资产	295,778.40	239,015.65	302,876.88
其他非流动资产	4,640,275.80	3,613,990.60	1,029,500.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>80,677,959.25</b>	<b>74,084,803.72</b>	<b>74,355,917.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>128,267,258.33</b>	<b>122,507,516.81</b>	<b>180,816,075.42</b>

(续)

项目	2017/5/31	2016/12/31	2015/12/31
<b>流动负债:</b>			
短期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	60,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,749,000.00	1,749,000.00	900,000.00
应付账款	12,310,559.60	7,804,712.53	4,482,164.72
预收款项			
应付职工薪酬	1,070,626.25	888,429.88	1,050,148.04
应交税费	557,740.34	2,008,862.86	1,923,718.83
应付利息			
应付股利			
其他应付款	449,319.59	516,452.16	1,996,062.75
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>56,137,245.78</b>	<b>52,967,457.43</b>	<b>70,352,094.34</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		-	-
<b>负债合计</b>	<b>56,137,245.78</b>	<b>52,967,457.43</b>	<b>70,352,094.34</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	53,500,000.00	53,500,000.00	106,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	16,040,059.38	7,500,000.00	-
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	1,314,005.94	446,398.11
未分配利润	2,589,953.17	7,226,053.44	4,017,582.97
归属于母公司股东权益合计	72,130,012.55	69,540,059.38	110,463,981.08
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>72,130,012.55</b>	<b>69,540,059.38</b>	<b>110,463,981.08</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>128,267,258.33</b>	<b>122,507,516.81</b>	<b>180,816,075.42</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>34,111,237.25</b>	<b>70,126,551.98</b>	<b>65,796,779.60</b>
减：营业成本	23,062,264.62	45,541,598.55	44,748,231.49
税金及附加	898,070.77	2,104,749.60	2,096,649.68
销售费用	1,073,786.34	1,977,010.20	1,434,328.96
管理费用	5,179,502.38	10,485,090.99	10,109,301.15
财务费用	1,064,376.85	-357,771.93	-728,700.39
资产减值损失	378,418.35	381,930.17	-1,868,144.48
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益	103,000.00	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>2,557,817.94</b>	<b>9,993,944.40</b>	<b>10,005,113.19</b>
加：营业外收入	2,178.00	86,979.07	2,086,856.00

其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	-	18,514.33	-
其中：非流动资产处置损失	-	12,548.72	-
<b>三、利润总额</b>	<b>2,559,995.94</b>	<b>10,062,409.14</b>	<b>12,091,969.19</b>
减：所得税费用	-29,957.23	1,386,330.84	1,097,897.33
<b>四、净利润</b>	<b>2,589,953.17</b>	<b>8,676,078.30</b>	<b>10,994,071.86</b>
归属于母公司所有者的净利润	2,589,953.17	8,676,078.30	10,994,071.86
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,589,953.17</b>	<b>8,676,078.30</b>	<b>10,994,071.86</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2017年1-5月	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	32,583,044.75	72,089,587.35	76,348,946.59
收到的税费返还	70,040.74	232,007.93	105,853.89
收到其他与经营活动有关的现金	144,664.63	216,169.26	2,207,095.20
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>32,797,750.12</b>	<b>72,537,764.54</b>	<b>78,661,895.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,887,491.16	38,484,472.02	37,413,669.99
支付给职工以及为职工支付的现金	4,843,100.04	11,225,557.69	9,931,557.84
支付的各项税费	3,185,240.95	4,822,396.72	3,140,837.80
支付其他与经营活动有关的现金	4,079,278.14	8,525,282.76	12,316,433.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,995,110.29</b>	<b>63,057,709.19</b>	<b>62,802,499.57</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>802,639.83</b>	<b>9,480,055.35</b>	<b>15,859,396.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金	67,159.17	6,010,549.99	-
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	5,600,000.00	92,981,700.00	122,448,300.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>5,667,159.17</b>	<b>98,992,249.99</b>	<b>122,448,300.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,886,520.65	5,441,220.43	3,724,785.41
投资支付的现金			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	15,930,000.00	134,400,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,886,520.65</b>	<b>21,371,220.43</b>	<b>138,124,785.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-219,361.48</b>	<b>77,621,029.56</b>	<b>-15,676,485.41</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	15,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	-	68,000,000.00	145,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	21,300,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>83,000,000.00</b>	<b>166,300,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	88,000,000.00	144,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,048,611.08	7,154,458.30	2,960,097.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	62,449,000.00	20,600,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,048,611.08</b>	<b>157,603,458.30</b>	<b>167,560,097.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,048,611.08</b>	<b>-74,603,458.30</b>	<b>-1,260,097.08</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-97,596.98</b>	<b>307,621.61</b>	<b>484,875.24</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-562,929.71</b>	<b>12,805,248.22</b>	<b>-592,311.14</b>
加：年初现金及现金等价物余额	17,699,456.35	4,894,208.13	5,486,519.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17,136,526.64</b>	<b>17,699,456.35</b>	<b>4,894,208.13</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-5月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	53,500,000.00	7,500,000.00		1,314,005.94	7,226,053.44		69,540,059.38
二、本年初余额	53,500,000.00	7,500,000.00		1,314,005.94	7,226,053.44		69,540,059.38
三、本年增减变动金额	-	8,540,059.38		-1,314,005.94	-4,636,100.27		2,589,953.17
（一）综合收益总额					2,589,953.17		2,589,953.17
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转		8,540,059.38		-1,314,005.94	-7,226,053.44		-
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							

3、盈余公积弥补亏损							
4、其他		8,540,059.38		-1,314,005.94	-7,226,053.44		-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>53,500,000.00</b>	<b>16,040,059.38</b>		<b>-</b>	<b>2,589,953.17</b>		<b>72,130,012.55</b>

(续)

项目	2016 年度						少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	106,000,000.00	-		446,398.11	4,017,582.97		110,463,981.08	
二、本年初余额	106,000,000.00	-		446,398.11	4,017,582.97		110,463,981.08	
三、本年增减变动金额	-52,500,000.00	7,500,000.00		867,607.83	3,208,470.47		-40,923,921.70	
(一) 综合收益总额					8,676,078.30		8,676,078.30	
(二) 股东投入和减少资本	-52,500,000.00	7,500,000.00					-45,000,000.00	
1. 股东投入的普通股	-52,500,000.00	7,500,000.00					-45,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配				867,607.83	-5,467,607.83		-4,600,000.00	
1. 提取盈余公积				867,607.83	-867,607.83		-	
2. 对股东的分配					-4,600,000.00		-4,600,000.00	
3. 其他								
<b>四、本年期末余额</b>	<b>53,500,000.00</b>	<b>7,500,000.00</b>		<b>1,314,005.94</b>	<b>7,226,053.44</b>		<b>69,540,059.38</b>	

(续)

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	106,000,000.00	-			-6,530,090.78		99,469,909.22
二、本年初余额	106,000,000.00	-			-6,530,090.78		99,469,909.22
三、本年增减变动金额				446,398.11	10,547,673.75		10,994,071.86
（一）综合收益总额					10,994,071.86		10,994,071.86
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				446,398.11	-446,398.11		
1. 提取盈余公积				446,398.11	-446,398.11		
2. 对股东的分配							
3. 其他							
四、本期末余额	106,000,000.00	-		446,398.11	4,017,582.97		110,463,981.08

## 二、公司采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 5 月 31 日的财务状况，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月的经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日。

### （三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发

行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

## **2、非同一控制下的企业合并**

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## **3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的**

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，

与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

### 2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### 3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

（1）存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

（2）除（1）以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

### 4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

（1）该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

（2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- (1) 拥有一个以上投资；
- (2) 拥有一个以上投资者；
- (3) 投资者不是该主体的关联方；
- (4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

## 5、合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 6、特殊交易会计处理

### (1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## (2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## (3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

### 2、共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## （八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## （九）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

### 2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## （十）金融工具

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》

规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

## 2、金融资产的分类

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

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### （2）应收款项

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

### （3）可供出售金融资产

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

### （4）持有至到期投资

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

## 3、金融资产的计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

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

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

#### **4、金融资产转移的确认依据和计量方法**

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

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

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产

的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

## 5、金融负债的分类

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

## 6、金融负债的计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

## 8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

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

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

可供出售金融资产-权益工具投资减值认定标准：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	该金融资产的公允价值相对于成本的持续下跌时间达到或超标准过 12 个月
成本的计算方法	本公司金融资产初始确认按取得时按支付对价和相关交易费用初始确认为投资成本
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的，以资产负债表日活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价

	值。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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时,优先最大程度使用市场参数,减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。
持续下跌期间的确定依据	持续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%,反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间

## (十一) 应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额达到或超过应收款项总额的 20%且单项金额达到或超过 700 万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据该款项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、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款:

#### (1) 信用风险特征组合的确定依据:

确定组合的依据:

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
个别认定组合	以应收款项的内容为信用风险特征划分组合

#### (2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

组合名称	坏账准备的计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
个别认定组合	按个别认定法计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	3.00	3.00
1—2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2—3 年 (含 3 年)	20.00	20.00
3—4 年 (含 4 年)	30.00	30.00
4—5 年 (含 5 年)	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法为：根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## （十二）存货

### 1、存货的分类

存货包括原材料、物资采购、在产品、库存商品、周转材料、包装物、低值易耗品、发出商品、委托加工物资、自制半成品、研发半成品等，按成本与可变现净值孰低列示。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

### 3、确定不同类别存货可变现净值的依据

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

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用五五摊销法核算成本。

包装物在领用时采用五五摊销法核算成本。

### (十三) 划分为持有待售的资产

#### 1、划分为持有待售类别的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

#### 2、持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账

面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

(1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

(2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

#### **(十四) 长期股权投资**

##### **1、共同控制、重大影响的判断标准**

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

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

## 2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

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

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

（3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

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

## 3、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法后续计量

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

### （2）权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，

不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

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

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

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

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

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股

权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

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

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

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

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

### 4、长期股权投资的处置

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

计处理。

## （十五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	直线法	40	4	2.40
机器设备	直线法	5-12	4	8.00 至 19.20
运输设备	直线法	8	4	12.00
砂箱	直线法	5	40	12.00

砂箱的残值率为 40%，主要是考虑砂箱报废后其材料可以全部回收用在生产中。

## （十六）在建工程

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

## （十七）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计

入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## (十八) 无形资产

### 1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本进行初始计量。

#### (1) 无形资产的计价方法

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

④在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	按其出让年限平均摊销	受益年限
软件	5年	受益年限

每年度终了，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。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 2、内部研究、开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 3、内部研究、开发支出会计政策

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### (十九) 长期资产减值

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

### (二十) 长期待摊费用

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

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
绿化费	按预计受益期间分期平均摊销	5年

### (二十一) 职工薪酬

#### 1、短期薪酬

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

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

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

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

## 2、离职后福利

### (1) 设定提存计划

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

### (2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

(1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

(2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受

益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

(3) 确定应当计入当期损益的金额。

(4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

(1) 修改设定受益计划时。

(2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### **3、辞退福利**

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

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪

酬。

#### 4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

#### (二十二) 预计负债

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

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

## （二十三）股份支付及权益工具

### 1、股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

## （二十四）收入确认

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

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

### 1、收入确认原则

#### （1）销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很

可能流入时，确认销售商品收入。

有关销售商品收入的具体确认时点为：对于国内销售，以产品出库并经客户签字确认后作为确认销售收入的时点；出口销售收入确认原则及时点，同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产、经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，并已经安排货物发运；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

直销模式与经销模式的收入确认时点相同，确认方法与上述相同。

## （2）提供劳务

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

## （3）让渡资产使用权

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

## （二十五）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

## 3、同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

## 4、政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

## 5、政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 6、政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

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

## （二十七）租赁

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

### 1、经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 2、融资租赁

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

## （二十八）商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份

额的差额,或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

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

## (二十九) 重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第16号—政府补助>的通知》(财会〔2017〕15号)的规定,本公司自2017年6月12日起执行前述准则,自2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据前述准则进行调整。	第一届董事会第三次会议于2017年7月12日审议通过了《关于执行2017年新颁布的相关企业会计准则的议案》;第二次临时股东大会会议于2017年7月27日审议通过了《关于执行2017年新颁布的相关企业会计准则的议案》	根据该准则的相关规定,本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理,对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。 2017年1-5月根据修订的会计准则,本公司收到烟台市牟平区人民政府宁海街道办事处“安全生产标准化建设奖励金”金额3,000.00元由营业外收入调整到其他收益科目;收到的烟台市牟平区财政局的“环保治理专项补助”金额100,000.00元由营业外收入调整到其他收益科目。
根据财政部《关于印发<企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》(财会〔2017〕13号)的规定,本公司自2017年5月28日起执行前述准则。	同上	本公司无持有待售业务。

### 2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

### 3、其他方法调整

公司参考《增值税会计处理规定》(财会〔2016〕22号)的相关规定,同时考

虑两期数据的可比性，公司将 2015 年度在管理费用中核算的房产税 478,110.41 元、土地使用税 874,029.96 元及印花税 30,990.15 元调整到税金及附加列报。

### 三、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
总资产（万元）	12,826.73	12,250.75	18,081.61
股东权益合计（万元）	7,213.00	6,954.01	11,046.40
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	7,213.00	6,954.01	11,046.40
每股净资产（元/股）	1.35	1.30	1.04
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元/股）	1.35	1.30	1.04
资产负债率(母公司)(%)	43.77	43.24	38.91
流动比率（倍）	0.85	0.91	1.51
速动比率（倍）	0.66	0.72	1.40
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,411.12	7,012.66	6,579.68
净利润（万元）	259.00	867.61	1,099.41
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	259.00	867.61	1,099.41
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	244.67	643.06	710.61
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）	244.67	643.06	710.61
毛利率（%）	32.39	35.06	31.99
加权平均净资产收益率 （%）	3.66	8.73	10.47
扣除非经常性损益加权 平均净资产收益率（%）	3.45	6.47	6.77
基本每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.10
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07
扣除非经常性损益后的 稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07
应收账款周转率（次/年）	2.12	6.55	6.57
存货周转率（次/年）	2.15	4.81	4.77
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	80.26	948.01	1,585.94

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.18	0.15
----------------------	------	------	------

注：上述指标的计算公式如下：

1、每股净资产=股东权益/股本

2、资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额

3、流动比率=流动资产/流动负债

4、速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债

5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

6、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

7、每股收益的计算方法：

基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

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

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、应收账款周转率=营业收入/（（应收账款期末账面余额+应收账款期初账面余额） $\div 2$ ）

9、存货周转率=营业成本/（（存货期末账面价值+存货期初账面价值）÷2）

10、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/股本

### （一）报告期利润形成的有关情况

#### 1、营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）营业收入的主要构成情况

报告期内各期，公司收入主要为主营业务收入，主营业务突出。报告期内各期，公司营业收入的主要构成如下：

单位：元

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	33,436,462.25	98.02	69,105,585.97	98.54	64,258,882.34	97.66
其他业务收入	674,775.00	1.98	1,020,966.01	1.46	1,537,897.26	2.34
<b>营业收入合计</b>	<b>34,111,237.25</b>	<b>100.00</b>	<b>70,126,551.98</b>	<b>100.00</b>	<b>65,796,779.60</b>	<b>100.00</b>

公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件，产品广泛应用于机械、能源、化工等领域，报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重在97%以上，其他业务收入主要为模具销售收入。

##### （2）主营业务收入及毛利的构成情况

报告期内，公司按产品列示的主营业务收入、主营业务毛利如下：

单位：元

产品	2017年1-5月				
	收入		成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
数控机床类	25,007,398.77	74.79%	16,435,923.48	72.99%	34.28%
印刷机械类	6,238,062.18	18.66%	4,479,357.20	19.89%	28.19%
木工机床类	1,141,835.89	3.41%	836,615.53	3.72%	26.73%
其他通用机械类	1,049,165.41	3.14%	764,787.23	3.40%	27.11%
<b>合计</b>	<b>33,436,462.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,516,683.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.66%</b>

产品	2016 年度				
	收入		成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
数控机床类	52,708,152.14	76.27%	33,149,069.77	74.21%	37.11%
印刷机械类	12,186,986.21	17.64%	8,369,953.08	18.74%	31.32%
木工机床类	2,673,595.02	3.87%	1,935,550.94	4.33%	27.60%
其他通用机械类	1,536,852.60	2.22%	1,215,622.02	2.72%	20.90%
合计	<b>69,105,585.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,670,195.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>35.36%</b>
产品	2015 年度				
	收入		成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
数控机床类	51,598,000.91	80.30%	33,561,372.44	77.40%	34.96%
印刷机械类	7,775,754.29	12.10%	6,235,997.54	14.38%	19.80%
木工机床类	2,649,763.45	4.12%	2,067,384.18	4.77%	21.98%
其他通用机械类	2,235,363.69	3.48%	1,497,535.47	3.45%	33.01%
合计	<b>64,258,882.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,362,289.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.52%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 32.52%、35.36% 和 32.66%，主营业务毛利率基本保持稳定。2017 年 1-5 月公司主营业务毛利率下降的主要系主要原材料废钢、树脂价格上涨的影响。2016 年公司主营业务毛利率上升的主要原因系：随着公司生产工艺水平的不断提升，产品质量得到客户认可；同时公司 2016 年度加强质量管理及成本管控，降低产品单位成本。

公司不同产品的毛利率存在一定的差异，主要是不同产品之间的成本构成和制造工艺不同所致。从产品类别来看，公司的数控机床类铸件和印刷机械类铸件销售占公司营业收入比重较高，报告期各期均在 92% 以上，是公司收入的主要来源。报告期内，数控机床类铸件毛利率分别为 34.96%、37.11% 和 34.28%，毛利率水平基本保持稳定。

报告期内，印刷机械类铸件毛利率分别为 19.80%、31.32% 和 28.19%，2016 年度毛利率水平较 2015 年度上升 11.52%，主要系受 2016 年 3 月德国汉诺威电子通讯展会影响，2016 年下半年公司印刷机械类铸件订单增多，规模化生产降低了产品单位成本；同时，公司 2016 年度加强质量管理及成本管控，毛利率提升。2017 年 1-5 月毛利率水平较 2016 年度下降 3.13%，主要系主要原材料废钢、树脂价格上涨的影响。

## (3) 按区域划分主营业务收入

报告期内，公司按区域列示的主营业务收入、主营业务成本如下：

单位：元

区域	2017年1-5月				
	收入		成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
境外	11,610,236.81	34.72%	8,229,409.20	36.55%	29.12%
境内	21,826,225.44	65.28%	14,287,274.24	63.45%	34.54%
合计	<b>33,436,462.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,516,683.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.66%</b>
区域	2016年度				
	收入		成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
境外	27,668,049.47	40.04%	18,479,812.45	41.37%	33.21%
境内	41,437,536.50	59.96%	26,190,383.35	58.63%	36.80%
合计	<b>69,105,585.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,670,195.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>35.36%</b>
区域	2015年度				
	收入		成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
境外	30,279,057.85	47.12%	22,925,047.15	52.87%	24.29%
境内	33,979,824.49	52.88%	20,437,242.48	47.13%	39.85%
合计	<b>64,258,882.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,362,289.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.52%</b>

公司2016年主营业务收入较2015年主营业务收入增长缓慢：其中内销收入增长21.95%，外销收入下滑8.62%；2017年1-5月外销收入占比进一步下滑。外销收入下滑，主要系日本牧野将牧野资源订单转为牧野中国订单所致。2016年度日本牧野公司调整采购计划，增加牧野中国对公司的采购量，减少牧野资源对公司的采购量，公司对牧野中国和牧野资源的销售收入2016年度较2015年度上升7.13%。

公司境内销售的毛利率高于境外销售，主要系：①境内销售的销售价格包含运费，境外销售按照离岸价格确认收入，所以境内销售单价高于境外销售单价，增加境内销售毛利率。②境内产品有质量问题时公司予以换货，收回的废品的回用价值冲减当期的销售成本；境外产品有质量问题时客户直接扣款，公司按照销售折让处理，即冲减当期的销售收入。

#### (4) 公司收入确认的具体方法

公司销售商品的收入具体确认方法为：有关销售商品收入的具体确认时点为：对于国内销售，以产品出库并经客户签字确认后作为确认销售收入的时点；出口销售收入确认原则及时点，同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产、经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，并已经安排货物发运；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

直销模式与经销模式的收入确认时点相同，确认方法与上述相同。

#### (5) 营业收入、利润的变动趋势及原因

报告期内，公司的营业收入、营业利润变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入	34,111,237.25	70,126,551.98	65,796,779.60
营业利润	2,557,817.94	9,993,944.40	10,005,113.19
利润总额	2,559,995.94	10,062,409.14	12,091,969.19
净利润	2,589,953.17	8,676,078.30	10,994,071.86

2016年度，公司营业收入较2015年度增长432.98万元，增幅为6.58%，较为稳定，主要原因系公司的铸件品种多，产品质量卓越，生产规模较大，是中国机床类铸件领域内的知名企业，经过十几年的发展，公司积累了一些稳定而优质的客户，例如日本牧野、迈克威力、豪顿华、苏尔寿、斗山中国等世界知名公司。公司营业收入增长是因为印刷机械类铸件营业收入由2015年度的7,775,754.29元增加到2016年度的12,186,986.21元所致，主要是受2016年3月德国汉诺威电子通讯展会影响，2016年下半年公司印刷机械类铸件订单增多。2017年1-5月，公司进一步加大铸件销售力度，2017年1-5月公司铸件销售金额已达33,436,462.25元。

2016年度，公司净利润较2015年度减少231.80万元，主要原因系2016年度公司政府补助收入较2015年度减少199.34万元所致。2017年1-5月公司加净利润下降主要系政府补助减少及管理费用中介费用增加所致。

## (6) 产品成本构成、主要影响因素及较大波动原因

## ①报告期内公司生产成本构成

报告期内，公司的主营产品生产成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和委外加工费构成。报告期内，主营产品生产成本构成明细情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
直接材料	14,475,314.32	58.89%	27,893,034.83	57.74%	25,583,112.99	58.10%
直接人工	3,251,005.22	13.23%	6,884,882.84	14.25%	5,724,426.61	13.00%
制造费用	4,594,964.16	18.70%	10,187,389.54	21.09%	10,314,993.27	23.43%
委外加工费	2,256,913.32	9.18%	3,345,872.41	6.93%	2,409,241.66	5.47%
<b>合计</b>	<b>24,578,197.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,311,179.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,031,774.53</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，公司生产成本占比中，直接人工、直接材料、制造费用占比均达到90%以上，委托加工费占比相对较低，制造费用主要是电费消耗及机器设备的折旧摊销。2016年度、2017年1-5月的委托加工费占比相对较高，主要系公司印刷机械类铸件产品需要委托加工商进一步加工，2016年度、2017年1-5月公司印刷机械类铸件产品销售收入增加，相应增加委托加工费。

## ②公司成本归集、分配和结转的方式

公司成本归集和分配方法结合实际生产经营特点制定，成本按对象进行归集、分配。公司报告期内按照产品品种确定成本核算对象，直接材料按加权平均法归集，直接人工、制造费用、委托加工费按实际发生额进行归集。制造费用主要包括：折旧、车间管理人员工资、电费以及其他费用。直接材料、直接人工及委托加工费按照成本核算对象分类核算，直接人工按计件工资进行分配，制造费用、辅助材料中按照产品重量分配到各类产品中。公司产成品成本结转按照加权平均成本法进行结转。

## ③产品各期出口退税金额，以及出口退税对公司业绩构成的影响

报告期内产品各期出口退税金额如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
出口退税	2,041,583.10	3,873,716.92	4,771,817.97

公司出口退税率为 15%，增值税税率为 17%，差额 2% 作为进项税转出计入产品成本中。出口退税额不进入公司损益，对公司业绩没有影响。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月公司因出口退税导致进项税转出金额分别为 636,242.36 元、516,495.72 元、272,211.15 元。对公司利润影响额为 -636,242.36 元、-516,495.72 元、-272,211.15 元。

#### (7) 其他业务收入

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
其他业务收入	674,775.00	1,020,966.01	1,537,897.26
其中： 模具销售收入	674,775.00	1,020,070.28	1,056,441.71
材料销售收入	-	895.73	481,455.55
其他业务毛利	129,193.81	149,563.26	151,955.40
其他业务毛利率	19.15%	14.65%	9.88%

报告期内，公司其他业务收入主要为模具销售收入。

## 2、主要费用情况

#### (1) 公司最近两年及一期销售费用如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
运杂费	1,011,755.45	1,875,658.18	1,398,839.41
差旅费	3,260.00	5,863.00	20,399.46
宣传费	57,091.89	92,351.02	9,415.09
快递费	1,679.00	3,138.00	4,475.00
其他	-	-	1,200.00
合计	<b>1,073,786.34</b>	<b>1,977,010.20</b>	<b>1,434,328.96</b>

公司销售费用主要为运杂费，运杂费主要包括海运费、港杂费、运输费等。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月销售费用占营业收入比例分别为 2.18%、2.82%、3.15%，报告期内年度销售费用占比逐渐上升，主要系公司内销收入逐年增长，对应运杂费逐年增长所致。

## (2) 公司最近两年及一期管理费用如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
研发费用	1,929,911.92	3,338,908.11	2,758,704.70
职工薪酬	1,121,124.99	2,420,092.42	2,775,396.77
防水处理	-	914,200.00	-
维修改造费	118,964.96	887,000.00	1,572,124.40
园林修缮费	20,000.00	766,500.00	-
固定资产折旧	264,690.08	684,566.92	676,169.51
无形资产摊销	188,625.35	452,700.84	450,848.99
办公费	57,617.07	283,758.96	157,626.17
中介费用	1,074,675.89	273,529.95	14,500.00
交通费	52,192.88	170,717.85	236,606.17
差旅费	216,063.23	97,582.28	122,381.60
业务招待费	106,314.33	89,033.05	45,597.49
机物料	12,596.33	33,477.57	103,925.72
水电费	6,900.80	15,485.16	15,134.14
长期待摊费用摊销	4,166.65	9,999.96	9,999.96
保险费	860.90	7,037.73	7,827.55
打磨车间粉尘处理	-	-	1,108,025.92
其他	4,797.00	40,500.19	54,432.06
<b>合计</b>	<b>5,179,502.38</b>	<b>10,485,090.99</b>	<b>10,109,301.15</b>

本公司参考《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号）的相关规定，同时考虑两期数据的可比性，本公司将2015年度在管理费用中核算的房产税478,110.41元、土地使用税874,029.96元及印花税30,990.15元调整到税金及附加列报。

公司管理费用主要包括研发费用、管理人员薪酬、设备维修改造、折旧，2016年管理费用同2015年相比增加375,789.84元，增幅比例为3.72%，增幅较小，管理费用波动较小。

报告期内，公司研发费用情况如下：

单位：元

类别	2017年1-5月	2016年度	2015年度
研发费用	1,929,911.92	3,338,908.11	2,758,704.70
营业收入	34,111,237.25	70,126,551.98	65,796,779.60

研发占营业收入比重	5.66%	4.76%	4.19%
-----------	-------	-------	-------

报告期内各期,研发费用占公司营业收入的比重逐年增加,2016年度较2015年度上升0.57%,2017年1-5月较2016年度上升0.90%。报告期内,公司研发支出的会计处理是研发费用发生的当期列入期间费用,无予以资本化的情况。

报告期内,公司研发项目及其对应的研发支出明细情况如下:

## ①2017年1-5月研发费用支出明细

单位：元

项目名称		高精度立式数控机床电机支架的研发	高精度卧式数控机床托盘的研发	高效率中开式水泵泵体的研发	B2格式高色彩数字印刷机底座研发	高效经济包装数字印刷机框架的研发	合计
项目编号		2017-RD01	2017-RD02	2017-RD03	2017-RD04	2017-RD05	
人员人工		64,863.74	76,037.77	79,192.99	173,374.43	85,037.14	478,506.07
直接投入	燃料费	52,787.49	58,841.91	72,893.21	123,696.33	24,324.34	332,543.28
	材料	80,280.11	111,071.64	111,344.48	299,072.21	182,153.29	783,921.73
	检测费	-	-	-	-	-	-
	小计	133,067.60	169,913.55	184,237.69	422,768.54	206,477.63	1,116,465.01
折旧		46,426.97	49,850.35	45,573.34	87,939.24	27,352.43	257,142.33
其他		10,486.38	16,513.62	15,088.00	35,362.37	348.14	77,798.51
合计		254,844.69	312,315.29	324,092.02	719,444.58	319,215.34	1,929,911.92

## ②2016年度研发费用支出明细

单位：元

项目名称	砂箱支撑处理技术的研发	芯盒紧固装置技术的研发	型腔温度烘烤技术的研发	高精度立式数控机床电机支架的研发	高精度卧式数控机床托盘的研发	高效率中开式水泵泵体的研发	B2格式高色彩数字印刷机底座研发	合计
项目编号	2016-RD01	2016-RD02	2016-RD03	2016-RD04	2016-RD05	2016-RD06	2016-RD07	

项目名称	砂箱支撑处理技术的研发	芯盒紧固装置技术的研发	型腔温度烘烤技术的研发	高精度立式数控机床电机支架的研发	高精度卧式数控机床托盘的研发	高效率中开式水泵泵体的研发	B2格式高色彩数字印刷机底座研发	合计	
项目编号	2016-RD01	2016-RD02	2016-RD03	2016-RD04	2016-RD05	2016-RD06	2016-RD07		
人员人工	119,537.46	339,673.65	632,046.09	105,539.67	172,748.06	64,720.99	38,053.27	1,472,319.19	
直接投入	燃料费	85,548.38	95,069.97	102,403.61	47,382.38	75,622.95	29,143.96	16,988.89	452,160.14
	材料	132,395.74	125,623.77	173,457.17	134,368.05	220,506.56	69,749.57	40,703.64	896,804.50
	检测费	-	-	-	-	-	-	-	-
	小计	217,944.12	220,693.74	275,860.78	181,750.43	296,129.51	98,893.53	57,692.53	1,348,964.64
折旧	83,155.31	123,818.58	80,009.80	35,045.53	58,051.17	22,005.99	13,005.33	415,091.71	
其他	13,580.40	12,833.58	52,885.38	4,513.26	9,980.60	5,332.83	3,406.52	102,532.57	
合计	434,217.29	697,019.55	1,040,802.05	326,848.89	536,909.34	190,953.34	112,157.65	3,338,908.11	

## ③2015年度研发费用支出明细

单位：元

项目名称	半自动高效中压气体压缩机扩散体的研发	高精密卧式加工中心立柱的研发	高精度高转速数控主轴头的研发	高精度数控机床工作台的研发	五轴联动数控机床工作台的研发	五轴立式加工中心工作台的研发	高精度、高效率自动化机床床身铸件的研发	高压气体压缩机铸件的研发	高精度木工机床铸件的研发	自动传输线控制系统的研发	砂箱处理技术的研发	合计
项目编号	2015-RD10	2015-RD11	2015-RD12	2015-RD13	2015-RD14	2015-RD15	2015-RD16	2015-RD17	2015-RD18	2015-RD19	2015-RD20	
人工	17,601.48	21,881.96	29,004.72	127,582.23	118,268.76	116,746.69	109,264.62	112,284.65	138,116.65	306,826.96	35,613.84	1,133,192.56
直接投入	燃料费	-	-	51,178.71	47,671.67	47,214.39	58,583.96	60,358.31	74,536.21	-	-	339,543.25
	材料	-	-	93,996.84	87,575.92	86,729.60	183,584.54	188,352.53	237,925.15	-	-	878,164.58
	检测费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	小计	-	-	145,175.55	135,247.59	133,943.99	242,168.50	248,710.84	312,461.36	-	-	1,217,707.83
折旧	76.34	94.91	125.79	53,071.22	49,650.87	49,348.52	61,222.46	63,235.58	76,962.42	1,330.74	154.46	355,273.31
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,531.00	-	52,531.00
合计	17,677.82	21,976.87	29,130.51	325,829.00	303,167.22	300,039.20	412,655.58	424,231.07	527,540.43	360,688.70	35,768.30	2,758,704.70

## (3) 公司最近两年及一期财务费用如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
利息支出	1,048,611.08	2,554,458.30	2,960,097.08
减：利息收入	102,844.34	2,636,985.03	3,217,312.04
汇兑损益	97,596.98	-307,621.61	-484,875.24
手续费	21,013.13	32,376.41	13,389.81
<b>合计</b>	<b>1,064,376.85</b>	<b>-357,771.93</b>	<b>-728,700.39</b>
<b>净利润</b>	<b>2,589,953.17</b>	<b>8,676,078.30</b>	<b>10,994,071.86</b>
<b>汇兑损益/净利润</b>	<b>3.77%</b>	<b>-3.55%</b>	<b>-4.41%</b>

公司财务费用主要由利息支出、资金占用费、汇兑损益和手续费组成，公司2015年度、2016年度、2017年1-5月的财务费用分别为-728,700.39元、-357,771.93元、1,064,376.85元。公司2017年1-5月财务费用较2016年度、2015年度大幅增加主要系公司收取的资金占用费大幅下降，减少利息收入所致。报告期内，公司汇兑损益占净利润的比重分别为-4.41%、-3.55%、3.77%，对公司业绩的影响较小。

## (4) 主要费用占营业收入比例情况

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占营业收入(%)	金额(元)	占营业收入(%)	金额(元)	占营业收入(%)
销售费用	1,073,786.34	3.15	1,977,010.20	2.82	1,434,328.96	2.18
管理费用	5,179,502.38	15.18	10,485,090.99	14.95	10,109,301.15	15.36
财务费用	1,064,376.85	3.12	-357,771.93	-0.51	-728,700.39	-1.11
<b>合计</b>	<b>7,317,665.57</b>	<b>21.45</b>	<b>12,104,329.26</b>	<b>17.26</b>	<b>10,814,929.72</b>	<b>16.44</b>

报告期内，公司主要费用与当期营业收入之比分别为16.44%、17.26%、21.45%，2017年1-5月期间费用与当期营业收入占比增加主要系管理费用中介费用及研发费用增加所致。

## (5) 主要费用变动情况

公司最近两年及一期主要费用变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

	金额	金额	较上期变动 金额	占期间费用变动	金额
销售费用	1,073,786.34	1,977,010.20	542,681.24	42.09%	1,434,328.96
管理费用	5,179,502.38	10,485,090.99	375,789.84	29.14%	10,109,301.15
财务费用	1,064,376.85	-357,771.93	370,928.46	28.77%	-728,700.39
<b>期间费用合计</b>	<b>7,317,665.57</b>	<b>12,104,329.26</b>	<b>1,289,399.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,814,929.72</b>

### 3、重大投资收益和非经常性损益情况

#### (1) 重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

#### (2) 非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-12,548.72	-
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	103,000.00	79,694.69	2,073,075.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	63,357.71	2,573,257.33	3,097,072.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,178.00	1,318.77	13,781.00
减：所得税影响额	25,280.36	396,258.31	1,295,982.21
<b>合计</b>	<b>143,255.35</b>	<b>2,245,463.76</b>	<b>3,887,946.63</b>

报告期内，公司的非经常损益主要来源于收取的资金占用费和政府补助，资金占用费情况参见“第三节 公司治理”之“七、关联方资金占用情况”和“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易事项”之“2、报告期内偶发性关联交易事项”之“(2) 关联方资金拆借”。

报告期内政府补助明细如下：

单位：元

政府补助名称	2017年1-5月	2016年度	2015年度	与资产相关/ 与收益相关
烟台市牟平区财政局环保治理专项补助	100,000.00	-	-	与收益相关
烟台市牟平区安全生产委员会办公室安全生产标准化建设奖励金	3,000.00	-	-	与收益相关
烟台市牟平区科学技术局区级专利补助	-	4,000.00	-	与收益相关
烟台市牟平区财政局国际市场考察专项资金补助	-	50,500.00	-	与收益相关
烟台市牟平区劳动就业失业保险基金稳岗补贴	-	25,194.69	23,075.00	与收益相关
烟台市牟平区财政局2015年市级中小微企业发展专项资金	-	-	100,000.00	与收益相关
烟台市牟平区科学技术局科学技术发展计划补助	-	-	400,000.00	与收益相关
烟台市牟平区财政局提质增效专项补助资金	-	-	500,000.00	与收益相关
烟台市牟平区财政局大气污染防治专项资金补助	-	-	1,000,000.00	与收益相关
烟台市牟平区财政局环保治理专项补助	-	-	50,000.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>103,000.00</b>	<b>79,694.69</b>	<b>2,073,075.00</b>	-

#### 4、主要税项和享受的税收优惠政策

##### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
企业所得税	应纳税所得额	25% (2015年度)、15% (2016年度)、15% (2017年1-5月)
增值税 <sup>[注]</sup>	应纳税增值额	17%、6%
城市维护建设税	应纳流转税税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税税额	2.00%

注：本公司出口销售业务适用“免、抵、退”税收政策，报告期内出口产品的退税率为15.00%，公司资金拆借利率收入按6%计提增值税。

##### (2) 税收优惠

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合批准，本公司于 2016 年 12 月 15 日已获取颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201637000912，认定有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税》有关规定享受企业所得税优惠政策，公司在 2016 年、2017 年、2018 年按 15% 的税率计缴企业所得税。

## （二）公司最近两年及一期主要资产情况

### 1、货币资金

报告期内，公司的货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，分类列示如下：

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
<b>现金</b>	<b>180,691.07</b>	<b>56,905.64</b>	<b>268,909.09</b>
其中：人民币	180,691.07	56,905.64	268,909.09
<b>银行存款</b>	<b>16,955,835.57</b>	<b>17,642,550.71</b>	<b>4,625,299.04</b>
其中：美元本币	726,119.37	64,136.19	139,839.70
折合人民币	4,983,575.07	444,912.77	908,063.08
人民币	11,972,260.50	17,197,637.94	3,717,235.96
<b>其他货币资金</b>	<b>1,749,000.00</b>	<b>1,749,000.00</b>	<b>900,000.00</b>
其中：人民币	1,749,000.00	1,749,000.00	900,000.00
<b>合计</b>	<b>18,885,526.64</b>	<b>19,448,456.35</b>	<b>5,794,208.13</b>

报告期末其他货币资金余额为开具银行承兑汇票的保证金。2016 年末货币资金余额较 2015 年末增加 1,365.42 万元，主要系 2016 年 12 月公司收到股东投入资金 1,500.00 万元。

### 2、应收账款

#### （1）应收账款分类

公司的应收款项以单项金额是否重大及信用风险特征组合为标准分为三类：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

#### ① 2017年5月31日

类别	2017年5月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比 例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,767,686.76	100.00	1,078,598.12	5.75	17,689,088.64
其中：账龄组合	18,767,686.76	100.00	1,078,598.12	5.75	17,689,088.64
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,767,686.76</b>	<b>100.00</b>	<b>1,078,598.12</b>	<b>5.75</b>	<b>17,689,088.64</b>

## ②2016年12月31日

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比 例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,409,877.16	100.00	904,192.86	6.74	12,505,684.30
其中：账龄组合	13,409,877.16	100.00	904,192.86	6.74	12,505,684.30
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,409,877.16</b>	<b>100.00</b>	<b>904,192.86</b>	<b>6.74</b>	<b>12,505,684.30</b>

## ③2015年12月31日

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,999,401.14	100.00	730,421.32	9.13	7,268,979.82
其中：账龄组合	7,999,401.14	100.00	730,421.32	9.13	7,268,979.82
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,999,401.14</b>	<b>100.00</b>	<b>730,421.32</b>	<b>9.13</b>	<b>7,268,979.82</b>

报告期各期末，公司应收账款为营业收入形成未结算货款，应收账款账龄95%以上在1年以内，均有真实的业务背景、销售订单、发票等相关凭证。

2015年末、2016年末、2017年5月末，公司应收账款期末余额分别为799.94万元、1,340.99万元、1,876.77万元。2017年5月末应收账款余额较2016年末增加535.78万元，其中应收牧野中国的款项增加546.25万元，主要原因系：①牧野中国人员调动导致2017年5月客户延期付款共计2,106,341.58元，该笔款项已在2017年6月付清；②公司2017年1-5月主营业务收入较上年同期增长，收入增加导致应收账款同趋势增加。2016年末应收账款余额较2015年末上涨67.64%，主要原因系：①公司2016年主营业务收入较2015年主营业务收入增加了4,315,363.15元，收入增加导致应收账款同趋势增加；②公司内销收款政策一般为发货开票后45天内付款，外销收款政策一般为货物出口后30天内付款公司，国内客户较国外客户相比，国内客户应收账款回款期较长，公司2016年度内销收入增长21.95%，外销收入下滑8.62%，内销收入的增长增加2016年末应收账款余额。

2017年1-5月，公司计提的坏账准备为174,405.26元，2016年度，公司计提的坏账准备为173,771.54元，2015年度公司转回坏账准备1,658,975.00元，公司不存在实际核销的应收账款。

## (2) 按组合计提坏账准备的应收账款情况

### ①2017年5月31日

项目	2017年5月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面净额(元)
1年以内	18,136,648.89	96.64	544,099.47	17,592,549.42
1-2年	-	-	-	-
2-3年	8,424.00	0.04	1,684.80	6,739.20
3-4年	128,285.74	0.68	38,485.72	89,800.02
4-5年	-	-	-	-
5年以上	494,328.13	2.63	494,328.13	-
合计	<b>18,767,686.76</b>	<b>100.00</b>	<b>1,078,598.12</b>	<b>17,689,088.64</b>

### ②2016年12月31日

项目	2016年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面净额(元)
1年以内	12,778,839.29	95.29	383,365.18	12,395,474.11
1-2年	8,424.00	0.06	842.40	7,581.60
2-3年	128,285.74	0.96	25,657.15	102,628.59
3-4年	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-
5年以上	494,328.13	3.69	494,328.13	-
<b>合计</b>	<b>13,409,877.16</b>	<b>100.00</b>	<b>904,192.86</b>	<b>12,505,684.30</b>

## ③2015年12月31日

项目	2015年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备	账面净额(元)
1年以内	7,176,527.27	89.71	215,295.82	6,961,231.45
1-2年	145,859.42	1.82	14,585.94	131,273.48
2-3年	2,200.12	0.03	440.02	1,760.10
3-4年	180,226.20	2.25	54,067.86	126,158.34
4-5年	97,112.91	1.21	48,556.46	48,556.45
5年以上	397,475.22	4.97	397,475.22	-
<b>合计</b>	<b>7,999,401.14</b>	<b>100.00</b>	<b>730,421.32</b>	<b>7,268,979.82</b>

## (3) 应收账款前五名情况

时间	单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款余额的比例
2017.5.31	牧野机床(中国)有限公司	非关联方	11,642,597.73	1年以内	62.04%
	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	非关联方	2,366,806.53	1年以内	12.61%
	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	非关联方	1,073,974.47	1年以内	5.72%
	山东双轮股份有限公司	非关联方	727,374.81	1年以内	3.88%
	烟台宇光机械产业有限公司	非关联方	621,627.20	1年以内	3.31%
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>16,432,380.74</b>	<b>—</b>	<b>87.56%</b>
2016.12.31	牧野机床(中国)有限公司	非关联方	6,180,055.10	1年以内	46.09%
	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	非关联方	2,763,052.00	1年以内	20.60%
	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	非关联方	1,709,937.93	1年以内	12.75%
	山东双轮股份有限公司	非关联方	864,079.58	1年以内	6.44%

时间	单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款余额的比例
	威海山商国际贸易有限公司	非关联方	603,559.20	1年以内	4.50%
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>12,120,683.81</b>	<b>—</b>	<b>90.39%</b>
2015.12.31	牧野机床（中国）有限公司	非关联方	3,083,448.33	1年以内	38.55%
	ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	非关联方	1,759,734.71	1年以内	22.00%
	MAKINO RESOURCE DEVELOPMENT PTE LED	非关联方	1,487,904.04	1年以内	18.60%
	豪顿华工程有限公司	非关联方	443,300.41	1年以内	5.54%
	迈克·威力（烟台）机械有限公司	非关联方	332,039.23	1年以内	4.15%
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>7,106,426.72</b>	<b>—</b>	<b>88.84%</b>

截至2017年5月31日，应收账款前五大单位的欠款金额合计16,432,380.74元，占期末应收账款总额的87.56%。报告期各期末，应收账款中无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

#### （4）外币应收账款情况

报告期内，按结算币种应收账款明细如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款	<b>18,767,686.76</b>	<b>13,409,877.16</b>	<b>7,999,401.14</b>
其中：美元本币	501,330.41	644,801.78	500,129.17
折合人民币	3,440,781.00	4,472,989.93	3,247,638.75
人民币	15,326,905.76	8,936,887.23	4,751,762.39

#### （5）应收账款期后回款情况

截至2017年10月10日，公司应收账款前五名客户期后回款情况如下：

单位名称	2017年5月31日账面余额	期后收款金额	占该客户2017年5月31日账面余额比例
牧野机床（中国）有限公司	11,642,597.73	11,642,597.73	100.00%
ORICLE MATERIAL RESOURCE PTE LED	2,366,806.53	2,366,806.53	100.00%

MAKINO DEVELOPMENT PTE LED	RESOURCE	1,073,974.47	1,073,974.47	100.00%
山东双轮股份有限公司		727,374.81	300,000.00	41.24%
烟台宇光机械产业有限公司		621,627.20	621,627.20	100.00%
合计		<b>16,432,380.74</b>	<b>16,005,005.93</b>	-
占应收账款余额比例		<b>87.56%</b>	<b>85.28%</b>	-

公司加强了应收账款的管理，截至2017年10月10日，公司应收账款前五名客户累计回款16,005,005.93元，占2017年5月31日应收账款余额85.28%，回款比例较高，有效降低了潜在坏账风险。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项分类

报告期内，公司预付款项按账龄列示如下：

账龄	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	期末余额 (元)	比例 (%)	期末余额(元)	比例 (%)	期末余额(元)	比例 (%)
1年以内	244,400.14	95.73	702,453.58	99.69	138,627.03	93.68
1-2年	8,694.26	3.41	-	-	4,300.00	2.91
2-3年	-	-	2,200.00	0.31	5,000.00	3.38
3-4年	2,200.00	0.86	-	-	58.80	0.04
合计	<b>255,294.40</b>	<b>100.00</b>	<b>704,653.58</b>	<b>100.00</b>	<b>147,985.83</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 报告期内预付款项前五名单位情况

时间	序号	单位名称	与本公司关系	金额 (元)	预付时间	占预付款项 余额的比例
2017.5.31	1	国网山东烟台市牟平区供电公司	非关联方	99,827.12	1年以内	39.10%
	2	临朐县青城耐磨配件厂	非关联方	28,400.00	1年以内	11.12%
	3	烟台卓群企业管理咨询有限公司	非关联方	24,000.00	1年以内	9.40%
	4	广州隆正机电设备有限公司	非关联方	15,660.00	1年以内	6.13%
	5	法特设备制造(北京)有限公司	非关联方	13,615.38	1年以内	5.33%

时间	序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	预付时间	占预付款项余额的比例
	-	合计	-	<b>181,502.50</b>	-	<b>71.10%</b>
2016.12.31	1	烟台东川物资回收有限公司	非关联方	455,758.78	1年以内	64.68%
	2	国网山东烟台市牟平区供电公司	非关联方	99,827.12	1年以内	14.17%
	3	法特设备制造(北京)有限公司	非关联方	52,500.00	1年以内	7.45%
	4	烟台宇诚企业管理咨询有限公司	非关联方	44,500.00	1年以内	6.32%
	5	杭州吉昶机电设备有限公司	非关联方	14,500.00	1年以内	2.06%
	-	合计	-	<b>667,085.90</b>	-	<b>94.67%</b>
2015.12.31	1	大连华冠模具有限公司	非关联方	35,400.00	1年以内	23.92%
	2	北京中企动力广告有限公司	非关联方	35,000.00	1年以内	23.65%
	3	威海鑫山集团有限公司	非关联方	14,541.71	1年以内	9.83%
	4	联合矿产(天津)有限公司	非关联方	12,900.01	1年以内	8.72%
	5	北京中铸世纪展览有限公司	非关联方	10,260.00	1年以内	6.93%
	-	合计	-	<b>108,101.72</b>	-	<b>73.05%</b>

截至 2017 年 5 月 31 日，预付款项金额前五名单位金额合计为 181,502.50 元，占期末预付款项总额的 71.10%，主要为预付的电费及材料采购款。

报告期各期末，预付款项中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款类别

报告期内各期末，公司其他应收款按类别列示如下：

##### ① 2017年5月31日

类别	2017年5月31日		
	账面余额	坏账准备	账面净额(元)

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	463,328.12	100.00	79,747.35	17.21	383,580.77
其中：账龄分析法组合	463,328.12	100.00	79,747.35	17.21	383,580.77
个别认定组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>463,328.12</b>	<b>100.00</b>	<b>79,747.35</b>	<b>17.21</b>	<b>383,580.77</b>

## ②2016年12月31日

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,015,030.39	100.00	59,244.79	0.98	5,955,785.60
其中：账龄分析法组合	415,030.39	6.90%	59,244.79	14.27	355,785.60
个别认定组合	5,600,000.00	93.10%	-	-	5,600,000.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,015,030.39</b>	<b>100.00</b>	<b>59,244.79</b>	<b>0.98</b>	<b>5,955,785.60</b>

## ③2015年12月31日

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	77,351,783.33	91.03	-	-	77,351,783.33
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,617,702.21	8.97	54,591.50	0.72	7,563,110.71
其中：账龄分析法组合	634,888.33	0.75	54,591.50	8.60	580,296.83
个别认定组合	6,982,813.88	8.22	-	-	6,982,813.88

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面净额(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>84,969,485.54</b>	<b>100.00</b>	<b>54,591.50</b>	<b>0.06</b>	<b>84,914,894.04</b>

## (2) 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
烟台博盈经贸有限公司	48,233,708.22	-	-
烟台世德房地产开发有限公司	29,118,075.11		
<b>合计</b>	<b>77,351,783.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款为关联方资金往来款,款项可以收回,不计坏账准备。截至公开转让说明书签署之日,该款已收回。

## (3) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

## ①2017年5月31日

项目	2017年5月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	账面净额(元)
1年以内	115,893.58	25.01	3,476.81	112,416.77
1-2年	217,661.66	46.98	21,766.17	195,895.49
2-3年	-	-	-	-
3-4年	97,285.23	21.00	29,185.57	68,099.66
4-5年	14,337.70	3.09	7,168.85	7,168.85
5年以上	18,149.95	3.92	18,149.95	-
<b>合计</b>	<b>463,328.12</b>	<b>100.00</b>	<b>79,747.35</b>	<b>383,580.77</b>

## ②2016年12月31日

项目	2016年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	账面净额(元)
1年以内	227,558.75	54.83	6,826.76	220,731.99
1-2年	57,698.76	13.90	5,769.88	51,928.88
2-3年	78,562.23	18.93	15,712.45	62,849.78
3-4年	18,723.00	4.51	5,616.90	13,106.10

项目	2016年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	账面净额(元)
4-5年	14,337.70	3.45	7,168.85	7,168.85
5年以上	18,149.95	4.37	18,149.95	-
<b>合计</b>	<b>415,030.39</b>	<b>100.00</b>	<b>59,244.79</b>	<b>355,785.60</b>

## ③2015年12月31日

项目	2015年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	账面净额(元)
1年以内	428,173.29	67.44	12,845.20	415,328.09
1-2年	155,504.39	24.49	15,550.44	139,953.95
2-3年	18,723.00	2.95	3,744.60	14,978.40
3-4年	14,337.70	2.26	4,301.31	10,036.39
4-5年	-	-	-	-
5年以上	18,149.95	2.86	18,149.95	-
<b>合计</b>	<b>634,888.33</b>	<b>100.00</b>	<b>54,591.50</b>	<b>580,296.83</b>

(4) 组合中，采用个别认定并单独计提坏账准备的其他应收款

## ①2016年12月31日

单位名称	2016年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
烟台市誉和石墨制品有限公司	5,600,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>5,600,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## ②2015年12月31日

单位名称	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
烟台友邦经贸有限公司	3,572,819.44	-	-
常明德	3,409,994.44	-	-
<b>合计</b>	<b>6,982,813.88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

确定该组合依据的说明：个别认定组合为关联方资金往来款，款项可以收回，不计坏账准备。截至公开转让说明书签署之日，该款已收回。

## (5) 其他应收款前五名情况

单位：元

时间	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款余额的比例
2017.5.31	山东双轮股份有限公司	非关联方	保证金	150,000.00	1-2年	32.37%
	烟台市牟平区社会医疗保险事业处	非关联方	医药费报销	101,931.62	2年以内	22.00%
	幸福人寿保险股份有限公司山东分公司	非关联方	医药费报销	78,562.23	3-4年	16.96%
	代缴个人社保费	非关联方	个人社保	33,390.22	1年以内	7.21%
	烟台市牟平区建筑业管理处	非关联方	保证金	30,000.00	1年以内	6.47%
	<b>合计</b>	-		<b>393,884.07</b>	-	<b>85.01%</b>
2016.12.31	烟台市誉和石墨制品有限公司	关联方	资金拆借	5,600,000.00	1年以内	93.10%
	山东双轮股份有限公司	非关联方	保证金	150,000.00	1年以内	2.49%
	幸福人寿保险股份有限公司山东分公司	非关联方	医药费报销	78,562.23	2-3年	1.31%
	烟台市牟平区社会医疗保险事业处	非关联方	医药费报销	59,224.76	2年以内	0.98%
	代缴个人社保费	非关联方	个人社保	37,595.85	1年以内	0.63%
	<b>合计</b>	-		<b>5,925,382.84</b>	-	<b>98.51%</b>
2015.12.31	烟台博盈经贸有限公司	关联方	资金拆借	48,233,708.22	1年以内	56.77%
	烟台世德房地产开发有限公司	关联方	资金拆借	29,118,075.11	2年以内	34.27%
	烟台友邦经贸有限公司	关联方	资金拆借	3,572,819.44	1年以内	4.20%
	常明德	关联方	资金拆借	3,409,994.44	1年以内	4.01%
	烟台市牟平区社会医疗保险事业处	非关联方	医药费报销	141,384.24	2年以内	0.17%
	<b>合计</b>	-		<b>84,475,981.45</b>	-	<b>99.42%</b>

公司其他应收款余额 2016 年末、2017 年 5 月末较 2015 年末大幅下降，主

要系公司 2016 年度、2017 年 1-5 月收回资金拆借款项所致。

资金拆借款情况参见“第三节 公司治理”之“七、关联方资金占用情况”部分。

## 5、存货

报告期内各期末，公司存货的变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日			2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值
原材料	1,725,065.32	-	1,725,065.32	2,094,151.68	-	2,094,151.68	1,686,162.87	-	1,686,162.87
周转材料	374,770.00	-	374,770.00	319,983.67	-	319,983.67	368,710.18	-	368,710.18
在产品	4,797,493.09	34,419.26	4,763,073.83	4,202,993.15	25,604.15	4,177,389.00	2,889,422.94	39,840.60	2,849,582.34
库存商品	3,637,372.25	779,091.30	2,858,280.95	3,146,673.11	604,395.88	2,542,277.23	3,338,631.05	386,654.09	2,951,976.96
委托加工物资	563,447.36	-	563,447.36	614,932.07	-	614,932.07	256,507.64	-	256,507.64
<b>合计</b>	<b>11,098,148.02</b>	<b>813,510.56</b>	<b>10,284,637.46</b>	<b>10,378,733.68</b>	<b>630,000.03</b>	<b>9,748,733.65</b>	<b>8,539,434.68</b>	<b>426,494.69</b>	<b>8,112,939.99</b>

报告期内，公司存货主要为原材料、在产品、库存商品和委托加工物资，其中，原材料主要包括生铁、废钢、树脂、增碳剂、油漆的等原料及辅料，原材料根据公司半个月的生产需求量提前备货。在产品为处于生产过程中尚未完工的铸件产品；库存商品主要为已完工入库尚未到约定发货日期发货的产成品。

公司产品均为订单性生产，公司产品生产周期较短，但从编制生产计划，到模具采购，到造型，到熔炼，到浇注，到清理、喷漆，到质检、产品发货周期约为1个月。同时，公司订单多为配套式订单（一个订单包含多种产品，同一类产品包含多种型号），类型较多，不能批量化生产，为了满足正常的生产和订单交货期需求，公司会根据订单要求的产品类型、数量提前进行生产，加工成铸件后，先存放在仓库，在临近发货期时，再安排清理、喷漆，所以期末公司在成品金额较大。

2016年末，公司存货账面余额较2015年末增加了183.93万元，其中在产品余额增加131.36万元，原材料余额增加40.80万元，主要系2016年销售订单增加，生产增加所致。2017年5月末，公司存货账面余额较2016年末增加了81.35万元，其中在产品余额增加59.45万元，库存商品余额增加49.07万元，主要系2017年1-5月公司进一步增加生产所致。

由于，公司产品生产存在一定的废品率，公司安排生产计划时，生产数量会比订单数量略微增加，以备满足客户退换货要求。报告期期末，公司根据这部分产品的回用价值低于账面价值部分计提存货跌价准备。

## 6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产的具体情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税	91,171.17	34,420.09	-
应收出口退税	-	24,979.52	221,150.34
合计	<b>91,171.17</b>	<b>59,399.61</b>	<b>221,150.34</b>

2015年末、2016年末、2017年5月末，公司其他流动资产余额分别为221,150.34元、59,399.61元、91,171.17元，主要为应收出口退税额。其他流动资产2017年5月末较2016年末增加31,771.56元，主要系待抵扣进项税增加所致；2016年末较2015年末减少161,750.73元，主要系应收出口退税减少所致。

## 7、固定资产

(1) 固定资产类别、预计使用寿命、残值率及折旧

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	直线法	40	4.00	2.40
机器设备	直线法	5-12	4.00	8.00至19.20
运输设备	直线法	8	4.00	12.00
砂箱	直线法	5	40.00	12.00

## (2) 报告期内固定资产及折旧、减值情况

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>一、账面原值小计</b>	<b>108,225,435.17</b>	<b>100,747,871.07</b>	<b>96,717,813.58</b>
其中：房屋建筑物	54,072,547.18	47,596,882.23	47,596,882.23
机器设备	49,352,913.47	48,596,351.07	44,807,335.47
运输设备	103,083.36	103,083.36	463,083.36
其它设备	4,696,891.16	4,451,554.41	3,850,512.52
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>50,573,319.93</b>	<b>48,396,502.77</b>	<b>43,745,834.47</b>
其中：房屋建筑物	11,725,081.89	11,249,113.09	10,106,787.97
机器设备	37,224,991.63	35,692,050.02	32,558,895.72
运输设备	48,058.94	43,374.79	65,132.83
其它设备	1,575,187.47	1,411,964.87	1,015,017.95
<b>三、减值准备小计</b>	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备			
其它设备	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>57,652,115.24</b>	<b>52,351,368.30</b>	<b>52,971,979.11</b>
其中：房屋建筑物	42,347,465.29	36,347,769.14	37,490,094.26
机器设备	12,127,921.84	12,904,301.05	12,248,439.75
运输设备	55,024.42	59,708.57	397,950.53
其它设备	3,121,703.69	3,039,589.54	2,835,494.57

报告期内，公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和其它设备。2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司计提的累计折旧金额分别为5,155,087.41元、5,073,286.36元、2,176,817.16元。

截至2017年5月31日，公司固定资产净额为57,652,115.24元，无暂时闲置的固定资产。报告期内，未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

截至 2017 年 5 月 31 日止，固定资产用于担保的情况如下：

被担保单位	抵押权人	抵押物	抵押担保最高债权(万元)	担保借款金额(万元)	借款最后到期日
烟台新潮铸造有限公司	烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	房屋建筑物	4,000.00	4,000.00	2017/12/7

## 8、在建工程

报告期内各期末，公司在建工程项目具体情况如下：

单位：元

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
机加工和模型车间	-	1,286,459.06	-
设备	696,881.50	213,675.21	3,208,565.58
房屋改造	1,205,405.41		
<b>合计</b>	<b>1,902,286.91</b>	<b>1,500,134.27</b>	<b>3,208,565.58</b>

2017 年 5 月末，公司在建工程账面余额较 2016 年末增加 40.22 万元，主要系 2017 年 1-5 月在建工程转为固定资产 6,907,288.89 元，本期新增旧厂房屋顶改造工程款 1,205,405.41 元。2016 年末，公司在建工程账面余额较 2015 年末减少 170.84 万元，主要系 2016 年设备验收转为固定资产 4,191,383.51 元，本期新增机加工生产线工程款 1,286,459.06 元。

2017 年 5 月末，在建工程不存在明显减值迹象，未计提减值准备。

### (1) 公司自建房屋相关规划、施工等手续取得情况

① 2016 年 6 月 16 日，公司已取得烟台市规划局核发的建字第 370612201600177 号《建设工程规划许可证》：根据《中华人民共和国城乡规划法》第四十条规定，经审核，本建设工程符合城乡规划要求。

② 2016 年 8 月 18 日，公司已取得烟台市牟平区住房和建设局核发的编号 370612201608180101 《建筑工程施工许可证》：根据《中华人民共和国建筑法》第八条规定，经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

上述规划及施工许可证是机加工车间的报建手续，模型车间公司未能及时取得房产报建手续，公司地上建筑有关手续正在准备申报材料中。

## （2）相关部门出具的证明以及相关当事人的承诺

根据 2017 年 7 月烟台市国土资源局牟平分局出具的《证明》，烟台世德装备股份有限公司自 2015 年 1 月 1 日以来，能严格遵守土地管理方面的法律、法规和规范性文件，其建设用地使用权的取得方式、取得程序、登记程序合法合规并已取得国有土地使用权证，不存在不符合《国务院关于促进节约集约用地的通知》（国发[2008]3 号）和《国务院办公厅关于严格执行有关农村集体建设用地法律和政策的通知》（国办发[2007]71 号）有关规定的情形，也不存在其他违规占用集体所有的农用地和非农用地从事生产经营活动的情形，未发生违反城乡规划及土地管理法律、法规和规范性文件的行为，没有受到规划和土地行政管理部門的行政处罚。

根据 2017 年 7 月烟台市牟平区住房和建设局出具的《证明》，烟台世德装备股份有限公司自 2015 年 1 月 1 日以来，足额缴纳相关税费，合法取得并持有相关房屋所有权证，不存在被吊销、注销、撤销等情形，一直遵守国家 and 地方各项房产管理法律法规，未发生违反住房保障及房屋行政管理法律、法规的行为，没有受到住房保障和房产行政管理部門的行政处罚。

根据 2017 年 8 月烟台市规划局牟平分局出具的《证明》，该公司自 2015 年 1 月 1 日以来，能严格遵守城乡规划管理方面的法律、法规和规范性文件，不存在违反城乡规划管理法律、法规和规范性文件的行为，没有受到我局的行政处罚。

公司控股股东烟台世德投资有限公司、实际控制人常明德和姜学荣就上述事项出具《承诺函》，世德装备正在申请补办相关行政许可手续和不动产权证书，如果世德准备将来因此事受到行政处罚而遭受损失，将自愿承担相应的补偿责任。

## 9、无形资产

报告期内各期末，公司无形资产列示如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>21,973,504.27</b>	<b>21,973,504.27</b>	<b>21,973,504.27</b>
土地使用权	21,900,000.00	21,900,000.00	21,900,000.00
软件	73,504.27	73,504.27	73,504.27
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>5,808,501.48</b>	<b>5,619,876.13</b>	<b>5,167,175.29</b>
土地使用权	5,771,407.50	5,588,907.50	5,150,907.50
软件	37,093.98	30,968.63	16,267.79
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
土地使用权	-	-	-
软件	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>16,165,002.79</b>	<b>16,353,628.14</b>	<b>16,806,328.98</b>
土地使用权	16,128,592.50	16,311,092.50	16,749,092.50
软件	36,410.29	42,535.64	57,236.48

截至2017年5月31日止，无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

截至2017年5月31日止，无形资产用于担保的情况如下：

被担保单位	抵押权人	抵押物	抵押担保最高债权	担保借款金额	借款最后到期日
烟台新潮铸造有限公司	烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	土地使用权	4,000万元	4,000万元	2017/12/7

## 10、递延所得税资产

报告期内各期末，公司的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,971,856.03	295,778.40	1,593,437.68	239,015.65	1,211,507.51	302,876.88
<b>合计</b>	<b>1,971,856.03</b>	<b>295,778.40</b>	<b>1,593,437.68</b>	<b>239,015.65</b>	<b>1,211,507.51</b>	<b>302,876.88</b>

## 11、其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产的具体情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预付工程款	-	1,479,700.00	-
预付设备款	4,640,275.80	2,134,290.60	1,029,500.00
合计	<b>4,640,275.80</b>	<b>3,613,990.60</b>	<b>1,029,500.00</b>

2015年末、2016年末、2017年5月末，公司其他非流动资产余额分别为1,029,500.00元、3,613,990.60元、4,640,275.80元，主要为预付设备款及预付工程款。

## 12、资产减值准备

### (1) 应收款项坏账准备计提情况

#### ① 应收款项坏账准备计提方法

##### A、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：将单项金额达到或超过应收款项总额的20%且单项金额达到或超过700万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，对于有客观证据表明已发生减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对于单项测试未减值单项金额重大的应收款项，会同对单项金额非重大的应收账款，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据之前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

##### B、按组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 信用风险特征组合的确定依据：

确定组合的依据：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

个别认定组合	以应收款项的内容为信用风险特征划分组合
--------	---------------------

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

组合名称	坏账准备的计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
个别认定组合	按个别认定法计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例	其他应收计提比例
1年以内(含1年,下同)	3.00%	3.00%
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3-4年	30.00%	30.00%
4-5	50.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%

#### C、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同,已有客观证据表明其发生了减值的应收款项,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况,本公司单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,并据此计提相应的坏账准备。

对于其他单项金额非重大的应收账款,按类似的信用风险特征划分为若干组合,根据之前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

本公司于资产负债表日,对于其他单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的应收款项,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

#### ②最近两年及一期应收款项坏账准备计提情况

##### A、应收账款坏账准备计提情况

单位:元

项目		2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收款项	账面余额	18,767,686.76	13,409,877.16	7,999,401.14
	坏账准备	1,078,598.12	904,192.86	730,421.32

#### B、其他收账款坏账准备计提情况

单位：元

项目		2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	账面余额	463,328.12	6,015,030.39	84,969,485.54
	坏账准备	79,747.35	59,244.79	54,591.50

#### (2) 存货跌价准备的计提情况

##### ①存货跌价准备计提方法

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

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

##### ②报告期存货跌价准备计提情况

单位：元

项目		2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
存货	账面余额	11,098,148.02	10,378,733.68	8,539,434.68
	跌价准备	813,510.56	630,000.03	426,494.69

### （三）公司最近两年及一期主要债务情况

#### 1、短期借款

报告期内各期末，公司短期借款列示如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押+保证借款	40,000,000.00	40,000,000.00	60,000,000.00
<b>合计</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>60,000,000.00</b>

截至2017年5月31日，短期借款系公司以“牟国用（2012）第40325号”的土地使用权和“烟牟权证牟字第047670、047672、047673号”的房产作为抵押物，向烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行取得4,000万元的借款，由常明德提供保证担保。

#### 2、应付票据

##### （1）应付票据分类

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	1,749,000.00	1,749,000.00	900,000.00
<b>合计</b>	<b>1,749,000.00</b>	<b>1,749,000.00</b>	<b>900,000.00</b>

报告期内，公司各期期末余额中无已到期尚未支付的票据。

应付票据明细如下：

单位：元

承兑人	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
烟台农村商业银行股份有限公司牟平区支行	1,749,000.00	1,749,000.00	-
牟平胶东村镇银行股份有限公司	-	-	900,000.00
<b>合计</b>	<b>1,749,000.00</b>	<b>1,749,000.00</b>	<b>900,000.00</b>

（2）截至2017年5月31日，未到期承兑汇票金额前五名情况如下所示：

单位：元

序号	收款单位	票面金额	占比 (%)	款项性质	关联方关系
1	济南二机床集团有限公司	1,038,000.00	59.35	设备款	非关联方
2	海克斯康测量技术(青岛)有限公司	711,000.00	40.65	设备款	非关联方
合计		<b>1,749,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款账龄分析表

单位：元

账龄	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	10,689,208.09	6,143,962.66	3,369,734.46
1-2年	475,099.52	582,651.99	309,068.89
2-3年	308,517.31	274,736.51	15,518.81
3年以上	837,734.68	803,361.37	787,842.56
合计	<b>12,310,559.60</b>	<b>7,804,712.53</b>	<b>4,482,164.72</b>

报告期内公司应付账款主要为外购生铁、废钢、树脂等原料、辅料及配件应付给供应商的货款和委托加工应付给供应商的加工费，供应商给予公司的信用期一般是45天。2017年5月末应付账款较2016年末增长450.58万元，其中应付工程款增加221.02万元，应付烟台东川物资回收有限公司废钢货款增加225.58万元。2016年末应付账款较2015年末增长332.25万元，主要系2016年末增加应付烟台志达工贸有限公司委托加工费206.90万元。公司印刷机械类铸件产品需要委托烟台志达工贸有限公司进一步加工，2016年度公司印刷机械类铸件产品销售收入增加，相应增加委托加工费。

#### (2) 应付账款前五名情况

时间	序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款余额的比例
2017.5.31	1	烟台志达工贸有限公司	非关联方	3,015,689.87	1年以内	24.50%
	2	烟台东川物资回收有限公司	非关联方	2,255,773.16	1年以内	18.32%
	3	烟台市牟平区北翠建筑安装工程有限责任公司	非关联方	1,056,245.95	1年以内	8.58%
	4	烟台海德建筑工程机械有限公司	非关联方	617,567.57	1年以内	5.02%

时间	序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额的比例
	5	烟台市誉和石墨制品有限公司	关联方	570,810.04	1年以内	4.64%
		<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>7,516,086.59</b>	<b>-</b>	<b>61.05%</b>
2016.12.31	1	烟台志达工贸有限公司	非关联方	2,681,489.06	1年以内	34.36%
	2	烟台市誉和石墨制品有限公司	关联方	886,013.50	1年以内	11.35%
	3	应达工业（上海）有限公司	非关联方	318,000.00	2年以内	4.07%
	4	烟台市牟平鼎盛模具有限公司	非关联方	275,648.80	1年以内	3.53%
	5	湖州长安造型耐火材料有限公司	非关联方	242,151.36	3年以上	3.10%
			<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,403,302.72</b>	<b>-</b>
2015.12.31	1	烟台志达工贸有限公司	非关联方	612,454.75	1年以内	13.66%
	2	烟台市誉和石墨制品有限公司	关联方	491,713.57	1年以内	10.97%
	3	应达工业（上海）有限公司	非关联方	304,465.15	1年以内	6.79%
	4	烟台东川物资回收有限公司	非关联方	271,162.24	1年以内	6.05%
	5	烟台祥宇机电设备有限公司	非关联方	260,275.68	1年以内	5.81%
	-		<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,940,071.39</b>	<b>-</b>

截至 2017 年 5 月 31 日，应付账款金额前五名单位欠款金额合计为 7,516,086.59 元，占期末应付账款总额的 61.05%，主要为应付加工费、工程款及货款，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### 4、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年5月31日
一、短期职工薪酬	888,429.88	4,562,498.69	4,380,302.32	1,070,626.25
二、离职后福利-设定提存计划	-	468,137.59	468,137.59	-
三、辞退福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>888,429.88</b>	<b>5,030,636.28</b>	<b>4,848,439.91</b>	<b>1,070,626.25</b>

(接上表)

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
一、短期职工薪酬	1,050,148.04	9,925,482.29	10,087,200.45	888,429.88
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,103,276.56	1,103,276.56	-
三、辞退福利	-	52,581.60	52,581.60	-
<b>合计</b>	<b>1,050,148.04</b>	<b>11,081,340.45</b>	<b>11,243,058.61</b>	<b>888,429.88</b>

(接上表)

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
一、短期职工薪酬	779,236.37	9,097,474.11	8,826,562.44	1,050,148.04
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,071,830.71	1,071,830.71	-
三、辞退福利	-	24,000.00	24,000.00	-
<b>合计</b>	<b>779,236.37</b>	<b>10,193,304.82</b>	<b>9,922,393.15</b>	<b>1,050,148.04</b>

(2) 短期职工薪酬列示:

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	888,429.88	4,328,005.22	4,145,808.85	1,070,626.25
2、职工福利费	-	14,688.00	14,688.00	-
3、社会保险费	-	215,045.20	215,045.20	-
其中：医疗保险费	-	175,541.17	175,541.17	-
工伤保险费	-	27,003.21	27,003.21	-
生育保险费	-	12,500.82	12,500.82	-
4、住房公积金	-	1,444.80	1,444.80	-
5、工会经费和职工教育经费	-	3,315.47	3,315.47	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年5月31日
8、其他	-	-	-	-
合计	888,429.88	4,562,498.69	4,380,302.32	1,070,626.25

(接上表)

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,050,148.04	9,112,586.61	9,274,304.77	888,429.88
2、职工福利费	-	315,098.63	315,098.63	-
3、社会保险费	-	497,797.05	497,797.05	-
其中：医疗保险费	-	405,782.63	405,782.63	-
工伤保险费	-	63,021.29	63,021.29	-
生育保险费	-	28,993.13	28,993.13	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他	-	-	-	-
合计	1,050,148.04	9,925,482.29	10,087,200.45	888,429.88

(接上表)

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	779,236.37	8,343,656.61	8,072,744.94	1,050,148.04
2、职工福利费	-	226,135.87	226,135.87	-
3、社会保险费	-	517,681.63	517,681.63	-
其中：医疗保险费	-	394,884.99	394,884.99	-
工伤保险费	-	73,337.63	73,337.63	-
生育保险费	-	49,459.01	49,459.01	-
4、住房公积金	-	-	-	-

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
5、工会经费和职工教育经费	-	10,000.00	10,000.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>779,236.37</b>	<b>9,097,474.11</b>	<b>8,826,562.44</b>	<b>1,050,148.04</b>

(3) 设定提存计划列示:

单位: 元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期支付	2017年5月31日
基本养老保险费	-	450,029.70	450,029.70	-
失业保险费	-	18,107.89	18,107.89	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>468,137.59</b>	<b>468,137.59</b>	<b>-</b>

(接上表)

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期支付	2016年12月31日
基本养老保险费	-	1,043,441.06	1,043,441.06	-
失业保险费	-	59,835.50	59,835.50	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,103,276.56</b>	<b>1,103,276.56</b>	<b>-</b>

(接上表)

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
基本养老保险费	-	1,015,418.58	1,015,418.58	-
失业保险费	-	56,412.13	56,412.13	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,071,830.71</b>	<b>1,071,830.71</b>	<b>-</b>

## 5、应交税费

报告期内各期末, 公司应交税费列示如下:

单位: 元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	201,362.55	-	176,317.70

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	42,294.60	1,601,720.09	1,400,774.21
个人所得税	29,602.09	24,262.22	6,761.30
城市维护建设税	38,131.83	17,369.21	-
教育费附加及地方教育费附加	27,239.02	12,406.57	-
房产税	79,684.87	119,527.34	119,528.74
土地使用税	131,104.50	218,507.48	218,507.45
印花税	2,873.48	12,588.62	1,829.43
水利建设基金	5,447.40	2,481.33	-
<b>合计</b>	<b>557,740.34</b>	<b>2,008,862.86</b>	<b>1,923,718.83</b>

## 6、其他应付款

### (1) 其他应付账款账龄分析表

单位：元

账龄	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	79,898.94	90,150.56	1,578,018.08
1-2年	43,254.33	25,143.83	64,779.35
2-3年	39,861.32	64,779.35	154,429.20
3年以上	286,305.00	336,378.42	198,836.12
<b>合计</b>	<b>449,319.59</b>	<b>516,452.16</b>	<b>1,996,062.75</b>

2016年末其他应付款较2015年末减少147.96万元，主要系公司2015年末增加应付维修改造款150.10万元，该款已于2016年支付。

### (2) 其他应付账款前五名情况

时间	序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付账款余额的比例
2017.5.31	1	陈英锋	非关联方	劳务费	111,047.93	2-4年	24.71%
	2	烟台牟平区建筑安装工程公司	非关联方	质保金	100,000.00	3年以上	22.26%
	3	烟台新潮物业管理有限公司	非关联方	水电费	84,118.07	3年以上	18.72%
	4	牟平区衍锋装卸队	非关联方	劳务费	29,335.00	1年以内	6.53%
	5	牟平区先垒装卸队	非关联方	劳务费	28,598.34	1年以内	6.42%
	-	<b>合计</b>		-	-	<b>353,359.04</b>	-
2016.12.31	1	陈英锋	非关联方	劳务费	111,047.93	2-4年	21.50%
	2	烟台新潮物业管理有限公司	非关联方	水电费	105,056.42	3年以上	20.34%

时间	序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付账款余额的比例
	3	烟台牟平区建筑安装工程公司	非关联方	质保金	100,000.00	3年以上	19.36%
	4	牟平区先垒装卸队	非关联方	劳务费	26,538.34	1年以内	5.14%
	5	牟平区衍锋装卸队	非关联方	劳务费	23,275.00	1年以内	4.51%
	-	合计	-	-	<b>365,917.69</b>	-	<b>70.85%</b>
2015.12.31	1	于玲玲	非关联方	维修改造费	979,000.00	1年以内	49.05%
	2	王晓红	非关联方	维修改造费	502,000.00	1年以内	25.15%
	3	陈英锋	非关联方	劳务费	111,047.93	1-3年	5.56%
	4	烟台新潮物业管理有限公司	非关联方	水电费	106,456.42	3年以内	5.33%
	5	烟台牟平区建筑安装工程公司	非关联方	质保金	100,000.00	3年以上	5.01%
	-	合计	-	-	<b>1,798,504.35</b>	-	<b>90.10%</b>

截至 2017 年 5 月 31 日，其他应付账款金额前五名单位欠款金额合计为 353,359.04 元，占期末应付账款总额的 78.64%。期末其他应付账款中，应付未付费用 168,981.27 元，企业间往来款 157,362.21 元，公司代垫款项 122,976.11 元。

截至 2017 年 5 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （四）报告期内股东权益情况

报告期内各期末，公司的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	53,500,000.00	53,500,000.00	106,000,000.00
资本公积	16,040,059.38	7,500,000.00	-
盈余公积	-	1,314,005.94	446,398.11
未分配利润	2,589,953.17	7,226,053.44	4,017,582.97
归属于母公司股东权益合计	72,130,012.55	69,540,059.38	110,463,981.08
<b>股东权益合计</b>	<b>72,130,012.55</b>	<b>69,540,059.38</b>	<b>110,463,981.08</b>

#### 1、股本变动情况

报告期内股东及股本变化情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（六）公司设立以来股本形成及变化情况”。

## 2、资本公积

单位：元

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股本溢价	16,040,059.38	7,500,000.00	-
其他资本公积	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,040,059.38</b>	<b>7,500,000.00</b>	-

资本公积的形成过程：公司于2016年12月23日通过股东会决议，同意增加注册资本750.00万元，由新股东以货币资金认缴。新股东投入1,500.00万元，其中750.00万元作为注册资本，差额750.00万元作为资本公积-股本溢价。

2017年2月6日，新潮铸造股东会通过决议，同意新潮铸造整体变更为烟台世德装备股份有限公司。根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“众会字（2017）第0672号”《专项审计报告》审定的新潮铸造截至2016年12月31日的净资产69,540,059.38元为依据，全体发起人同意按1:0.7693的折股比例折合为53,500,000.00股，每股面值1元，余额16,040,059.38元作为资本公积。

## 四、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系
世德投资	控股股东、合计持有公司85.98%的股权
常明德	实际控制人、董事长兼总经理
姜学荣	实际控制人、副董事长

#### 2、不存在控制关系的关联方

##### （1）其他股东

序号	关联方名称	关联方与公司关系
1	共享投资	持股7.10%股东
2	博盈投资	持股5.98%股东

##### （2）董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	关联方与公司关系
----	-------	----------

序号	关联方名称	关联方与公司关系
1	常明德	董事长兼总经理
2	姜学荣	副董事长
3	刘顺贤	董事
4	张福	董事
5	赵善友	董事兼副总经理
6	徐效正	董事兼副总经理
7	沈文静	董事
8	姜彩霞	监事会主席
9	陈平	监事
10	孙艺全	监事
11	王印权	副总经理兼董事会秘书
12	王鑫	财务总监

### 3、本企业子公司情况

子公司名称	注册资本	持股比例	表决权比例	经营范围
烟台世德机械装备有限公司	980 万元	100.00%	100.00%	机械设备批发、零售，机床配件、电器配件、金属结构件加工。（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）

### 4、其他关联方

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
1	烟台新祥房地产开发有限公司	本公司股东博盈投资持股 10%，本公司实际控制人姜学荣担任董事，本公司实际控制人常明德担任总经理，本公司董事张福担任董事	房地产及城市基础设施综合开发；钢材、木材、建筑材料、装饰材料、五金产品、通讯设备、空调设备、电梯批发、零售；房产出租；物业管理。（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）
2	烟台汉佳商贸有限公司	本公司实际控制人常明德担任董事	日用百货、文具体育用品、针纺织品、服装鞋帽、钟表眼镜、劳保用品、儿童用品、陶瓷制品、五金交电、水暖管件、家具、化工产品（不含危险化学品）、化妆品、工艺美术品（不含文物）、建筑材料、保温材料、日用杂品（不含烟花爆竹）的批发及进出口

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
			(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理)。(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)
3	烟台市登运商贸有限公司	本公司实际控制人常明德担任经理,本公司监事姜彩霞担任执行董事	钢材、木材、建筑材料、装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、家用电器、通讯设备、采暖设备、电子产品、化工产品(不含危险品)空调设备、电梯批发、零售(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)。
4	烟台市超第商贸有限公司	本公司实际控制人常明德担任经理,公司董事张福担任监事,公司监事姜彩霞担任执行董事	钢材、木材、建筑材料、装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、家用电器、通讯设备、采暖设备、化工产品(除危险品)、电子产品空调设备、电梯批发、零售(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)。
5	烟台明泰投资有限公司	本公司实际控制人常明德持股 51%并担任执行董事,本公司实际控制人姜学荣持股 49%并担任监事	以自有资金的投资(未经金融监督管理部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);企业管理咨询服务;绿化工程施工;室内外装饰装修;企业品牌策划及推广;市场调研;产品包装设计;计算机图文设计;会议服务;商品展览展示;广告的设计、制作、代理、发布;建筑装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、电线电缆、家用电器、计算机及软件、电子产品、楼宇智能化设备、机械设备、工艺美术品、电讯器材、电动工具、通讯器材、汽车摩托车配件、工量刀具、仪器仪表、化工原料及产品(除危险品)、日用百货、包装材料、金属材料、钢丝绳、阀门、管道配件、轴承、制冷设备、压缩机及配件、皮件制品、化妆品的批发与零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
			活动)
6	烟台东润投资发展有限公司	本公司实际控制人常明德持股 3.62%，本公司实际控制人姜学荣持股 7.24% 并担任董事，本公司董事、副总经理赵善友持股 0.87%	国家政策允许的产业投资、信息咨询，货物、技术进出口（国家禁止的除外，限制经营的需凭相关许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
7	烟台市英博投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人常明德持股 7.69%	以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	烟台新玛特火锅有限公司	本公司实际控制人常明德担任经理	餐饮服务。（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）。
9	烟台新玛特商场有限公司	本公司实际控制人常明德担任总经理，本公司监事姜彩霞持股 5%	预包装食品、散装食品批发、零售，卷烟、雪茄烟零售。日用百货、服装鞋帽、针纺织品、家用电器、五金交电、电脑及配件、电脑耗材、打印设备、办公设备、包装材料、通讯器材、化妆洗涤用品、金银饰品、箱包销售，柜台、场地、摊位出租，商务信息咨询、企业管理信息咨询、市场管理服务。（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）。
10	烟台全洲海运有限公司	本公司实际控制人常明德持股 82.00% 并担任董事长兼总经理，本公司实际控制人姜学荣持股 18.00% 并担任董事	国内沿海及长江中下游普通货船运输（有效期限以许可证为准），国际船舶普通货物运输（有效期限以许可证为准），代办运输、船舶货运代理。（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）。
11	烟台蓝和投资有限公司	本公司实际控制人姜学荣担任董事，本公司实际控制人常明德和姜学荣控制的公司	以自有资产投资及咨询服务，企业管理咨询服务，企业形象策划服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
		明泰投资参股 12.00%	
12	烟台世德房地产开发有限公司	本公司控股股东世德投资持股 99.90%，本公司实际控制人姜学荣担任执行董事兼总经理	房地产开发经营，市政公用设施管理（凭资质证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
13	烟台康明商贸有限公司	本公司实际控制人姜学荣持股 55.00%并担任执行董事兼总经理，本公司监事姜彩霞担任监事	机械设备、建筑材料、金属材料、五金交电、电子产品、电脑及配件、电脑耗材、打印设备、办公用品、办公设备、包装材料、通讯器材、化工原料及产品（不含危险、易制毒、监控类等需国家专项审批的化学品）销售（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）。
14	烟台君和加油站有限公司	本公司实际控制人姜学荣持股 20.00%并担任董事	汽油、柴油零售（有效期限以许可证为准）；润滑油零售（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）。
15	烟台静芝经贸有限公司	本公司董事沈文静持股 30%并担任监事	建筑、装饰材料、钢材、电缆、电线、电器、办公用品、消防器材批发、零售。（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）
16	烟台友邦经贸有限公司	本公司董事沈文静持股 60%并担任执行董事兼总经理	钢材、木材、建筑材料、装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、化工产品（不含危险、易制毒、监控类等需国家专项审批的化学品）、塑料制品、五金交电、通讯设备（不含国家专项审批）、家用电器、采暖设备、电子产品、空调设备、配电设备、电线、电缆销售（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）。
17	山东云陀园林科技工程有限公司	本公司董事沈文静持股 50%并担任执行董事兼总经理	承接园林景观、海绵城市景观绿化、生态立体景观绿化、道路景观绿化、林业项目、海绵城市工程项目规划、设计、施工及管护；绿化及周边应用新材料、新技术、新产品的

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
			研发与销售；绿化苗木花卉新产品的研发、培育、种植及销售；市政工程、通信工程、电力安装工程、水利工程设计、施工；消防工程、安防工程、环卫工程施工；一般低压管道及城市喷灌系统设计、施工及维护；园林工程施工工种、园林监理培训咨询；植物坪、植物钵、植物墙系列、立体喷灌系统、边坡、山体绿化元角网、绿化挂网、镀锌披塑勾花网销售；屋顶绿化蓄排水板、植物培养基、植物肥料销售；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
18	烟台静佳商贸有限公司	本公司董事沈文静持股 98.8% 并担任执行董事兼总经理	日用百货、化妆洗涤用品、饰品、服装、鞋帽、儿童推车、儿童安全座椅、文具用品、体育用品、电子产品、五金产品、建材、装饰材料、海产品、农产品批发、零售。（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）
19	烟台祝福投资有限公司	本公司董事张福持股 60% 并担任执行董事兼总经理	以自有资产投资，企业管理咨询服务，绿化工程服务，室内外装饰装修，房地产经纪代理，建筑装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、电线电缆、家用电器、计算机及软件、电子产品、楼宇智能化设备、机械设备、工艺美术品的批发、零售。（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；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务。）
20	烟台博盈经贸有限公司	本公司董事张福持股 60.00% 并担任执行董事兼总经理，本公司监事姜彩霞持股 40.00% 并担任监事	钢材、木材、建筑材料、装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金交电、家用电器、通讯设备（不含专项审批）、采暖设备、电子产品、化工产品（不含危险、易制毒、监控等需国家专项审批的化学品）、空

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
			调设备、配电设备、电线、电缆、电梯批发、零售(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)。
21	烟台冠达联合会计师事务所(普通合伙)	本公司董事刘顺贤持股 75%并担任执行事务合伙人	审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。
22	烟台欧德企业管理咨询有限公司	本公司董事刘顺贤持股 10%并担任执行董事兼总经理	企业管理咨询服务;企业形象设计;市场信息咨询;市场营销策划。(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)
23	烟台康伟商贸有限公司	本公司监事姜彩霞持股 20%并担任监事	钢材、建筑材料、装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、家用电器、电子产品、化工产品(不含化学危险品)、通讯设备、机械设备、花卉、苗木批发、零售。
24	烟台市夏芝商贸有限公司	本公司董事、副总经理赵善友持股 90%并担任监事	钢材, 建筑材料、装饰材料、针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、五金产品、家用电器、化工产品(不含危险品)、通讯设备、机械设备、花卉、苗木批发、零售;企业管理咨询服务。(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)
25	烟台滨海健翔机动车检测有限公司	本公司实际控制人常明德和姜学荣之子常丞誉持股 99.80%。	机动车尾气检测; 机动车安全技术检测。
26	烟台美誉润通旧机动车销售有限公司	本公司实际控制人常明德和姜学荣之子常丞誉持股 99.00%。	开办二手车市场(按《二手车流通管理办法》的规定开展经营活动); 小货车(不含品牌车)、农用车的销售; 汽车配件及装饰品的批发零售。
27	烟台滨海健翔机动车安全检测有限公司	本公司实际控制人常明德和姜学荣之子常丞誉持股 40.00%。	机动车安全技术检测; 轮胎销售。

序号	其他关联方名称	与本公司关系	经营范围
28	烟台健翔汽车驾驶员培训有限公司	本公司实际控制人常明德和姜学荣之子常丞誉持股 10.00%。	驾驶员培训服务；非学历职业技能培训。
29	烟台新越旧机动车鉴定评估有限公司	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 30.00%。	法律、法规规定范围内的二手车鉴定与评估。
30	山东车佳汽车技术服务有限公司	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 45.00%，常明德和姜学荣之子常丞誉持股 22.00%。	汽车尾气治理，汽车维修与保养，汽车配件批发与零售，汽车装饰服务，机动车检测培训服务，汽车技术领域内技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训、企业管理咨询服务。
31	山东凯普软件科技有限公司	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 30.00%，常明德和姜学荣之子常丞誉持股 30.00%。	计算机软件开发、计算机软硬件销售；计算机软件技术服务、技术转让、技术咨询。
32	烟台杰德瑞环境科技有限公司	本公司实际控制人姜学荣之兄弟姜学杰持股 99.67%、常丞誉持股 0.33%。	汽车环保产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让及技术推广与应用，汽车尾气治理产品的研究、推广、生产加工及销售，汽车配件批发与零售，计算机软件开发，计算机软硬件销售，互联网信息服务。
33	烟台市誉和石墨制品有限公司	本公司实际控制人常明德之弟弟常贤德持股 100.00%并担任董事长兼总经理	石墨制品加工、销售，铸造辅料销售。
34	烟台市牟平区新牟冷藏有限公司	本公司实际控制人常明德之兄弟常贤德持股 99.00%。	水产品、肉冷冻储存。

此外，公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员是公司的关联方。

## （二）关联交易事项

### 1、报告期内经常性关联交易事项

报告期内，公司与关联方的经常性交易情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	定价方式	2017年1-5月	2016年度	2015年度
烟台市誉和石墨制品有限公司	采购商品	协议价	2,937,386.39	5,779,534.74	5,576,241.10
烟台君和加油站有限公司	交通费	市场价	-	44,089.20	73,906.23
烟台新玛特火锅有限公司	业务招待费	市场价	16,538.00	39,122.50	-

#### （1）关联交易的原因及必要性

报告期内的采购商品经常性关联交易是公司正常经营活动所产生，烟台市誉和石墨制品有限公司主要为公司提供呋喃树脂、醇基涂料、固化剂等主要原材料，公司与烟台君和加油站有限公司的关联交易主要为油费，公司与烟台新玛特火锅有限公司的关联交易主要为公司日常招待的用餐费。公司未来仍将与上述关联方发生业务往来。

2017年4月19日，公司已与常贤德签订股权转让框架协议，约定常贤德将其所持烟台市誉和石墨制品有限公司51.00%的股权转让给烟台世德装备股份有限公司，股权转让价款参照评估值协商确定，并约定世德装备在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内，双方签订正式的《股权转让协议》并完成转让标的的工商变更手续。

#### （2）关联交易的合规性

公司2017年8月12日召开的2017年第三次临时股东大会已对上述关联交易进行追认。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，严格规范关联交易行为。

#### （3）关联交易的定价机制及公允性

公司与烟台市誉和石墨制品有限公司关联交易中，公司参考市场价格，并综合考虑产品的质量、成本、合作关系等因素，与关联方协商约定商品价格，双方约定的价格相对公允。公司与烟台君和加油站有限公司、烟台新玛特火锅有限公司关联交易中，双方以市场价格交易，交易价格公允。

## 2、报告期内偶发性关联交易事项

### (1) 关联方担保

报告期内各期，公司作为被担保方的关联担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
常明德	烟台新潮铸造有限公司	10,000,000.00	2016-11-11	2019-11-10	否
常明德	烟台新潮铸造有限公司	10,000,000.00	2016-11-11	2019-11-10	否
常明德	烟台新潮铸造有限公司	8,000,000.00	2016-12-08	2019-12-07	否
常明德	烟台新潮铸造有限公司	12,000,000.00	2016-12-08	2019-12-07	否
常明德	烟台新潮铸造有限公司	28,000,000.00	2014-4-11	2017-4-10	是
常明德	烟台新潮铸造有限公司	48,000,000.00	2015-09-30	2018-03-25	是
常明德	烟台新潮铸造有限公司	20,000,000.00	2015-11-24	2018-11-22	是
常明德	烟台新潮铸造有限公司	20,000,000.00	2015-11-24	2018-11-15	是
常明德	烟台新潮铸造有限公司	20,000,000.00	2015-11-24	2018-11-07	是
常明德	烟台新潮铸造有限公司	7,000,000.00	2014-12-15	2017-12-13	是

### (2) 关联方资金拆借

报告期内，公司与关联方的资金拆借情况如下：

单位：元

2015 年度

关联方	期初数	本期拆出 (借入)	本期收回 (归还)	期末数	资金占用费 (含税)	发生的具 体原因
拆出						
烟台世德房地 产开发有限 公司	60,600,000.00	8,000,000.00	42,448,000.00	26,151,700.00	2,966,375.11	向公司拆 借资金
烟台博盈经 贸有限公司	-	101,000,000.00	53,000,000.00	48,000,000.00	233,708.22	向公司拆 借资金
烟台友邦经 贸有限公司	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	72,819.44	向公司拆 借资金
常明德	3,100,000.00	5,000,000.00	3,100,000.00	5,000,000.00	9,994.44	向公司拆 借资金
烟台康明商 贸有限公司	-	9,000,000.00	9,000,000.00	-	-	向公司拆 借资金
烟台新祥房 地产开发有 限公司	-	5,900,000.00	5,900,000.00	-	-	向公司拆 借资金
烟台全洲海 运有限公司	7,000,000.00	2,000,000.00	9,000,000.00	-	-	向公司拆 借资金
拆入						
烟台康明商 贸有限公司	-	19,100,000.00	19,100,000.00	-	-	经营性资 金借入
常明德	-	1,600,000.00	-	1,600,000.00	-	经营性资 金借入
烟台新玛特 火锅有限公 司	-	600,000.00	600,000.00	-	-	经营性资 金借入

(续)

2016 年度						
关联方	期初数	本期拆出 (借入)	本期收回 (归还)	期末数	资金占用费 (含税)	发生的具 体原因
拆出						
烟台世德房地 产开发有限 公司	26,151,700.00	2,730,000.00	28,881,700.00	-	1,108,708.22	向公司拆 借资金
烟台博盈经 贸有限公司	48,000,000.00	7,000,000.00	55,000,000.00	-	1,460,041.78	向公司拆 借资金
烟台友邦经 贸有限公司	3,500,000.00	600,000.00	4,100,000.00	-	154,041.67	向公司拆 借资金
常明德	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	4,861.11	向公司拆 借资金
烟台市誉和石 墨	-	5,600,000.00	-	5,600,000.00	-	向公司拆

2016 年度						
关联方	期初数	本期拆出 (借入)	本期收回 (归还)	期末数	资金占用费 (含税)	发生的具 体原因
制品有限公司						借资金
拆入						
常明德	1,600,000.00	-	1,600,000.00	-	-	经营性资 金借入

(续)

2017 年 1-5 月						
关联方	期初数	本期拆出 (借入)	本期收回 (归还)	期末数	资金占用费 (含税)	发生的具 体原因
拆出						
烟台市誉和石墨 制品有限公司	5,600,000.00	-	5,600,000.00	-	67,159.17	向公司拆 借资金

烟台世德房地产开发有限公司、烟台博盈经贸有限公司、烟台友邦经贸有限公司、常明德、烟台市誉和石墨制品有限公司已与公司签订借款协议，参照银行贷款利率协商确定资金占用费利率。烟台康明商贸有限公司、烟台新祥房地产开发有限公司、烟台全洲海运有限公司资金拆借均为短期临时借款，周期为 1-3 个月左右，相关各方未签订借款合同，未约定利息，未收利息。公司因资金周转需要，借入烟台康明商贸有限公司、常明德、烟台新玛特火锅有限公司的往来款，相关各方未签订借款合同，未约定利息，未付利息。

截至本公开转让说明书签署之日，上述报告期内形成的公司关联方的资金占用款及资金占用费均已还清，还款方式主要为银行支付。公司 2017 年 8 月 12 日召开的 2017 年第三次临时股东大会已对上述关联方占用资金情形进行追认。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用制度》等内控制度，以此来规范关联交易和防范关联方资金占用。

### 3、关联方应收应付款项余额

#### (1) 其他应收款

单位：元

关联方名称	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
-------	-----------------	------------------	------------------

	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
烟台博盈经贸有限公司	-	-	-	-	48,233,708.22	-
烟台世德房地产开发有限公司	-	-	-	-	29,118,075.11	-
烟台友邦经贸有限公司	-	-	-	-	3,572,819.44	-
常明德	-	-	-	-	3,409,994.44	-
烟台市誉和石墨制品有限公司	-	-	5,600,000.00	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,600,000.00</b>	<b>-</b>	<b>84,334,597.21</b>	<b>-</b>

2015年度、2016年度，公司未就应收关联方的款项计提坏账准备。截至本公开转让说明书签署之日，公司与关联方之间的上述应收应付款项已全部结清。

## (2) 应付账款

单位：元

关联方名称	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
烟台市誉和石墨制品有限公司	570,810.04	886,013.50	491,713.57
<b>合计</b>	<b>570,810.04</b>	<b>886,013.50</b>	<b>491,713.57</b>

## (三) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内的关联方采购是公司正常经营活动所产生，烟台市誉和石墨制品有限公司主要为公司提供呋喃树脂、醇基涂料、固化剂等主要原材料，公司参考市场价格，并综合考虑产品的质量、成本、合作关系等因素，与关联方协商约定商品价格，双方约定的价格相对公允。公司与关联方资金的相互拆借系为解决各自暂时的资金需求，部分资金已计算利息。报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司报告期内所发生的全部关联交易事项已由2017年第三次临时股东大会审议确认。

## (四) 关联交易决策权限及程序

股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，严格规

范关联交易行为。

公司 2017 年 8 月 12 日召开的 2017 年第三次临时股东大会对有限公司阶段的关联交易进行了追认。报告期内发生的关联交易不存在严重损害公司及其他股东利益的情形。

对于不可避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，并认真履行信息披露义务，保护股东和公司利益不受损害。

### 1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第三十七条规定：公司股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源。公司不得以下列方式将资金或资源直接或间接地提供给股东及其关联方使用：

- （一）有偿或无地拆借公司的资金给股东及其关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向股东及其关联方提供委托贷款；
- （三）委托股东及其关联方进行投资活动；
- （四）为股东及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代股东及其关联方偿还债务；
- （六）以其他方式占用公司的资金和资源。

公司的控股股东及实际控制人不得利用其关联关系或其他各种方式损害公司和其他股东的合法权益。违反相关规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

对于公司与控股股东或者实际控制人及其关联方之间发生资金、商品、服务、

担保或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行内部审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资产的情形发生。

《公司章程》第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百零六条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司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；股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

## 2、《关联交易决策制度》对关联交易的规定

第十四条规定公司与关联人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）关联人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、交易对方；

2、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；

3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4、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五条第四项的规定为准）；

5、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（具体范围以本项制度第五条第四项的规定为准）；

6、中国证监会或者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人士。

（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、交易对方；

2、拥有交易对方直接或间接控制权的；

3、被交易对方直接或间接控制的；

4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5、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五条第四项的规定为准）；

6、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（适用于股东为自然人的）；

7、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；

8、中国证监会认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十五条规定：公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，非关联董事不得委托关联董事参加会议及表决，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

#### **（五）关联交易决策程序执行情况**

有限公司整体变更为股份有限公司前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内发生的关联交易虽未经过公司股东会决议，但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2017年2月股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中对关联交易决策作出规定，严格规范关联交易行为，此外，公司还专门制定了《防范关联方资金占用制度》。

### **五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项**

#### **（一）资产负债表日后事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应对外披露重大资产负债表日后事项。

#### **（二）或有事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应对外披露的或有事项。

#### **（三）其他重要事项**

##### **1、注销烟台世德机械装备有限公司**

本公司于2016年1月15号投资成立烟台世德机械装备有限公司，世德机械原注册资本为2,000万元，由烟台世德投资有限公司认缴出资1,020.00万元，本公司认缴出资980.00万元；2016年9月19日，世德机械注册资本由2,000.00万元变更为980.00万元，全部由本公司认缴，本公司尚未实际缴纳认缴出资额。

世德机械自设立以来未有过经营活动，由于公司业务转型，本公司决定注销世德机械，并于2016年11月20日成立了公司清算组，负责对公司进行清算。2017年1月19日，公司就此次注销事宜在《山东工人报》上进行了公告，并于2017年3月7号取得了烟台市牟平区市场监督管理局出具的（烟牟）登记内销字[2017]第000030号准予注销登记通知书。

## 2、拟收购烟台市誉和石墨制品有限公司 51.00% 股权

2017年4月19日，本公司与常贤德签订股权转让框架协议，约定常贤德将其所持烟台市誉和石墨制品有限公司 51.00% 的股权转让给本公司，股权转让价款参照评估值协商确定，并约定本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内，双方签订正式的《股权转让协议》并完成转让标的的工商变更手续。

## 六、公司最近两年及一期的资产评估情况

2017年2月4日，万隆（上海）资产评估有限公司对烟台新潮铸造有限公司截至2016年12月31日拟改制为股份公司所涉及的烟台新潮铸造有限公司净资产进行了评估，并出具了“万隆评报字（2017）第1127号”资产评估报告，烟台新潮铸造有限公司经评估后的资产总额为14,277.52万元，负债总额为5,296.75万元，净资产为8,980.77万元。截至2016年12月31日本公司资产、负债评估结果如下：

项目	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	增减值 (万元)	增值率 (%)
流动资产	4,842.27	5,314.85	472.58	9.76
非流动资产	7,408.48	8,962.67	1,554.19	20.98
其中：固定资产	5,235.14	5,791.58	556.44	10.63
在建工程	150.01	150.01	-	-
无形资产	1,635.36	2,655.15	1,019.79	62.36
长期待摊费用	2.67	4.53	1.86	69.66
递延所得税资产	23.90	-	-23.90	-100.00
其他非流动资产	361.40	361.40	-	-
资产总计	12,250.76	14,277.52	2,026.76	16.54
流动负债	5,296.75	5,296.75	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	5,296.75	5,296.75	-	-
净资产	6,954.01	8,980.77	2,026.76	29.15

上述资产评估只是作为公司股改时工商登记价值参考依据，公司未根据该评估值调账。

## 七、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》第一百四十六条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。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。

《公司章程》第一百四十七条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

《公司章程》第一百四十八条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百四十九条规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### （二）公司最近两年及一期的股利分配情况

报告期内，公司共进行了一次利润分配。

根据烟台新潮铸造有限公司 2016 年 11 月 16 日的股东会决议，决议对公司 2016 年 10 月 31 日可供分配的利润进行分配，本次分配的利润共计 4,600,000.00

元，分配给烟台世德投资有限公司。

本次利润分配的基准日是 2016 年 10 月 31 日。

2016 年公司分配股利 4,600,000.00 元，2016 年 10 月 31 日公司可供分配的利润为 6,354,932.90 元，大于 4,600,000.00 元，公司利润分配符合公司法和企业会计准则等相关规定，不存在超额分配的情形。

本次股利分配后，公司财务状况保持稳定，能够满足公司维持正常生产经营的需求，未对公司财务状况造成不利影响。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的企业基本情况

公司共设立烟台世德机械装备有限公司一家子公司，基本情况如下：

企业名称	烟台世德机械装备有限公司
住所	烟台市牟平区工商大街 857 号
注册资本	人民币 980 万元
法定代表人	常明德
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	机械设备批发、零售，机床配件、电器配件、金属结构件加工。（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）
成立日期	2016 年 1 月 15 日
营业期限	2016 年 1 月 15 日至 2017 年 3 月 7 号
股权结构	世德装备认缴 980 万元，占比 100.00%

本公司于 2016 年 1 月 15 号投资成立烟台世德机械装备有限公司，世德机械原注册资本为 2,000 万元，由烟台世德投资有限公司认缴出资 1,020.00 万元，本公司认缴出资 980.00 万元；2016 年 9 月 19 日，世德机械注册资本由 2,000.00 万元变更为 980.00 万元，全部由本公司认缴，本公司尚未实际缴纳认缴出资额。

世德机械自设立以来未有过经营活动，由于公司业务转型，2016 年 11 月 20 日，世德机械股东会通过决议，同意将世德机械清算注销，并于 2016 年 11 月 20 日成立了公司清算组，负责对公司进行清算。2017 年 1 月 19 日，公司就此次注销事宜在《山东工人报》上进行了公告，并于 2017 年 3 月 7 号取得了烟台市

牟平区市场监督管理局出具的（烟牟）登记内销字[2017]第 000030 号准予注销登记通知书。

## 九、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）盈利能力分析

财务指标	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
综合毛利率（%）	32.39	35.06	31.99
加权平均净资产收益率（%）	3.66	8.73	10.47
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率（%）	3.45	6.47	6.77
基本每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.10
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07

#### 1、综合毛利率变动分析

2016 年度，公司的综合毛利率较 2015 年度上升了 3.07 个百分点，这主要因素：随着公司生产工艺水平的不断提升，产品质量得到客户认可；同时公司 2016 年度加强质量管理及成本管控，降低产品单位成本。2017 年 1-5 月，公司的综合毛利率较 2016 年度下降了 2.67 个百分点，主要系公司主要原材料废钢、树脂价格上涨的影响。

#### 2、其他盈利能力指标变动分析

报告期内，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-5 月，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率基本保持稳定。

3、同行业公司万隆精铸（831871）和福岛精密（834250）的盈利能力情况如下：

#### （1）万隆精铸（831871）

财务指标	2016 年度	2015 年度
综合毛利率（%）	21.07	21.60
加权平均净资产收益率（%）	-10.69	1.73
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	-13.69	-3.21

财务指标	2016 年度	2015 年度
(%)		
基本每股收益 (元/股)	-0.11	0.02
扣除非经常性损益的基本每股收益 (元/股)	-0.14	-0.04

## (2) 福岛精密 (834250)

财务指标	2016 年度	2015 年度
综合毛利率 (%)	28.16	25.49
加权平均净资产收益率 (%)	0.30	-1.24
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率 (%)	0.30	-5.74
基本每股收益 (元/股)	-	-0.01
扣除非经常性损益的基本每股收益 (元/股)	-	-0.05

注：可比公司的财务数据及指标根据各可比公司公开披露的报告及测算所得，万隆精铸、福岛精密采用 2016 年度报告和 2015 年度报告数据。

与同行业其他公司相比，公司综合毛利率较高，主要系公司专注从事铸造行业数十余年，生产工艺成熟，管理规范，单位成本较低；另外，公司主要生产设备全部进口，产品质量高废品率低，故毛利率较高。公司加权平均净资产收益率、每股收益均高于万隆精铸和福岛精密。

## (二) 偿债能力分析

财务指标	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率 (母公司；%)	43.77	43.24	38.91
流动比率 (倍)	0.85	0.91	1.51
速动比率 (倍)	0.66	0.72	1.40

报告期内，2016 年末、2017 年 5 月末，公司的资产负债率较 2015 年末增加，这主要系公司 2016 年度减资 6,000 万元及收回资金拆借款，减少公司总资产，提高公司资产负债率。

流动比率及速动比率大幅下降，主要系公司 2016 年度收回资金拆借款，其他应收款减少 7,895.91 万元，减少公司流动资产，降低流动比率和速动比率。

截止 2017 年 5 月 31 日，流动资产占总资产的比重分别为 37.10%，主要原因系公司是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，

公司资产总额中长期资产占比较高，符合生产企业的资产结构特点。其次，公司处于扩张期，承担了部分外部融资债务，因此导致流动比率、速动比例处于较低水平。

报告期内，公司的负债主要为短期借款和应付账款。公司的借款为质押及保证借款，截止 2017 年 5 月 31 日，短期借款金额为 4,000.00 万元，均以土地、房产足额抵押，常明德提供保证担保，即便债务年底到期，公司仍可延续前述抵押的情况，因此，不存在较大偿债风险。报告期内，由于公司对供应商的货款有一定的付款期，2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 5 月 31 日公司应付账款余额分别为 448.22 万元、780.47 万元和 1,231.06 万元，占总资产的比例分别为 2.48%、6.37% 和 9.60%，不存在较大偿债风险。

从现金活动情况来看，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司的经营活动现金流量净额分别为 15,859,396.11 元、9,480,055.35 元、802,639.83 元，经营活动现金流量净额均为正数，不存在较大偿债风险；从购销结算模式来看，公司销售收款方式主要分为货到开票后月结 30 天、月结 45 天两种，公司采购付款方式主要为货到开票后月结 30 天，具备一定匹配度，公司回款除支付采购货款外，能够支持公司各项业务正常开展。

综上所述，公司基于报告期内的生产经营状况，在可预见的将来，不存在较大的短期和长期偿债风险，对公司生产经营不构成重大不利影响。

1、同行业公司万隆精铸（831871）和福岛精密（834250）的偿债能力情况如下：

（1）万隆精铸（831871）

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司；%）	78.23	76.67
流动比率（倍）	0.68	0.65
速动比率（倍）	0.29	0.27

（2）福岛精密（834250）

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司；%）	19.15	15.63

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率（倍）	2.18	2.61
速动比率（倍）	0.66	1.10

注：可比公司的财务数据及指标根据各可比公司公开披露的报告及测算所得，万隆精铸、福岛精密采用 2016 年度报告和 2015 年度报告数据。

对比可知，公司资产负债率高于福岛精密（834250），低于万隆精铸（831871）处于行业平均水平。流动比率、速动比率高于万隆精铸（831871），低于福岛精密（834250），主要系公司融资渠道较为单一，融资方式主要为债权性融资，公司挂牌新三板之后将会适时增资扩股，增强资本实力，优化财务结构，降低资产负债率，提高流动比率及速动比率。

### （三）营运能力分析

财务指标	2017年1-5月	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次/期）	2.12	6.55	6.57
存货周转率（次/年）	2.15	4.81	4.77

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月的应收账款周转率为 6.57、6.55、2.12。公司应收账款周转率较高，且较为稳定，主要原因系公司主要与国外知名精密机床、机械打印机制造企业保持着长期合作关系，并结成了牢固的战略合作伙伴关系。公司的主要客户包括日本牧野、迈克威力、豪顿华、苏尔寿、斗山中国等国际知名制造企业，客户信用度较高。

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月的存货周转率为 4.77、4.81、2.15。公司存货周转率较高，且较为稳定，主要原因系公司按照客户订单实施“以销定产”的生产模式，存货流动性较高。

1、同行业公司万隆精铸（831871）和福岛精密（834250）的营运能力情况如下：

#### （1）万隆精铸（831871）

财务指标	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次/期）	2.99	3.50
存货周转率（次/年）	1.15	1.58

## (2) 福岛精密 (834250)

财务指标	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率 (次/期)	4.60	5.55
存货周转率 (次/年)	1.50	2.03

注:可比公司的财务数据及指标根据各可比公司公开披露的报告及测算所得,万隆精铸、福岛精密采用 2016 年度报告和 2015 年度报告数据。

对比可知,公司应收账款周转率高于万隆精铸 (831871) 和福岛精密 (834250),主要系公司与国外知名精密机床、机械打印机制造企业保持着长期合作关系,并结成了牢固的战略合作伙伴关系,货款回收较为及时。公司存货周转率高于万隆精铸 (831871) 和福岛精密 (834250),存货管理水平较高。

## (四) 现金流量分析

单位:元

财务指标	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	802,639.83	9,480,055.35	15,859,396.11
投资活动产生的现金流量净额	-219,361.48	77,621,029.56	-15,676,485.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,048,611.08	-74,603,458.30	-1,260,097.08
现金及现金等价物净增加额	-562,929.71	12,805,248.22	-592,311.14

## (1) 经营活动现金流量分析

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月,公司的经营活动现金流量净额分别为 15,859,396.11 元、9,480,055.35 元、802,639.83 元,2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年减少 6,379,340.76 元。其中,“销售商品、提供劳务收到的现金”2016 年度较 2015 年度减少 4,259,359.24 元,主要系公司国内客户较国外客户相比,国内客户应收账款回款期较长,公司 2016 年主营业务收入较 2015 年主营业务收入增长缓慢:其中内销收入增长 21.95%,外销收入下滑 8.62%,内销收入的增长增加 2016 年末应收账款余额。“购买商品、接受劳务支付的现金”2016 年度较 2015 年度增加 1,070,802.03 元,主要系 2016 年度公司采购额增加所致。

## (2) 投资活动现金流量分析

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月,公司的投资活动现金流量净额分别

为-15,676,485.41元、77,621,029.56元、-219,361.48元。2016年度投资活动现金流量净额大幅增加，主要系公司收回资金拆借款项所致；2017年1-5月公司的投资活动现金流量净额大幅下降，主要系公司规范关联交易，减少资金拆借款所致。

### (3) 筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资能力较强，主要来自银行借款。2015年度、2016年度、2017年1-5月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,260,097.08元、-74,603,458.30元、-1,048,611.08元，变动较大，这主要系公司2016年度减资6,000.00万元的影响。

### (4) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

单位：元

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
净利润	2,589,953.17	8,676,078.30	10,994,071.86
加：资产减值准备	378,418.35	381,930.17	-1,868,144.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,176,817.16	5,073,286.36	5,155,087.41
无形资产摊销	188,625.35	452,700.84	450,848.99
长期待摊费用摊销	4,166.65	9,999.96	9,999.96
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）	-	12,548.72	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,082,850.35	-326,420.65	-621,851.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-56,762.75	63,861.23	-302,876.88
存货的减少（增加以“-”号填列）	-719,414.34	-1,749,373.08	2,786,977.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,992,321.17	-5,409,930.54	291,675.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	150,307.06	2,295,374.04	-1,036,393.60
经营活动产生的现金流量净额	802,639.83	9,480,055.35	15,859,396.11

公司2015年经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润4,865,324.25元的原因有（1）计提固定资产折旧5,155,087.41元；（2）存货减少2,786,977.92元，主要系公司2014年度加大采购力度，在价格低位储备了较多存货，使得公司2015年度采购有所下降，存货同比也出现下降。

公司2016年经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润803,977.05元的

原因为：（1）计提固定资产折旧 5,073,286.36 元；（2）存货增加 1,749,373.08 元，主要系公司 2016 年度加大生产力度，使得公司 2016 年度采购有所增加，存货同比也出现增加；（3）经营性应收项目的增加 5,409,930.54 元，其中应收账款余额增加 5,410,476.02 元。

公司 2017 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润 1,787,313.34 元的原因：（1）计提固定资产折旧 2,176,817.16 元；（2）发生利息支出 1,048,611.08 元；（3）经营性应收项目的增加 4,992,321.17 元，其中应收账款余额增加 5,357,809.60 元。

综上所述，报告期内各期，公司的现金流量基本正常，但随着公司业务的拓展，管理层为保持良好的现金流量，应避免资金周转不畅而影响正常的经营活动；不断扩大主营业务的竞争优势，努力实现营业收入的持续增长；优化内部成本管理，严格管控各项费用，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，提高资金使用效率。

## 十、风险及重大事项提示

### （一）税收优惠政策变化的风险

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合批准，本公司于 2016 年 12 月 15 日已获取颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201637000912，认定有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税》有关规定享受企业所得税优惠政策，公司在 2016 年、2017 年、2018 年按 15% 的税率计缴企业所得税。如果未来公司享受的税收优惠或财政补贴政策发生变动或企业高新资格到期后不能延续，会对公司的业绩造成一定影响。

公司拥有进出口经营资格，出口货物按免、抵、退税管理办法享受出口退税政策，报告期内出口退税率为 15%，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月出口产品销售额分别为 30,279,057.85 元、27,668,049.47 元、11,610,236.81 元，当期免抵税额分别为 4,485,389.25 元、3,837,879.81 元、1,996,521.88 元。上述金额合计占公司资产总比重较小，但若国家取消出口退税政策或调低出口退税率，将增加公司的营运成本，对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司实时关注国家税收政策变化，通过业务规模扩张、经营效益提升等有效措施降低税收优惠政策对公司盈利水平的影响。

## （二）客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月公司前五大客户销售金额占当期销售总额的比例分别为 95.46%、97.70%、95.51%，客户集中度较高。公司客户主要为国外知名精密机床、机械打印机制造企业，公司与该等客户均保持长期的业务合作关系。但是如果公司主要客户发生流失或客户需求发生变动，将对公司业务及盈利造成不利影响。

应对措施：公司目前正在建设机加工生产线，随着机加工生产线的投产使用，公司的产品类型进一步丰富，销售订单将大幅增加。另外，公司依靠自身技术实力和工艺优势，保持和提高产品质量以维系与现有客户的长期战略合作关系；同时，公司将积极加大研发投入，通过新产品开发不断拓展应用领域和新的客户，加强自身竞争优势，未来有望减轻对主要客户的依赖程度。

## （三）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的原材料主要为生铁、废钢、树脂。生铁、废钢、树脂的采购价格取决于国内市场价格走势，主要受市场供需关系因素影响。如果国内生铁、废钢、树脂市场供应价格出现大幅波动，公司生产所需的主要原材料价格将发生波动，给公司的成本控制造成不利影响，引起公司产品毛利率的波动，进而影响公司经营业绩。

应对措施：公司通过不断完善供应商采购体系以及与客户谈判提高销售价格的方式，公司在原材料价格持续上涨的情况下，可以向上下游转嫁部分价格波动风险，并且通过技术改进提高原材料的使用效率，抵御材料价格波动的影响。

## （四）关联交易的风险与关联方资金占用的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月公司向关联方烟台市誉和石墨制品有限公司采购金额分别为 5,576,241.10 元、5,779,534.74 元、2,937,386.39 元，占公司当年采购金额比例为 21.42%、18.81%、17.80%，报告期内公司关联交易金额呈现增加趋势，公司原材料采购对关联方存在一定的依赖性烟台市誉和石墨制品

有限公司主要为公司提供呋喃树脂、醇基涂料、固化剂等主要原材料。

报告期内，公司存在关联方资金往来情况。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-5 月，公司关联方分别向公司拆借资金 134,400,000.00 元、15,930,000.00 元、0.00 元，报告期内，公司收取的资金占用费分别为 3,097,072.84 元、2,573,257.33 元、63,357.71 元，关联方资金占用费占利润总额比分别为 25.61%、25.57%、2.47%，截至本公开转让说明书签署之日已全部偿还。虽然在报告期末关联方欠款也已清理，公司制定了多项制度减少和规范关联交易，公司董事、监事、高级管理人员签署《规范关联交易的承诺》，但未来仍存在利用关联交易或关联占款损害公司或其他股东的利益和依赖关联股东的风险。

应对措施：股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》、《防范关联方资金占用制度》，严格规范关联交易行为。截至本公开转让说明书签署之日，公司的关联方资金拆借已全部清理完毕。

2017 年 4 月 19 日，公司已与常贤德签订股权转让框架协议，约定常贤德将其所持烟台市誉和石墨制品有限公司 51.00% 的股权转让给烟台世德装备股份有限公司，股权转让价款参照评估值协商确定，并约定世德装备在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内，双方签订正式的《股权转让协议》并完成转让标的的工商变更手续。

### （五）行业准入的政策风险

为引导铸造产业健康、有序和可持续发展，提升我国铸造业整体实力，根据有关法律法规和产业政策，工信部制定了《铸造行业准入条件》对产能消耗、合金熔炼设备排放的废气中烟（粉）尘含量的限值、职业健康安全方面要求必须具备工艺、技术条件铸造企业的最低生产规模等设定了行业门槛。另外，新《环境保护法》于 2015 年 1 月正式实施，公司将面临着一个全新的、更加严格环保执法环境。不能排除有关政策的变化给公司经营带来的风险。

应对措施：公司将严格按照行业准入标准运作生产活动。此外，公司将重视并加大生产安全管理、节能减排、环境保护方面等力度，加大研发投入，适时扩

大生产，向更高附加值、更加环境友好的商业模式转型，以响应国家政策的及社会发展的趋势。

#### （六）安全生产的风险

在产品生产制造过程中，存在发生机械伤害、火灾、触电、高温烫伤、职业病等可能性。如果公司发生重大安全生产事故，可能引起诉讼、赔偿，甚至处罚或者停产整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。

应对措施：公司已有严格的安全生产规章制度，并将继续严格执行、加强员工培训，增强全员安全意识。此外，公司拟进一步提升公司生产的自动化程度，以降低事故概率。

#### （七）汇率波动风险

公司报告期内外销收入占比较高，2015年度、2016年度、2017年1-5月外销收入占同期主营业务收入的比例分别为47.12%、40.04%、34.72%。虽然牧野资源和公司约定，当汇率变动超过1.5%，根据汇率情况调整销售定价，但是销售价格调整不及时也会给公司经营带来一定风险。

应对措施：针对汇率波动可能导致的经营风险，公司一方面要求财务部门收汇后及时结汇，另一方面公司也在积极与客户进行谈判，力争以人民币结算，避免可能发生的汇率风险。

#### （八）公司治理和内部控制风险

公司于2017年2月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

应对措施：为满足公司发展需求，防范公司治理风险，公司结合内部控制制

度有效性测试及检查情况，采取措施持续完善内部控制管理体系，并且进行内部控制制度的持续动态修订，以保证内部控制制度框架体系更加有效的使用。

#### （九）关于公司减资的重要事项

2016年7月22日，新潮铸造将其注册资本10,600万元减少为4,600万元，本次减少的6,000万元注册资本由股东世德投资减少资本公积出资6,000万元。2016年7月23日，新潮铸造就此次减资事宜在《山东工人报时代周刊》上进行了公告。公司按照减资程序履行减资公告，减少注册资本降低了公司抵抗经营风险的能力。

#### （十）与上市公司有关的重要事项

2014年4月以前，公司的控股股东系A股上市公司烟台新潮实业股份有限公司。烟台新潮实业股份有限公司分别于2014年4月11日和2014年5月15日召开了第九届董事会第一次会议和2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于出售所持子公司股权的议案》。

2014年4月11日，烟台实德投资有限公司与烟台新潮实业股份有限公司签订《股权转让协议》，约定烟台新潮实业股份有限公司将其所持烟台新潮铸造100%的股权作价人民币8,400万元转让给烟台实德投资有限公司。2014年6月4日，新潮铸造完成了此次股权转让的工商变更，烟台新潮实业股份有限公司不再持有新潮铸造的股权。

#### （十一）公司股票采取协议转让的提示

公司根据全国股份转让系统公司的要求，股东大会已同意公司股票采取协议转让方式进行公开转让。

## 第五节有关声明

### 一、全体董事、监事和高级管理人员声明

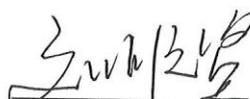
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事：

常明德



姜学荣



刘顺贤



张福



赵善友



徐效正



沈文静

监事：



姜彩霞



陈平

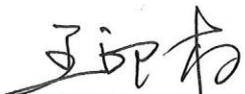


孙艺全

高级管理人员：



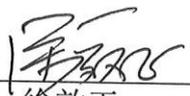
常明德



王印权



赵善友



徐效正



王鑫

烟台世德装备股份有限公司



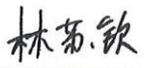
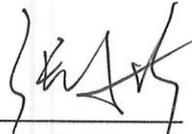
2017年10月17日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人：  
薛峰

项目负责人：  
马如华

项目小组成员： 林苏钦       关波       张祺

 钟晨       李伟峰



### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

律师事务所负责人:

  
吴明德

经办律师:

  
沈国权

  
赵东



上海市锦天城律师事务所

2017年10月17日

#### 四、审计机构声明

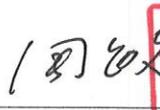
本所及签字注册会计师已阅读烟台世德装备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

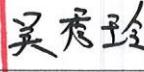
  
孙勇



签字注册会计师：

  
周敏



  
吴秀玲



众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年10月17日

## 五、评估机构声明

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

签字资产评估师：   
郑 铭

  
劳鹏飞

法定代表人或授权代表：   
刘 宏

  
万隆（上海）资产评估有限公司  
2017年10月17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