

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司

公开转让说明书



开源证券

二〇一九年四月

声 明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“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和重大事项：

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	<p>截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东为邝剑虹，其持有公司股份 29,970,000 股，占公司股份的 88.67%。同时，邝剑虹在公司担任董事长，张文锐担任董事、总经理，其二人为夫妻关系，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司共同实际控制人。若实际控制人利用控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。</p>
市场竞争风险	<p>铝是一个标准化产品，为了增加利润，很多大型铝合金铸造企业纷纷绕开中间贸易商，直接寻找下游客户，例如众多大型电解铝企业直接在长三角、珠三角等地成立了贸易有限公司、分公司或者办事处，直接与终端客户进行对接。此外，部分铝型材挤压企业也纷纷转型，在从事加工的同时也涉足商贸行业，利用其加工制造业随时可以囤货和消化库存这一生产优势，与传统的商贸企业争利。如果公司不能持续引进优秀人才、拓展优质客户、扩大业务规模、增强资本实力和抗风险能力、准确把握行业发展趋势和客户需求的变化，将对公司经营业绩产生不利影响。</p>
宏观经济波动及产业政策变动的风险	<p>有色金属行业受宏观经济波动、国家产业政策的影响较大。宏观经济波动、国家法规及产业政策变化等因素将对公司的业务流程及下游相关的制造业发展产生影响。我国经济已进入中速增长和经济转型升级的周期，近两年我国有色金</p>

	<p>属相关的制造业发展亦受到较大影响。尽管国家稳增长的各项政策的实施,将会促进有色金属相关制造行业经营环境逐步改善,行业运行呈现回升势头,但如果宏观经济波动及产业政策变动产生不利影响,有色金属相关的制造行业可能持续低迷,下游市场需求不足将可能对公司经营业绩产生不利影响。</p>
有色金属价格波动风险	<p>公司主营业务为有色金属产品的贸易服务,具有较为成熟的现货期货市场,市场价格公开度较高,市场价格受政府产业政策及国际矿石原材料影响较大。产业政策及国际经济形势存在较大的不确定性,一旦产品价格急速下跌,公司存货将发生减值迹象,公司已经签订的合同有可能面临亏损,使得公司遭受损失。</p>
应收账款回款风险	<p>公司 2016 年、2017 年、2018 年 9 月 30 日应收账款净额分别为 55,948,716.10 元、47,627,112.39 元、37,555,987.39 元,应收账款占资产总额分别为 52.00%、33.71%、36.65%。应收账款账龄主要在一年以内,虽然公司一般选择具有较强经济实力和良好信用的客户合作,坏账损失风险较小,但若公司客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化,公司应收账款产生坏账的可能性增加,可能对公司经营业绩产生重大不利影响。</p>
新材料冲击的风险	<p>铝合金作为建筑工业基础应用材料,具有一定的可替代性,不同特性新材料的研发、推广与应用会给铝行业带来一定影响。目前,许多钢铁制造商已经加大对轻质钢材的研发力度;钛合金、镁合金材料也以优良的性能不断得到发展;塑料行业凭借其较低的制造成本也会对铝材行业具有一定冲击性。</p>

公司治理风险	<p>公司存在治理风险。公司于 2018 年 9 月 29 日由佛山市顺德区华鹏贸易有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p>
--------	---

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	邝剑虹、张文锐	
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 挂牌公司 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 收购人	<input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 其他 _____
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 违规情况的声明与承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 关于无重大违法违规情况的声明与承诺
承诺开始日期	2018 年 12 月 3 日	
承诺结束日期	无	

承诺主体名称	佛山市鹏合企业管理合伙企业(有限合伙)、张欣	
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东	<input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 董监高

	<input type="checkbox"/> 收购人	<input type="checkbox"/> 其他 _____
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 违规情况的声明与承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 关于无重大违法
承诺开始日期	2018年12月3日	
承诺结束日期	无	

承诺主体名称	邝剑虹、张文锐、张应国、成志英、冯玉秀、麦健韞、黄敏、杨绍毅、廖梓行	
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 挂牌公司 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 收购人	<input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 其他 _____
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 违规情况的声明与承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 关于无重大违法
承诺开始日期	2018年12月3日	
承诺结束日期	无	

承诺主体名称	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司	
承诺主体类型	<input checked="" type="checkbox"/> 挂牌公司 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 收购人	<input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 其他 _____
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 违规情况的声明与承诺	<input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 关于无重大违法

承诺开始日期	2018年12月3日
承诺结束日期	无

目录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	11
第一节 基本情况.....	13
一、 基本信息	13
二、 股份挂牌情况	13
三、 公司股权结构	17
四、 公司股本形成 概况	22
五、 公司董事、监事、高级管理人员	29
六、 重大资产重组情况	33
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	33
八、 公司债券发行及偿还情况	35
九、 与本次挂牌有关的机构	35
第二节 公司业务.....	38
一、 主要业务及产品	38
二、 内部组织结构及业务流程	40
三、 与业务相关的关键资源要素	44
四、 公司主营业务相关的情况	48
五、 经营合规情况	67
六、 商业模式	70
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	70
八、 公司持续经营能力	81
第三节 公司治理.....	83
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	83
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	84

三、	公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况	85
四、	公司与控股股东、实际控制人的分开情况	85
五、	公司同业竞争情况	87
六、	最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	89
七、	公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	91
八、	近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	95
九、	财务合法合规性	95
第四节	公司财务	97
一、	财务报表	97
二、	审计意见	113
三、	报告期内采用的主要会计政策和会计估计	114
四、	报告期内的主要财务指标分析	133
五、	报告期利润形成的有关情况	139
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	166
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	195
八、	报告期内各期末股东权益情况	206
九、	关联方、关联关系及关联交易	207
十、	重要事项	220
十一、	报告期内资产评估情况	221
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	221
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	222
十四、	经营风险因素及管理措施	222
十五、	公司经营目标和计划	225
第五节	申请挂牌公司、中介结构及相关人员声明	227
一、	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	227
二、	主办券商声明	228
三、	律师事务所声明	230

四、会计师事务所声明	231
五、资产评估机构声明	232
第六节 附件	233

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
本公司、公司、股份公司、华之鹏	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司
有限公司、华鹏贸易	指	股份公司前身，1996年10月16日，顺德市华鹏贸易有限公司成立，2003年10月28日，变更为佛山市顺德区华鹏贸易有限公司
佛山鹏合	指	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙），公司股东
工信部、国家工信部	指	中华人民共和国国家工业和信息化部
发改委、国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
监察部	指	中华人民共和国监察部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
环境保护部	指	中华人民共和国环境保护部
国家电力监督委员会	指	中华人民共和国国家电力监管委员会
国家能源局	指	中华人民共和国国家能源局
本公开转让说明书	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	佛山市顺德区（顺德市）华鹏贸易有限公司股东会
董事会	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司监事会
公司章程	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
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》

主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
律师事务所	指	北京盈科（杭州）律师事务所
会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
报告期	指	2016年度、2017年度、2018年1-9月
专业释义		
A356.2 铝合金锭、A356.2	指	应用于汽车，轿车，摩托车的化学物质，流动性好，无热裂倾向。
铝棒	指	铝产品的一种，铝棒的熔铸包括熔化、提纯、除杂、除气、除渣与铸造过程。根据铝棒含有的金属元素不同，铝棒大概可以分为8个大类。
铝锭	指	以纯铝及回收铝为原料，依照国际标准或特殊要求添加其他元素，如：硅(Si)、铜(Cu)、镁(Mg)、铁(Fe)···，改善纯铝在铸造性，化学性及物理性的不足调配出来的合金。
重熔用铝锭	指	铝锭的一种，铝锭按成分不同分重熔用铝锭、高纯铝锭和铝合金锭三种。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司
统一社会信用代码	9144060623196005XC
注册资本	3380 万元
法定代表人	邝剑虹
有限公司设立日期	1996 年 10 月 16 日
股份公司设立日期	2018 年 9 月 29 日
住所	佛山市顺德区大良延年路顺德雅居乐花园 35 座 1 梯 411-416 号
电话	0757-22683580
传真	0757-22686202
邮编	528399
电子信箱	18923291299@163.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	廖梓行
所属行业 1	F51 批发业
所属行业 2	F5164 金属及金属矿批发
所属行业 3	12101610 贸易公司与经销商
所属行业 4	F5164 金属及金属矿批发
经营范围	国内商业、物资供销业(不含国家政策规定的专控、专营商品)；供应链管理；铝制品加工、技术和信息咨询服务。(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)。
主营业务	铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易

二、 股份挂牌情况

（一）基本情况

股票代码	
股票简称	华之鹏
股票种类	人民币普通股
股份总量	33,800,000 股
每股面值	1.00
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	是

（二）做市商信息

适用 不适用

（三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

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

公司章程第二十九条规定：“董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份；在其任职期间以及离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

2、股东所持股份的限售安排

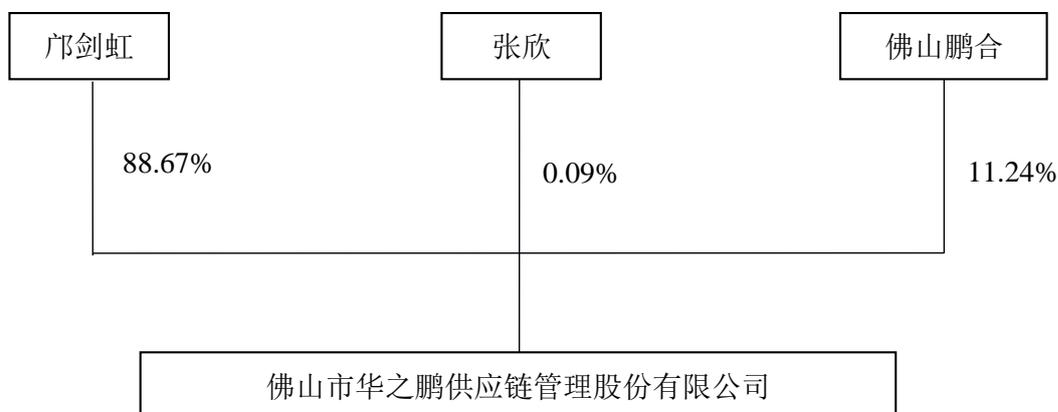
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事及 高管持股	是否为控 股股东、 实际控制 人、一致 行动人	是否为做 市商	挂牌前 12 个月内受 让自控股 股东、实 际控制人 的股份数 量	因司法裁 决、继承 等原因而 获得有限 售条件股 票的数量	质押股份 数量	司法冻结 股份数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	邝剑虹	29,970,000	88.67%	是	是	否	0	0	0	0	0
2	佛山鹏合	3,800,000	11.24%	否	否	否	0	0	0	0	3,800,000
3	张欣	30,000	0.09%	否	否	否	0	0	0	0	0
合计	-	33,800,000	100.00%	-	-	-	0	0	0	0	3,800,000

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

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

邝剑虹直接持有公司 29,970,000 股股份，占股本总额的 88.67%，系公司的控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	邝剑虹
----	-----

国籍	中国	
性别	女	
出生日期	1966年11月4日	
是否拥有境外居留权	是	澳门、意大利
学历	本科	
任职情况	董事长	
职业经历	1989年7月至1993年12月，任广东万家乐洗碗机有限公司销售、出纳；1993年12月至1996年10月，任广东省石油气燃具有限公司会计；1996年10月至2018年9月，任有限公司执行董事、经理；2018年9月至今，任股份公司董事长。	
是否属于失信联合惩戒对象	否	

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、实际控制人

公司的实际控制人为邝剑虹、张文锐，认定依据如下：

(1) 邝剑虹直接持有公司 29,970,000 股股份，占股本总额的 88.67%，能够对股东大会决议起到决定性影响。

(2) 邝剑虹担任公司董事长，张文锐担任公司董事、总经理，邝剑虹与张文锐为夫妻关系，二人能够有效控制公司的日常经营方针及重大决策，能够对公司的重大经营决策及人事任免等方面施加重大影响。

综上所述，邝剑虹、张文锐系公司共同实际控制人，对公司的控制稳定、有效。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
----	---

姓名	邝剑虹
国籍	中国
性别	女
年龄	53
是否拥有境外居留权	是
	澳门、意大利
学历	本科
任职情况	董事长
职业经历	1989年7月至1993年12月，任广东万家乐洗碗机有限公司销售、出纳；1993年12月至1996年10月，任广东省石油气燃具有限公司会计；1996年10月至2018年9月，任有限公司执行董事、经理；2018年9月至今，任股份公司董事长。
是否属于失信联合惩戒对象	否

序号	2
姓名	张文锐
国籍	中国
性别	男
年龄	52
是否拥有境外居留权	是
	意大利
学历	本科
任职情况	董事、总经理
职业经历	1988年9月至1993年10月，任顺德陈村大明铝材厂技术员；1993年10月至1996年10月，任顺德陈村大明铝材厂党委书记；1996年10月至2018年9月，任有限公司监事；2018年9月至今，任股份公司董事兼总经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

(三) 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况

1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	邝剑虹	29,970,000	88.67%	自然人	否
2	佛山鹏合	3,800,000	11.24%	合伙企业	否
3	张欣	30,000	0.09%	自然人	否

适用 不适用

2、股东之间关联关系

适用 不适用

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：（1）邝剑虹、张欣为佛山鹏合的有限合伙人；（2）公司股东张欣为邝剑虹之侄。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

3、机构股东情况

适用 不适用

(1) 佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）

1) 基本信息：

名称	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2018年1月11日

类型	合伙企业
统一社会信用代码	91440606MA518CB97B
法定代表人或执行事务合伙人	黄长营
住所或主要经营场所	佛山市顺德区大良街道办事处金榜居委会新宁路 54 号四层
经营范围	企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；市场营销策划服务；经济贸易信息咨询服务。（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）

2) 机构股东出资结构：

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股（出资）比例
1	邝剑虹	4,750,000	3,770,000	73.08%
2	成志英	500,000	500,000	7.69%
3	黄长营	400,000	300,000	6.15%
4	张欣	200,000	150,000	3.08%
5	明德生	200,000	200,000	3.08%
6	张应国	200,000	150,000	3.08%
7	黄敏	150,000	150,000	2.31%
8	麦健韞	100,000	100,000	1.54%
合计	-	6,500,000	5,320,000	100.00%

（四） 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募 股东	是否为三类 股东	具体情况
1	邝剑虹	是	否	否	-
2	佛山鹏合	是	否	否	-
3	张欣	是	否	否	-

(五) 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

适用 不适用

四、 公司股本形成概况**(一) 历史沿革****1. 有限公司的设立**

1996年9月24日，自然人邝剑虹、张文锐分别以货币资金200万元、100万元作为出资共同设立了顺德市华鹏贸易有限公司。

1996年10月3日，顺德市会计师事务所出具顺会验字（1996）（良）224号《顺德市会计师事务所企业法人验资证明书》，经审验，截至1996年10月3日，顺德市华鹏贸易有限公司已收到股东缴纳的实收资本合计人民币300万元，全部为货币资金。

1996年10月16日，有限公司取得顺德市工商行政管理局核准核发的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立，注册资本为300万元，实收资本300万元，法定代表人为邝剑虹，住所为广东省顺德市大良镇环城路14号220，经营范围为国内商业，物资供销。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邝剑虹	200.00	66.67	货币
2	张文锐	100.00	33.33	货币
合计		300.00	100.00	-

2. 有限公司第一次股权转让

1997年4月3日,有限公司召开股东会并通过如下决议:(1)股东张文锐将所持公司33.33%的股份以100万元的价格转让给陆广离。(2)修改《公司章程》。

1997年4月8日,前述股权转让双方就上述股权转让事项签署了《股权转让合同》。

1997年4月13日,公司向顺德区工商行政管理局递交《公司变更登记申请书》,顺德区工商行政管理局予以核准。

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	邝剑虹	200.00	66.67	货币
2	陆广离	100.00	33.33	货币
合计		300.00	100.00	-

3. 有限公司第二次股权转让

2004年7月1日,有限公司召开股东会并通过如下决议:(1)股东陆广离将所持公司33.33%的股份以100万元价格转让给张文锐;(2)修改《公司章程》。

同日,前述股权转让双方就上述股权转让事项签署了《股权转让合同》。

2004年7月1日,有限公司向佛山市顺德区工商行政管理局递交《公司变更登记申请书》,佛山市顺德区工商行政管理局予以核准。

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	邝剑虹	200.00	66.67	货币
2	张文锐	100.00	33.33	货币
合计		300.00	100.00	-

4. 有限公司第一次增加注册资本

2006年3月28日,有限公司召开股东会,决议公司注册资本由300万元增加到1000万元,其中邝剑虹以货币增资500万元,张文锐以货币增资200万元。

2006年4月7日,佛山市顺德区广德会计师事务所出具广德会验字[2006]N067号《验资

报告》，经审验，截至 2006 年 4 月 7 日，公司已收到邝剑虹和张文锐缴纳的新增注册资本合计人民币 700 万元，其中邝剑虹实际缴纳新增出资额人民币 500 万元，张文锐实际缴纳新增出资额人民币 200 万元。

2006 年 4 月 11 日，公司向佛山市顺德区工商行政管理局递交《公司变更登记申请书》。佛山市顺德区工商行政管理局予以核准。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邝剑虹	700.00	70.00	货币
2	张文锐	300.00	30.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

5. 有限公司第二次增加注册资本

2007 年 9 月 7 日，有限公司召开股东会，决议公司注册资本由 1000 万元增加到 1300 万元，其中邝剑虹以货币增资 210 万元，张文锐以货币增资 90 万元。

2007 年 9 月 10 日，广东信华会计师事务所出具粤信华会验字（2007）第 323 号《验资报告》，经审验，截至 2007 年 9 月 7 日，公司已收到邝剑虹和张文锐缴纳的新增注册资本合计人民币 300 万元，其中邝剑虹实际缴纳新增出资额人民币 210 万元，张文锐实际缴纳新增出资额人民币 90 万元。

2007 年 9 月 14 日，佛山市顺德区工商行政管理局核发了顺核变通内字[2007]第 0700690735 号《核准变更登记通知书》，核准了上述变更。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邝剑虹	910.00	70.00	货币
2	张文锐	390.00	30.00	货币
合计		1300.00	100.00	-

6. 有限公司第三次增加注册资本

2017 年 11 月 13 日，公司召开股东会，决议公司注册资本由人民币 1300 万元增加到人民币 3000 万元，其中邝剑虹以货币方式认缴出资人民币 1190 万元，张文锐以货币方式认缴出资

人民币 510 万元，于 2030 年 11 月 1 日前缴足。

2017 年 11 月 29 日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2017]第 1781220178 号《核准变更登记通知书》，核准了上述变更。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	邝剑虹	2,100.00	910.00	70.00	货币
2	张文锐	900.00	390.00	30.00	货币
合计		3,000.00	1,300.00	100.00	-

7. 有限公司第四次增加实收资本

2017 年 11 月 24 日，股东邝剑虹以货币实缴出资 700 万元，股东张文锐以货币实缴出资 300 万元。本次增资后，公司实缴资本变更为 2300 万元。

2017 年 11 月 25 日，广东顺德睿哲会计师事务所（普通合伙）出具粤顺睿验字（2017）第 020 号《验资报告》，经审验，截至 2017 年 11 月 24 日，公司已收到邝剑虹、张文锐缴纳的新增注册资本合计人民币 1000 万元，其中邝剑虹实际缴纳新增出资额人民币 700 万元，张文锐实际缴纳新增出资额人民币 300 万元。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	邝剑虹	2,100.00	1,610.00	70.00	货币
2	张文锐	900.00	690.00	30.00	货币
合计		3,000.00	2,300.00	100.00	-

8. 有限公司第五次增加实收资本

2017 年 11 月 28 日，股东邝剑虹以货币实缴出资 490 万元，股东张文锐以货币实缴出资 210 万元。本次增资后，公司实缴资本变更为 3000 万元。

2017 年 11 月 29 日，广东顺德睿哲会计师事务所（普通合伙）出具粤顺睿验字（2017）第 021 号《验资报告》，经审验，截至 2017 年 11 月 28 日，公司已收到邝剑虹、张文锐缴纳的新

增注册资本合计人民币 700 万元，其中邝剑虹实际缴纳新增出资额人民币 490 万元，张文锐实际缴纳新增出资额人民币 210 万元。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	邝剑虹	2,100.00	2,100.00	70.00	货币
2	张文锐	900.00	900.00	30.00	货币
合计		3,000.00	3,000.00	100.00	-

9. 有限公司第三次股权转让

2017 年 11 月 29 日，有限公司召开股东会通过如下决议：（1）股东张文锐将其持有的公司 29.90% 股权（897 万元出资）以 897 万元对价转让给邝剑虹，将其持有的公司 0.10% 股权（3 万元出资）以 4.6 万元对价转让给新股东张欣。（2）就上述事项重新制定公司章程。

同日，前述股权转让双方分别就上述股权转让事项签署了《股权转让合同》。

2018 年 1 月 18 日，佛山市顺德区市场监督管理局核发了顺监核变通内字[2018]第 1800010083 号《核准变更登记通知书》，核准了上述变更。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	邝剑虹	2997.00	99.90	货币
2	张欣	3.00	0.10	货币
合计		3000.00	100.00	-

根据佛山市顺德区地方税务局大良分局于 2018 年 6 月 15 日出具的《税收完税证明》((161)粤地证 01403508)，张文锐已就本次股权转让缴纳个人所得税共计 3,266.83 元。

10. 有限公司整体变更为股份公司

2018 年 9 月 9 日，华鹏贸易召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以 2018 年 6 月 30 日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司，有限公司 2 名股东作为股份公司发起人，各股东持股比例保持不变。

根据亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)2018 年 9 月 6 日出具的亚会 B 审字(2018)

2315号《审计报告》（审计基准日为2018年6月30日），有限公司经审计的账面净资产为41,280,697.43元；根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司于2018年9月7日出具的国众联评报字（2018）第2-1341号评估报告（评估基准日为2018年6月30日），有限公司净资产评估值为4340.60万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本3000万股，净资产折股后余额11,280,697.43元转入资本公积。

2018年9月25日，华鹏贸易全体股东邝剑虹、张欣共同签署了《佛山市华之鹏供应链管理股份发起人协议》。

2018年9月25日，佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意公司名称为佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司，审议通过《佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司章程》等议案。

2018年9月26日，亚太（集团）会计师事务所出具亚会B验字（2018）0114号《验资报告》，经审验，截至2018年6月30日，公司已将全体股东以其拥有的原企业基准日2018年6月30日的净资产中的3,000,000.00元折合为股本3,000,000.00元，净资产中未折股部分合计11,280,697.43元计入公司资本公积。

2018年9月29日，佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司取得了佛山市顺德区市场监督管理局核发的统一社会信用代码9144060623196005XC的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本3000万元，法定代表人为邝剑虹，住所为佛山市顺德区大良延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-416号，经营范围为：国内商业、物资供销业（不含国家政策规定的专控、专营商品）；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外，涉及许可证的必须凭有效许可证经营）。（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）

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邝剑虹	2997.00	99.90	净资产折股
2	张欣	3.00	0.10	净资产折股
合计		3000.00	100.00	-

11. 股份公司第一次增加注册资本

2018年10月15日，股份公司召开2018年第二次临时股东大会，决议公司注册资本由人

人民币 3000 万元增加到人民币 3380 万元，新股东佛山鹏合认缴新增注册资本 380 万元。

同日，佛山鹏合与邝剑虹、张欣、华之鹏签订《增资扩股协议》，约定：本次新增股份数为 380 万股，佛山鹏合以 532 万元认购华之鹏新增股份，其中 380 万元计入公司注册资本，剩余部分计入资本公积。

2018 年 11 月 21 日，广东睿哲会计师事务所出具（普通合伙）出具粤顺睿验字（2018）第 007 号《验资报告》，经审验，截至 2018 年 10 月 25 日，公司已收到佛山鹏合缴入的出资款人民币 5,320,000.00 元，其中新增股本人民币 3,800,000.00 元，余额人民币 1,520,000.00 元转入资本公积（股本溢价）。

2018 年 10 月 29 日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了上述变更，并核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邝剑虹	2997.00	88.67	净资产折股
2	佛山鹏合	380.00	11.24	货币
3	张欣	3.00	0.09	净资产折股
合计		3380.00	100.00	-

（二） 批复文件

适用 不适用

（三） 股权激励情况：

适用 不适用

（四） 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

（五） 非货币资产出资情况

适用 不适用

（六） 其他情况

事项	是或否
----	-----

公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行人过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

适用 不适用

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务及任期	国籍及境外居留权	性别	出生年月	学历	职称	职业经历
1	邝剑虹	董事长	中国国籍，拥有澳门、意大利长期居留权	女	1966年11月	本科	助理工程师	1989年7月至1993年12月，就职于广东万家乐洗碗机有限公司，任销售、出纳；1993年12月至1996年10月，就职于广东省石油气燃具有限公司，任会计；1996年10月至2018年9月，就职于有限公司，任执行董事兼法定代表人、经理；2018年9月至今，就职于股份公司，任董事长。
2	张文锐	董事、总经理	中国国籍，澳门永久性居民，拥有意大利长期居留权	男	1967年3月	本科	工程师	1988年9月至1993年10月，就职于顺德陈村大明铝材厂，任技术员；1993年10月至1996年10月，就职于顺德陈村大明铝材厂，任党委书记；1996年10月至2018年9月就职于有限公司，任监事。2018年9月至今，就职于股份公

								司,任董事、总经理。
3	张应国	董事	中国国籍, 无境外永 久居留权	男	1964年 12月	本科	工 程 师	1987年7月至1997年10月,任四川航天工业总公司铜江机械厂车间技术员;1997年10月至1998年1月,任四川方舟铝业有限公司销售经理;1998年1月至2006年1月,任成都立富贸易有限公司销售部经理;2006年1月至2010年10月,自由职业;2010年11月至2012年8月,任四川华恒祥金属科技有限公司销售经理;2012年9月至2018年9月,任有限公司销售经理;2018年9月至今,任股份公司董事、销售经理。
4	成志英	董事	中国国籍, 无境外永 久居留权	女	1978年 9月	大专	-	1997年6月,就职于佛山顺德君兰高尔夫俱乐部,任前台接待文员;1999年6月至2004年9月,就职于佛山市顺德机电-绅宝空调电器,任销售部文员;2004年9月至2007年6月,在广东外语外贸大学脱产进修,商务英语专业,大专学历;2007年3月至2018年9月,就职于有限公司,任销售部经理;2018年9月至今,就职于股份公司,任董事、销售部经理。

5	冯玉秀	董事	中国国籍， 无境外永久居留权	女	1984年 9月	大专	-	2008年4月至2018年9月，任有限公司综合部文职；2018年9月至今，任股份公司人事、行政主管；2018年11月至今，任股份公司董事。
6	麦健搵	监事会主席	中国国籍， 无境外永久居留权	女	1975年 4月	大专	-	1995年1月至1998年12月，任杏坛昌泰织造有限公司会计；1999年1月至2000年9月，任卓越须刨厂会计、统计员；2000年10月至2003年7月，任顺德市众联消防器材厂会计；2003年8月至2005年5月，任敏达纺织贸易有限公司会计；2005年6月至2018年9月，任有限公司会计；2018年9月至今，任股份公司监事会主席、会计。
7	杨绍毅	监事	中国国籍， 无境外永久居留权	男	1964年 8月	大专	助理 经济师	1987年5月至1998年12月，任佛山市顺德县型钢厂供销科副科长；1998年12月至1999年9月，任顺德德宝金属制品有限公司业务部销售人员；1999年10月至2001年3月，任中山市创世纪汽车销售有限公司销售副经理；2001年3月至2008年3月，自由职业；2008年3月至2018年9月，任有限公司采购助理；2018年9月至

								今，任股份公司采购助理；2018年11月至今，任股份公司监事。
8	黄敏	职工监事	中国国籍， 无境外永久居留权	女	1984年 10月	大专	-	2006年5月至2009年9月，任广硕鞋业有限公司精益生产专员；2009年10月至2011年2月，待业；2011年3月至2016年12月，任广东大明铝合金型材有限公司客服经理；2017年1月至2017年2月，待业；2017年2月至2017年8月，任肇庆新大明铝业有限公司客服经理；2017年9月至2018年9月，任有限公司采购经理；2018年9月至今，任股份公司职工监事、采购部经理。
9	廖梓行	财务负责人、 董事会秘书	中国国籍， 无境外永久居留权，	男	1970年 8月	本科	高级 会计师	1992年9月至1995年9月，任湖南衡阳肉类联合加工厂会计；1995年9月至1999年10月，任红桃开（K）集团股份有限公司广东办事处审计主管；1999年10月至2004年6月，任广州市番禺区桥兴食品工业有限公司财务经理；2004年6月至2013年3月，任广东东菱凯琴集团有限公司财务经理；2013年3月至2018年4月，任广东安帝斯智能家居组件有限公司财

								务总监；2018年4月至2018年9月，任有限公司财务负责人；2018年9月至今，任股份公司财务负责人兼董事会秘书。
--	--	--	--	--	--	--	--	--

六、 重大资产重组情况

适用 不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年9月	2017年度期末	2016年度期末
资产总计（万元）	10,246.47	14,126.44	10,758.65
股东权益合计（万元）	4,096.92	3,862.13	2,018.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,096.92	3,862.13	2,018.52
每股净资产（元）	1.37	1.29	1.55
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.37	1.29	1.55
资产负债率（母公司）	60.02%	72.66%	81.24%
流动比率（倍）	1.64	1.36	1.22
速动比率（倍）	1.23	0.72	0.81
项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	93,575.44	127,351.99	53,918.71
净利润（万元）	234.79	143.62	60.88
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	234.79	143.62	60.88
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	97.16	-10.53	-116.44
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）	97.16	-10.53	-116.44
毛利率（%）	2.10%	2.12%	1.56%

加权净资产收益率(%)	5.90%	6.43%	3.06%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	2.44%	-0.47%	-5.86%
基本每股收益(元/股)	0.0783	0.0996	0.0468
稀释每股收益(元/股)	0.0783	0.0996	0.0468
应收账款周转率(次)	21.36	24.10	14.37
存货周转率(次)	35.08	33.90	26.00
经营活动产生的现金流量净额(万元)	5,920.85	-2,248.24	-3,010.65
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.97	-1.56	-2.32

注：计算公式

注：计算上述财务指标时，有限公司期间以注册资本模拟股本进行计算。

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

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；

13、当期加权平均净资产= $E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$

其中：NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_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；M0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；

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

其中：S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；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；M0为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

（一） 主办券商

机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目负责人	李成龙
项目组成员	李成龙、周杰武、张佳羚

(二) 律师事务所

机构名称	北京盈科（杭州）律师事务所
律师事务所负责人	刘春晓
住所	杭州市江干区新业路 228 号杭州来福士广场 T2 11、12 层
联系电话	0571-81965656
传真	0571-81965656
经办律师	沈学明、屠柯威

(三) 会计师事务所

机构名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	王子龙
住所	北京市车公庄大街 9 号院 B 座 2 单元 301 室
联系电话	010-62440089
传真	010-62440089
经办注册会计师	陈云飞、孙克山

(四) 资产评估机构

机构名称	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人	黄西勤
住所	深圳市罗湖区深南东路 2019 号动力大厦 1008 室
联系电话	0755-25132063
传真	0755-25132275
经办注册评估师	陈军、许冀卿

(五) 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	王彦龙

住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

(七) 做市商

适用 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

(一) 主营业务

主营业务-铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易	从事铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易
--------------------------	-----------------------

公司的主营业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易。公司从国内市场采购金属材料，并将其销售给国内生产制造企业。公司主要贸易的商品包括铝合金棒（1系-7系）、重熔用铝锭、A356.2 铝合金锭、铝硅合金等。报告期内，公司的主营业务未发生变化。

公司业务符合国家产业政策。

(二) 主要产品或服务

就国内铝及其他有色金属行业而言，大部分生产制造企业集中在产业链的中下游，对上游资源需求较大。公司作为贸易商，将原材料生产企业生产的产品销售给下游企业及其他有需求的客户，位于产业链中的流通环节。

公司主要贸易的商品如下：

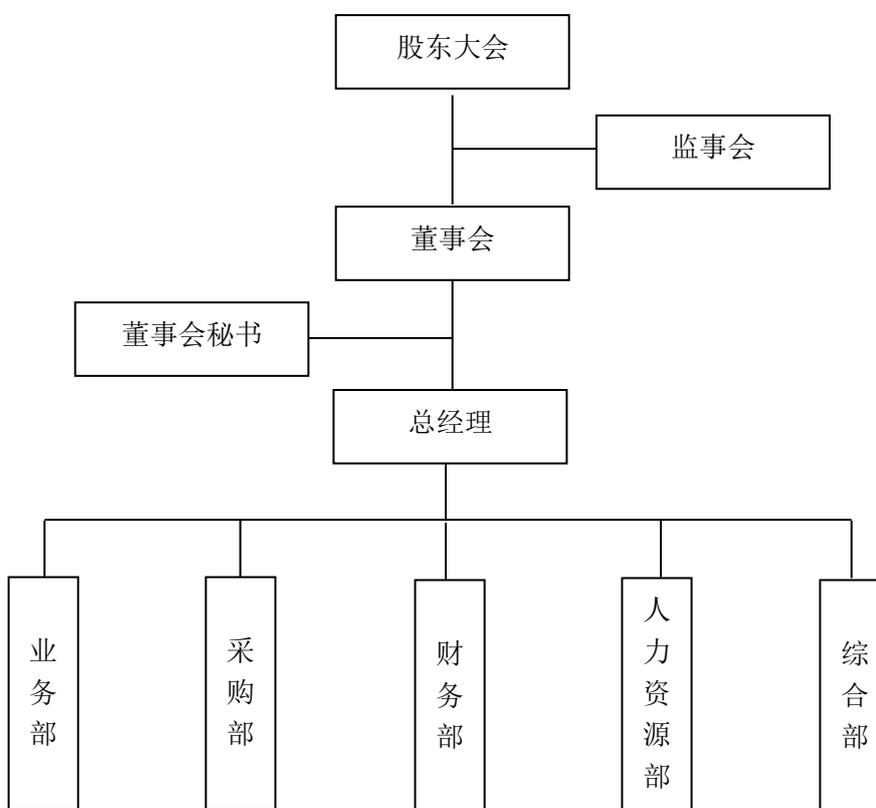
名称	图示	特点	用途
铝合金棒（1系-7系）		一种可时效硬化的合金，具有优良的加工性能，重量轻，强度高，冲击韧性高，对缺口不敏感，有较好的热塑性，焊接性能良好，在各种状态下具有优良的耐蚀性，加工后表面十分光洁，且容易阳极氧化和着色，挤压圆铸棒内部组织致密，无夹杂、裂纹等各种冶金缺陷，铸锭表面光洁，无弯曲现象。	用于以压力加工方法制造各种棒材、型材和管材、拉伸无缝管等，是优质的建筑结构材料和装饰材料。

<p>重熔用铝锭</p>		<p>重量轻，熔点低，塑性好，色泽美观，易承受各种压力加工，具有良好的导电、导热性，无低温脆性，无磁性，冲击不产生火花，耐核辐射，强度低，但可强化，被切削性能不佳，焊接性能良好，可气焊、钎焊、氢原子焊和接触焊，在大气中具有良好的耐蚀性。</p>	<p>制造各种型材和合金，在工业上广泛用于电工、国防、仪表材料、交通运输及民用工业。</p>
<p>A356.2 铝合金锭</p>		<p>具有流动性好，无热裂倾向，线收缩小，气密性好等良好的铸造性能，比重小，耐蚀性良好，易气焊，随铸件壁厚增加强度降低的程度小，铸态下使用，变质后机械性能提高。</p>	<p>主要用于汽车、摩托车轮毂等高强韧性汽车零部件的生产制造。</p>
<p>铝硅合金</p>		<p>一种以铝、硅为主成分的锻造和铸造合金，一般含硅量为 11%，同时加入少量铜、铁、镍以提高强度，密度约为 2.6~2.7g/cm³，导热系数约为 101~126W/(m·°C)，杨氏模量为 71.0GPa，冲击值约为 7~8.5J，疲劳极限为±45MPa。质量轻、导热性能好，具有一定强度、硬度以及耐蚀性能。</p>	<p>主要用于各种压铸铝合金的生产，包括工业产品、家电产品、灯饰、家具、车辆等。</p>
<p>镁锭</p>		<p>一种新型轻质耐腐蚀金属材料，具有比重低、单位重量强度大、化学稳定性高等优越性能。</p>	<p>主要用于镁合金生产、铝合金生产、炼钢脱硫、航空军工四大领域。</p>

<p>金属硅</p>		<p>由石英和焦炭在电热炉内冶炼成的产品，主成分硅元素的含量在98%左右（近年来，含 Si 量 99.99% 的也包含在金属硅内），其余杂质为铁、铝、钙等。</p>	<p>主要用于制作高纯半导体、耐高温材料、光导纤维通信材料、有机硅化合物、合金等。</p>
------------	---	--	---

二、 内部组织结构及业务流程

（一） 内部组织结构



股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。股东大会、董事会、监事会和高级管理人员严格按照《公司章程》的规定，履行各自的职责。各职能部门职责情况如下：

部门	职责
----	----

业务部	根据公司下达的销售目标，制定每月、季度、年度销售计划，进行目标分解，并执行实施；与客户签订销售合同，负责货款的回收管理；收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析；客观、及时的反映客户的意见和建议，不断完善工作。
采购部	负责日常采购工作；采购管理制度的拟定、实施和改善；价格收集及汇总；供应商开发及管理；参与产品开发及质量评价。
财务部	负责拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行；组织编写财务预算方案，监督和考核方案的执行；资金计划与调度，提高资金使用效率；成本核算与成本管理；税务筹划与税金缴纳；编制各类财务报表和财务报告；财务档案管理。
人力资源部	制订、修改公司各项人力资源管理制度和管理办法；根据岗位需求状况和人力资源规划，制定招聘计划，做好招聘前的准备、招聘实施和招聘后的手续完备等工作；制定公司的薪酬、福利方案，经审批后组织实施；核算员工工资，计算员工社会保险缴纳标准、缴纳社会保险；办理员工录用、迁调、奖惩、离职、退休手续。
综合部	售后管理；货物送达签收及省内运输物流管理；企业宣传；后勤管理；行政管理。

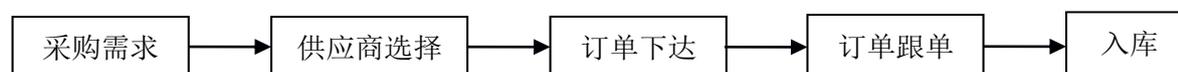
（二） 主要业务流程

1、 流程图

（1） 采购流程

公司采购时，采购部根据业务部提出的采购需求，结合库存情况进行订单评估，在结合产品参数及供应商供应能力的基础上，形成最终的采购订单。采购订单下达后，由采购部负责跟单，确保货物按时到达。货物到达后，由采购部办理货物入库及数据的录入和传递。

公司采购流程如下图所示：

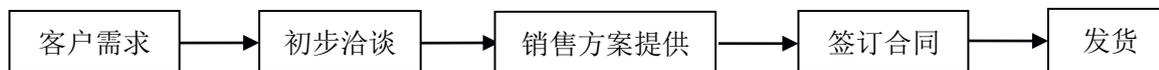


（2） 销售流程

公司销售时，业务部销售人员通过市场走访、行业会议、上下游行业展览会等各种方式收集客户信息，评价后确定目标客户。而后，业务人员通过走访了解客户的准确需求，并在对自

身供应能力进行评估的基础上，制定个性化的销售方案，经客户确认后签订销售合同、交付货物。

公司销售流程如下图所示：



2、外协或外包情况

√适用 □不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）定价机制	外协（或外包）成本及其占同类业务环节成本比重		对外协（或外包）的质量控制措施	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				金额（万元）	占比（%）		
1	四川皇家蓝卡铝业有限公司	无	公司基于定制产品的工艺、质量要求以及市场行情确定外协产品加工价格，并根据订单情况、外协数量、质量等因素的变化对价格进行调整。	233.98	43.68%	公司对外协生产环节采取严格的质量控制，产品只有全部质检合格后方能入库，质检不合格则退回货物。	否
2	中山市横栏镇铜泰铝材厂	无		185.07	34.55%		否
3	佛山市粤大金属制品有限公司	无		34.64	6.47%		否
4	蓬江区明盛利铝材加工场	无		30.00	5.60%		否
5	江门市盛名照明科技有限公司	无		20.86	3.89%		否
6	江门市丰铝灯饰器材有限公司	无		16.12	3.01%		否

7	江门市蓬江区宏成铝制品有限公司	无		14.00	2.61%		否
8	佛山市德盈铝业有限公司	无		0.97	0.18%		否

(1) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位及公司自行完成的环节和工作

公司的主营业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易。公司从国内市场采购金属材料，并将其销售给国内工业型材挤压、家电制造等制造企业。公司主要贸易的商品包括铝合金棒（1系-7系）、重熔用铝锭、A356.2 铝合金、铝硅合金等。

随着环保要求的提高以及生产成本的提升，许多加工企业由传统的“购买铝锭→自行加工半成品→成品加工”模式，演变为“购买半成品→成品加工”模式，加工企业通过这一加工工序的调整，可以大幅降低污染物排放和降低半成品成本。基于这一转变，公司除从事铝、铝制品等有色金属商品贸易以外，还接受客户定制化产品订单，供应半成品铝材。公司根据客户的需求，选择合格的生产加工厂商，与其签订委托加工合同，公司提供原材料与技术参数要求，由外协厂商负责加工。

目前公司签订定制化产品订单规模较小，因此外协加工环节在公司业务中不具有重要性。

(2) 外协产品、成本的占比情况

公司外协产品为半成品铝材，公司根据客户的需求，选择合格的生产加工厂商，与其签订委托加工合同，公司提供原材料与技术参数要求，由外协厂商负责加工。外协成本占比情况如下：

项目	2018年1-9月		2017年		2016年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
外协生产成本	2,364,012.54	0.21	1,779,496.00	0.11	1,212,917.05	0.20

(3) 外协厂商是否需要并已经取得相应的业务资质

公司外协厂商均为半成品铝材加工厂商，加工工艺主要为挤压、拉伸等，无需取得相应业务资质。

3、其他披露事项

适用 不适用

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

适用 不适用

其他事项披露

适用 不适用

(二) 主要无形资产

1、专利

公司正在申请的专利情况：

适用 不适用

公司已取得的专利情况：

适用 不适用

2、著作权

适用 不适用

3、商标权

适用 不适用

4、域名

适用 不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	hua-peng.com	www.hua-peng.com	粤 ICP 备 18090346 号 -1	2018.12.24	-

5、土地使用权

适用 不适用

6、软件产品

适用 不适用

7、账面无形资产情况

□适用 √不适用

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

□适用 √不适用

(2) 合作研发及外包研发情况

□适用 √不适用

9、其他事项披露

□适用 √不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用 □不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	内容	发证日期	有效期
1	中华人民共和国报关单位	海关注册编码4422960431、检验检疫备案号4404600210	华之鹏	中华人民共和国佛山海关	进出口货物收发货人	2018年11月12日	长期
2	对外贸易经营者	036351585	华之鹏	佛山市顺德区经济促进局	-	2018年11月1日	-
是否具备经营业务所需的全部资质		是	-				
是否存在超越资质、经营范围的情况		否	-				

其他情况披露：

□适用 √不适用

(四) 特许经营权情况

□适用 √不适用

(五) 主要固定资产**1、 固定资产总体情况**

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧	账面净值	成新率（%）
运输工具	2,527,454.56	1,931,547.44	595,907.12	23.58%
办公电子设备	48,984.00	29,412.34	19,571.66	39.96%
合计	2,576,438.56	1,960,959.78	615,478.78	-

2、 主要生产设备情况

□适用 √不适用

3、 房屋建筑物情况

√适用 □不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积（平方米）	产权证取得日期	用途
1	粤房地产证字 C2496657	佛山市顺德区 大良街道办事处 顺峰居委会 金桂花园华山路 1号二层商铺	204.69	2004年4月 15日	住宅、商业

4、 租赁

√适用 □不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积（平方米）	租赁期限	租赁用途
华鹏贸易	张文锐	大良新宁路54 号4楼（整层）	600.00	2007年4月1日至 2017年7月31日	办公

华鹏贸易	邝剑虹	佛山市顺德区大良街道办事处近良社区居民委员会延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-417号	391.10	2017年7月10日至2027年12月31日	办公
------	-----	---	--------	------------------------	----

5、其他情况披露

适用 不适用

(六) 公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

(1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	8	33%
41-50 岁	5	21%
31-40 岁	9	38%
21-30 岁	2	8%
21 岁以下	0	0%
合计	24	100%

(2) 按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	0	0%
硕士	2	8%
本科	8	33%
专科及以下	14	59%
合计	24	100%

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
管理人员	2	8%
行政人员	6	25%
财务人员	4	17%
营销人员	9	38%
采购人员	3	12%
合计	24	100%

2、核心技术人员情况

适用 不适用

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

适用 不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

四、公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2018年1月—9月		2017年度		2016年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

铝棒	545,338,995.73	58.28%	542,830,707.80	42.63%	243,738,032.69	45.20%
铝锭	235,188,297.22	25.13%	402,882,194.76	31.64%	163,689,920.63	30.35%
A356.2	90,244,963.48	9.64%	238,057,964.45	18.69%	74,662,916.02	13.85%
铝硅合金	34,504,547.71	3.69%	38,149,264.12	3.00%	9,573,629.46	1.78%
镁锭	19,411,574.46	2.07%	24,357,975.74	1.91%	38,509,831.62	7.14%
金属硅	8,877,343.55	0.95%	26,514,603.99	2.08%	6,724,230.58	1.25%
铝合金、铝 锰合金等	2,049,377.38	0.22%	541,465.94	0.04%	2,099,756.20	0.39%
租赁收入	139,259.97	0.01%	185,679.96	0.01%	188,774.64	0.04%
合计	935,754,359.50	100.00%	1,273,519,856.76	100.00%	539,187,091.84	100.00%

2、其他情况

适用 不适用

(二) 产品或服务的主要消费群体

公司是一家专门从事铝、铝合金制品及其他有色金属商品贸易的企业。公司业务的消费群体主要是对铝、铝合金制品及其他有色金属有需求的生产制造企业。

1、报告期内前五名客户情况

2018年1月—9月前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		销售			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例%
1	广东澳美铝业有限公司	否	铝棒、铝材、铝锭、镁锭、铸造铝合金扁锭	238,285,469.94	18.71%
2	柳州一阳科技有限公司	否	铝合金锭、铸造铝合金扁锭	43,128,892.68	3.39%
3	广东和胜工业铝材股份有限公司	否	金属硅、铝锭、镁锭、锌锭、铸造铝合金扁	41,589,204.84	3.27%

			锭		
4	江门市天丞车轮有限公司	否	铸造铝合金扁锭	32,078,387.73	2.52%
5	广州捷士多铝合金有限公司	否	铝锭、镁锭	31,163,444.20	2.45%
	合计	-	-	386,245,399.39	30.34%

2017年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		销售			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例%
1	广东澳美铝业有限公司	否	铝棒、铝锭、镁锭、铸造铝合金扁锭、精炼剂、熔融精炼剂、铸造铝合金圆棒	376,101,034.39	40.20%
2	柳州一阳科技有限公司	否	铝锭、铝合金锭、铸造铝合金扁锭	93,299,221.40	9.97%
3	上海励戈斯国际贸易有限公司	否	铝锭	67,883,419.30	7.26%
4	广东和胜工业铝材股份有限公司	否	金属硅、铝锭、镁锭、锌锭、铝棒	67,421,141.26	7.21%
5	江门市恒浩供应链有限公司	否	铝锭、铝合金锭、铸造铝合金扁锭、铸造铝合金锭	53,691,203.86	5.74%
	合计	-	-	658,396,020.21	70.38%

2016年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		销售			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比

					例%
1	广东澳美铝业有限公司	否	铝棒、铝锭、镁锭、铸造铝合金扁锭、熔融精炼剂	58,838,065.23	10.91%
2	佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	是	铝棒、铝锭、铝合金	35,906,759.79	6.66%
3	台山市富诚铝业有限公司	否	精密铸造铝合金、铝锭、铝合金、镁锭、铸造铝合金方棒、铸造铝合金锭	30,112,884.63	5.58%
4	广东迪生力汽配股份有限公司	否	铝合金、铝合金锭	27,621,430.26	5.12%
5	中山华钰有色冶金材料有限公司	是	铝棒、铝合金锭、镁锭	15,860,082.20	2.94%
	合计	-	-	168,339,222.11	31.21%

报告期内，主要客户业务模式及经营状况：

客户名称	业务模式	经营状况和业务发展规划	行业基本特点	发展趋势
广东澳美铝业有限公司	铝型材产品的生产、制造与销售一体的制造型企业	注重中高端铝型材的研发与生产,新增7000吨机型国内罕见	市场庞大,需求量大,产品结构有分级,中高端产品附加值高	注重铝型材的深加工,产品附加值高,发展前景良好。拥有独立研发中心和国家认可实验室。拥有熔铸、挤压、氧化、喷涂、氟碳、深加工完整的生产线。
柳州一阳科技有限公司	各类汽车轮毂、五金制品、汽车零部件的研发、设计、生产与销售的生产型企业	经营状况良好,未来将继续以轮毂为主打产品,夯实技术,提升产品的竞争力和市场口碑	轮毂加工业得益于中国汽车工业的发展,是一个稳定的行业	行业内企业呈现较为明显的集群阶梯分布,我国已经形成了主要面向整车厂配套和面向售后服务市场的两大集群。主要配套柳州五菱(包括宝骏)。
广东和胜工业铝材股份有限公司	铝合金及其制品研究、开发、生产加工、销售一体的高新技术企业	注重中高端铝型材的研发与生产,新增汽车配件的研发生产	市场庞大,需求量大,产品结构有分级,中高端产品附加值高	以研发新型铝合金材料为基础,应用熔铸、挤压及精密加工核心技术,采用科学的管理模式,广泛服务于电子消费品、耐用消费品及汽车零部件等众多产业,为其硬件供应链环节提供高端铝合金材料、铝挤压材及其深加工制

				品, 并为客户提供定制化、专业化、一站式服务
江门市天丞车轮有限公司	各类汽车轮毂、五金制品、汽车零部件的研发、设计、生产与销售的生产型企业	经营状况良好, 未来将继续以轮毂为主打产品, 夯实技术, 提升产品的竞争力和市场口碑	轮毂加工业得益于中国汽车工业的发展, 是一个稳定的行业	行业内企业呈现较为明显的集群阶梯分布, 我国已经形成了主要面向整车厂配套和面向售后市场销售的两大集群。主要为整车厂提供 OEM 代工, 另外在出口方面每年业绩增长迅速。
广州捷士多铝合金有限公司	铝合金及其制品研究、开发、生产加工、销售一体的制造型企业	经营状况良好, 为丰田汽车供应原材料	铝合金配件加工企业得益于中国汽车工业的发展, 是一个稳定的行业	为丰田汽车提供原材料支持, 有稳定的销售渠道
上海劭戈斯国际贸易有限公司	铝锭、铝棒采销的贸易型企业	普通的贸易型企业, 发展前景一般	随着信息化的发展, 产业链条更加明晰, 价格更加透明	—
江门市恒浩供应链有限公司	供应链服务企业	业务状况良好, 在为客户提供供应链金融支持方面有成熟的运营经验。和我司的业务主要是协助江门市天丞车轮有限公司开展供应链融资业务。	高速发展期。一方面中国企业的供应链管理需求不断凸显, 另一方面第三方物流的高速发展也为供应链发展奠定基础, 此外供应链行业发展受到政府的极大重视和政策扶持。	公司不断创新, 在供应链商务服务、供应链金融服务、资金管理、虚拟生产模式、纯金融服务等方面取得了不错的业绩。
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	铝锭、铝合金采销的贸易型企业	该公司计划停止经营业务	随着信息化的发展, 产业链条更加明晰, 价格更加透明	公司已经停止经营业务
台山市富诚铝业有限公司	各类汽车轮毂、五金制品、汽车零部件的研发、设计、生产与销售的生产型企业	经营状况良好, 未来将继续以轮毂为主打产品, 夯实技术, 提升产品的竞争力和市场口碑	轮毂加工业得益于中国汽车工业的发展, 是一个稳定的行业	行业内企业呈现较为明显的集群阶梯分布, 我国已经形成了主要面向整车厂配套和面向售后市场销售的两大集群。主要为整车厂提供 OEM 代工, 目前引进旋锻机器设备, 产品附加值十分可观。

广东迪生力汽配股份有限公司	各类汽车轮毂、五金制品、汽车零部件的研发、设计、生产与销售的生产型企业	主要经营国外改装市场，经营状况良好，未来将继续以轮毂为主打产品，夯实技术，提升产品的竞争力和市场口碑	深耕美国市场十余年，在美国改装车市场轮毂销量位居第一	行业内企业呈现较为明显的集群阶梯分布，我国已经形成了主要面向整车厂配套和面向售后市场销售的两大集群。主要面向国外的车辆改装市场，单品价值高。
中山华钰有色冶金材料有限公司	开发、生产、销售铝及铝合金加工所需的系列辅助材料，包括熔剂、添加剂、中间合金、耐火材料、涂料及熔体处理用的各种设备	经营状况良好，客户多是中国铝业、云南铝业等大型国企、央企。营销团队稳定。	铝加工行业前景广阔，铝产能增长率连续多年两位数增长，辅助材料需求量大	为客户提供专业的咨询意见，用创新专业的理念解决客户生产中所存在的各种问题，帮助客户增强市场竞争力，持续改进工艺流程，市场占有率处于国内前列。

报告期内，公司与主要客户销售的结算方式、定价依据情况：

客户名称	具体模式	结算方式	定价依据	需求变化	签订周期及续签约定	履约情况及预期
广东澳美铝业有限公司	客户指定采购	货到10个工作日付清货款	根据采购价格，自主定价	年度长单，没有变化	一年签署一次	正常履约合同，一般年底洽谈下年预计
柳州一阳科技有限公司	客户指定采购	货到10个工作日付清货款	根据采购价格，自主定价	和汽车销售的淡季旺季有关系，但基本上波动不大	一年签署一次	正常履约合同，一般年底洽谈下年预计
广东和胜工业铝材股份有限公司	客户指定采购	货到两天内付清全部货款	根据采购价格，自主定价	需求稳定	一年签署一次	正常履约合同，一般年底洽谈下年预计
江门市天丞车轮有限公司	客户指定采购	货到7日内付清货款	根据采购价格，自主定价	和汽车销售的淡季旺季有关系，但基本上波动不大	一年签署一次	正常履约合同，一般年底洽谈下年预计
广州捷士多铝合金有限公司	客户指定采购	货到5天内付清全部货款	根据采购价格，自主定价	变化不大	根据订单需求签订采购协议	正常履行，根据需求量来签署
上海劭戈斯国际贸易有限公司	客户指定采购	先付款后提货	根据采购价格，自主定价	和市场价格有关系	单批协议，根据需求签署	正常履行，根据需求量来签署

司			价			
江门市恒浩供应链有限公司	客户指定采购	货到7日内付清货款	根据采购价格,自主定价	和汽车销售的淡季旺季有关系,但基本上波动不大	一年签署一次	正常履约合同,一般年底洽谈下年预计
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	客户指定采购	货到3天内付清全部货款	根据采购价格,自主定价	该公司预计停止经营业务	单批协议,根据需求签署	该公司为公司关联方,预计停止交易
台山市富诚铝业有限公司	客户指定采购	货到7日内付清货款	根据采购价格,自主定价	和汽车销售的淡季旺季有关系,但基本上波动不大	一年签署一次	正常履约合同,一般年底洽谈下年预计
广东迪生力汽配股份有限公司	客户指定采购	货到7个工作日内付清货款	根据采购价格,自主定价	客户根据其采购量下单	一年签署一次	正常履约合同,一般年底洽谈下年预计
中山华钰有色冶金材料有限公司	客户指定采购	货到3天内付清全部货款,部分产品如金属镁是月结30天	根据采购价格,自主定价	和生产辅助材料的原材料需求量有关	单批协议,根据需求签署	公司关联方,预计后期按照双方需求进行交易

报告期内,公司主要客户经营状况稳定,需求变化较小,发展趋势较好,与公司合作稳定,不存在重大客户与公司合作发生重大变化导致公司销售业务下降等情况,公司销售业务具备稳定性及持续性。

2018年1-9月、2017年度及2016年度,公司向前五大客户的销售占比分别为41.28%、47.54%和31.22%,各年前五大客户销售额占当年销售总额均未超过50%,不存在对前五大客户的依赖。

综上,公司销售具有持续性、稳定性。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况:

适用 不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益客户	权益内容
1	罗爱华	控股股东、实际控制人邝剑虹之母	中山华钰有色冶金材料有限公司	通过澳门华毅投资有限公司间接控制

2	袁金晓	实际控制人张文锐之姐夫	佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	持股 3%
---	-----	-------------	--------------------	-------

2、客户集中度较高

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(三) 供应商情况

1、报告期内前五名供应商情况：

公司主要从事铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，公司采购原材料主要包括铝锭、铝棒、铅锭、镁锭等产品，相关市场供应充分，公司对供应商的依赖性较小。

2018年1月—9月前五名供应商情况

单位：元

业务类别		采购			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例
1	安顺市力飞铝制品有限公司	否	铝棒	248,797,983.90	27.16%
2	云南铝业股份有限公司	否	铝锭、铸造铝合金扁锭	115,839,780.99	12.64%
3	广西广银铝业有限公司百色分公司	否	铝棒	102,280,953.62	11.16%
4	昌吉准东经济技术开发区东南铝业有限公司	否	铝棒	68,612,900.26	7.49%
5	遵义恒佳铝业有限公司	否	铝棒	62,970,369.56	6.87%
合计		-	-	598,501,988.33	65.32%

2017年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		采购			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例
1	安顺市力飞铝制品有限公司	否	铝棒	356,438,200.58	28.60%
2	托克投资（中国）有限公司	否	铝锭	242,857,107.78	19.48%
3	云南铝业股份有限公司	否	铝棒、铝锭、铝合金、铸造铝合金扁锭、铸造铝合金圆棒	166,192,311.92	13.33%
4	广西百矿铝业有限公司	是	铝锭	58,218,765.13	4.67%
5	云南锆晟新科技有限公司	否	铝棒、铝锭、铝合金、铝合金锭	58,642,522.14	4.70%
合计		-	-	882,348,907.55	70.78%

2016 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		采购			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例
1	山东创新工贸有限公司	否	铝棒、精密铸造铝合金	70,536,178.18	13.29%
2	广西百矿铝业有限公司	否	铝锭	64,264,634.35	12.11%
3	北方联合铝业（深圳）有限公司	否	铝锭、铝棒、铝合金圆铸锭	51,573,367.77	9.72%
4	安顺市力飞铝制品有限公司	否	铝棒	46,086,053.77	8.68%
5	山东华宇合金材料有限公司	否	铝合金、铸造铝合金锭、A356. 2	35,590,711.93	6.71%

合计	-	-	268,050,946.00	50.51%
----	---	---	----------------	--------

报告期内，主要供应商的业务模式及经营状况情况如下：

名称	业务模式	经营状况和业务发展规划	行业基本特点	发展趋势
安顺市力飞铝制品有限公司	生产、销售铝材、铝棒、铝合金产品的制造型企业	经营状况良好，年生产量约10万吨	<p>1、结构是极不合理的，需要大力调整的，需要大力调整的。</p> <p>2、铝加工装备的整体水平还不高，技术自主开发能力还不够强，与国外相比差距较大。</p> <p>3、处于大改组、大整合的变革期，在淘汰落后产能。</p> <p>4、产品结构大调整，向中高端、高科技产品方向发展。</p> <p>5、加工的技术在进步。</p>	加快三期的投产，使其产品规模能上一个新的台阶
北方联合铝业（深圳）有限公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	国有企业，经营状况良好，产品质量在乎国内处于第一梯队		加大产品质量的研发，保持产品质量的稳定性
昌吉准东经济技术开发区东南铝业有限公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	经营状况良好，年生产量约15万吨，依托于新疆的资源优势，产品成本低		加快二期的投产，使其产品规模能达到年产30万吨
广西百矿铝业有限公司	生产、销售铝锭、铝合金产品的制造型企业	隶属于百色百矿集团有限公司，国有控股企业，产品品牌良好，深受市场的亲睐		提高市场占有率，加大合金产品的比例
广西广银铝业有限公司百色分公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	经营状况良好，目前年产15万吨铝棒，产品质量在国内处于第一梯队		保持产品质量，提升产品附加值
山东创新工贸有限公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	经营状况良好，在市场上深耕多年，具有良好的口碑，产品质量上乘，深受广大客户的亲睐		提升市场占有率
山东华宇合金材料有限公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	国有企业，隶属于中国铝业，经营状况良好，合金产品在市场上占据一席之地		夯实技术，提高水平，塑造自身的商业口碑
托克投资（中国）有限公司	现货贸易为主的公司，致力于大宗商品的采购和销售，包括有色金属（精矿、金属和废料）、黑	大型外资企业，从事有色金属贸易，在现货交易中处于世界前列		进一步开拓市场，提升销售份额

	色金属（铁矿石和煤炭）以及石油产品和石化产品。		
云南锺晟新科技有限公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	依托于云南的电解铝优势，产销一体，经营状况良好	保持产品质量，提升产品附加值
云南铝业股份有限公司	生产、销售铝锭、铝棒、铝合金产品的制造型企业	国有企业、上市公司，企业体量大，产品规格型号齐全，产品质量稳定	夯实技术，提高水平，塑造自身的商业口碑
遵义恒佳铝业有限公司	生产、销售铝棒、铝合金产品的制造型企业	依托中国铝业遵义铝业股份有限公司的铝液资源，从事合金产品的生产与销售，产品质量稳定，企业效益良好	提升产品质量，提升产品附加值

报告期内，公司主要供应商与公司均不具有关联关系，与主要供应商的结算方式及定价依据情况如下：

供应商名称	具体模式	结算方式	定价依据
安顺市力飞铝制品有限公司	根据年度合同分批下订单	货到5天后付款	根据生产成本和市场销售行情综合评判
北方联合铝业（深圳）有限公司	根据业务部门的需求下达订单	先付款后提货	根据生产成本和市场销售行情综合评判
昌吉准东经济技术开发区东南铝业有限公司	根据年度合同分批下订单	先付款后提货	根据生产成本和市场销售行情综合评判
广西百矿铝业有限公司	根据长期合同分批下订单	先付款后提货	按照市场铝锭的价格行情来确定价格
广西广银铝业有限公司百色分公司	根据年度合同分批下订单	先付款后提货	根据生产成本和市场销售行情综合评判
山东创新工贸有限公司	根据业务部门的需求来下达订单	先付款后提货	根据生产成本和市场销售行情综合评判
山东华宇合金材料有限公司	根据年度合同分批下订单	先付款后提货	根据生产成本和市场销售行情综合评判
托克投资（中国）有限公司	根据年度合同分批下订单	先付款后提货	按照市场价格行情来确定价格
云南锺晟新科技有限公司	根据年度合同分批下订单	先付款后提货	根据生产成本和市场销售行情综合评判

云南铝业股份有限公司	根据年度合同分批 下订单	先付款后提货	根据生产成本和市场 销售行情综合评判
遵义恒佳铝业有限公司	根据年度合同分批 下订单	先付款后提货	根据生产成本和市场 销售行情综合评判

2018年1-9月、2017年度及2016年度，公司向前五大供应商的采购占比分别为65.32%、70.78%和50.51%，公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额50%或严重依赖少数供应商的情形。公司主要供应商经营状况稳定，发展趋势较好，与公司合作稳定，不存在重大供应商关闭导致公司不能获取产品等情况，公司不存在对供应商的重大依赖，公司销售业务具备稳定性及持续性。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

适用 不适用

2、 供应商集中度较高

适用 不适用

3、 其他情况披露

适用 不适用

（四） 主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

（五） 收付款方式

1. 按照收款方式披露销售构成

适用 不适用

2. 按照付款方式披露采购构成

适用 不适用

（六） 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、 销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	采购合同	广东澳美 铝业有限	无	销售铝合金 棒、铸造铝合 金扁锭（硅	37,787.96	履行完毕

		公司		锭)		
2	A356.2 铝合金锭购销合同	柳州一阳科技有限公司	无	销售 A356.2 铝合金锭	15,562.07	履行完毕
3	商品购销合同	平安商贸有限公司	无	销售重熔用铝锭	12,019.43	履行完毕
4	年度货物销售合同	广东和胜工业铝材股份有限公司	无	销售重熔用铝锭	11,738.18	履行完毕
5	购销合同	佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	实际控制人近亲属袁金晓参股的其他企业	销售 A00 铝锭、6063 铝棒、铝合金、A356.2 合金	7,449.24	履行完毕
6	A356.2 铝锭购销合同	江门市恒浩供应链有限公司	无	销售 A356.2 铝合金锭	6,281.87	履行完毕
7	A356.2 铝合金锭购销合同	江门市天丞车轮有限公司	无	销售 A356.2 铝合金锭	3,722.13	履行完毕
8	铝锭购销合同书	广东迪生力汽配股份有限公司	无	销售 A356.2 铝合金棒	3,231.71	履行完毕
9	购销合同	台山市富诚铝业有限公司	无	销售 A356.2 铸造铝合金锭、铝合金锭	2,576.80	履行完毕
10	购销合同	中山华钰有色冶金材料有限公司	澳门华毅投资有限公司控制、实际控制人张文锐任董事的其他企业	销售 A00 铝锭、6063 铝棒、铝合金、A356.2 合金	1,855.63	履行完毕
11	铝棒购销合同	成都标建铝业有限公司	无	销售铝棒	1,406.47	履行完毕

2、采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	铝棒年度销售合同	安顺市力飞铝制品有限公司	无	采购 6060、6063 铝棒	41,586.43	履行完毕
2	销售合同	托克投资(中国)有限公司	无	采购非合金铝锭	28,414.28	履行完毕
3	铸造铝合金销售合同	云南铝业股份有限公司	无	采购铸造铝合金	17,387.51	履行完毕
4	铝合金棒销售合同	广西广银铝业有限公司百色分公司	无	采购 6063 铸造铝合金	15,361.28	履行完毕
5	铝棒销售长单合同	吉木萨尔县东南铝业制造有限公司	无	采购 6063 铝棒	7,966.86	履行完毕
6	铝锭销售合同	广西百矿铝业有限公司	无	采购重熔用铝锭	7,518.94	履行完毕
7	铝合金棒购销合同	遵义恒佳铝业有限公司	无	采购 6063 挤压用铝合金圆铸棒	7,314.31	履行完毕
8	商品购销合同	平安商贸有限公司	无	采购重熔用铝锭	6,427.73	履行完毕
9	2016 年产品销售合同	山东华宇合金材料有限公司	无	采购 A356.2 铝合金锭	4,140.51	履行完毕
10	委托销售合同	荏平恒信铝业有限公司	无	采购 A356.2 铝合金方棒	3,728.58	履行完毕
11	铝锭购销合同	广西登高投资有限公司	无	采购 A199.70 铝合金棒	3,037.72	履行完毕

注：吉木萨尔县东南铝业制造有限公司于 2018 年 9 月 19 日更名为昌吉准东经济技术开发区东南铝业有限公司

3、借款合同

适用 不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额 (万元)	借款期限	担保情况	履行情况
1	借款合同	广东顺德农村商业银行股份有限公司大良支行	无	最高额 489 万元	2018.05.19-2019.05.19	张毅鹏以其个人房产提供抵押担保	正在履行

4、担保合同

适用 不适用

5、抵押/质押合同

适用 不适用

6、其他情况

适用 不适用

(1) 授信合同

序号	合同名称	授信人	关联关系	授信额度(万元)	授信期限	担保情况	履行情况
1	授信额度合同	广发银行股份有限公司顺德分行	无	授信额度最高限额人民币 8300 万元，授信额度敞口最高限额人民币 1800 万元。	2015.08.17-2016.08.16	保证金担保	履行完毕
2	抵押	广东顺德	无	699	2018.05.19-2023.05.19	无	正在履

	授信额度协议	农村商业银行股份有限公司大良支行						行
3	授信额度合同	中山农村商业银行股份有限公司黄圃支行	无	2500	2017.12.12-2020.12.12	张文锐以其个人房地产提供抵押担保, 邝剑虹、张文锐提供连带责任保证		正在履行
4	汇票额度授信合同	中山农村商业银行股份有限公司黄圃支行	无	最高限额 2500 万元	2017.12.12-2020.12.12	张文锐以其个人房地产提供抵押担保, 邝剑虹、张文锐提供连带责任保证		正在履行

(2) 租赁合同

序号	出租方	承租方	租赁房屋坐落	面积(m ²)	租赁日期	租金(元/月)	用途	履行情况
1	张文锐	佛山市顺德区华鹏贸易有限公司	大良新宁路 54 号 4 楼 (整层)	600.00	2007.04.01-2017.07.31	6000	办公	履行完毕
2	佛山市华之鹏供应链管理股	广东顺德农村商业银行股份	佛山市顺德区大良街道办事处顺峰居委会金桂花园华山	204.70	2015.07.01-2035-12.31	16247	办公	正在履行

	份有限公司	有限公司大良支行	路1号二层商铺					
3	邝剑虹	佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司	佛山市顺德区大良街道办事处近良社区居委会延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-417号	309.10	2017.07.10-2027.12.31	10000	办公	正在履行

(3) 物流合同

序号	托运方	承运方	合同内容	合同金额	签订日期	履行期限	履行情况
1	华鹏贸易	赣州春欣物流有限公司	货物运输	框架合同，按实际运输重量结算	2016.12.15	2016.12.15-2017.12.15	履行完毕
2	华鹏贸易	广西南宁天中元物流有限公司	货物运输	框架合同，按实际运输重量结算	2017.01.09	2017.01.09-2017.12.31	履行完毕
3	华鹏贸易	阜南县中原物流有限公司	货物运输	框架合同，按实际运输重量结算	2016.12.27	2016.12.27-2018.12.31	履行完毕

(4) 仓储合同

序号	合同相对方	仓库位置	仓储内容	仓储费用	合同期限	履行期限
1	佛山市中金圣源仓储管理有	广东省佛山市南海区狮山广云路与兴业路交界处西南角	整车行包集装箱到货物资仓	1、室外仓库收费 ①出库14元	2017.11.28-2018.12.31	履行完毕

	限公司	(中金狮山仓)	储保管	/吨; ②仓储费: 0.3元/吨*天 2、过户费 2元/吨; 3、仓储融资 5元/吨;		
		广东省佛山市南海区狮山小塘西货场中金仓(中金小塘仓)				
2	广东省国储粤储仓储管理有限公司	广东省佛山市南海区盐步穗盐路三眼桥货场	铝锭、铝棒、铜、锌锭、铅锭等整车、汽运和集装箱到站的接货提货、验收入库	1、入库卸车费 16元/吨; 2、入库费 10元/吨; 3、出库装卸费 14元/吨,标准仓单 15元/吨,平台作业装卸费 5元/吨; 4、过户费 3元/吨。	2017.01.01-2018.12.31	履行完毕
		广东省佛山市三水区广海路321国道新迳口村旁		1、卸车入库费 10元/吨 2、出库装卸费 14元/吨,标准仓单 15元/吨,平台作业装卸费 5元/吨; 3、过户费 3元/吨。		
		广东省佛山市狮山镇桃园西路黄洞工业园(佛山一环桃园出口)				
3	广东炬申仓储有限公司	佛山市南海区丹灶镇丹灶物流中心金泰路1号	铝锭、锌锭、铝棒、电解铜等车、行	1、仓租 0.2元/吨*天; 2、仓储服务费(过户费) 1元/吨;	2018.03.01-2018.12.31	履行完毕

		佛山市南海区 大沥镇盐步街	包和集 汽运到 站的接 货、提 货、验 收入 库、物 资仓储 保管、 发货等	3、过车装卸 费 ①汽运 6 元/ 吨 ②集装箱 10 元/吨 4、出库装卸 费 14 元/吨 5、仓单制作 费 10 元/吨		
4	广东中储 晟世照邦 物流有限 公司	佛山市南海区 狮山镇小塘西 货场侧地段	接货、 提货、 验收入 库、物 资仓储 保管、 发货等	1、铁路 ①整车站台 费 960 元/卡 ②集装箱进 库费 15 元/ 吨； 2、汽运 ①集装箱进 库费 13 元/ 吨 ②进库费 8 元/吨； 3、出库费 14 元/吨 4、①过户费 1 元/吨 ②抄码费 2 元/吨； 5、仓租及打 包 ①室外 0.3 元/吨*天 ②室内 0.5 元/吨*天；	2017.02.17-2018.12.31	履行 完毕
5	佛山市南 储仓储管	佛山市禅城区 佛罗公路 166 号	铜 铝 铅 锌	1、室外基本 费用	2017.01.01-2017.12.31	履行 完毕

	理有限公司			①汽车入库 8 元/吨； ②集装箱入库 10 元/吨； ③火车进出货包干 20 元/吨 仓租 0.3 元/吨*天 2、室内基本费用 ①汽车入库 10 元/吨； ②火车进出货包干 20 元/吨 ③ 仓租 0.5 元/吨*天	
			镁锭、铝钛硼丝	室内基本费用 ①汽车入库 10 元/吨； ②火车进出货包干 20 元/吨 ③ 仓租 0.5 元/吨*天	

五、 经营合规情况

(一) 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	无需取得

是否取得排污许可	无需取得
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据国家环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）第三条第二款第（三）项的规定，“重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业”。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB / T 4754-2017）》，公司所属行业为“F5164 金属及金属矿批发”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“F51 批发业”；根据全国股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告 [2015] 23 号），公司所属行业为“F5164 金属及金属矿批发”；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101610 贸易公司与经销商”。结合公司的经营范围及实际经营，公司所处行业均不属于重污染行业。公司不涉及污染环节，环保事项合法、合规，不存在环保违法和受处罚的情况。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

根据《中华人民共和国安全生产法》第三十一条规定，“矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收。”根据《安全生产许可证条例》第二条，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”结合公司的经营范围及实际经营，公司所处行业不属于需要办

理《安全生产许可证》以及进行建设项目安全设施验收的行业。

公司具备生产经营所必须的全部资源，不存在使用过期资质、资质即将到期的情形。报告期内，公司基本能够遵守有关安全生产管理、特种行业治安管理、消防管理、公共场所卫生管理等方面的法律法规及规范性文件的规定，不存在相关的重大违法违规行为，不存在因违反相关法律、法规及规范性文件的相关规定而受到重大行政处罚的情形。

消防安全方面，根据 2015 年 11 月 20 日佛山市公安消防支队顺德区大队出具的顺公消验字（2015）第 0363 号《建设工程消防验收意见书》，“根据国家工程建设消防技术标准和《建设工程消防设计审核意见书》（佛公消[2013]第 0304 号）意见，经资料审查、现场抽样检查和功能测试，综合评定该雅居乐都荟城工程消防验收合格。”

根据顺德市公安消防大队于 2003 年 1 月 23 日出具的《顺德市公安消防大队建筑工程消防验收意见书》（顺公消验字 [2003] 第 0144 号），位于大良区顺峰旅游区顺德市德胜金桂花园商住楼建设工程和消防系统工程验收申请已收悉。2003 年 1 月 21 日，我大队组织有关单位进行验收，意见如下：该建设工程和消防系统工程验收合格。

综上，公司所在的经营场所及自有房屋已经按照相关管理规定办理消防备案，公司也已按照相关安全管理规定配备了必要的消防设备，公司目前不存在因未办理相关消防手续而被责令停止营业的情形。

（三）质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	无需取得
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

报告期内，公司所贸易的产品质量符合国家有关产品质量标准，公司遵守有关质量监督的管理法律、法规，不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律、法规而被受到工商或质监部门行政处罚的情形，亦不存在因涉嫌违反质量技术监督相关法律、法规被立案调查的情形。

（四）其他经营合规情况

适用 不适用

六、 商业模式

公司主要从事铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，商业模式主要涉及销售与采购，公司主要客户为家电制造、工业型材挤压等制造企业；公司主要向铝生产厂商直接采购，通过买卖价差获取合理的利润。

公司通过优质的服务为客户解决了采购量小无法向铝厂直接采购、物流运输复杂、产品选取人力物力耗费大等问题，同时可以为客户提供相对较长的应收账款账期；为供应商解决了产品销售途径拓宽、应收账款回笼等难题。

（一）采购模式

公司主要从事有色金属商品贸易，基本上采取“以销定采”的采购模式，根据客户对产品的需求，通过价格、质量、信誉等参数的比对，选择合格的供应商并签订采购合同。公司通过与第三方运输公司签订物流运输合同，由运输公司代为提货。由于客户需求产品种类、数量不尽相同，公司一般维持较少量库存，公司库存由第三方仓储公司管理。

经过多年的发展，公司已经确定了较为稳定的供应商体系，并制定了与经营情况相适应的采购、运输、库存管理制度，保证了原材料供应的稳定性和及时性。

（二）销售模式

经过 20 余年的发展，公司已经在铝商品贸易行业内建立了广泛的知名度，积累了稳定的客户，公司充分发挥珠三角地区铝需求量大的地域优势和自身对供需信息的获取优势，注重维护老客户，积极开拓新客户，根据客户的差异化需求，与客户签订销售订单，选择合适的供应商，合理安排物流运输，保障供货周期，努力为客户提供优质的供应链管理服务。

公司建立了完善的售后服务机制，为客户提供高效的售后服务，合同履行完毕，公司业务人员每月定期拜访客户两次，了解客户的使用情况及新的需求。报告期内，公司未出现影响收入确定的大额销售退回，未出现因产品质量问题而与客户发生纠纷的情形。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业的基本情况

1、行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
----	--------	------

1	国家发改委	推进可持续发展战略，承担本行业的宏观管理职能，制定行业的准入条件、负责产业政策的研究制定、行业的管理、规划等。
2	国家工信部	提出新型工业化发展战略和政策，推进产业结构战略性调整和优化升级；拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，推动行业质量管理工作；参与拟定能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。
3	商务部	负责研究制定产业政策、提出产业发展导向和指导性意见、项目审批等。
4	中国有色金属工业协会	根据国家政策法规，制定并监督执行行规、行约，规范行业行为，协调同行价格争议，维护公平竞争；通过调查研究为政府制定行业发展规划、产业政策、有关法律法规提出意见和建议；协助政府主管部门制定、修订本行业国家标准，负责本行业标准的制定、修订和实施监督。

2、主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《有色金属产业调整和振兴规划》	-	全国人大常委会	2009.5.11	现阶段，有色金属产业在我国实现城镇化、工业化、信息化中的重要作用没有改变，作为现代高新技术产业发展关键支撑的材料地位没有改变，产业发展的基本面没有改变。
2	《当前优先发展的高技术产业化重点领域	2011年第10号	国家发改委、科学技术部、工信	2011.6.23	第41类：高性能铝合金及其复合材料。铝合金的

	指南（2011 年度）》		部、商务部、知识产权局		线、棒、板、带、薄板、铸件、锻件、异型材等系列化产品的加工与焊接技术，大型复杂构件成形技术、着色、防腐技术及相关配套设备。
3	《铝工业“十二五”发展专项规划》	-	国家工信部	2011.12.4	“十二五”期间，铝工业增加值年均增长 12%以上，高端铝材销售收入占铝加工销售收入比重要从 2010 年的 8%提高到 2015 年的 20%，要求大力发展铝精深加工产品，以轻质、高强、大规格、耐高温、耐腐蚀为产品发展方向，发展高性能铝合金及其深加工产品和工艺。
4	《新材料产业“十二五”发展规划》	-	国家工信部	2012.1.4	我国原材料工业规模巨大，部分行业产能过剩，资源、能源、环境等约束日益强化，迫切需要大力发展新材料产业，加快推进材料工业转型升级，培育新的增长点。其中以轻质、高强、大规格、耐高温、耐腐蚀、耐疲劳为发展方向，发展高性能铝合金、镁合金和钛合

					金，重点满足大飞机、高速铁路等交通运输装备需求。积极开发高性能铝合金品种及大型铝合金型材加工工艺及装备，加快镁合金制备及深加工技术开发，开展镁合金在汽车零部件、轨道列车等领域的应用示范。
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》	中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第21号	国家发改委	2013.2.28	把交通运输工具主承力结构用的新型高强、高韧、耐蚀铝合金材料及大尺寸制品列为鼓励类项目。
6	《2015年原材料工业转型发展工作要点》	工信厅原函[2015]106号	国家工信部	2015.3.3	建立交通运输、航空用铝材上下游合作机制，加强产需衔接，推广交通运输用铝合金车厢和飞机用关键铝材。
7	《有色金属工业“十三五”发展规划》	工信部规〔2016〕316号	国家工信部	2016.10.18	对于轻合金材料发展的重点包括：航空航天用耐损伤铝合金薄板、新型高强高韧铝合金厚板、挤压材和锻件，三代铝锂合金板材和挤压型材，水陆交通运输用高耐蚀铝合金板材、高强可焊大型复杂截面铝合金型材，高性能铝合金汽车面

					板，汽车防碰撞系统用泡沫铝结构件，汽车发动机和内部结构件用铝合金精密锻件和铝硅合金压铸件，石油钻探用高强耐蚀铝合金管材等。继续鼓励扩大铝合金围护板、建筑铝模板等建筑领域的铝应用。
--	--	--	--	--	---

3、行业发展概况和趋势

(1) 行业发展概况

公司主要贸易的商品为铝和铝合金制品。公司所处行业与铝材加工行业紧密相关，可以通过分析铝材加工行业的情况来反映公司行业所处情况。

铝是地球地壳蕴藏量最丰富的金属元素，是世界上产量和用量仅次于钢铁的有色金属，铝具有高强度、导电性能优异、重量轻、较好的耐腐蚀和耐磨性、安装简便等优势。近年来，铝在许多领域已逐步替代了钢、铜等传统金属材料，成为支撑全球经济发展和人类文明进步的主要金属材料之一。

2017年以来，政策成为影响全球铝材加工行业和市场的关键因素，中国铝工业供给侧改革取得阶段性成果，行业运行状况得以改善；环保监管愈加严格，全行业清洁生产水平明显提升；在各级政府及相关单位的积极推动下，扩大铝应用取得显著成效。伴随着中国经济的转型升级，中国铝工业由高速增长转向高质量发展的“新时代”。

据国家工信部统计，2018年前三季度，主要铝产品产量平稳增长，氧化铝、电解铝、铝材产量分别为5057万吨、2500万吨、3375万吨，分别同比增长3.4%、4.2%、-1.5%；电解铝现货均价14384元/吨，同比增长0.9%，涨幅比1-8月回落1.6个百分点；铝工业实现利润255.9亿元，其中，铝矿采选、铝冶炼、铝压延加工行业分别实现利润4.4亿元、72.3亿元、179.2亿元；铝材累计出口量386万吨，同比增长20.6%。

中国铝工业在经历了爆发式的增长后，现阶段正处于过剩产能的消化阶段和企业转型升级

的阵痛期。但“一带一路”、“工业 4.0”、“绿色经济”、“十三五规划”等战略工作的有序落实，将为中国铝工业的发展提供源源不断的动力。在科技发展和政策引导的双重作用下，作为现代经济和高新技术产业的支柱性原材料，铝材的应用有望得到更大拓展。建筑幕墙、交通运输、电力设备、国防军工等行业的快速发展，将使铝材消费量进一步增长。当前，国家大力倡导用铝代替钢铁、铜、木、纸、塑料等非环保节能材料，新工艺、新用途的铝加工材将持续涌现，铝材加工业的行业技术将不断进步，从而推动铝行业的持续健康发展。

（2）行业发展趋势

1) 竞争激励，布局优化

铝是一个标准化产品，在产品同质化的情况下，行业竞争突出表现为成本的竞争。在长期供大于求的情况下，市场价格很可能会低于行业平均成本。企业只有使自己的完全成本低于社会平均成本，才有足够的空间在市场上立足，才不会被市场自然淘汰。长期来看，激烈的竞争将引导全球铝工业生产要素进行布局调整，产能分布将逐渐向能源和资源具有优势的地区转移。

2) 控制资源，协同发展

铝土矿、煤矿等铝行业配套资源均为一次性资源，具有稀缺性和不可再生性，保证战略资源的储备、整合、调配、有序开发和高效利用成为行业发展的关键因素。在国内资源匮乏、市场竞争日益激烈的局势下，必须要实施“走出去”战略，充分挖掘海外市场，将目光放在目前铝土资源较为丰富、尚无政策限制、生产技术相对较弱的国家和地区，通过直接或间接方式控制其铝土矿资源，通过海外建厂等方式拓展海外市场。

长期来看，铝行业未来必定要朝着一体化竞争、生产要素上下游高度协同的方向发展。只有遵循产业发展规律，围绕价值链和生产要素集成配套建设，着力解决资源储备、产业发展要素配套、产业链条延伸、产品升级、循环发展和产业增值等持续发展问题，实现生产要素的有序衔接和合理布局，才能最大化地获取协同效益，增加各环节协同价值，提升产业链整体效益水平。

3) 节能减排，调控加强

由于低碳经济理念的推行和科学技术的进步，一些能源、资源消耗指标将作为企业设立和存续的硬性指标。2007 年，国家发改委为限制产能，制定颁布了《铝行业准入条件》；2011 年 4 月 20 日，国家工信部、国家发改委、监察部、国土资源部、环境保护部、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、国家电力监督委员会、国家能源局联合印发了《关于遏制电解铝行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的紧急通知》。一系列政策文件的出台使铝行业的

准入门槛大幅提高，并且取消了各地针对电解铝企业的优惠政策，这将使没有任何优势的小企业不断被淘汰，从而实现淘汰落后产能的目标。

4) 创新加快，产品升级

在艰巨的节能减排任务和低成本竞争的双重挤压下，铝行业的技术创新将迎来新一轮高峰，铝行业技术将在低碳、低能耗、低污染、长寿命和附属产物和废物的循环高效利用等方面取得突破性进展，铝产品将不断优化升级。

(3) 行业特点

1) 铝现货日价格变动较大，部分客户会根据价格走势提前锁定未来一定期限产品的价格，为了应对价格变动的风险，贸易商多需要通过期货市场套期保值的方式对冲风险；

2) 客户较多，且采购较为分散，客户多根据生产需求，进行订单式采购，贸易企业直接从生产企业采购，贸易企业通过买卖价差获取合理的利润；

3) 上游供应商结算模式大多为先付款后发货，下游客户因资金周转问题需要一定的付款账期，因此需要贸易企业为客户提供一定期限的应收账款账期；

4) 由于铝产品重量体积都比较大，需要具备完备的仓储物流运输体系；

5) 铝加工企业较多，需要贸易企业具备较强的品质鉴别能力，根据客户的需求采购符合要求的产品。

6) 中小铝制品加工企业直接向生产商采购产品，存在运输成本较高、议价能力较低、谈判成本较高、采购批量不合理占用运营资金较高等特点。

4、行业竞争格局

目前中国铝产品贸易行业稳定的竞争格局尚未形成，行业内企业数量较多，集中度较低。行业内企业依托资金优势、地理位置优势、渠道及供应链集成等优势各自占据相应的市场份额。由于铝及铝制品市场需求量巨大，传统贸易企业依靠简单的买卖赚取差价的形式生存。

随着产业的整合、产品的升级、资金短缺等因素凸显，未来铝及铝制品供应链管理公司将主要依托管理与服务，取得竞争优势。

5、行业壁垒

（1）资金壁垒

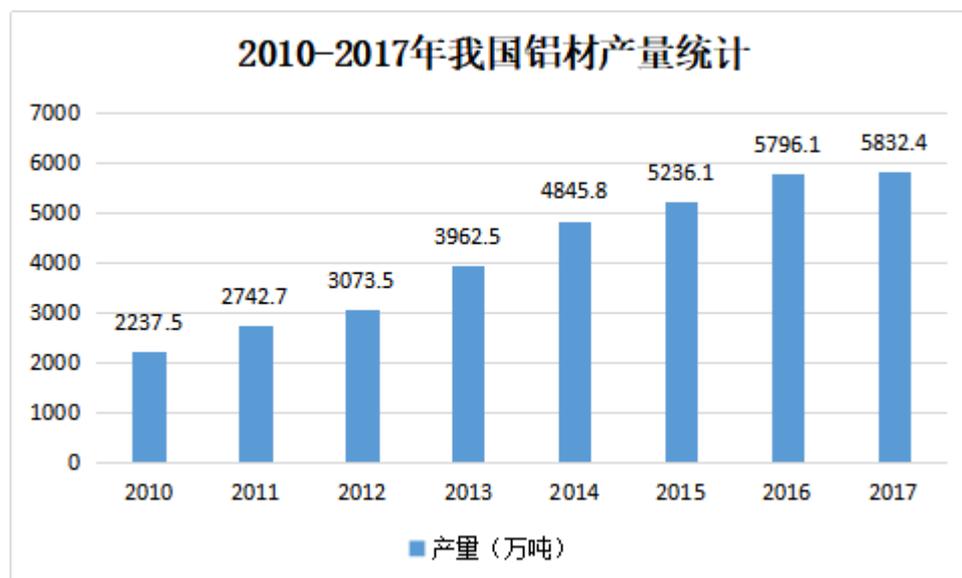
作为资金密集型行业，铝贸易企业的兴建、维护以及周转需要大量的资金。在采购环节，由于采购的数量较多，企业需要支付的金额往往较大。采购单笔金额少则数十万元，多则上千万元，这就需要企业拥有充裕的资金开展业务。因此，对于新进入该行业的企业来说，资金构成一定的壁垒。

（2）营销渠道壁垒

国内从事铝贸易行业的企业众多，市场竞争较为激烈。大型客户也很少与新进入企业进行合作，新进入企业想要与大型客户建立合作关系非常困难。同时，对于铝材产品而言，客户对于产品的稳定性要求普遍较高，只有具备较强供应能力和较高质量控制能力才能与客户建立长期合作关系。一般而言，大型客户对供应商有着长期且严格的考察体系，供应商需要建立科学的客户关系管理制度，并不断改进所提供的商品以满足客户需要，才可得到客户认可。因此，对于新进入该行业的企业来说，开拓营销渠道、获得稳定的客户资源构成一定的壁垒。

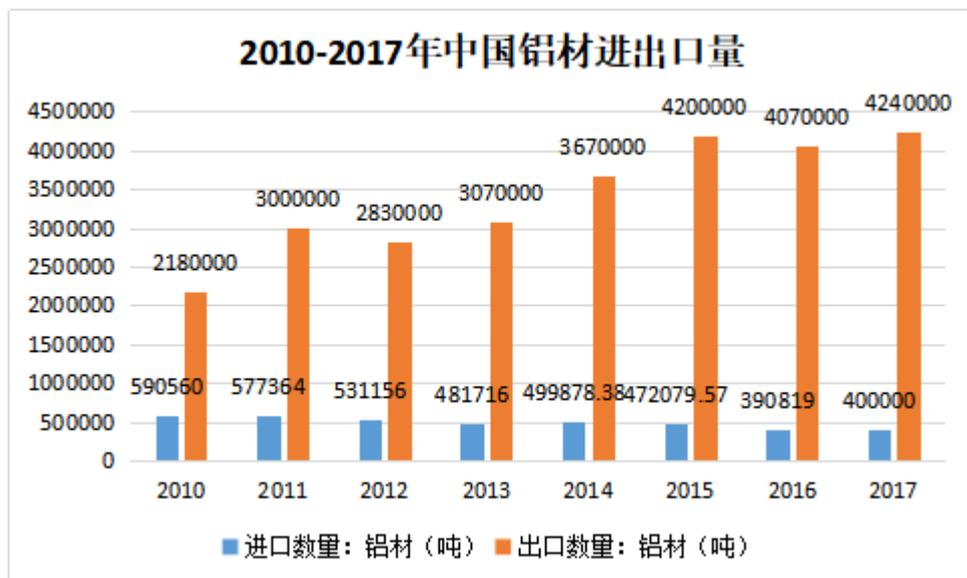
（二） 市场规模

铝具备诸多优良特性，具有轻量化、强度高、加工成型可塑性高和超高回收率等综合优势，应用前景十分广阔。随着经济和科技的不断发展，不仅轨道交通、家电、船舶、电子及机械设备等传统领域对铝材性能的要求越来越高，航空航天、核能、国防军工等高端领域对高性能铝材的需求量也越来越大。



数据来源：国家统计局

从上述图表可以看出，2010年至2017年，我国铝材产量整体呈上升趋势。2008年，尽管经济衰退，但铝产品产量仍保持稳定增长。随着经济好转，铝材产量持续上升。2017年，全国铝材产量5832.40万吨。随着国民经济的发展和市场对铝材产品的刚性需求不断增大，铝材生产加工行业的发展前景仍然可观，由此带动了铝和铝合金制品贸易企业的发展。



数据来源：海关总署

从上述图表可以看出，2010年至2017年，随着中国铝冶炼和铝加工工业的发展，铝材进口总量趋于减少。在出口方面，2017年中国铝材出口总量达424万吨，较2010年增长了近1倍。可以说，中国铝加工材乃至深加工产品凭借各种优势已经渗透到世界各国细分市场和角落。在出口的拉动下，铝生产加工行业会有更多的发展机会，进而带动铝和铝合金制品贸易行业的发展。

（三） 行业基本风险特征

1. 市场竞争风险

铝是一个标准化产品，为了增加利润，很多大型铝合金铸造企业纷纷绕开中间贸易商，直接寻找下游客户，例如众多大型电解铝企业直接在长三角、珠三角等地成立了贸易有限公司、分公司或者办事处，直接与终端客户进行对接。此外，部分铝型材挤压企业也纷纷转型，在从事加工的同时也涉足商贸行业，利用其加工制造业随时可以囤货和消化库存这一生产优势，与传统的商贸企业争利。如果公司不能持续引进优秀人才、拓展优质客户、扩大业务规模、增强资本实力和抗风险能力、准确把握行业发展趋势和客户需求的变化，将对公司经营业绩产生不

利影响。

2. 宏观经济波动及产业政策变动的风险

有色金属行业受宏观经济波动、国家产业政策的影响较大。宏观经济波动、国家法规及产业政策变化等因素将对公司的业务流程及下游相关的制造业发展产生影响。我国经济已进入中高速增长和经济转型升级的周期，近两年我国有色金属相关的制造业发展亦受到较大影响。尽管国家稳增长的各项政策的实施，将会促进有色金属相关制造行业经营环境逐步改善，行业运行呈现回升势头，但如果宏观经济波动及产业政策变动产生不利影响，有色金属相关的制造行业可能持续低迷，下游市场需求不足将可能对公司经营业绩产生不利影响。

3. 新材料冲击的风险

铝合金作为建筑工业基础应用材料，具有一定的可替代性，不同特性新材料的研发、推广与应用会给铝行业带来一定影响。目前，许多钢铁制造商已经加大对轻质钢材的研发力度；钛合金、镁合金材料也以优良的性能不断得到发展；塑料行业凭借其较低的制造成本也会对铝材行业具有一定冲击性。

（四）公司面临的主要竞争状况

1. 公司在行业中的竞争地位

公司是在 20 世纪 90 年代与广东凤铝铝业有限公司、广东坚美铝型材厂（集团）有限公司等中国铝行业领军企业一起成长起来的公司。在 20 余年的发展过程中，公司凭借稳定的上游供应商和下游客户，以及与时俱进的营销策略，在珠三角市场上积累了一定的知名度，见证了珠三角铝加工行业的成长兴衰，在整个行业内亦具有一定的影响力。

就规模来讲，公司 2018 年 1-9 月营业收入约 9.66 亿元，具有一定规模优势，随着公司对业务线的不断拓展以及渠道建设的持续加强，公司的行业地位将得到巩固和进一步提升。

2. 公司主要竞争对手

（1）北方联合铝业（深圳）有限公司

北方联合铝业（深圳）有限公司（原深圳市北方投资有限公司）成立于 1988 年，隶属于中国北方工业公司，以有色金属的贸易为主，主要经营电解铝、铝棒、铝合金、电工圆铝杆、锌锭、铅锭、电解铜、铜杆等品种。根据供应商和客户的需求，在业务合作的基础上，提供了供应链融资服务，将金融资源与业务进行有机的结合，最终形成了自己独特的商业模式：根据

客户的需求和交易风险结构，向金融机构定制各类金融产品，并以实体业务中的商品流转为纽带，向供应商和客户配套提供个性化的融资产品，从而在业务中实现两部分收益，即批零业务的价差和金融产品的息差收益。借助这一商业模式，增强了供应商和客户对北铝业务的黏度。

(2) 上海万易金属有限公司

上海万易金属有限公司主要从事锌锭等有色金属的现货，一方面通过与国内知名矿厂展开战略资源合作；另一方面与国内的知名有色金属贸易商有着广泛的合作，通过优秀的采购渠道确保持续低价供应终端客户。

3. 公司的竞争优势

(1) 公司经过多年的经营与发展，与客户供应商建立了常年的合作关系，每年年初签订年度购销合同的长单客户占到了 60%-80%，保证了公司销售业绩的稳定性，上游基本上是中国铝业旗下的子公司，下游主要是一些知名的家电、轮毂类制造企业，上下游客户比较稳定。

(2) 由于上游供应商结算模式大多为先付款后发货，因此贸易企业的业务量与自身资金充裕程度有着较大的关联性。公司资金来源稳定，一方面有较为充裕的银行融资，另一方面自有资金充足，资产负债率很低，且有着充足的现金流，能够支撑公司的业务发展。

(3) 公司定位于一流的供应链物流管理公司，公司已经建立了成熟的供应链管理体系，根据客户的需求，从采购开始，提高资金使用效率，降低物流仓储成本，降低客户风险，优化服务，满足客户的需求。供应链管理能力和优质的服务将成为公司的核心竞争力，将会使公司有别于其他同类贸易商，在市场份额总体相对稳定的状况下，保证公司的竞争力。

(4) 公司致力于产品服务的升级，从铝锭、铝棒等基础工业原材料到定制化产品方案的设计实施，根据客户的需要，公司与客户共同设计产品服务方案，公司选择合格的生产厂商，生产制造符合客户需求的定制化产品。差异化的产品与服务会提升公司的综合竞争力。

(5) 公司具有近二十的行业经验，具有非常成熟的业务团队，可以为客户提供优质供应链管理咨询服务，提高客户黏度。

(6) 公司通过批量采购、集中运输、批量检验、专业谈判，降低产品采购价格，销售给中小铝制品加工企业，解决中小铝制品加工企业存在运输成本较高、议价能力较低、谈判成本较高、采购批量不合理占用运营资金较高等痛点。

4. 公司的竞争劣势

(1) 客户市场集中度高

公司目前主要的客户市场集中在珠三角区域，而珠三角铝深加工的产能仅仅占据国内市场的 25%左右。对于长三角、环渤海湾及内陆铝行业加工发达的省份和地区，公司一直没有涉猎。

（2）人才短缺

作为贸易公司，实践经验丰富、掌握销售渠道的营销人员对于企业的发展和壮大至关重要。此外，公司正处于快速发展阶段，急需将大量人才充实到管理环节中。就目前情况来看，公司高层次的管理人员和销售人员较为短缺，在吸引优秀人才方面也不具备明显优势。

5. 公司应对市场竞争所采取的措施

（1）加大市场开拓力度

公司拟加大市场开拓力度，结合公司自身的资源现状及整合社会资源的能力，细化市场，强化对目标市场的分析，集中人力物力，有的放矢，巩固现有客户群体。同时，公司计划将销售范围拓展至长三角、环渤海等铝需求量大省份和地区，努力扩大市场辐射面。

（2）加强人力资源建设

结合目前各业务部门在业务开拓中存在的不足，公司计划从人力资源建设方面来补齐短板，加强人员招聘力度，充实业务团队，同时，在业务团队技能方面加强培训力度，结合日常营销过程中存在的问题对营销人员进行系统化的培训，提升员工的业务素养和专业技能。此外，公司还计划对目前公司的薪酬体系进行改革，有计划、有步骤的调节和增加员工薪酬，真正体现薪酬的激励功能、调节功能、补偿功能、效益功能，做到按劳分配、按效益分配，提升员工的工作积极性。

（五）其他情况

无

八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否

公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

公司作为一家铝贸易企业，通过充分发挥珠三角地区铝需求量大的地域优势和自身对供需信息的获取优势，致力于为客户提供优质的供应链管理服务。公司主营业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易。

从行业情况来看，公司所处的铝贸易行业市场空间广阔。近年来，在交通工具轻量化和工业型材高端化发展的趋势下，我国铝材产量和消费量增长较快，根据工信部统计数据，预计未来汽车用铝将由 2015 年的 200 万吨增加到 2020 年 650 万吨，年均需求增量 90 万吨；航空市场用铝量有望在 2020 年达到 200 万吨，年均需求量 40 万吨。未来，汽车、航空、高铁、城轨、地铁用铝的增加将带动工业铝型材和铝板材需求量较快增长。随着各主要工业国家经济相继复苏，铝的需求有望进一步提高。铝材产量和需求量的增长将使得铝贸易行业拥有更大的发展空间。此外，随着国家政策对铝行业的支持力度不断加大，一系列利好措施将促进铝行业的进一步发展。根据国家工信部发布的《有色金属工业“十三五”发展规划》，我国铝行业将逐渐向高技术、低成本、低能耗的方向发展。公司业务符合国家产业政策，存在较大的市场空间，发展前景较好。

从营业收入情况来看，2016 年度、2017 年度、2018 年 1-9 月，公司实现营业收入分别 53,918.71 万元、127,351.99 万元、93,575.44 万元。2017 年实现营业收入 127,351.99 万元，收入增长率 136.19%，实现净利润 143.62 万元。公司营业收入呈逐年提升趋势。

从客户情况来看，公司下游客户主要为家电制造业、铝合金挤压行业、汽车轮毂制造行业企业，公司经过 20 余年的发展，在铝商品贸易行业内建立了广泛的知名度，积累了稳定的客户，其中不乏格兰仕、新宝电器这样的知名企业。未来，公司将继续拓宽营销渠道，深化完善客户资源，充分利用营销服务品牌效应，提升行业地位及竞争能力，为公司提供持续不断、稳定的业务供给。

从供应商情况来看，公司上游供应商主要是中铝集团旗下的分公司，如云南铝业股份有限公司、山东华宇合金材料有限公司等，以及其他大型有色金属加工行业，如安顺市力飞铝制品有限公司等。公司与多家供应商保持多年的良好合作关系，确定了较为稳定的供应商体系，并制定了与经营情况相适应的采购、运输、库存管理制度，保证了原材料供应的稳定性和及时性。

综上，公司具备持续经营能力。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否	具体情况
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是	截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 6 次股东大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是	截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 6 次董事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是	截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是	自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会会议，依法行使表决权，并列席了公司的

		董事会会议，对董事会决议事项提出合理化建议。
--	--	------------------------

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》第33-37条、《股东大会议事规则》
投资者关系管理	是	《公司章程》第199-202条、《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》第10条
累计投票制	是	《公司章程》第69条
独立董事制度	是	《公司章程》第121条
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》第74、114条、《关联交易决策制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《公司章程》第156-170条、《佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司财务管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见		<p>公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资源被实际控制人占用的情形。</p> <p>公司管理层认为公司的治理结构</p>

	和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。
--	----------------------------------

三、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

(一) 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

(二) 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况:

适用 不适用

(三) 其他情况

适用 不适用

四、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司主要业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易。公司拥有独立、完整的业务流程，独立的经营场所以及采购、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响

		公司独立性的重大或频繁的关联方交易。
资产	是	公司各股东出资足额到位。公司合法独立拥有开展业务所需的配套设施，以及与经营有关的办公设备的所有权和使用权。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在股东占用公司资产的情形。
人员	是	公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司董事、监事及高级管理人员的选任均严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，通过合法的程序产生，不存在相关法律、法规禁止的任职、兼职情况及超越公司董事会、股东大会作出人事任免决定的行为。截至本公开转让说明书签署日，不存在公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬的情形。公司的财务人员也不存在在实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。
财务	是	公司设立独立的财务部门，负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开设独立的银行账户，作为独立纳税人依法纳税。公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策。公司独立对外签订各项合同。
机构	是	公司已依照法律和有关规范文件的要求设有“三会一层”以及公司经营所必需的业务部门等组织机构。股东大会是公司的最高权力机构，董事会、监事会对股东

		大会负责。董事会履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施；监事会为公司的监督机构，负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，维护公司和股东利益。公司总经理领导经营管理层负责公司的日常经营管理。
--	--	---

五、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

√适用 □不适用

序号	公司名称	公司业务	是否构成同业竞争	规范措施/不构成同业竞争判定理由
1	上海毕冶金属材料有限公司	金属材料、木材、石材、建筑装潢材料、五金交电、机电设备、办公用品、日用百货的销售；从事货物及技术的进出口业务；会务会展服务，商务信息咨询。	否	该公司已进入注销程序。根据国家税务总局上海市杨浦区税务局于2018年9月20日出具的《税务事项通知书》（沪杨税通[2018]5167号），上海毕冶金属材料有限公司于2018年9月20日申请的注销税务登记事项，经审查，符合受理条件，准予受理。
2	中山市华诚商贸有限公司	销售：黑色金属、铝土矿产品、锌精矿产	否	该公司与华之鹏分别修改经营范围，去

		品、铜精矿产品；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	除了经营范围中重合的部分，具体情况如下：中山市华诚商贸有限公司修改经营范围，去除原经营范围中的“销售：有色金属（不含金）”经营范围，不再从事该项业务；华之鹏修改经营范围，去除原经营范围中的“经营和代理各类商品及技术的进出口业务”，不再从事进出口业务。
--	--	--	---

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

（三） 避免同业竞争采取的措施

2018年12月3日，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：“本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。本承诺为不可撤销的承诺。”

截至本公开转让说明书签署日，股份公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在任何同业竞争的情形，且股份公司与控股股东、实际控制人之间设立了必要的防范措施避免同业竞争的产生，该等措施合法、有效。

（四） 其他情况

适用 不适用

六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

单位：元

占用者	与公司 关联关系	占用形 式	2018年9月30 日	2017年12月 31日	2016年12月 31日	是否 在申 报前 归还 或规 范	是否 履行 审议 程序
邝剑虹	公司控 股股 东、实 际控 制人、董 事长、 持股 88.67% 的股东	资金	2,272,201.47			是	是
中山华 钰有色 冶金材 料有限 公司	澳门华 毅投资 有限公 司控制、实 际控制 人张文 锐任董 事的其 他企业	资金	16,426,500.00	11,426,500.00	5,876,500.00	是	是

上海毕冶金属材料有限公司	实际控制人张文锐控制的其他企业	资金	20,000.00	20,000.00	20,000.00	是	是
中山市华诚商贸有限公司	实际控制人张文锐控制并任监事、公司股东张欣参股的其他企业	资金		169,413.32		是	是
张欣	实际控制人张文锐之侄，直接持有公司0.09%股份	资金	200,000.00			是	是
总计	-	-	18,918,701.47	11,615,913.32	5,896,500.00	-	-

（二）为关联方担保情况

适用 不适用

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

股份公司成立后，公司股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易决策制度》等管理制度，在各项制度中明确规定了关联交易的内容、审批权限、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效地保护公司及中小投资者的利益，防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生。

2018年12月3日，公司控股股东、实际控制人出具《避免关联方资金占用的承诺函》，承

诺保证公司的独立性，不会利用股东权利或实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。

（四） 其他情况

适用 不适用

七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一） 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	邝剑虹	董事长	公司控股股东、实际控制人、董事长	29,970,000	88.67%
2	张欣	-	董事兼总经理 张文锐之侄	30,000	0.09%

（二） 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

适用 不适用

邝剑虹与张文锐为夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三） 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

适用 不适用

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员均与本公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况

符合法律法规和公司章程的书面声明；(6) 公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明；(7) 不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用 □不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
邝剑虹	董事长	四川华恒祥金属科技有限公司	董事	否	否
张文锐	董事、总经理	中山华钰有色金属材料有限公司	董事	否	否
		中山市华诚商贸有限公司	监事	否	否
麦健韞	监事会主席	四川华恒祥金属科技有限公司	监事	否	否
杨绍毅	监事	佛山市顺德区金列威机械有限公司	监事	否	否

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
邝剑虹	董事长	广东青华股权投资管理有限公司	0.80%	股权投资管理	否	否
		中山市聚能化工有限公司	10.00%	水性涂料的生产、研发、销	否	否

				售		
		佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）	73.08%	企业管理咨询	否	否
张文锐	董事、总经理	中山市华诚商贸有限公司	80.00%	销售黑色金属	否	否
		上海毕冶金属材料有限公司	100.00%	销售金属材料	否	否
		北京清创投加速贰号投资中心（有限合伙）	6.19%	项目投资	否	否
		深圳长城汇理资产服务企业（有限合伙）	5.43%	股权投资	否	否
		北京天下组合财富投资中心（有限合伙）	16.67%	投资管理	否	否
成志英	董事	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）	7.69%	企业管理咨询	否	否
张应国	董事	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）	3.08%	企业管理咨询	否	否
麦健韞	监事会主席	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）	1.54%	企业管理咨询	否	否
黄敏	监事	佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）	2.31%	企业管理咨询	否	否
杨绍毅	监事	佛山市顺德区金列威机械有限公司	10.00%	销售注塑机专用液压马达	否	否

（六）董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
----	-----

董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

适用 不适用

(七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(八) 其他情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属间接持有股份的情形

序号	姓名	职务	持股情况	亲属关系
1	邝剑虹	董事长	持有佛山鹏合 73.08% 合伙份额，通过佛山鹏合持有公司股份。	董事兼总经理 张文锐之配偶
2	成志英	董事	持有佛山鹏合 7.69% 合伙份额，通过佛山	—

			鹏合持有公司股份。	
3	张欣	—	持有佛山鹏合 3.08% 合伙份额，通过佛山鹏合持有公司股份。	董事兼总经理 张文锐之侄
4	张应国	董事	持有佛山鹏合 3.08% 合伙份额，通过佛山鹏合持有公司股份。	—
5	黄敏	监事	持有佛山鹏合 2.31% 合伙份额，通过佛山鹏合持有公司股份。	—
6	麦健韞	监事会主席	持有佛山鹏合 1.54% 合伙份额，通过佛山鹏合持有公司股份。	—

八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

适用 不适用

九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定 编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流	是

量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

适用 不适用

第四节 公司财务

一、财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

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

公司2016年、2017年及2018年1-9月财务会计报告已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会B审字（2018）2440号标准无保留意见的审计报告。

（二）资产负债表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	18,896,019.08	9,381,583.87	3,167,798.57
结算备付金			
拆出资金			
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			
应收票据及应收账款	37,755,987.39	48,435,962.36	56,068,716.10
预付款项	23,691,247.24	13,676,577.36	12,668,700.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	18,985,488.37	16,051,540.76	11,726,548.22

买入返售金融资产			
存货	1,533,994.96	51,814,974.12	23,326,377.39
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	100,862,737.04	139,360,638.47	106,958,140.46
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	162,253.95	181,450.32	207,045.48
固定资产	615,478.78	766,404.46	181,779.06
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	497,061.79	671,737.75	
递延所得税资产	327,191.08	284,185.81	239,513.92
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,601,985.60	1,903,778.34	628,338.46
资产总计	102,464,722.64	141,264,416.81	107,586,478.92
流动负债：			
短期借款	4,890,000.00		
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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			
应付票据及应付账款	26,984,931.80	21,528,090.38	20,396,965.68
预收款项	10,250,960.43	8,509,444.33	23,096,157.20
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	141,238.88		
应交税费	1,295,271.87	2,642,588.47	2,636,634.91
其他应付款	17,933,126.44	69,962,965.27	41,271,570.76
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	61,495,529.42	102,643,088.45	87,401,328.55
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	61,495,529.42	102,643,088.45	87,401,328.55
所有者权益（或股东权益）：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	13,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	11,280,697.43		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		298,227.89	154,610.09
一般风险准备			
未分配利润	-311,504.21	8,323,100.47	7,030,540.28
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	40,969,193.22	38,621,328.36	20,185,150.37
负债和所有者权益总计	102,464,722.64	141,264,416.81	107,586,478.92

（三） 利润表

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
一、营业总收入	935,754,359.50	1,273,519,856.76	539,187,091.84
其中：营业收入	935,754,359.50	1,273,519,856.76	539,187,091.84

利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	934,300,663.18	1,273,516,083.62	540,283,955.26
其中：营业成本	916,135,022.04	1,246,461,255.37	530,751,373.84
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	233,293.62	368,479.01	171,564.23
销售费用	13,297,688.21	20,412,612.95	6,898,918.37
管理费用	2,125,652.48	1,795,885.87	1,277,856.18
研发费用			
财务费用	2,336,985.73	4,299,162.85	589,322.20
其中：利息收入	68,592.58	12,785.72	121,396.42
利息费用	2,467,809.64	3,741,898.19	187,021.11
资产减值损失	172,021.10	178,687.57	594,920.44
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	1,517,069.66	2,065,280.86	2,327,633.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-775.40	

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,970,765.98	2,068,278.60	1,230,770.55
加：营业外收入	326,120.57		78,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	8,169.80	10,000.00	41,409.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,288,716.75	2,058,278.60	1,267,360.84
减：所得税费用	940,851.89	622,100.61	658,570.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,347,864.86	1,436,177.99	608,790.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润			
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润	2,347,864.86	1,436,177.99	608,790.11
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出			

售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	2,347,864.86	1,436,177.99	608,790.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,347,864.86	1,436,177.99	608,790.11
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.08	0.10	0.05
（二）稀释每股收益	0.08	0.10	0.05

（四） 现金流量表

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,091,333,835.77	1,336,765,933.78	602,030,160.53
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	696,404.88	537,625.65	1,006,366.74
经营活动现金流入小计	1,092,030,240.65	1,337,303,559.43	603,036,527.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,013,150,745.48	1,333,174,149.76	621,536,795.45
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,335,125.30	1,369,793.70	1,089,287.63
支付的各项税费	2,554,044.65	3,422,334.63	1,551,489.53
支付其他与经营活动有关的现金	15,781,842.47	21,819,718.49	8,965,455.81
经营活动现金流出小计	1,032,821,757.90	1,359,785,996.58	633,143,028.42
经营活动产生的现金流量净额	59,208,482.75	-22,482,437.15	-30,106,501.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	109,520,786.34	135,184,046.14	130,920,316.03
取得投资收益收到的现金	1,517,069.66	2,065,280.86	2,327,633.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	111,037,856.00	137,249,327.00	133,247,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,207,105.34	19,349.00
投资支付的现金	110,739,250.00	131,833,025.00	138,105,975.00

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	110,739,250.00	133,040,130.34	138,125,324.00
投资活动产生的现金流量净额	298,606.00	4,209,196.66	-4,877,374.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		17,000,000.00	-
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	4,890,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	55,146,216.47	139,811,065.00	93,245,815.88
筹资活动现金流入小计	60,036,216.47	156,811,065.00	93,245,815.88
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,049.92		
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	111,691,908.01	134,255,232.90	90,307,485.10
筹资活动现金流出小计	111,908,957.93	134,255,232.90	90,307,485.10
筹资活动产生的现金流量净额	-51,872,741.46	22,555,832.10	2,938,330.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60,087.92	-68,806.31	38,868.27
五、现金及现金等价物净增加额	7,694,435.21	4,213,785.30	-32,006,676.10
加：期初现金及现金等价物余额	7,381,583.87	3,167,798.57	35,174,474.67
六、期末现金及现金等价物余额	15,076,019.08	7,381,583.87	3,167,798.57

(五) 所有者权益变动表

2018年1月—9月所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	30,000,000.00							298,227.89			8,323,100.47		38,621,328.36
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00							298,227.89			8,323,100.47		38,621,328.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					11,280,697.43			-298,227.89			-8,634,604.68		2,347,864.86
(一) 综合收益总额											2,347,864.86		2,347,864.86
(二) 所有者投入和减少资本													

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转					11,280,697.43				-298,227.89		-10,982,469.54		
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他					11,280,697.43				-298,227.89		-10,982,469.54		
(五) 专项储备													

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	30,000,000.00				11,280,697.43					-311,504.21		40,969,193.22

2017 年度所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	13,000,000.00							154,610.09		7,030,540.28		20,185,150.37	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	13,000,000.00							154,610.09		7,030,540.28		20,185,150.37	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	17,000,000.00							143,617.80		1,292,560.19		18,436,177.99	

(一) 综合收益总额											1,436,177.99		1,436,177.99
(二) 所有者投入和减少资本	17,000,000.00												17,000,000.00
1. 股东投入的普通股	17,000,000.00												17,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配										143,617.80	-143,617.80		
1. 提取盈余公积										143,617.80	-143,617.80		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额													

结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	30,000,000.00								298,227.89		8,323,100.47	38,621,328.36

2016 年度所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	13,000,000.00								93,731.08		6,482,629.18		19,576,360.26
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年期初余额	13,000,000.00								93,731.08		6,482,629.18		19,576,360.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									60,879.01		547,911.10		608,790.11
(一) 综合收益总额											608,790.11		608,790.11
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									60,879.01		-60,879.01		
1. 提取盈余公积									60,879.01		-60,879.01		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或													

股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额 结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	13,000,000.00								154,610.09		7,030,540.28		20,185,150.37

(六) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况**1. 财务报表的编制基础****(一) 编制基础**

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

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

(二) 持续经营

本公司自报告期末起，12 个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

2. 合并财务报表范围及变化情况**(1) 合并财务报表范围**

适用 不适用

(2) 民办非企业法人

适用 不适用

(3) 合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

二、审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司 2016 年、2017 年及 2018 年 1-9 月财务会计报告已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会 B 审字（2018）2440 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内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 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 9 月 30 日的财务状况及 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-9 月份的经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(五) 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(六) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(八) 金融工具的确认和计量

适用 不适用

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的确认和终止确认

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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

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，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

3、金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

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

4、金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

5、金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别按下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认

有关负债。

（九） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1. 坏账准备的确认标准、计提方法

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回

2. 坏账准备的计提方法

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	50.00 万元（含 50.00 万元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2） 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
关联方组合	按关联方划分组合	不计提坏账准备
保证金组合	期货账户对应标的物的保证金	不计提坏账准备
备用金押金组合	按支取备用、支付的押金划分组合	不计提坏账准备
账龄组合	除关联方组合、备用金及押金组合、单项金额重大并已单项计提坏账准备、单项金额虽不重大但已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分	账龄分析法

	组合	
--	----	--

组合中，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	1.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3-4年	30.00%	100.00%
4-5年	50.00%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	计提比例%	方法说明
关联方组合	0.00%	不计提坏账准备
保证金组合	0.00%	不计提坏账准备
备用金押金组合	0.00%	不计提坏账准备

(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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确定

(十) 存货

√适用 □不适用

1. 存货的分类

本公司存货分为库存商品、发出的委托加工商品。

2. 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际采购成本计价。存货等发出时采用加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4. 存货的盘存制度

本公司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

(1) 低值易耗品

本公司低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销。

(2) 包装物

无

(十一) 持有待售资产

适用 不适用

(十二) 投资性房地产

适用 不适用

本公司投资性房地产的类别，包括出租的建筑物，投资性房地产按照成本进行初始计量，

采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。

（十三） 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本节“金融工具”。

2. 投资成本的确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

3. 后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

本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，并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。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于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联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

本公司对长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司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；并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；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。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

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。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。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

金融工具确认和计量准则核算，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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，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。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值

的份额等类似情况时，本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。具体的计提资产减值的方法详见本节“四、（十二）长期资产减值”。

（十四） 固定资产

√适用 □不适用

1. 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量

2. 各类固定资产的折旧方法

（1） 固定资产折旧计提方法

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

（2） 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	4.75	5
机器设备			
电子设备	3-5	31.66-19	5
运输设备	5	19	5
其他设备			

融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节“四、（十二）长期资产减值”

（十五） 在建工程

适用 不适用

（十六） 借款费用

适用 不适用

（十七） 生物资产

适用 不适用

（十八） 无形资产与开发支出

适用 不适用

（十九） 长期待摊费用

适用 不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

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

报告期内，公司长期待摊费用按 3 年摊销。

（二十） 职工薪酬

适用 不适用

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

1、短期薪酬

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工为本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。本公司为职工缴纳的医疗、工伤、生育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，在职工为本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。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2、辞退福利

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

3、离职后福利

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

4、设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本

（二十一） 预计负债

适用 不适用

（二十二） 股份支付

适用 不适用

(二十三) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

企业销售商品以取得客户确认单或收款凭证时确认收入。

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

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别按下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 收入确认的具体方法

(1) 本公司的主营业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，客户自提产品的，公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方在公司仓库提取产品并在出库单上签字且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得收款凭证且相关经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠的计量。

(2) 销售产品需要运输的，在送达客户指定地点，购货方在送货单上签字且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得收款凭证且相关经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠的计量。

(3) 本公司其他业务收入为租赁自有商铺所取得的收入，按照合同约定租赁期间平均分摊确认收入，已经收回款项或取得收款凭证且相关经济利益很可能流入，租赁相关的成本能够可靠的计量。

(二十四) 政府补助

√适用 □不适用

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1、企业能够满足政府补助所附条件；
- 2、企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(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，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) 取得政策性优惠贷款贴息的, 区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况, 分别按如下会计处理:

① 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, 可以选择下列方法之一进行会计处理:

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。

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用, 实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销, 冲减相关借款费用。

本公司选择上述第一种会计处理方法。

② 财政将贴息资金直接拨付给企业, 将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

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

1、当期所得税

资产负债表日, 对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产), 以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关, 以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异, 不予确

认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意

图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十六） 经营租赁、融资租赁

适用 不适用

（二十七） 所得税

适用 不适用

（二十八） 主要会计政策、会计估计的变更

适用 不适用

1. 会计政策变更

单位：元

期间	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
2017年5月28日至2018年9月30日	财政部于2017年度发布了《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》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。	无	无	不适用
2017年6月12日至2018年9月30日	财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号-政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理，对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整	无	无	不适用
2016年1月1日至2018年9月30日	根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，	股东会决议	营业外支出 资产处置收益	775.40

	以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应地删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整			
2016年1月1日至2018年9月30日	根据《关于印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），将原“应收票据”及“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”归并列示在“其他应收款”项目；将原“固定资产清理”归并列示至“固定资产”项目；将原“工程物资”归并列示在“在建工程”项目；将原“应付票据”及“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”归并列示在“其他应付款”；将“专项应付款”归并列示在“长期应付款”。对于利润表科目新增“研发费用”项目，在“财务费用”项目下新增“利息收入”与“利息费用”项目列示	股东会决议	应收票据 应收账款 应收票据及应收账款 应付票据 应付账款 应付票据及应付账款	56,068,716.10 48,435,962.36 37,755,987.39 20,396,965.68 21,528,090.38 26,984,931.80

2. 会计估计变更

单位：元

期间	会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额	适用时点
-	-	-	-	-	-

(二十九) 前期会计差错更正

□适用 √不适用

(三十) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

□适用 √不适用

四、报告期内的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
营业收入(元)	935,754,359.50	1,273,519,856.76	539,187,091.84
净利润(元)	2,347,864.86	1,436,177.99	608,790.11
毛利率(%)	2.10%	2.12%	1.56%
期间费用率(%)	1.90%	2.08%	1.63%
净利率(%)	0.25%	0.11%	0.11%
加权平均净资产收益率(%)	5.90%	6.43%	3.06%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	2.44%	-0.47%	-5.86%
基本每股收益(元/股)	0.0783	0.0996	0.0468
稀释每股收益(元/股)	0.0783	0.0996	0.0468

2. 波动原因分析

公司2016年、2017年、2018年1-9月营业收入分别为53,918.71万元、127,351.99万元、93,575.44万元。2017年实现营业收入127,351.99万元，收入增长率136.19%，实现净利润143.62万元。2017年销售收入比2016年销售收入增长136.19%，增长较快，其中A356.2销售收入增加16,339.50万元，增长218.84%；金属硅销售收入增长1,979.04万元，增长294.31%。铝锭销售收入增长23,919.23万元，增长146.13%；铝硅合金销售收入增加2,857.56，增长298.48%；铝棒销售收入增加29,909.27万元，增长122.71%。原因如下：①公司经过数年运营积累了较多行业经验，为客户提供优质的金属材料供应环节服务，现有客户向公司增加订单使得公司营业收入增长，其中广东澳美铝业有限公司2018年1-9月、2017年度、2016年度向公司采购商品分别为238,285,469.94元、376,101,034.39元及58,838,065.23元，柳州一阳科技有限公司、广东

和胜工业铝材股份有限公司等公司向公司采购量均有较大幅度增加，主要客户销售收入增加情况如下：

单位：元

公司名称	2017年	2016年	销售增加额
广东澳美铝业有限公司	376,101,034.39	58,838,065.23	317,262,969.16
柳州一阳科技有限公司	93,299,221.40	3,048,016.20	90,251,205.20
广东和胜工业铝材股份有限公司	67,421,141.26	1,284,363.33	66,136,777.93
广东富盛润丰精密制造科技有限公司	35,951,966.93	9,223,989.76	26,727,977.17
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	27,761,943.87	35,906,759.79	-8,144,815.92
台山市富诚铝业有限公司	22,091,105.42	30,112,884.63	-8,021,779.21
合计：	622,626,413.27	138,414,078.94	484,212,334.33

②2017年公司提高营销力度，拓展销售渠道使得公司产品销售额进一步提高，主要新增客户销售情况如下：

单位：元

公司名称	2017年	2016年	销售增加额
上海劭戈斯国际贸易有限公司	67,883,419.30		67,883,419.30
江门市恒浩供应链有限公司	53,691,203.86		53,691,203.86
湖北星星轮毂有限公司	21,797,702.72		21,797,702.72
上海磐鸿国际贸易有限公司	21,310,304.02		21,310,304.02
合计：	164,682,629.90	-	164,682,629.90

③公司具备较为充足的经营资金，可以为客户提供适当的应收款项账期，流动性趋紧时可以获得更多客户。2018年1-9月份公司实现营业收入93,575.44万元，去年同期实现营业收入为93,097.46万元（未经审计数据），同期增长较小，营业收入维持为稳定。

公司2016年度、2017年度、2018年1-9月份毛利率分别为1.56%、2.12%、2.10%，毛利率较为稳定。2017年度及2018年1-9月份毛利率较2016年度增长较大，其增长主要原因如下：

①公司逐年积累较丰富的行业交易经验，对产品价格波动规律比较了解，使得公司可以更好地制定交易策略获取更高的毛利；②公司所处行业为资金密集型的金属贸易服务行业，公司运营资金充足程度对毛利率影响较大，2017年实际控制人对公司进行增资，公司运营资金充足，可为客户提供具有竞争力的应收款项账期，使得公司毛利率提升；③2016年、2017年、2018年1-9月份，伴随中国人民银行“去杠杆”政策，上游产品制造商及下游生产企业资金紧张，使得中间贸易服务企业可以获取更高的贸易差价；④公司运输成本比例提高，销售售价提升，运输费用增加，公司提高贸易差价。

公司2016年、2017年、2018年1-9月利润总额分别为126.74万元、205.83万元、328.87万元。2017年利润总额较2016年增长62.41%，主要原因系2017年销售收入增长136.19%；利润总额未同比例增长主要原因为企业运输产品比例提升，销售费用提高195.88%。2018年1-9月较2017年利润总额增加较多，主要原因如下：①2017年财务利息较高；②2017年销售费用提升较大，2018年公司控制销售费用提升，控制费用增长。

公司扣除非经常性损益后净利润持续为负的主要原因

2018年1-9月份、2017年度和2016年度，公司净利润分别是2,347,864.86元、1,436,177.99元和608,790.11元，扣除非经常性损益后的净利润分别为971,599.54元、-105,282.65元和-1,164,378.09元，报告期内公司扣除非经常性损益后的净利润逐步提升。

报告期内公司收入、成本及费用明细如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度
营业收入	935,754,359.50	1,273,519,856.76	539,187,091.84
营业成本	916,135,022.04	1,246,461,255.37	530,751,373.84
毛利	19,619,337.46	27,058,601.39	8,435,718.00
销售费用	13,297,688.21	20,412,612.95	6,898,918.37
管理费用	2,125,652.48	1,795,885.87	1,277,856.18
财务费用	2,336,985.73	4,299,162.85	589,322.20
投资收益	1,517,069.66	2,065,280.86	2,327,633.97
利润总额	3,288,716.75	2,058,278.60	1,267,360.84
净利润	2,347,864.86	1,436,177.99	608,790.11
非经常性损益	1,376,265.32	1,541,460.64	1,773,168.20
扣除非经常性损益后的净利润	971,599.54	-105,282.65	-1,164,378.09

公司为铝制品、硅制品、镁制品的贸易服务企业，贸易服务企业毛利率较低，但公司销售规模较大，客户分布较为广泛，具备较强的盈利能力。

公司2017年度及2016年度扣除非经常性损益后的净利润为负的主要原因如下：①公司开

展的期货套期保值业务缺少明确的套期保值政策、决策程序，其收益不符合《企业会计准则第24号—套期保值》，故计入非经常性损益，分别计入1,548,960.65元及1,745,725.48元，导致2017年度及2016年度扣除非经常性损益后的净利润为负；②2016年公司经营规模较小，公司较难获取高毛利订单，经营毛利较低导致公司净利润较低。2017年度公司净利润较低的原因主要为新的道路运输管理办法严格规定不允许车辆超载，运费上涨，公司运营资金短缺，票据贴现等导致财务费用增加。

公司提高盈利能力的具体措施及其有效性

为应对公司盈利能力较弱问题，公司采取下列措施，并取得一定成效：

①2018年10月，公司引入新股东对公司增资380万元，有效补充了公司流动资金，能够保障公司目前的公司运营、市场开拓和销售团队的建立等相关支出。

②随着公司营销渠道的开拓、品牌效应的积累和服务优势的提升等因素，公司综合竞争力得到了有效提升，公司将继续扎根珠三角区域市场，并逐渐开拓区外市场，有效的抓住行业增长的契机。

③目前，公司客户主要集中在铝材挤压行业和低压铸造行业，未来公司计划拓展至电解铝上游的氧化铝行业、铝板带的应用市场、高压及重力铸造行业、工业挤压型材的应用市场。

④公司拟通过新三板挂牌，增强公司品牌影响力和知名度，吸引优秀人才，增强公司的销售能力。

（二） 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率（%）	60.02%	72.66%	81.24%
母公司的资产负债率（%）	60.02%	72.66%	81.24%
流动比率（倍）	1.64	1.36	1.22
速动比率（倍）	1.23	0.72	0.81

2. 波动原因分析

短期偿债而言，公司 2018 年 9 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的流动比率分别为 1.64、1.36、1.22；速动比率分别为 1.23、0.72、0.81。公司积极采取措施应对债务风险，报告期内公司流动比率呈逐年改善趋势。报告期内，公司速动比率升高的主要原因系 2018 年 9 月 30 日存货余额减少、货币资金增加。公司流动负债主要以短期借款、应付账款、预收账款、其他应付款及应交税费为主，短期借款期限在一年以内，应付账款及其他应付款为公司日常经营性应付款项，不存在偿债风险。

截至 2018 年 9 月 30 日，公司短期借款余额 4,890,000.00 元。公司与广东顺德农村商业银行股份有限公司大良支行签订借款合同。合同号为：PJ101061201800115；抵押物名称：顺德区大良街道办事处金桂花园枫林路 813 号别墅（产权所有人为张毅鹏），抵押合同编号：SD101061201800093。借款期限为 2018 年 5 月 30 日至 2019 年 5 月 30 日。

公司销售业务，公司销售客户大多数为国内工业型材挤压、家电制造等制造企业，账期相对较短，公司销售货物签订合同后通常收取无定金或少量订金，公司先发货，收取剩余销售款，其余款项通常为 7-10 日收回。

公司采购业务，公司为获取较优惠的采购价格，采购业务款项账期较短，一般采用应付票据及银行存款及时支付货款。签订合同后公司通常预付款项。

总体来看，公司资产负债率较高、流动比率、速动比率较低，且公司采购账期较短、短期借款到期前应偿还后才能续借，但公司的销售回款周期短，公司短期偿债能力适中。

长期偿债而言，公司 2018 年 9 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 60.02%、72.66%、81.24%，资产负债率较高，长期偿债能力较弱。报告期内公司的资产负债率呈逐年改善趋势，公司负债均系流动负债，无非流动负债。若公司可长期保持现有盈利能力，银行短期可按期续借，长期偿债能力会逐渐得到改善。

总的来看，公司的运营模式需要占用较多的运营资金，目前资产负债率较高、流动比率、速动比率均较低，短期偿债能力适中，长期偿债能力较低。

风险管理机制：公司将通过持续扩大销售规模、改善销售的产品结构，增加毛利，提高公司盈利能力，获取经营现金；制定合理备货量，提高应收账款周转率，提高营运资金使用效率。提升公司整体的盈利能力、资金周转率并增加融资渠道，从而抵御资产负债率较高给公司经营带来的财务风险。

（三） 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	21.36	24.10	14.37
存货周转率（次/年）	35.08	33.90	26.00
总资产周转率（次/年）	7.68	10.24	6.76

2. 波动原因分析

公司2018年1-9月、2017年度、2016年度应收账款周转率分别为21.36次、24.10次、14.37次，报告期内2018年1-9月应收账款周转率略低于2017年度，2017年度应收账款周转率高于2016年度，主要原因系2018年1-9年计算数据中营业收入为三个季度营业收入，其小于2017年整年度营业收入，导致2018年1-9月的应收账款周转率较2017年度略小；由于公司在2017年采取了缩短销售回款时间的方式，加快资金周转率，导致2017年度应收账款周转率大幅度上升。

公司2018年1-9月、2017年度、2016年度存货周转率分别为35.08次、33.90次、26.00次，报告期内公司存货的周转率呈逐年上升趋势，公司通常根据客户的订单需求来增加存货，即采用匹配策略平衡需求与存货储备，报告期内营业收入的上升速度大于存货上升速度，导致存货周转率上升较快。2017年公司加强营销渠道拓展，销售收入快速增长，2017年销售收入比2016年销售收增长136.19%。2018年9月30日、2017年12月31日、2016年12月31日存货余额分别为1,533,994.96元、51,814,974.12元、23,326,377.39元，营业收入提升及存货备货量减少较大导致存货周转率波动较大。

综合而言，公司应收账款周转率较高，存货周转率虽然波动较大，整体上符合公司的业务经营特点。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	59,208,482.75	-22,482,437.15	-30,106,501.15
投资活动产生的现金流量净额（元）	298,606.00	4,209,196.66	-4,877,374.00

筹资活动产生的现金流量净额(元)	-51,872,741.46	22,555,832.10	2,938,330.78
现金及现金等价物净增加额(元)	7,694,435.21	4,213,785.30	-32,006,676.10

2. 现金流量分析

公司2018年1-9月、2017年度、2016年度经营活动产生的现金流量净额分别为59,208,482.75元、-22,482,437.15元、-30,106,501.15元。公司2017年度、2016年度经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因如下：（1）公司营业收入逐年提升，但公司宽松的信用政策导致销售商品、提供劳务收到的现金比率较低，期末应收账款增加。（2）因公司存货及预付款余额增加，公司购买商品、接受劳务支付的现金与销售商品、提供劳务收到的现金相比提升较大。（3）因偿还或支出往来款降低公司经营活动现金流入。

公司2018年1-9月、2017年度、2016年度投资活动产生的现金流量净额分别为298,606.00元、4,209,196.66元、-4,877,374.00元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要为购置固定资产支付对价及期货投资收回的本金及收益产生的现金流入及流出。

公司2018年1-9月、2017年度、2016年度筹资活动产生的现金流量净额分别为-51,872,741.46元、22,555,832.10元、2,938,330.78元。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量主要为取得与支付银行借款、股东增资款、关联方资金拆借以及偿付利息。

（五） 其他分析

适用 不适用

五、报告期利润形成的有关情况

（一） 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

收入类型	收入确认方法描述
销售商品收入	①本公司的主营业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，客户自提产品的，公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方在公司仓库提取产品并在出库单上签字且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得收款凭证且相关经济利益很可能流入，产品相关的

	成本能够可靠地计量。 ②销售产品需要运输的，在送达客户指定地点，购货方在送货单上签字且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得收款凭证且相关经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠的计量。
确认让渡资产使用权收入	本公司其他业务收入为租赁自有商铺所取得的收入，按照合同约定租赁期间平均分摊确认收入，已经收回款项或取得收款凭证且相关经济利益很可能流入，租赁相关的成本能够可靠的计量。
提供劳务收入	不适用
建造合同	不适用
其他特殊业务收入	不适用

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2018年1月—9月		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
铝棒	545,338,995.73	58.28%	542,830,707.80	42.63%	243,738,032.69	45.20%
铝锭	235,188,297.22	25.13%	402,882,194.76	31.64%	163,689,920.63	30.35%
A356.2	90,244,963.48	9.64%	238,057,964.45	18.69%	74,662,916.02	13.85%
铝硅合金	34,504,547.71	3.69%	38,149,264.12	3.00%	9,573,629.46	1.78%
镁锭	19,411,574.46	2.07%	24,357,975.74	1.91%	38,509,831.62	7.14%
金属硅	8,877,343.55	0.95%	26,514,603.99	2.08%	6,724,230.58	1.25%
铝合金、铝锰合金等	2,049,377.38	0.22%	541,465.94	0.04%	2,099,756.20	0.39%
租赁收入	139,259.97	0.01%	185,679.96	0.01%	188,774.64	0.04%
合计	935,754,359.50	100.00%	1,273,519,856.76	100.00%	539,187,091.84	100.00%

波动分析	公司主要从事铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易。公司从国内市场采购金属材料，并将其销售给国内生产制造企业。公司主要贸易的商品包括铝合金棒（1系-7系）、重熔用铝锭、A356.2 铝合金、铝硅合金等。各年公司销售产品比例较为稳定。
-------------	--

(2) 按地区分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年1月—9月		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国内华北	371,641.80	0.04%	454,592.90	0.04%	255,312.47	0.05%
国内华北	1,867,236.16	0.20%	98,961.61	0.01%	395,623.51	0.07%
国内华东	85,181,457.03	9.10%	143,245,358.53	11.25%	10,845,453.33	2.01%
国内华南	834,353,918.03	89.17%	1,078,808,169.49	84.70%	476,047,228.21	88.29%
国内华中	3,739,929.45	0.40%	22,779,715.55	1.79%	1,353,279.53	0.25%
国内西北	290,695.83	0.03%	857,435.90	0.07%	1,303,459.84	0.24%
国内西南	9,949,481.20	1.06%	27,155,022.33	2.13%	48,680,340.31	9.03%
国外		-	120,600.45	0.01%	306,394.64	0.06%
合计	935,754,359.50	100.00%	1,273,519,856.76	100.00%	539,187,091.84	100.00%
原因分析	报告期内，公司主要业务收入集中在华南地区，各年占主营业务收入比重分别为89.17%、84.70%、88.29%，主要原因为：①华南地区铝材使用量较大，小家电生产地主要在华南地区；②公司经营规模较小，管理能力相对较弱，仅能满足公司所在当省订单需求。					

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

(5) 其他分类

适用 不适用

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司主营业务为铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，成本核算采用进价金额核算法。其主要核算方法如下：

(1) 库存商品总分类账和明细分类账一律以进价入账，只记金额，不记数量。

(2) 库存商品明细账按商品大类或柜组设置，对需要掌握数量的商品，可设置备查簿。

(3) 平时销货账务处理，只核算销售收入，不核算销售成本。月末采取“以存计销”的方法，通过实地盘点库存商品，倒挤商品销售成本。其计算公式为

本期商品销售成本=期初库存商品+本期进货总额-期末库存商品进价金额

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2018年1月—9月		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
A356.2	87,328,208.70	9.53%	229,499,894.71	18.41%	72,718,614.62	13.70%

金属硅	8,335,105.19	0.91%	24,882,516.27	2.00%	6,124,861.26	1.15%
铝棒	532,735,744.68	58.15%	532,334,944.97	42.71%	240,451,326.21	45.30%
铝锭	233,753,141.46	25.52%	399,021,776.46	32.01%	163,396,460.40	30.79%
铝硅合金	33,967,575.58	3.71%	37,882,317.49	3.04%	9,223,822.91	1.74%
镁锭	18,101,482.12	1.98%	22,385,154.12	1.80%	36,828,863.24	6.94%
铝合金、 铝锰合金 等	1,894,567.94	0.21%	429,056.19	0.03%	1,981,830.04	0.37%
租赁收入	19,196.37	0.00%	25,595.16	0.00%	25,595.16	0.00%
合计	916,135,022.04	100.00%	1,246,461,255.37	100.00%	530,751,373.84	100.00%
原因分析	公司 2016 年、2017 年、2018 年 1-9 月公司成本主要为采购铝棒、铝锭业务，各年占总成本比例分别为 76.09%、74.72%、83.67%，各年变化较小，结构比例较为稳定。					

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2018 年 1 月—9 月		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	916,115,825.67	99.99%	1,246,435,660.21	99.99%	530,725,778.68	99.99%
其他业务成本	19,196.37	0.01%	25,595.16	0.01%	25,595.16	0.01%
合计	916,135,022.04	100.00%	1,246,461,255.37	100.00%	530,751,373.84	100.00%
原因分析	公司 2016 年、2017 年、2018 年 1-9 月主营业务成本占总成本比例分别为 99.99%、99.99%、99.99%，各年变化较小，结构比例较为稳定。					

(3) 其他分类

适用 不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2018年1月—9月			
项目	收入	成本	毛利率(%)
A356.2	90,244,963.48	87,328,208.70	3.23%
金属硅	8,877,343.55	8,335,105.19	6.11%
铝棒	545,338,995.73	532,735,744.68	2.31%
铝锭	235,188,297.22	233,753,141.46	0.61%
铝硅合金	34,504,547.71	33,967,575.58	1.56%
镁锭	19,411,574.46	18,101,482.12	6.75%
铝合金、铝锰合金等	2,049,377.38	1,894,567.94	7.55%
租赁收入	139,259.97	19,196.37	86.22%
合计	935,754,359.50	916,135,022.04	2.10%
原因分析	不适用		
2017年度			
项目	收入	成本	毛利率(%)
A356.2	238,057,964.45	229,499,894.71	3.59%
金属硅	26,514,603.99	24,882,516.27	6.16%
铝棒	542,830,707.80	532,334,944.97	1.93%
铝锭	402,882,194.76	399,021,776.46	0.96%
铝硅合金	38,149,264.12	37,882,317.49	0.70%
镁锭	24,357,975.74	22,385,154.12	8.10%
铝合金、铝锰合金等	541,465.94	429,056.19	20.76%
租赁收入	185,679.96	25,595.16	86.22%

合计	1,273,519,856.76	1,246,461,255.37	2.12%
原因分析	不适用		
2016 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
A356. 2	74,662,916.02	72,718,614.62	2.60%
金属硅	6,724,230.58	6,124,861.26	8.91%
铝棒	243,738,032.69	240,451,326.21	1.35%
铝锭	163,689,920.63	163,396,460.40	0.18%
铝硅合金	9,573,629.46	9,223,822.91	3.65%
镁锭	38,509,831.62	36,828,863.24	4.37%
铝合金、铝锰合金等	2,099,756.20	1,981,830.04	5.62%
租赁收入	188,774.64	25,595.16	86.44%
合计	539,187,091.84	530,751,373.84	1.56%
原因分析	<p>2018 年 1-9 月、2017 年、2016 年，公司主营业务毛利率分别为 2.08%、2.11%、1.53%，各年度毛利率缓慢上升，主要原因系公司优化客户结构，对核心客户的把控能力加强，通过甄选优质供应商保证了产品质量，增加核心客户的粘性，同时，从 2017 年初至 2018 年 9 月，公司加大轮毂类客户的开发，其产品利润超过公司经营销售的其他产品，故毛利率呈逐年上升的趋势。报告期内，各位产品毛利率变动较小，毛利率较为稳定。</p>		

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2018 年 1 月—9 月	2017 年度	2016 年度
申请挂牌公司	2.10%	2.12%	1.56%
中国中金		6.22%	2.45%
中商矿业		6.99%	1.15%
金浔股份	3.56%	3.76%	3.42%
平均毛利率	3.56%	5.65%	2.34%

原因分析

公司毛利率低于行业平均水平，主要系公司产品结构、收入结构、产品交易规模与同行业公司存在差异。上述同行业贸易企业主要销售有色金属矿物、粗铜等，销售产品，与公司存在差异，不同产品价格信息对称性不同，且上述同行业公司销售规模偏小，更容易提高销售毛利率。公司所处行业价格透明度较高，且公司向下游生产制造业企业单次销售货物量较大，所以公司毛利率低于行业平均水平。报告期内，公司毛利率稳步提升，持续经营能力进一步提升。

公司为有色金属贸易服务企业，其产品主要为从第三方企业采购的铝锭、铝棒、镁锭等，铝产品贸易服务业具有毛利低、交易批量大、价格波动性较大、毛利率受价格波动影响较小等特点。公司主要产品为铝锭、铝棒等，公司与客户签订销售合同定价方式主要为市场定价原则，即市场公允价格。

公司向客户报价通常综合考虑材料采购价格、运输成本、储存成本等因素，材料采购价格变动时销售价格通常同向变动，原材料价格变动通常仅对公司库存商品产生影响，而公司存货维持较低水平，原材料价格变动对公司毛利率影响较小。

公司通常维持约 10 天的销售存货，存货储存期间，若存储有色金属价格急剧下降，存货存在减值风险，从而影响公司财务状况。报告期公司存货情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1 月—9 月	2017 年度	2016 年度
期末存货	1,533,994.96	51,814,974.12	23,326,377.39
(期初+期末)/2	26,674,484.54	37,570,675.76	20,740,363.96
平均值	28,328,508.09		

公司规避原材料价格波动风险的主要措施为通过期货市场进行套期保值，即公司买入现货存货的同时在期货市场上卖出同等数量的期货交易合同。在现货市场和期货市场对同一种类的商品同时进行数量相等但方向相反的买卖活动，即在买进或卖出实货的同时，在期货市场上卖出或买进同等数量的期货，经过一段时间，当价格变动使现货买卖上出现盈亏时，可由期货交易上的亏盈得到抵消或弥补。

1) 中国中金经营特点

中国中金主营产品为有色金属矿采选、销售及有色金属矿进口贸易代理和国内贸易，收入结构如下：

单位：元

项目	本年发生额			上年发生额		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
进口贸易代理	209,366,301.42	204,497,340.56	2.33%	257,577,640.57	254,968,985.48	1.01%
国内贸易	227,012,190.62	229,474,252.74	-1.08%	611,345,918.89	610,792,854.82	0.09%
矿山采选销售	66,906,356.12	37,581,616.10	43.83%	59,049,388.32	39,437,936.92	33.21%
合计	503,284,848.16	471,553,209.40	6.30%	927,972,947.78	905,199,777.22	2.45%

中国中金为国有企业，具有资本雄厚，融资成本较低等特点，且便于获取更多国有资源，国有企业系统内部交易订单，行政许可等，具有天然优势。

母公司主要业务可区分为国内贸易和代理进口贸易

内贸模式下，公司货源均来自于子公司中金共和所生产的矿产品。由下游客户进行报价，择优签订销售合同。客户付100%货款后提取货物；代理进口贸易模式下，公司接受国内厂商的委托并签订代理进口协议，货物进口后以公司控制货权，存放指定仓库。委托方付款提货。

云南中金共和公司旗下拥有两个矿山的采矿权：南当厂铅锌矿、新寨锡矿。

矿山和选厂按组织以及生产经营计划生产，采掘业务采用外包模式，公司对施工单位的安全、环保、质量和进度进行监督、指导和验收。矿山和选厂生产的所有矿产品均交由母公司进行销售。

贵州紫袍玉公司旗下拥有江口县新田榜紫袍玉矿矿山按组织以及生产经营计划生产，矿山采掘业务采用外包模式。公司将开采出的矿石划分为不同等级，根据自身的生产加工能力进行订单式生产，以创新供给带动市场需求扩展。高端产品由公司自主精细加工，以提升产品附加值和艺术品位。中端产品可自主生产，也可由进入加工中心的合作加工企业按照具体标准代工生产，提升行业整体加工水平和产品质量。较低端礼品、旅游产品，可以通过数控雕刻批量生产，以扩大市场规模，提升知名度。

上海艺融公司从事国内电解铜贸易业务公司上下游客户主要为经营国内贸易的公司，由下游客户发出对电解铜需求量及价格后，公司在下游客户报价的基础上调整价格后联系

上游客户经，以仓单转让的形式交割该批货物。在该业务模式下，公司十分稳健的赚取买卖差价，电解铜现货价格的波动不会影响到一笔业务中的利润水平。

中国中金主要产品为进口贸易代理、国内贸易及矿山采选销售，其中国内贸易销售产品为电解铜，与申报公司开展铝锭、铝棒及其他有色金属贸易服务相近。中国中金 2017 年、2016 年国内贸易销售金额分别为 227,012,190.62 元、611,345,918.89 元，毛利率分别为 -1.08%、0.09%，销售收入处于下滑态势，毛利率极低且 2017 年为负数。华之鹏 2017 年、2016 年销售收入分别为 1,273,519,856.76 元、539,187,091.84 元，毛利率方分别为 2.12%、1.56%。华之鹏销售收入、毛利率逐年增长，相对于中国中金公司的国内贸易业务具备较强的盈利能力，华之鹏贸易服务定位较为合理，可以获取较高的溢价，具备持续经营能力。

2) 中商矿业经营特点

中商矿业主营产品为销售铜精矿及伴生阳极泥、锌精粉、铅精矿等。收入结构如下：

单位：元

项目	本年发生额			上年发生额		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
粗铜含铜	130,995,707.17	127,518,512.77	2.65%	116,505,710.41	116,208,685.17	0.25%
粗铜含银	23,487,095.51	13,245,893.59	43.60%	22,143,854.64	22,945,454.40	-3.62%
免税收入(含金)	4,081,356.05	4,620,012.51	-13.20%	8,786,654.94	6,593,465.78	24.96%
其他	8,002,162.15	9,538,186.80	-19.20%			
合计	166,566,320.88	154,922,605.67	6.99%	147,436,219.99	145,747,605.36	1.15%

中商矿业主要交易模式：1、一般情况下，公司根据客户订单需求情况，以及商品的当前市场价格情况，通过投标或协商签订采购合同，采用点价的方式分别与供应商和客户进行点价结算。供应商对公司的点价周期一般为 5 个工作日，公司对客户的点价周期一般在 1-2 个月，公司会在点价期选择价格相对较高时点价卖出，获得较高的购销差价，若出现商品市场价格持续下降，公司将及时点价以减少点价方式造成的损失。2、公司与供应商以及客户之间在合同中的加工费扣减差异是公司较为稳定的收益，扣减差异指的是

公司与供应商之间在合同中约定每吨粗铜的扣减额，以及公司与客户之间在合同中约定的每吨粗铜的扣减额之间的差额，公司与供应商以及客户之间在合同中约定的扣减差异部分是公司较为稳定的收益，一般为 1500 元/吨。

中商矿业主要产品为粗铜含铜、粗铜含银矿物贸易服务，与公司铝锭、铝棒等产品贸易服务行业相似度较高，但交易模式存在一定区别。交易模式上，中商矿业采用点价模式进行交易，设置采购及销售的不同点价期赚取时间性差价，承担点价期间的存货风险，其交易模式具备较高的市场风险，一旦产品价格发生剧烈变动，公司可能存在较大风险；粗铜的加工费扣减差异随着市场变动而定，与公司销售铝棒赚取差价模式较为相似。相对而言申报公司主要赚取贸易产品差价，存货价值波动风险公司通过套期保值方式进行规避，公司向客户提供优质供应方案、产品检验、产品价格变动咨询等服务增强客户黏度，增强公司盈利能力，相对而言申报公司业务经营收到存货价格波动影响较小，经营更为稳健，具备持续经营能力。

3) 金浮股份经营特点

主要产品与服务项目为色矿产品贸易及有色矿产品销售业务。收入结构如下：

单位：元

项 目	2018 年 1-9 月			2017 年度			2016 年度		
	收入	成本	毛 利 率 (%))	收入	成本	毛 利 率 (%))	收入	成本	毛 利 率 (%))
主 营 业 务	836,493,54 5.90	819,892,10 2.19	1.9 8	822,413,25 7.20	791,506,87 9.81	3.7 6	622,485,48 5.10	602,007,76 0.82	3.2 9
其 他 业 务				3,757,500. 78	3,559,318. 95	5.2 7			
合 计	836,493,54 5.90	819,892,10 2.19	1.9 8	826,170,75 7.98	795,066,19 8.76	3.7 6	622,485,48 5.10	602,007,76 0.82	3.2 9

产品收入结构如下：

单位：元

类别/项目	2017 年度		2016 年度	
	营业收入	占营业收入比例%	营业收入	占营业收入比例%
铜精矿	472,687,004.00	57.21%	396,758,250.96	63.74%
锌精矿	300,980,988.54	36.43%	198,424,372.51	31.88%
铅精矿	45,150,834.49	5.47%	27,235,313.34	4.38%
钴矿	3,338,563.90	0.40%	0	0.00%
服务收入	255,866.27	0.03%	67,548.29	0.01%
其他收入	3,757,500.78	0.45%	0	0.00%
合计	826,170,757.98	100.00%	622,485,485.10	100.00%

金浔股份业务形态属于现货贸易，主要交易品种以铜精矿为主，兼顾铅精矿、锌精矿等矿石的采购销售。营销模式（1）买断供应商货物模式：冶炼厂与公司签订的销售合同仍然为送货到厂，公司与供应商签订的采购合同中交货地点是除冶炼厂之外的约定地点，比如供应商的选矿厂、货场、仓库等等，在约定地点检斤取样完成交货，此时物权从供应商转移至公司。（2）供应商货物直发冶炼厂模式：冶炼厂与公司签订的销售合同为送货到厂，与上游供应商在保证差价利润的情况下，公司与供应商签订送货到厂的采购合同，即供应商备好货物负责物流发运，货到冶炼厂完成检斤取样等收货流程，货权风险由客户承担，公司不承担货权风险。待冶炼厂数据出具之后，公司分别与冶炼厂和供应商进行结算。此模式下公司不存在货损风险、不存在物权风险，可以把握预期的差价利润（扣减利润）。报告期内，公司逐步转为以供应商货物直发冶炼厂模式为主。（3）有色金属矿行业商务交流活动 上海易矿通过互联网平台的推广与宣传，组织有色金属矿行业的上下游企业进行商务交流，不断增加上海易矿的注册用户和微信公众号的订阅用户，提高公司未来竞争力和积累特定客户群体。

金浔股份销售模式与申报公司经营模式较为相近，区别之处为金浔股份对存货储存方式为供应商选定场所，运输方式由供应商负责运输。申报公司货物储存地点主要为自选厂库（如：南储、国储等），且申报公司为保证向下游客户及时供货，提高客户满意度，运输由公司自行选择运输公司。公司向客户提供优质的供应方案（订购批量、产品检验、铝产品相关咨询服务等），产业链上具备较高的价值，具备一定的不可替代性，公司具备持续经营能力。

4) 华之鹏经营特点

主要产品与服务项目为铝锭、铝棒及其他有色金属贸易服务业务。收入结构如下：

单位：元

2018年1月—9月			2017年度		2016年度	
项目	收入	毛利率 (%)	收入	毛利率 (%)	收入	毛利率 (%)
A356.2	90,244,963.48	3.23	238,057,964.45	3.59	74,662,916.02	2.60
金属硅	8,877,343.55	6.11	26,514,603.99	6.16	6,724,230.58	8.91
铝棒	545,338,995.73	2.31	542,830,707.80	1.93	243,738,032.69	1.35
铝锭	235,188,297.22	0.61	402,882,194.76	0.96	163,689,920.63	0.18
铝硅合金	34,504,547.71	1.56	38,149,264.12	0.70	9,573,629.46	3.65
镁锭	19,411,574.46	6.75	24,357,975.74	8.10	38,509,831.62	4.37
铝合金、铝锰合金等	2,049,377.38	7.55	541,465.94	20.76	2,099,756.20	5.62
租赁收入	139,259.97	86.22	185,679.96	86.22	188,774.64	86.44
合计	935,754,359.50	2.10	1,273,519,856.76	2.12	539,187,091.84	1.56

公司主要从事铝、铝合金制品及其他有色金属的商品贸易，主要客户为家电制造、工业型材挤压等制造企业；公司主要向铝生产厂商直接采购，通过买卖价差获取合理的利润。公司通过优质的服务为客户解决了物流运输复杂、产品选取人力物力耗费大、产品质量保障等问题，为供应商解决了产品销售途径、应收账款回笼等难题，公司在整个铝业产业链上具有较高的价值，具备持续经营能力。

公司销售通常分为三种方式：①储备存货（同时通过期货进行风险对冲），当判断市场

价格可能导致价格下跌时，公司主动寻找客户进行销售；②公司储存存货，接到订单后直接发货进行销售，并及时备货（并通过期货工具进行风险对冲）；③公司接受订单，现有存货不足，公司向上游客户询价，向下游客户报价及报送交货期限，采购后销售给下游客户。

公司与同行业企业经营业务具有较高的相似性，但也存在一定的差异。相对于同行业企业，公司部分运营模式具有一定的竞争能力。2017年度、2016年度公司国内贸易业务销售收入增长情况及毛利率情况优于中国中金；公司主要通过提供优质供应方案（货物运输、订购批量、产品检验、铝产品相关咨询服务等）增加客户稳定性，赚取货物交易差价，通过期货套期保值等形式降低市场风险，交易风险低于中商矿业的交易模式；公司通过自主储存货物（租赁公用厂库形式）、自主选择运输企业等方式保证货物供应及时，为客户提供更好的供应服务，优于金得股份由供应商直接供应下游客户模式。公司在产业链中扮演较为关键角色，为下游客户提供优质的供应方案，为上游客拓宽销售途径、应收账款回笼等难题，在整个产业链上具有较高价值和一定的不可替代性，公司业务在产业链上具备持续性。

报告期及期后，公司及同行业可比公司盈利情况如下：

单位：万元

项目	华之鹏				中国中金			中商矿业			金得股份		
	2018 年度	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年 度	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年 度	2018 年 1-9 月	2017 年 度	2016 年 度
营业收入	128,988.38	93,575.44	127,351.99	53,918.71	-	50,373.79	92,819.94	-	16,656.63	14,743.62	83,649.35	82,617.08	62,248.55
营业成本	126,084.10	91,613.50	124,646.13	53,075.14	-	47,239.12	90,549.56	-	15,492.26	14,574.76	81,989.21	79,506.62	60,200.78
毛利率	2.25%	2.10%	2.12%	1.56%	-	6.00%	2.00%	-	6.99%	1.15%	1.98%	3.76%	3.29%
管理费用	234.41	212.57	179.59	127.79	-	2,327.75	1,346.59	-	195.26	117.79	710.47	942.76	589.12
销售费用	2,100.10	1,329.77	2,041.26	689.89	-	366.94	180.78	-	128.75	122.11	339.81	310.19	252.10
财务费用	262.51	233.70	429.92	58.93	-	83.67	-0.08	-	2.95	42.35	158.92	83.30	18.87
营业利润	455.05	297.08	206.83	123.08	-	-4,473.64	268.83	-	326.55	-108.44	1,689.14	1,771.93	967.46
营业外收入	32.61	32.61	-	7.80	-	50.15	92.62	-	369.38	143.86	55.37	70.11	0.03

营业外支出	8.97	0.82	1.00	4.14	-	48.67	18.84	-	-	-	0.97	11.17	0.24
净利润	359.02	234.79	143.62	60.88	-	-7,807.36	139.10	-	511.33	26.06	1,608.78	1,647.69	672.94

注：公司 2018 年度财务数据未经审计，资产负债未经重分类，财务指标可能存在误差。

2018 年 1-9 月、2017 年度、2016 年度公司营业收入分别为 93,575.44 万元、127,351.99 万元、53,918.71 万元，净利润分别为 234.79 万元、143.62 万元、60.88 万元。公司营业收入金额大于可比同行业企业平均值，公司营业收入高于同行业主要原因为公司经营主要产品为铝锭、铝棒、金属镁、金属硅等，其应用领域较为广泛，且公司销售客户较为多，经营规模较大，同行业可比公司主要经营粗铜矿含铜、粗铜含银、铜精矿、锌精矿等。公司净利率高于中国中金公司低于中商矿业及金浮股份，2016 年低于行业平均值，2017 年高于行业平均值，公司具备一定盈利能力，公司净利润较低的主要原因为公司销售货物时采用送货上门形式，销售费用中运输费用较高，导致公司净利润较低。

报告期内，公司净利润各年均为正，呈稳步增长态势，公司具备一定的盈利能力，不存在连续亏损等情况，公司具备持续经营能力。

报告期内，公司及同行业可比公司财务状况如下：

单位：元

项目	华之鹏				中国中金			中商矿业			金浮股份		
	2018-12-31	2018-9-30	2017-12-31	2016-12-31	2018-9-30	2017-12-31	2016-12-31	2018-9-30	2017-12-31	2016-12-31	2018-9-30	2017-12-31	2016-12-31
货币资金	2,053.93	1,889.60	938.16	316.78	-	3,595.91	1,667.36	-	9.52	8.51	155.17	1,486.44	934.53
应收票据及应收账款	2,568.73	3,775.60	4,843.60	5,606.87	-	0.27	202.85	-	812.44	61.93	5,957.78	4,192.42	5,633.06

预付款项	2,606.21	2,369.12	1,367.66	1,266.87	-	1,120.32	1,270.52	-	624.63	525.65	7,316.23	7,404.85	914.01
其他应收款	95.38	1,898.55	1,605.15	1,172.65	-	724.11	1,363.84	-	28.81	120.50	107.89	113.99	33.15
存货	1,056.57	153.40	5,181.50	2,332.64	-	4,391.61	5,093.99	-	1,346.85	-	845.23	464.76	1,816.16
其他流动资产	-	-	-	-	-	1,449.95	3,594.76	-	5.41	5.41	-	126.16	154.45
固定资产	72.16	61.55	76.64	18.18	-	14,644.13	8,874.56	-	60.47	70.77	1,005.23	1,128.50	284.64
在建工程	-	-	-	-	-	845.77	5,379.54	-	-	-	21.72	3.31	108.31
无形资产	-	-	-	-	-	9,405.54	11,642.96	-	310.78	310.78	20.03	172.61	24.81
递延所得税资产	-	32.72	28.42	23.95	-	-	2,963.41	-	125.00	-	10.71	10.71	19.28
资产总计	8,493.75	10,246.47	14,126.44	10,758.65	-	36,265.96	42,301.84	-	4,247.51	2,027.14	15,448.65	15,111.67	9,933.20
短期借款	489.00	489.00	-	-	-	1,913.23	744.26	-	55.80	-	300.00	-	-

												2,100.00	
应付票据及应付账款	2,582.00	2,698.49	2,152.81	2,039.70	-	1,324.80	4,155.70	-	25.75	67.98	1,760.34	1,241.23	3,000.36
预收款项	-	1,025.10	850.94	2,309.62	-	3,683.70	934.86	-	1,553.11	176.96	3,828.34	2,128.70	449.50
其他应付款	124.36	1,793.31	6,996.30	4,127.16	-	7,397.96	7,259.91	-	477.40	314.09	1,349.67	1,471.53	2,516.51
负债合计	3,228.48	6,149.55	10,264.31	8,740.13	-	15,703.31	14,179.32	-	2,568.68	859.65	7,831.01	8,951.27	6,314.54
所有者权益	5,265.27	4,096.92	3,862.13	2,018.52	-	20,562.65	28,122.51	-	1,678.83	1,167.50	7,617.63	6,160.40	3,618.67
资产负债率	38%	60%	73%	81%		43%	34%		60%	42%	51%	59%	64%
流动比率	2.61	1.64	1.36	1.22		0.74	0.97		1.10	0.84	1.84	1.54	1.50
速动比率	1.47	1.23	0.72	0.81		0.45	0.60		0.58	0.84	1.73	1.49	1.21

注：2018年12月31日财务数据未经审计。

报告期末，公司货币资金科目余额高于可比公司平均货币资金余额，短期借款小于可比公司平均金额，公司运营资金较为充足；公司应收账款、应收票据、预付账款合计大于行业可比公司平均金额，应付账款、应付票据、预收账款合计与接近行业平均值，存货余额大于行业平均值，公司经营业务占用运营资金大；公司固定资产、无形资产合计金额小于行业平均值，公司固定投资占用资金较小。公司运营资金较为充足。

公司 2018 年 9 月末、2017 年末、2016 年末资产负债率分别为 60%、73%、81%，流动比率分别为 1.64、1.36、1.22，速动比率分别为 1.23、0.72、0.81，公司偿债能力逐步增强。2018 年 10-12 月随着公司经营业绩的提高及股东对公司进行增资，2018 年 12 月 31 日（未审数据）公司资产负债率降低至 38%，流动比率提升至 2.61，速动比率提升至 1.47，公司偿债能力极强。

公司具有充足的运营资金，足以满足公司日常生产运营，且期后公司偿债能力极强，具备应对随时偿还银行贷款及供应商款项的能力，不存在公司无法偿还巨额债务等情况，公司具备持续经营能力。

综上所述，目前公司的主要产品的批发销售业务特点、产业状况、市场竞争环境和公司核心竞争力、公司在上下游议价能力、期后业绩表现、同行业可比公司经营特点和财务状况等方面均表现良好，公司具备较好的持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项。

3. 其他分类

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(四) 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
营业收入(元)	935,754,359.50	1,273,519,856.76	539,187,091.84
销售费用(元)	13,297,688.21	20,412,612.95	6,898,918.37
管理费用(元)	2,125,652.48	1,795,885.87	1,277,856.18
研发费用(元)			
财务费用(元)	2,336,985.73	4,299,162.85	589,322.20
期间费用总计(元)	17,760,326.42	26,507,661.67	8,766,096.75
销售费用占营业收入的比重(%)	1.42%	1.60%	1.28%
管理费用占营业收入的比重(%)	0.23%	0.14%	0.24%
研发费用占营业收入的比重(%)			
财务费用占营业收入的比重(%)	0.25%	0.34%	0.11%
期间费用占营业收入的比重总计(%)	1.90%	2.08%	1.63%
原因分析	报告期内, 2018年1-9月、2017年度、2016年度期间费用分别为17,760,326.42元、26,507,661.67元、8,766,096.75元, 占营业收入的比重分别为1.90%、2.08%、1.63%。		

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位: 元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
职工薪酬	650,105.86	540,503.74	330,910.08
业务招待费	224,155.69	638,829.32	266,509.64
运输装卸费	11,790,227.01	18,474,542.22	5,580,556.38
差旅费	513,856.34	668,348.88	650,182.96
广告和业务宣传费	110,449.99	79,292.00	23,899.00
其他	8,893.32	11,096.79	46,860.31
合计	13,297,688.21	20,412,612.95	6,898,918.37
原因分析	<p>销售费用主要包括运输费、运输装卸费、销售人员工资、差旅费、广告宣传费及其他。</p> <p>报告期内，2018年1-9月、2017年度、2016年度销售费用分别为13,297,688.21元、20,412,612.95元和6,898,918.37元，销售费用占营业收入的比重分别为1.42%、1.60%、1.28%。2017年度销售费用占收入比重较2016年度销售费用占收入比例提高较大，主要原因系：①2017年新的道路运输管理办法严格规定不允许车辆超载，运费单价上涨，运费上涨；②2017年度公司承担运输费用的销售比例高于2016年度。2018年1-9月销售费用占收入比例相较2017年度有所下降，主要原因系2018年1-9月公司承担运输费用的销售比例低于2017年度，如靖西恒信铝业、遵义恒佳订单由对方负债运输并承担运费，故2018年1-9月销售费用占收入比重有所下降。</p>		

(2) 管理费用

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
职工薪酬	825,868.32	828,809.96	758,377.55
折旧费	150,925.68	96,275.20	145,214.87
长期待摊费用	174,675.96	26,966.22	
办公费	296,057.44	253,960.62	166,991.38

咨询费	503,310.00	401,010.22	82,620.00
车辆费用	67,196.52	81,620.42	44,723.74
租金	90,000.00	98,800.00	72,000.00
职工教育经费	390.00	480.00	
残疾人保障金	17,228.56	7,963.23	7,928.64
合计	2,125,652.48	1,795,885.87	1,277,856.18
原因分析	<p>管理费用主要包括职工薪酬、办公费、咨询费、折旧费等。</p> <p>报告期内，2018年1-9月、2017年度、2016年度公司的管理费用分别为2,125,652.48元、1,795,885.87元、1,277,856.18元，占营业收入的比重分别为0.23%、0.14%、0.24%，其中，职工薪酬占比最大，金额分别为825,868.32元、828,809.96元、758,377.55元，占管理费用比例分别为38.85%、46.15%、59.35%。2017年较2016年管理费用增加的主要原因如下：①因筹划新三板挂牌，公司聘请证券公司、会计师事务所、律师事务所等中介机构提供中介服务；②公司营业收入增加，零星办公费用支出提高。2018年1-9月管理费用增加较大的主要原因如下：①因筹划新三板挂牌，公司聘请证券公司、会计师事务所、律师事务所等中介机构提供中介服务；②公司管理人员增加，应付职工薪酬提高；③办公司装修费用摊销增加。</p>		

(3) 研发费用

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
-	-	-	-
合计	-	-	-
原因分析	-		

(4) 财务费用

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
利息支出	2,467,809.64	3,741,898.19	187,021.11
减：利息收入	68,592.58	12,785.72	121,396.42
银行手续费	64,675.26	65,095.83	40,384.85
汇兑损益	-126,906.59	147,271.98	-228,775.57
保理手续费	-	327,682.57	712,088.23
银行承兑手续费	-	30,000.00	-
合计	2,336,985.73	4,299,162.85	589,322.20
原因分析	<p>报告期内，各期利息支出分别为 2,467,809.64 元、3,741,898.19 元和 187,021.11 元，公司利息支出变动较大，主要为公司经营发展需要从银行获取短期借款所产生的利息费用以及承兑汇票贴现时产生的贴息。</p>		

3. 其他事项

适用 不适用

(五) 其他收益

适用 不适用

(六) 重大投资收益情况

适用 不适用

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
期货收益	1,517,069.66	2,065,280.86	2,327,633.97
合计	1,517,069.66	2,065,280.86	2,327,633.97

具体情况披露

报告期内，公司为降低存货价格波动风险，采取套期保值购买证券期货获取投资收益。投资内容为“沪铝”期货合约，产品为金属铝；资金来源为公司期货套期保值，使用资金均为

自有资金，不存在利用其它机构配置的情形；公司采用出售期货合约的方式进行套期保值，符合期货投资相关法律法规的要求及规定，不存在违规情形。

公司规避原材料价格波动风险的主要措施为，通过期货市场进行套期保值，即，在现货市场和期货市场同一种类的商品同时进行数量相等但方向相反的买卖活动，在买进或卖出现货的同时，在期货市场上卖出或买进同等数量的期货，经过一段时间，当价格变动使现货买卖上出现盈亏时，可由期货交易上的亏盈得到抵消或弥补。公司期货买卖方式符合期货套期保值交易模式，不属于单纯期货投机行为。

公司在开户时签订了《风险告知书》且交易人员具有丰富的期货实操经验，对期货投资风险具有充分的认识。公司报告期内仅通过期货套期保值业务来对冲价格波动风险，未进行任何投机和套利交易，公司买入现货铝，卖出铝期货合约进行风险对冲，交易风险较低。

有限公司时期，公司内控制度不健全，2019年2月26日，公司召开2019年第一次临时股东大会，通过了《关于追认报告期内投资事项的议案》对报告期内通过套期保值的期货投资业务进行追认。

股份公司成立后，公司制定了《对外投资管理制度》与《期货操作管理制度》，《对外投资管理制度》对重大经营及投资事项进行了规定，并且规定了决策权限和程序，根据金额的大小，相应的由总经理、董事长、董事会和股东大会进行审批。公司将根据期货购买的金额严格履行决策和审批程序，严格按照制度规定的操作流程、原则、风险提示、平仓情形、罚则执行。

(1) 套期保值对公司流动性的影响

报告期公司期货套期保值主要模式为：公司根据销售订单情况采购现货铝，采购现货铝的同时在期货交易市场上卖出“沪铝”合约，现货市场卖出铝或者签订锁定价格的产品供应合同后，期货市场平仓买入“沪铝”合约。

公司卖出“沪铝”合约仅需缴纳相当于现货价格8%-10%的期货保证金，公司存货余额通常维持在较低水平，报告期内平均期货保证金金额为2,054,164.97元，占公司总资产比例较低，且公司股东增资后公司运营资金充足，期货套期保值对公司流动性影响较小。

(2) 期货套期保值对公司经营状况及财务状况的影响

公司为有色金属贸易服务企业，其产品主要为从第三方企业采购的铝锭、铝棒、镁锭等，铝产品贸易服务业具有毛利低、交易批量大、价格波动性较大、毛利率受价格波动影响较小等特点。公司通常维持约10天的销售存货，存货储存期间，若存储有色金属价格急剧下降，存

货存在减值风险，从而影响公司财务状况。报告期公司存货情况如下：

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
期末存货	1,533,994.96	51,814,974.12	23,326,377.39
(期初+期末)/2	26,674,484.54	37,570,675.76	20,740,363.96
平均值	28,328,508.09		

公司规避原材料价格波动风险的主要措施为通过期货市场进行套期保值，即公司买入现货存货的同时在期货市场上卖出同等数量的期货交易合约。在现货市场和期货市场对同一种类的商品同时进行数量相等但方向相反的买卖活动，即在买进或卖出实货的同时，在期货市场上卖出或买进同等数量的期货，经过一段时间，当价格变动使现货买卖上出现盈亏时，可由期货交易上的亏盈得到抵消或弥补。因此，套期保值属于公司经营业务的一部分，有利于公司经营业务的开展，对公司财务状况有积极的作用。

(3) 期货套期保值的持续性

公司主要产品为铝锭、铝棒，其具备交易批量大、交易金额大、市场价格波动大等特点，公司为规避存货价格波动风险采用期货套期保值策略防范公司遭受损失，公司预计后期继续采用套期措施降低经营风险，期货套期保值具备持续性。

(七) 公允价值变动损益情况

适用 不适用

(八) 其他利润表科目

适用 不适用

(九) 非经常性损益情况

1. 非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益			

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,517,069.66	2,065,280.86	2,327,633.97
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的			

损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	317,950.77	-10,000.00	36,590.29
非经常性损益总额	1,835,020.43	2,055,280.86	2,364,224.26
减：非经常性损益的所得税影响数	458,755.11	513,820.22	591,056.06
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	1,376,265.32	1,541,460.64	1,773,168.20

公司 2018 年 1-9 月产生的营业外收入为公司诉讼怒江鼎盛冶化有限公司产品质量问题获得的赔偿金，2016 年度产生的营业外收入全部为中金法院受理财产保全费。

公司 2018 年 1-9 月、2017 年度、2016 年度营业外支出分别为 8,169.80 元、10,000.00 元、41,409.71 元，其中 2018 年 1-9 月的营业外支出主要为支付与贵州天晟星华贸易有限公司合同纠纷案件的诉讼费以及未按时交货的罚金；2017 年度营业外支出主要为对非关联公司柳州一阳科技有限公司年会的经费捐赠；2016 年度营业外支出主要为立案诉讼费用。。

2. 报告期内政府补助明细表

适用 不适用

（十） 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1. 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%、16%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%

地方教育费附加	应纳流转税额	2%
---------	--------	----

2. 税收优惠政策

截至本公开转让说明书签署之日，公司未享受税收优惠政策。

3. 其他事项

适用 不适用

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

1. 期末货币资金情况

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	-	-	-
银行存款	11,803,529.90	2,864,466.67	2,601,253.51
其他货币资金	7,092,489.18	6,517,117.20	566,545.06
合计	18,896,019.08	9,381,583.87	3,167,798.57
其中：存放在境外的款项总额			

2. 其他货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
期货账户	336,792.86	517,117.20	565,534.34
票据保证金	6,755,696.32	6,000,000.00	1,010.72
合计	7,092,489.18	6,517,117.20	566,545.06

3. 其他情况

适用 不适用

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

(三) 应收票据及应收账款

适用 不适用

1. 分类

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收票据	200,000.00	808,849.97	120,000.00
应收账款	37,555,987.39	47,627,112.39	55,948,716.10
合计	37,755,987.39	48,435,962.36	56,068,716.10

2. 应收票据情况

适用 不适用

(1) 应收票据分类

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	200,000.00	808,849.97	120,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	200,000.00	808,849.97	120,000.00

(2) 期末已质押的应收票据情况

适用 不适用

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

适用 不适用

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

√适用 □不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)
柳州一阳科技有限公司	2018年4月15日	2018年10月15日	4,000,000.00
柳州一阳科技有限公司	2018年5月3日	2018年11月3日	4,000,000.00
广东澳美铝业有限公司	2018年5月23日	2018年11月23日	2,007,335.86
广东澳美铝业有限公司	2018年7月4日	2019年1月4日	1,934,561.11
广东澳美铝业有限公司	2018年5月14日	2018年11月14日	1,534,363.72
合计	-	-	13,476,260.69

(5) 其他事项

□适用 √不适用

3. 应收账款情况

√适用 □不适用

(1) 应收账款按种类披露

√适用 □不适用

单位：元

种类	2018年9月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
关联方组合	4,329,918.74	11.14%			4,329,918.74
账龄组合	34,531,616.22	88.86%	1,305,547.57	3.78%	33,226,068.65
组合小计	38,861,534.96	100.00%	1,305,547.57	3.36%	37,555,987.39
单项金额虽不重大但					

单项计提坏账准备的 应收账款					
合计	38,861,534.96	100.00%	1,305,547.57	3.36%	37,555,987.39

续:

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项 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	-	-	-	-	-
关联方组合	1,223,650.57	2.51%	--	--	1,223,650.57
账龄组合	47,538,851.18	97.49%	1,135,389.36	2.39%	46,403,461.82
组合小计	48,762,501.75	100.00%	1,135,389.36	2.33%	47,627,112.39
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款					
合计	48,762,501.75	100.00%	1,135,389.36	2.33%	47,627,112.39

续:

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项 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	-	-	-	-	-

关联方组合	10,388,071.40	18.26%	-	-	10,388,071.40
账龄组合	46,515,423.76	81.74%	954,779.06	2.05%	45,560,644.70
组合小计	56,903,495.16	100.00%	954,779.06	1.68%	55,948,716.10
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款					
合计	56,903,495.16	100.00%	954,779.06	1.68%	55,948,716.10

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	2018年9月30日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	33,287,712.53	85.66%	332,877.12	1.00%	32,954,835.41
1至2年	83,744.93	0.22%	8,374.49	10.00%	75,370.44
2至3年	232,013.45	0.60%	46,402.69	20.00%	185,610.76
3至4年	14,645.77	0.04%	4,393.73	30.00%	10,252.04
4至5年	--		--	50.00%	
5年以上	913,499.54	2.35%	913,499.54	100.00%	
合计	34,531,616.22	88.86%	1,305,547.57	--	33,226,068.65

续：

账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	45,694,827.83	93.71%	456,948.28	1.00%	45,237,879.55
1至2年	762,014.14	1.56%	76,201.41	10.00%	685,812.73

2至3年	168,509.67	0.35%	33,701.93	20.00%	134,807.74
3至4年	--		--	30.00%	
4至5年	689,923.60	1.41%	344,961.80	50.00%	344,961.80
5年以上	223,575.94	0.46%	223,575.94	100.00%	
合计	47,538,851.18	97.49%	1,135,389.36	--	46,403,461.82

续：

账龄	2016年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	44,653,056.44	78.47%	446,530.56	1.00%	44,206,525.88
1至2年	948,867.78	1.67%	94,886.78	10.00%	853,981.00
2至3年	--		--	20.00%	
3至4年	689,923.60	1.21%	206,977.08	30.00%	482,946.52
4至5年	34,382.60	0.06%	17,191.30	50.00%	17,191.30
5年以上	189,193.34	0.33%	189,193.34	100.00%	
合计	46,515,423.76	81.74%	954,779.06	--	45,560,644.70

(4) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

组合名称	2018年9月30日		
	账面金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	3,106,268.17		
1至2年	199,353.53		
2至3年	1,024,297.04		
合计	4,329,918.74		

续：

组合名称	2017年12月31日		
	账面金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	199,353.53		
1至2年	1,024,297.04		
合计	1,223,650.57		

续:

组合名称	2016年12月31日		
	账面金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	10,388,071.40		
合计	10,388,071.40		

(5) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(6) 本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(7) 应收账款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2018年9月30日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东澳美铝业有限公司	非关联方	9,981,521.17	1年以内	25.68%
江门市天丞车轮有限公司	非关联方	6,026,792.48	1年以内	15.51%
中山华钰有色冶金材料有限公司	关联方	3,038,568.69	1年以内	7.82%
贵阳煜兴车轮制	非关联方	1,885,459.19	1年以内	4.85%

造有限公司				
中山市曙光铝业 有限公司	非关联方	1,541,669.24	1年以内	3.97%
合计	-	22,474,010.77	-	57.83%

续:

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东澳美铝业有 限公司	非关联方	17,986,403.02	1年以内	36.89%
柳州一阳科技有 限公司	非关联方	6,509,009.71	1年以内	13.35%
中国铝业股份有 限公司贵州分公 司	非关联方	3,641,746.47	1年以内	7.47%
湖北星星轮毂有 限公司	非关联方	3,544,376.33	1年以内	7.27%
江门市晋宝铝制 品厂有限公司	非关联方	1,705,415.97	1年以内	3.50%
合计	-	33,386,951.50	-	68.47%

续:

单位名称	2016年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东澳美铝业有 限公司	非关联方	11,874,717.65	1年以内	20.87%
台山市富诚铝业 有限公司	非关联方	9,603,602.86	1年以内	16.88%
中山华钰有色冶 金材料有限公司	关联方	9,089,392.81	1年以内	15.97%

广东迪生力汽配股份有限公司	非关联方	4,836,736.73	1 年以内	8.50%
柳州一阳科技有限公司	非关联方	1,838,129.51	1 年以内	3.23%
合计	-	37,242,579.56	-	65.45%

(8) 各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年 9 月 30 日，公司应收账款余额分别为 56,903,495.16 元、48,762,501.75 元、38,861,534.96 元，公司应收账款余额逐年下降主要原因为市场信用风险随着宏观经济政策提升，企业缩短应收款回款期以减少应收款坏账风险，导致应收账款余额逐年下降。

②公司期末余额合理性分析

报告期内，公司应收账款余额较高，主要原因是公司为金属贸易交易公司，交易产品价格较为公开透明，金属产品生产厂商及金属产品终端使用者不存在较为严重的信息不对称情形，公司作为中间贸易环节主要为客户提供优质的供应环节服务及为资金紧张客户提供适当的信用政策。

(9) 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 9 月 30 日，账龄一年以内的应收账款占应收账款余额比例分别为 97.06%、94.58%、93.65%，公司应收账款账龄较短，2018 年 9 月 30 日账龄超过一年的应收款仅 2,467,554.26 元，占应收账款余额较低，整体坏账风险较低。

(10) 应收关联方账款情况

√适用 □不适用

应收账款关联方余额情况：

企业名称	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
中山华钰有色冶金材料有限公司	3,038,568.69	-	9,089,392.81
澳门华毅投资有限公司	1,291,350.05	1,223,650.57	1,298,678.59
合计	4,329,918.74	1,223,650.57	10,388,071.40

公司和关联方的往来余额形成原因主要为关联方交易及关联方往来款项，公司与关联方交易采用市场定价方式进行交易。截至本公开转让说明书签署之日，除经营性往来款项外关联方占用公司的资金已全部归还，对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

(11) 其他事项

适用 不适用

(四) 预付款项

适用 不适用

1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,268,489.36	98.22%	12,102,221.62	88.49%	12,668,700.18	100.00%
1至2年	159,757.88	0.67%	1,574,355.74	11.51%	--	--
2至3年	263,000.00	1.11%	--	--	--	--
合计	23,691,247.24	100.00%	13,676,577.36	100.00%	12,668,700.18	100.00%

2. 预付款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2018年9月30日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
安顺市力飞铝制品有限公司	非关联方	9,978,435.76	42.12%	1年以内	采购款
贵州华仁新材料有限公司	非关联方	3,006,974.63	12.69%	1年以内	采购款
广西广银铝业有限公司百色分公司	非关联方	1,292,204.41	5.45%	1年以内	采购款
昌吉准东经济技术开发区东南铝业有限公司	非关联方	1,273,940.43	5.38%	1年以内	采购款
中铝（上海）有限公司	非关联方	1,125,000.00	4.75%	1年以内	采购款
合计	-	16,676,555.23	70.39%	-	-

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
托克投资（中国）有限公司	非关联方	3,821,741.37	27.94%	1年以内	采购款
四川华恒祥金属科技有限公司	关联方	1,982,251.67	14.49%	1年以内	采购款
云南锆晟特种金属有限公司	非关联方	1,120,216.47	8.19%	1年以内	采购款
河池市生富冶炼有限责任公司	非关联方	942,008.72	6.89%	1至2年	采购款
安顺市力飞	非关联方	874,208.21	6.39%	1年以内	采购款

铝制品有限公司					
合计	-	8,740,426.44	63.90%	-	-

续：

2016年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
四川华恒祥金属科技有限公司	关联方	7,231,764.04	57.08%	1年以内	采购款
云南铝业股份有限公司	非关联方	1,264,907.07	9.98%	1年以内	采购款
河池市生富冶炼有限责任公司	非关联方	942,008.72	7.44%	1年以内	采购款
中铝佛山国际贸易有限公司	非关联方	799,999.98	6.31%	1年以内	采购款
广西百矿铝业有限公司	非关联方	644,459.32	5.09%	1年以内	采购款
合计	-	10,883,139.13	85.90%	-	-

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

（五）其他应收款

适用 不适用

1. 其他应收款按种类披露

适用 不适用

单位：元

种类	2018年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
关联方组合	18,918,701.47	99.63%	-	-	18,918,701.47
备用金及押金组合	5,668.31	0.03%	-	-	5,668.31
账龄组合	64,335.35	0.34%	3,216.76	5.00%	61,118.59
组合小计	18,988,705.13	100.00%	3,216.76	0.02%	18,985,488.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	18,988,705.13	100.00%	3,216.76	0.02%	18,985,488.37

续：

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
关联方组合	11,615,913.32	72.36%	-	-	11,615,913.32
备用金及押金组合	4,409,903.99	27.47%	-	-	4,409,903.99
账龄组合	27,077.32	0.17%	1,353.87	5.00%	25,723.45

组合小计	16,052,894.63	100.00%	1,353.87	0.01%	16,051,540.76
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合计	16,052,894.63	100.00%	1,353.87	0.01%	16,051,540.76

续：

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款					
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	-	-	-	-	-
关联方组合	5,896,500.00	50.27%	-	-	5,896,500.00
备用金及押金组合	5,767,792.82	49.17%	-	-	5,767,792.82
账龄组合	65,532.00	0.56%	3,276.60	5.00%	62,255.40
组合小计	11,729,824.82	100.00%	3,276.60	0.03%	11,726,548.22
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合计	11,729,824.82	100.00%	3,276.60	0.03%	11,726,548.22

2. 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

3. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	2018年9月30日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	64,335.35	0.34%	3,216.76	5.00%	61,118.59
1至2年	-	-	-	10.00%	
2至3年	-	-	-	20.00%	
合计	64,335.35	0.34%	3,216.76	-	61,118.59

续:

账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	27,077.32	0.23%	1,353.87	5.00%	25,723.45
1至2年	-	-	-	10.00%	
2至3年	-	-	-	20.00%	
合计	27,077.32	0.23%	1,353.87	-	25,723.45

续:

账龄	2016年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	65,532.00	0.56%	3,276.60	5.00%	62,255.40
1至2年	-	-	-	10.00%	
2至3年	-	-	-	20.00%	
合计	65,532.00	0.56%	3,276.60	-	62,255.40

4. 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合名称	2018年9月30日		
	账面金额 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
关联方组合	18,918,701.47		

押金、保证金组合	5,668.31		
合计	18,924,369.78		

续:

组合名称	2017年12月31日		
	账面金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
关联方组合	11,615,913.32		
押金、保证金组合	4,409,903.99		
合计	16,025,817.31		

续:

组合名称	2016年12月31日		
	账面金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
关联方组合	5,896,500.00		
押金、保证金组合	5,767,792.82		
合计	11,664,292.82		

5. 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

6. 按款项性质列示的其他应收款

单位: 元

项目	2018年9月30日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款	18,718,701.47		18,718,701.47
员工借款	200,000.00		200,000.00
运杂费	54,335.35	2,716.76	51,618.59
评估费	10,000.00	500.00	9,500.00
个人应付社保费	5,668.31		5,668.31
合计	18,988,705.13	3,216.76	18,985,488.37

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款	11,615,913.32		11,615,913.32
保证金	4,395,115.52		4,395,115.52
运杂费	17,077.32	853.87	16,223.45
押金	13,000.00		13,000.00
资产评估费	10,000.00	500.00	9,500.00
备用金	1,000.00		1,000.00
个人工薪所得	788.47		788.47
合计	16,052,894.63	1,353.87	16,051,540.76

续:

项目	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款	5,896,500.00		5,896,500.00
保证金	5,714,908.00		5,714,908.00
定金	64,800.00	3,240.00	61,560.00
备用金	38,527.00		38,527.00
押金	13,000.00		13,000.00
个人工薪所得	1,357.82		1,357.82
运杂费	732.00	36.60	695.40
合计	11,729,824.82	3,276.60	11,726,548.22

7. 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

8. 其他应收款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2018年9月30日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
中山华钰有色冶金材料有限公司	实际控制人控制的企业	16,426,500.00	1年以内	86.51%
邝剑虹	实际控制人之一	2,272,201.47	1年以内	11.97%
张欣	持有公司0.09%股份的股东	200,000.00	1年以内	1.05%
重庆祥贵物流有限公司	非关联方	32,291.35	1年以内	0.17%
佛山市顺德区世锦汽车销售服务有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	0.11%
合计	-	18,950,992.82	-	99.81%

续：

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
中山华钰有色冶金材料有限公司	实际控制人控制的企业	11,426,500.00	1年以内	71.18%
平安商贸有限公司	非关联方	4,096,509.52	1年以内	25.52%
华泰长城期货有限公司	非关联方	298,606.00	1年以内	1.86%
中山市华诚商贸有限公司	实际控制人控制的企业	169,413.32	1年以内	1.06%
上海毕冶金属材料有限公司	实际控制人控制的企业	20,000.00	1年以内	0.12%
合计	-	16,011,028.84	-	99.74%

续：

单位名称	2016年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
中山华钰有色冶金材料有限公司	实际控制人控制的企业	5,876,500.00	1年以内	50.10%
华泰长城期货有限公司	非关联方	5,714,908.00	1年以内	48.72%
北京华夏国酒销售有限公司	非关联方	64,800.00	1年以内	0.55%
上海毕冶金属材料有限公司	实际控制人控制的企业	20,000.00	2至3年	0.17%
袁金晓	非关联方	17,527.00	1年以内	0.15%
合计	-	11,693,735.00	-	99.69%

9. 其他应收关联方账款情况

√适用 □不适用

(1) 2018年1-9月其他应收款关联方资金往来情况:

关联方	期初余额	本年借方	本年贷方	期末余额
邝剑虹	-	20,983,598.53	18,711,397.06	2,272,201.47
中山华钰有色冶金材料有限公司	11,426,500.00	5,000,000.00	-	16,426,500.00
中山市华诚商贸有限公司	169,413.32		169,413.32	
上海毕冶金属材料有限公司	20,000.00	-	-	20,000.00
合计	11,615,913.32	25,983,598.53	18,880,810.38	18,718,701.47

(2) 2017年其他应收款关联方资金往来情况:

关联方	期初余额	本年借方	本年贷方	期末余额
中山市华诚商贸有限公司		803,207.09	633,793.77	169,413.32

上海毕冶金属材料 有限公司	20,000.00			20,000.00
中山华钰有色冶金 材料有限公司	5,876,500.00	5,550,000.00		11,426,500.00
合计	5,896,500.00	6,353,207.09	633,793.77	11,615,913.32

(3) 2016年其他应收款关联方资金往来情况:

关联方	期初余额	本年借方	本年贷方	期末余额
四川华恒祥金属科 技有限公司	169,843.53	13,107,262.33	13,277,105.86	-
中山华钰有色冶金 材料有限公司	5,876,500.00	-	-	5,876,500.00
上海毕冶金属材料 有限公司	20,000.00	-	-	20,000.00
合计	6,066,343.53	13,107,262.33	13,277,105.86	5,896,500.00

上述款项拆出拆入主要系公司向关联方拆出拆入资金产生，履行了适当内部审批程序，公司与关联方的资金拆借，公司未收取资金占用费。截至本公开转让书签署之日，上述借款均已归还给公司。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及公司其他关联方占用公司资金情形。

10. 其他事项

适用 不适用

(六) 存货

适用 不适用

1. 存货分类

单位：元

项目	2018年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料			
在产品			
库存商品	1,531,333.28		1,531,333.28
周转材料			
消耗性生物资产			
委托加工商品	2,661.68		2,661.68
合计	1,533,994.96		1,533,994.96

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	51,814,974.12		51,814,974.12
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	51,814,974.12		51,814,974.12

续:

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	23,326,377.39		23,326,377.39
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	23,326,377.39		23,326,377.39

2. 存货项目分析

公司 2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末存货余额分别为 23,326,377.39 元、51,814,974.12

元和 1,533,994.96 元。2016 年期末、2017 年期末存货增长较大，主要因为公司营业收入增长较大，公司增加备货量；2018 年 9 月末存货余额较小的原因主为国庆期间公司严格遵守《全国年节及纪念日放假办法》的规定，全部员工放假 7 天，并组织员工赴澳大利亚团建，节假日期间公司业务暂停，为降低库存货物价格波动风险，同时降低公司放假对下游生产制造业企业的生产运营的产生影响，公司减少采购并提前通知下游客户，下游客户备货使得公司存货量下降。

公司存货仓储条件良好，不存在毁损报废或残次存货；产品从入库到销售出库时间较短，公司采用“成本与可变现净值孰低法”提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额；报告期内及可以预见的期限内公司产品售价无大幅波动的迹象。综合考量，公司存货的估计售价大于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，不存在存货减值迹象，故公司无需计提存货跌价准备，符合会计准则相关规定，公司对存货跌价准备计提的依据充分、金额合理且谨慎。

公司采购到货时间通常低于 10 天，公司将货周转天数控制在 10 天左右，既减少货物储存成本、存货价格波动风险，又保证了存货备货量充足，避免存货短缺无货销售的情况，公司按照订单情况备货，存货备货量处于合理水平，与公司订单、经营情况相匹配。

综上，公司为有色金属贸易服务企业，主要向铝制品生产制造企业供应产品及相关服务。公司行业特点主要为订货周期短，单批订货量较大，市场价格变动较快，公司采用“以销定产”的方式进行存储销售商品符合行业特性，公司及时根据订单情况变动备货量符合企业经营要求。公司存货水平与公司订单、经营情况相匹配。

(1) 2018 年 9 月 30 日存货类型及仓储情况

存货名称	账面金额(元)	金额占比 (%)	存放仓库
铝锭 AL99.7	41,791.56	2.72	广东国储仓储管理有限公司桃园仓库
铝锭	364,850.14	23.78	广东国储供应链股份有限公司桃园仓库
铝合金锭	298,960.34	19.49	广东炬申仓储有限公司丹灶仓库
铝棒	347,521.59	22.65	广东国储仓储管理有限公司三眼桥仓库
铝棒	128,225.17	8.36	南储仓储管理集团有限公司小塘西仓库
铝棒	2,661.68	0.17	委外加工商（佛山市粤大金属制品有限公司）

小镁锭	54,482.76	3.55	中山华钰有色冶金材料有限公司仓库
金属硅	146,810.34	9.57	南储仓储管理集团有限公司小塘西仓库
大镁锭	148,691.38	9.69	南储仓储管理集团有限公司小塘西仓库
合计	1,533,994.96	100.00	-

注：中山华钰有色冶金材料有限公司为公司关联方及公司客户，其生产产品主要为金属冶炼添加剂。

(2) 2017年12月31日存货类型及仓储情况

存货名称	账面金额(元)	金额占比(%)	存放仓库
铝锭	11,366,079.50	21.94	广东国储仓储管理有限公司三水西仓库
铝合金锭	13,891,874.95	26.81	广东炬申仓储有限公司丹灶仓库
铝棒	1,851,948.74	3.57	广东国储仓储管理有限公司三眼桥仓库
铝棒	15,955,250.70	30.79	佛山市南储仓储管理有限公司本部仓库
铝棒	262,547.39	0.51	在途物资
铸造铝合金扁锭	2,557,296.74	4.94	佛山市南储仓储管理有限公司本部仓库
铝硅合金	1,248,964.53	2.41	佛山市中金圣源仓储管理有限公司小塘西仓库
小镁锭	1,593,282.54	3.07	在途物资
金属硅	2,556,634.85	4.93	佛山市南储仓储管理有限公司小塘西仓库
大镁锭	531,094.17	1.02	佛山市南储仓储管理有限公司小塘西仓库
合计	51,814,974.12	100.00	-

注：中山华钰有色冶金材料有限公司为公司关联方及公司客户，其生产产品主要为金属冶炼添加剂。

(3) 2016年12月31日存货类型及仓储情况

存货名称	账面金额(元)	金额占比(%)	存放厂库
铝锭	1,014,118.05	4.35	广东国储仓储管理有限公司桃园仓库
铝合金锭	507,059.03	2.17	广东国储仓储管理有限公司桃园仓库

铝棒	382,246.88	1.64	广东国储仓储管理有限公司三眼桥仓库
铝棒	10,539,092.67	45.18	佛山市南储仓储管理有限公司本部仓库
铸造铝合金扁锭	1,825,290.29	7.83	佛山市南储仓储管理有限公司本部仓库
铝硅合金	3,007,242.73	12.89	佛山市中金圣源仓储管理有限公司小塘西仓库
铝硼	147,823.08	0.63	中山华钰有色冶金材料有限公司仓库
铝钛硼合金丝	379,463.70	1.63	中山华钰有色冶金材料有限公司仓库
小镁锭	1,193,090.71	5.11	在途物资
金属硅	3,901,153.35	16.72	佛山市南储仓储管理有限公司小塘西仓库
大镁锭	397,696.90	1.70	佛山市南储仓储管理有限公司小塘西仓库
锌锭	32,100.00	0.14	广东中储晟世照邦物流有限公司仓库
合计	23,326,377.39	100.00	

注：中山华钰有色冶金材料有限公司为公司关联方及公司客户，其生产产品主要为金属冶炼添加剂。

公司将存货-小镁锭等存放于中山华钰有色冶金材料有限公司仓库主要原因为，公司向该关联方销售镁锭产品时为降低单位运输成本及批量采购成本，公司超额购货存放于中山华钰仓库内，并与中山华钰商定储存管理约定，后期中山华钰下达订单时公司根据库存情况销售给中山华钰。

股份公司成立后，公司停止将存货存放于中山华钰仓库，公司根据中山华钰订单情况进行准确配送产品。

(4) 存货管理模式：

报告期内公司主要储存情况为：①储存于公共仓库（南储、中储、国储），公司通过海运、火车运输、汽车运输（无客户直接购买的部分）方式将商品储存于公共仓库（入库约 10 元/吨，出库约 14 元/吨，储存费约 0.3 元/吨/天）。公司销售时直接过户给客户，或者提货运送到客户公司。②公司少量货物储存于中山华钰仓库内，储存时间较短。

(5) 内部控制制度：

1) 月末库存常规核查。目前每月月底，上述仓储公司及客户中山华钰会出具截止到月底最后一天华之鹏公司在该仓库所有库存产品的详细信息，包括：入库时间、产品名称、规格、重量、捆数（部分产品还有根数）、卡号（该批产品在仓库内的唯一信息识别代码），公司文

员很针对内部库存数据进行核对,同时提交财务部进行复核,数据无误后盖章回传给仓储公司。

2) 临时库存核查。目前仓储公司提供临时库存核查业务,对于华之鹏公司临时提出的核查请求,都会和月末常规核查一样,出具核查数据。

3) 入库亲自核查,分为两种情况,一是对于一批货物分多次提货出库的,由公司委派的办单人员到现场进行检查;二是每月抽取一天由公司综合部人员到各个仓库现场进行检查。查看的项目包括:外包装、产品质量、产品重量、产品标签等,对于核查后的情况及时向综合部物流文员报备。

铝属于耐腐蚀产品,不易生锈,易于保存。铝在空气中不会燃烧,熔点达到将近700度,在仓库中都是集中摆放,不会发生火灾等意外情况。

3. 建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(七) 持有待售资产

适用 不适用

(八) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(九) 其他流动资产

适用 不适用

(十) 可供出售金融资产

适用 不适用

(十一) 长期股权投资

适用 不适用

(十二) 固定资产

适用 不适用

1. 固定资产变动表

适用 不适用

单位:元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
一、账面原值合计:	2,576,438.56			2,576,438.56
办公电子设备	48,984.00			48,984.00
运输工具	2,527,454.56			2,527,454.56
二、累计折旧合计:	1,810,034.10	150,925.68		1,960,959.78
办公电子设备	19,839.04	9,573.30		29,412.34
运输工具	1,790,195.06	141,352.38		1,931,547.44
三、固定资产账面净值合计	766,404.46		150,925.68	615,478.78
办公电子设备	29,144.96		9,573.30	19,571.66
运输工具	737,259.50		141,352.38	595,907.12
四、减值准备合计				
办公电子设备				
运输工具				
五、固定资产账面价值合计	766,404.46		150,925.68	615,478.78
办公电子设备	29,144.96		9,573.30	19,571.66
运输工具	737,259.50		141,352.38	595,907.12

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计:	1,971,223.56	681,676.00	76,461.00	2,576,438.56
办公电子设备	114,297.00	11,148.00	76,461.00	48,984.00
运输工具	1,856,926.56	670,528.00		2,527,454.56
二、累计折旧合计:	1,789,444.50	96,275.20	75,685.60	1,810,034.10
办公电子设备	90,235.38	5,289.26	75,685.60	19,839.04
运输工具	1,699,209.12	90,985.94		1,790,195.06
三、固定资产账面净值合计	181,779.06	585,400.8	775.40	766,404.46

办公电子设备	24,061.62	5,858.74	775.40	29,144.96
运输工具	157,717.44	579,542.06		737,259.50
四、减值准备合计				
办公电子设备				
运输工具				
五、固定资产账面价值合计	181,779.06	585,400.8	775.40	766,404.46
办公电子设备	24,061.62	5,858.74	775.40	29,144.96
运输工具	157,717.44	579,542.06		737,259.50

2. 变动明细情况

资产名称	变动期间	原值变动金额	变动原因
手机	2016 年度	8,250.00	购置
空调	2016 年度	11,099.00	购置
格力空调	2017 年度	2,100.00	购置
电脑	2017 年度	9,048.00	购置
奥迪轿车粤 XCD835	2017 年度	670,528.00	购置
办公台椅	2017 年度	15,500.00	处置
电冰箱	2017 年度	14,488.00	处置
空调	2017 年度	25,820.00	处置
尼康数码相机 P510	2017 年度	15,144.00	处置
电脑	2017 年度	2,850.00	处置
48LED 电视	2017 年度	2,659.00	处置

3. 其他情况

适用 不适用

(十三) 在建工程

适用 不适用

(十四) 无形资产

□适用 √不适用

(十五) 生产性生物资产

□适用 √不适用

(十六) 资产减值准备

√适用 □不适用

1. 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年9月30日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	1,136,743.24	172,021.08				1,308,764.32
合计	1,136,743.24	172,021.08				1,308,764.32

续：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少			2017年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	958,055.68	178,687.56				1,136,743.24
合计	958,055.68	178,687.56				1,136,743.24

2. 其他情况

□适用 √不适用

(十七) 长期待摊费用

√适用 □不适用

1. 长期待摊费用变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少		2018年9月30日
			摊销	其他减少	
装修费	671,737.75		174,675.96		497,061.79
合计	671,737.75		174,675.96		497,061.79

续：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少		2017年12月31日
			摊销	其他减少	
装修费		698,703.97	26,966.22		671,737.75
合计		698,703.97	26,966.22		671,737.75

2. 其他情况

适用 不适用

(十八) 递延所得税资产

适用 不适用

1. 递延所得税资产余额

适用 不适用

单位：元

项目	2018年9月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,308,764.32	327,191.08
合计	1,308,764.32	327,191.08

续：

项目	2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,136,743.24	284,185.81
合计	1,136,743.24	284,185.81

续：

项目	2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	958,055.68	239,513.92
合计	958,055.68	239,513.92

2. 其他情况

适用 不适用

(十九) 其他主要资产

适用 不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

(一) 短期借款

适用 不适用

1. 短期借款余额表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行借款	4,890,000.00		
合计	4,890,000.00		

2. 最近一期末已到期未偿还余额

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(二) 应付票据及应付账款

适用 不适用

1. 分类

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日

应付票据	20,567,205.94	15,000,000.00	
应付账款	6,417,725.86	6,528,090.38	20,396,965.68
合计	26,984,931.80	21,528,090.38	20,396,965.68

2. 应付票据情况

(1) 应付票据余额表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
商业承兑汇票			
银行承兑汇票	20,567,205.94	15,000,000.00	
合计	20,567,205.94	15,000,000.00	

(2) 无真实交易背景的票据融资

□适用 √不适用

(3) 其他情况

□适用 √不适用

3. 应付账款情况

√适用 □不适用

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,165,720.20	49.33%	3,202,441.59	49.06%	17,235,591.31	84.50%
1至2年	87,556.87	1.36%	165,920.00	2.54%	1,567,786.56	7.69%
2至3年	4,720.00	0.07%	1,567,140.98	24.00%	1,593,587.81	7.81%
3年以上	3,159,728.79	49.24%	1,592,587.81	24.40%	--	--

合计	6,417,725.86	100.00%	6,528,090.38	100.00%	20,396,965.68	100.00%
----	--------------	---------	--------------	---------	---------------	---------

(2) 应付账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018年9月30日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
遵义智鹏高新铝材有限公司	非关联方	采购款	1,567,140.98	3年至4年	24.42%
上海毕冶金属材料有限公司	实际控制人控制的公司	采购款	943,516.05	4年至5年	14.70%
赣州春欣物流有限公司	非关联方	运费	650,463.24	1年以内	10.14%
湖南恒佳供应链管理有限公司	非关联方	采购款	506,546.46	1年以内	7.89%
山西煜展金属材料有限公司	非关联方	采购款	502,112.07	1年以内	7.82%
合计	-	-	4,169,778.80	-	64.97%

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
遵义智鹏高新铝材有限公司	非关联方	采购款	1,567,140.98	2年至3年	24.14%
阜南县中原物流有限公司	非关联方	运费	1,474,644.52	1年以内	22.72%
上海毕冶金属材料有限公司	实际控制人控制的公司	采购款	943,516.05	3年至4年	14.53%
广西南宁天中	非关联方	运费	465,027.36	1年以内	7.16%

元物流有限公司					
盈江金源硅业有限公司	非关联方	采购款	396,902.57	1年以内	6.11%
合计	-	-	4,847,231.48	-	74.66%

续:

2016年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
安顺市力飞铝制品有限公司	非关联方	采购款	3,124,977.69	1年以内	15.32%
云南锆晟新科技有限公司	非关联方	采购款	2,762,435.47	1年以内	13.54%
中国铝业股份有限公司贵州分公司	实际控制人控制的公司	采购款	2,567,866.95	1年以内	12.59%
四川皇家蓝卡铝业有限公司	非关联方	采购款	1,718,005.94	1年以内	8.42%
赣州春欣物流有限公司	非关联方	运费	1,639,600.07	1年以内	8.04%
合计	-	-	11,812,886.12	-	57.91%

(3) 其他情况

适用 不适用

(三) 预收款项

适用 不适用

1. 预收款项账龄情况

适用 不适用

单位: 元

账龄	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,099,586.83	98.52%	7,019,326.99	82.49%	21,776,683.30	94.28%
1 至 2 年	151,373.60	1.48%	180,348.49	2.12%	779,755.36	3.38%
2 至 3 年			770,050.31	9.05%	539,718.54	2.34%
3 年以上			539,718.54	6.34%		
合计	10,250,960.43	100.00%	8,509,444.33	100.00%	23,096,157.20	100.00%

2. 预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018 年 9 月 30 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
广西欣阳新材料科技有限公司	非关联方	货款	1,429,485.99	1 年以内	13.77%
深圳市创唯美光电科技有限公司	非关联方	货款	783,200.00	1 年以内	7.54%
成都雄踞科技有限公司	非关联方	货款	559,125.00	1 年以内	5.39%
东莞宏铝实业有限公司	非关联方	货款	355,091.67	1 年以内	3.42%
中山市博语照明科技有限公司	非关联方	货款	308,500.00	1 年以内	2.97%
合计	-	-	3,435,402.66	-	33.09%

续:

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总

	系				额的比例 (%)
江门市广川铝业有限公司	非关联方	货款	384,008.56	1 年以内	4.51%
中山市爱迪新电子科技有限公司	非关联方	货款	308,010.00	1 年以内	3.62%
中山市小榄镇盛发五金制品厂	非关联方	货款	300,000.00	1 年以内	3.53%
东莞市家意金属制品有限公司	非关联方	货款	300,000.00	2 至 3 年	3.53%
中山市横栏镇铜泰铝材厂	非关联方	货款	258,600.00	1 年以内	3.04%
合计	-	-	1,550,618.56	-	18.23%

续:

2016 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
佛山市顺德区广宇铝业有限公司	非关联方	货款	6,300,062.99	1 年以内	27.28%
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	实际控制人控制的其他企业	货款	4,622,153.05	1 年以内	20.01%
广东富盛润丰精密制造科技有限公司	非关联方	货款	3,725,001.00	1 年以内	16.13%
四川华恒祥金属科技有限公司	实际控制人控制的其他企业	货款	991,338.29	1 年以内	4.29%
四川诺伊蓝卡铝业有限公司	非关联方	货款	713,571.08	1 年以内	3.09%

合计	-	-	16,352,126.41	-	70.80%
----	---	---	---------------	---	--------

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

□适用 √不适用

4. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他应付款

√适用 □不适用

1. 其他应付款账龄情况

账龄	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内,	14,117,670.47	78.72%	59,264,110.44	84.71%	40,770,570.76	98.79%
1至2年	2,623,971.71	14.63%	10,202,854.83	14.58%	40,000.00	0.10%
2至3年	761,245.09	4.24%	40,000.00	0.06%	461,000.00	1.12%
3年以上	430,239.17	2.40%	456,000.00	0.65%	-	
合计	17,933,126.44	100.00%	69,962,965.27	100.00%	41,271,570.76	100.00%

2. 按款项性质分类情况:

单位: 元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
往来款	17,585,259.39	98.06%	69,583,230.34	99.45%	41,192,840.85	99.81%
中介服务 费	270,000.00	1.51%				
租金、押金	23,753.00	0.13%	40,000.00	0.06%	45,000.00	0.11%
装修费	22,268.20	0.12%	40,055.38	0.06%		

其他	31,845.85	0.18%	299,679.55	0.43%	33,729.91	0.08%
合计	17,933,126.44	100.00%	69,962,965.27	100.00%	41,271,570.76	100.00%

3. 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2018年9月30日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
澳门华毅投资有限公司	实际控制人控制的企业	往来款	9,011,609.74	1年以内	50.25%
中山市华诚商贸有限公司	实际控制人控制的企业	往来款	3,481,858.92	1年以内	19.42%
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	实际控制人控制的企业	往来款	2,590,337.70	1至2年	14.44%
佛山市鹏合企业管理合伙企业(有限合伙)	持有公司11.24%股份的股东	往来款	1,300,000.00	1年以内	7.25%
佛山市顺德区森朗科技有限公司	实际控制人张文锐旁系亲属控制的公司	往来款	748,719.86	2至3年	4.18%
合计	-	-	17,132,526.22	-	95.54%

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
邝剑虹	实际控制人之一	往来款	27,668,620.13	1年以内	39.55%
平安商贸有限公司	非关联方	往来款	23,096,954.88	1年以内	33.01%

广西华克铝业 有限公司	实际控制人控 制的企业	往来款	9,011,609.74	1 至 2 年	12.88%
佛山市南海区 顺雄金属耐磨 材料有限公司	实际控制人控 制的企业	往来款	8,171,325.73	1 年以内	11.68%
佛山市顺德区 森朗科技有限 公司	实际控制人张 文锐旁系亲属 控制的公司	往来款	1,178,719.86	1 至 2 年	1.68%
合计	-	-	69,127,230.34	-	98.80%

续:

2016 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关 系	款项性质	金额 (元)	账龄	占其他应付款总 额的比例 (%)
邝剑虹	实际控制人之 一	往来款	21,929,718.34	1 年以内	53.14%
广西华克铝业 有限公司	实际控制人控 制的企业	往来款	9,011,609.74	1 年以内	21.83%
中山市华诚商 贸有限公司	实际控制人控 制的企业	往来款	5,196,792.91	1 年以内	12.59%
佛山市南海区 顺雄金属耐磨 材料有限公司	实际控制人控 制的企业	往来款	3,420,000.00	1 年以内	8.29%
佛山市顺德区 森朗科技有限 公司	实际控制人张 文锐旁系亲属 控制的公司	往来款	1,178,719.86	1 年以内	2.86%
合计	-	-	40,736,840.85	-	98.71%

4. 其他情况

适用 不适用

(五) 应付职工薪酬项目

适用 不适用

1. 应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
一、短期薪酬		1,409,175.56	1,267,936.68	141,238.88
二、离职后福利- 设定提存计划		67,188.62	67,188.62	
三、辞退福利				
四、一年内到期的 其他福利				
合计		1,476,364.18	1,335,125.30	141,238.88

续：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬		1,297,546.72	1,297,546.72	
二、离职后福利- 设定提存计划		72,246.98	72,246.98	
三、辞退福利				
四、一年内到期的 其他福利				
合计		1,369,793.70	1,369,793.70	

2. 短期薪酬

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年9月30日
1、工资、奖金、 津贴和补贴		1,257,281.22	1,116,042.34	141,238.88
2、职工福利费		107,730.23	107,730.23	
3、社会保险费		43,774.11	43,774.11	
其中：医疗保险费		38,952.83	38,952.83	

工伤保险费		1,168.79	1,168.79	
生育保险费		3,652.48	3,652.48	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		390.00	390.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计		1,409,175.56	1,267,936.68	141,238.88

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,148,570.44	1,148,570.44	
2、职工福利费		104,577.46	104,577.46	
3、社会保险费		43,918.82	43,918.82	
其中：医疗保险费		38,529.48	38,529.48	
工伤保险费		1,605.14	1,605.14	
生育保险费		3,784.20	3,784.20	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		480.00	480.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				

合计		1,297,546.72	1,297,546.72	
----	--	---------------------	---------------------	--

(六) 应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	918,242.14	2,522,171.14	2,312,463.57
消费税			
企业所得税	352,283.85	79,908.45	299,342.01
个人所得税			
城市维护建设税	9,097.81	17,919.56	11,864.61
教育费附加	6,498.43	12,799.68	8,474.72
印花税	7,200.00	9,149.64	3,850.00
印花税	1,949.64	-	-
土地使用税	-	640.00	640.00
合计	1,295,271.87	2,642,588.47	2,636,634.91

(七) 其他主要负债

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况**(一) 所有者权益余额表**

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
股本/实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	13,000,000.00
资本公积	11,280,697.43		
减：库存股			
其他综合收益			

盈余公积	-	298,227.89	154,610.09
未分配利润	-311,504.21	8,323,100.47	7,030,540.28
专项储备			
归属于母公司所有者 权益合计	40,969,193.22	38,621,328.36	20,185,150.37
少数股东权益			
所有者权益合计	40,969,193.22	38,621,328.36	20,185,150.37

最近一期未分配利润为负的原因及合理性

公司以2018年6月30日为基准日改制整体变更为股份公司，公司经审计净资产超过注册资本的部分11,280,697.43元转入资本公积。股份制改造后公司未分配利润余额为0.00元。

公司报告期末未分配利润为负的主要原因为公司2018年7月1日至2018年9月30日经营亏损所致。2018年7月1日至2018年9月30日主要损益数据如下：

单位：元

项 目	2018年7月1日至2018年9月30日
一、营业收入	342,763,575.00
减：营业成本	338,432,468.27
税金及附加	68,829.52
销售费用	3,828,651.72
管理费用	787,865.70
财务费用	277,773.64
资产减值损失	-169,759.19
投资收益（损失以“-”号填列）	1,055,763.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-273,540.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-311,504.21

2018年7月1日至2018年9月30日净利率为负的主要原因为2018年7月以来铝棒市场供大于求导致铝棒加工价格降低导致销售毛利率降低。公司销售铝棒时对下游客户报价主要为“铝锭+加工价格”形式，铝棒市场供大于求导致报价中加工费用降低，但加工成本受供需关系影响较小，公司销售毛利率降低，另外销售费用、管理费用、财务费用变动较小，公司净利率下降。

（二） 其他情况

适用 不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

（一） 关联方认定标准

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

（二） 关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
邝剑虹	公司控股股东、实际控制人、董事长、持股 88.67% 的股东	88.67%	8.21%
张文锐	公司董事兼总经理、实际控制人，与控股股东系夫妻关系	-	-

2. 关联法人及其他机构

适用 不适用

关联方名称	与公司关系
佛山市鹏合企业管理合伙企业（有限合伙）	公司股东，直接持有公司 11.24% 股份
广东青华股权投资管理有限公司	实际控制人邝剑虹参股的其他企业
中山市聚能化工有限公司	实际控制人近亲属张文敏控制、实际控制人邝剑虹参股的其他企业
上海毕冶金材料有限公司	实际控制人张文锐控制的其他企业
中山市华诚商贸有限公司	实际控制人张文锐控制并任监事、公司股东张欣参股的其他企业
北京清创投加速贰号投资中心（有限合伙）	实际控制人张文锐参股的其他企业
深圳长城汇理资产服务企业（有限合伙）	实际控制人张文锐参股的其他企业

北京天下组合财富投资中心（有限合伙）	实际控制人张文锐参股的其他企业
澳门华毅投资有限公司	实际控制人近亲属罗爱华控制的其他企业
四川华恒祥金属科技有限公司	澳门华毅投资有限公司控制、控股股东、实际控制人邝剑虹任董事长、监事会主席麦健韞任监事的其他企业
中山华钰有色冶金材料有限公司	澳门华毅投资有限公司控制、实际控制人张文锐任董事的其他企业
广西华克铝业有限公司	澳门华毅投资有限公司控制、实际控制人张文锐任董事长、实际控制人近亲属袁金晓任董事的其他企业
贵州黔钰有色冶金材料有限公司	中山华钰有色冶金材料有限公司参股、实际控制人张文锐任董事的其他企业
港基傢俬厂有限公司	实际控制人近亲属邝剑湘控制的其他企业
新基家具（深圳）有限公司	实际控制人近亲属邝剑湘控制的其他企业
佛山市顺德区森朗科技有限公司	实际控制人近亲属张文敏参股的其他企业
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	实际控制人近亲属袁金晓参股的其他企业
佛山市顺德区金列威机械有限公司	监事杨绍毅出资并任监事的其他企业

3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
张欣	实际控制人张文锐之侄，直接持有公司 0.09% 股份
张毅鹏	实际控制人邝剑虹、张文锐之儿子
邝剑湘	控股股东、实际控制人邝剑虹之姐姐
张文敏	实际控制人张文锐之哥哥
袁金晓	实际控制人张文锐之姐夫
廖梓行	董事兼董事会秘书
冯玉秀	董事
张应国	董事

成志英	董事
麦健楹	监事会主席
杨绍毅	股东监事
黄敏	职工代表监事

（三） 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用 □不适用

（1） 采购商品/服务

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2018年1月—9月		2017年度		2016年度	
	金额	占同类交易金额比例（%）	金额	占同类交易金额比例（%）	金额	占同类交易金额比例（%）
中山华钰有色冶金材料有限公司	-	-	84,615.38	0.01%	232,674.64	0.04%
四川华恒祥金属科技有限公司	-	-	-	-	9,337,628.56	1.76%
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	-	-	-	-	19,700,351.89	3.71%
小计	-	-	84,615.38	0.01%	29,270,655.09	5.51%
交易内容、关联交易必要性及公允性分	公司与关联方中山华钰有色冶金材料有限公司经常性采购交易主要为采购精炼机；公司与关联方四川华恒祥金属科技有限公司购交易主要为采购铝材、铝钛硼丝；公司与关联方佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司采购交易主要为采					

析	购铝锭。2018年1-9月、2017年度、2016年关联方采购产品占主营业务成本比例分别为0.00%、0.01%、5.51%。采购产品主要因为相关关联方停止经营，将存货销售给公司，公司为降低交易成本向关联方采购其生产产品。关联方交易比例均处于较低水平，公司对关联方不存在重大依赖，具备独立运营能力。
---	---

(2) 销售商品/服务

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2018年1月—9月		2017年度		2016年度	
	金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
中山华钰有色冶金材料有限公司	6,206,363.70	0.66%	9,993,721.40	0.78%	15,860,082.20	2.94%
澳门华毅投资有限公司	-	-	-	-	1,099,626.30	0.20%
中山市华诚商贸有限公司	2,378.06	0.00%	6,461.54	0.00%	117,047.01	0.02%
四川华恒祥金属科技有限公司	-	-	-	-	909,401.71	0.17%
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	-	-	27,761,943.92	2.18%	35,906,759.79	6.66%
小计	6,208,741.76	0.66%	37,762,126.86	2.97%	53,892,917.01	10.00%
交易内容、关联交易必要性及	公司与关联方中山华钰有色冶金材料有限公司经常性销售交易主要为销售镁锭、铸造铝合金扁锭、铝钛硼丝及铝棒；公司与关联方四川华恒祥金属科技有限					

公允性分析	公司销售交易主要为销售镁锭；公司与关联方佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司销售交易主要为销售铝合金、铝棒。2018年1-9月、2017年度、2016年度关联方销售金额占主营业务收入比例分别为0.66%、2.97%、10.00%，向关联方销售主要因为关联方采购批量小，直接向生产企业采购交易成本较高，关联方为降低交易成本向公司小批量采购产品。关联方交易比例均处于较低水平，且公司拥有较为稳定的销售渠道及供应渠道，公司对关联方不存在重大依赖，具备独立运营能力。
-------	---

(3) 关联方租赁情况

√适用 □不适用

单位：元

关联方	关联交易内容	2018年1月—9月	2017年度	2016年度
邝剑虹	租赁办公室：大良新宁路54号4楼（整层）	-	42,000.00	72,000.00
张文锐	租赁办公室：佛山市顺德区大良街道办事处近良社区居民委员会延年路顺德雅居乐花园35座1梯411-417号	90,000.00	56,800.00	-
合计	-	90,000.00	98,800.00	72,000.00
关联交易必要性及公允性分析	<p>交易必要性：公司自有房产面积较小，无法满足企业日常经营使用，公司将自有房产以公允价格租赁给顺德农商行收取租金，租赁关联方房屋用于公司日常经营业务。</p> <p>交易的公允性：公司自关联方租入房屋建筑物，租赁价格低于市场价格，主要参考同地段其他中介结构对外租赁价格并下浮，公司属于成长阶段实际控制人有意对公司运营提供资金及其他支持，不存在实际控制人侵占公司利益的情形。</p>			

(4) 关联担保

√适用 □不适用

担保对象	担保金额(元)	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司	4,890,000.00	2018.5.30 至 2019.5.30	抵押		是	对公司持续经营能力不构成影响
佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司	25,000,000.00	2017.12.12 至 2020.12.12	抵押		是	对公司持续经营能力不构成影响
佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司	25,000,000.00	2017.12.12 至 2020.12.12	保证	连带	是	对公司持续经营能力不构成影响

(5) 其他事项

□适用 √不适用

2. 偶发性关联交易

√适用 □不适用

(1) 采购商品/服务

□适用 √不适用

(2) 销售商品/服务

□适用 √不适用

(3) 关联方租赁情况

□适用 √不适用

(4) 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

适用 不适用

报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2018年1月—9月			
	期初余额	公司向关联方拆出	关联方向公司归还	期末余额
邝剑虹	-	20,983,598.53	18,711,397.06	2,272,201.47
中山华钰有色冶金材料有限公司	11,426,500.00	5,000,000.00	-	16,426,500.00
中山市华诚商贸有限公司	169,413.32		169,413.32	
上海毕冶金属材料有限公司	20,000.00	-	-	20,000.00
张欣	-	200,000.00	-	200,000.00
合计	11,615,913.32	26,183,598.53	18,880,810.38	18,918,701.47

续：

关联方名称	2017年度			
	期初余额	公司向关联方拆出	关联方向公司归还	期末余额
中山市华诚商贸有限公司		803,207.09	633,793.77	169,413.32

上海毕冶金属材料有限公司	20,000.00			20,000.00
中山华钰有色冶金材料有限公司	5,876,500.00	5,550,000.00		11,426,500.00
合计	5,896,500.00	6,353,207.09	633,793.77	11,615,913.32

续:

关联方名称	2016 年度			
	期初余额	公司向关联方拆出	关联方向公司归还	期末余额
四川华恒祥金属科技有限公司	169,843.53	13,107,262.33	13,277,105.86	-
中山华钰有色冶金材料有限公司	5,876,500.00	-	-	5,876,500.00
上海毕冶金属材料有限公司	20,000.00	-	-	20,000.00
合计	6,066,343.53	13,107,262.33	13,277,105.86	5,896,500.00

(2) 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-	-
中山华钰有色冶金材料有限公司	3,038,568.69	-	9,089,392.81	货款
澳门华毅投资有限公司	1,291,350.05	1,223,650.57	1,298,678.59	货款
小计	4,329,918.74	1,223,650.57	10,388,071.40	-
(2) 其他应收款	-	-	-	-

中山华钰有色冶金材料有限公司	16,426,500.00	11,426,500.00	5,876,500.00	往来款
上海毕冶金属材料有限公司	20,000.00	20,000.00	20,000.00	往来款
中山市华诚商贸有限公司	-	169,413.32	-	往来款
张欣	200,000.00	-	-	往来款
邝剑虹	2,272,201.47	-	-	往来款
小计	18,918,701.47	11,615,913.32	5,896,500.00	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
中山华钰有色冶金材料有限公司	622,757.88	422,757.88	362,000.00	货款
四川华恒祥金属科技有限公司		1,982,251.67	7,231,764.04	货款
小计	622,757.88	2,405,009.55	7,593,764.04	-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
小计	23,871,378.09	15,244,573.44	23,878,335.44	-

(3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-	-
上海毕冶金属材料有限公司	943,516.05	943,516.05	943,516.05	采购款
小计	943,516.05	943,516.05	943,516.05	-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
邝剑虹	-	27,668,620.13	21,929,718.34	往来款

张文锐	452,733.17	456,000.00	456,000.00	往来款
广西华克铝业有 限公司	-	9,011,609.74	9,011,609.74	往来款
佛山市南海区顺 雄金属耐磨材料 有限公司	2,590,337.70	8,171,325.73	3,420,000.00	往来款
澳门华毅投资有 限公司	9,011,609.74	-	-	往来款
中山市华诚商贸 有限公司	3,481,858.92	-	5,196,792.91	往来款
佛山市鹏合企业 管理合伙企业 (有限合伙)	1,300,000.00	-	-	往来款
小计	16,836,539.53	45,307,555.60	40,014,120.99	-
(3) 预收款项	-	-	-	-
中山华钰有色冶 金材料有限公司	-	226,385.48	-	采购款
四川华恒祥金属 科技有限公司	-	-	991,338.29	采购款
中山市华诚商贸 有限公司	-	-	633,793.77	采购款
佛山市南海区顺 雄金属耐磨材料 有限公司	-	-	4,622,153.05	采购款
小计	-	226,385.48	6,247,285.11	-

报告期末关联方向公司拆借资金余额情况如下：

单位：元

单位名称	2018年9月30 日	2017年12月31 日	2016年12月31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
中山华钰有色冶 金材料有限公司	16,426,500.00	11,426,500.00	5,876,500.00	往来款

上海毕冶金属材料有限公司	20,000.00	20,000.00	20,000.00	往来款
中山市华诚商贸有限公司	-	169,413.32	-	往来款
张欣	200,000.00	-	-	往来款
邝剑虹	2,272,201.47	-	-	往来款
小计	18,918,701.47	11,615,913.32	5,896,500.00	-

报告期内公司向关联方拆入款项情况如下：

单位：元

单位名称	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
邝剑虹	-	27,668,620.13	21,929,718.34	往来款
张文锐	452,733.17	456,000.00	456,000.00	往来款
广西华克铝业有限公司	-	9,011,609.74	9,011,609.74	往来款
佛山市南海区顺雄金属耐磨材料有限公司	2,590,337.70	8,171,325.73	3,420,000.00	往来款
澳门华毅投资有限公司	9,011,609.74	-	-	往来款
中山市华诚商贸有限公司	3,481,858.92	-	5,196,792.91	往来款
佛山市鹏合企业管理合伙企业(有限合伙)	1,300,000.00	-	-	往来款
小计	16,836,539.53	45,307,555.60	40,014,120.99	-

报告期后，公司对关联方拆出拆入资金进行清理，收回关联方拆出资金并偿还对关联方拆入资金。截至2019年1月31日，上述关联拆入拆出款项均已收回或偿还，收回及偿还后不存在关联方资金占用等情况。

报告期内，关联方拆入拆出情况如下：

单位：元

单位名称	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
拆出余额	18,918,701.47	11,615,913.32	5,896,500.00	关联方资金往来
拆入余额	16,836,539.53	45,307,555.60	40,014,120.99	关联方资金往来
期末拆出净额	2,082,161.94	-33,691,642.28	-34,117,620.99	关联方资金往来

公司2018年9月末、2017年末、2016年末公司向关联方拆出净额分别为2,082,161.94元、-33,691,642.28元、-34,117,620.99元。申报期内公司关于关联方资金拆借主要体现为公司占用关联方资金用于公司日常经营。

公司为有色金属贸易服务企业，属于资金密集型行业，铝贸易企业的兴建、维护以及周转需要大量的资金，运营资金充足对企业经营业务较为关键。2017年、2016年度公司缺乏运营资金用于主营业务，从关联方处拆入资金以补充运营资金，公司对关联方拆入资金存在一定程度依赖。为避免公司缺乏运营资金，公司于2017年11月24日、2017年11月28日、2018年10月15日分别向公司资本性投入1,000.00万元、700.00万元、532.00万，用于补充公司运营资金，增资后公司运营资金充足，满足企业生产运营需求，公司对关联方不存在依赖。

(4) 其他事项

适用 不适用

4. 其他关联交易

适用 不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

有限公司阶段因公司治理机构不健全，未制定关联交易制度，关联交易未履行内部决策程

序，关联交易审批程序存在瑕疵。

股份公司成立后，审议通过了《关于追认公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-10 月份关联交易的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于追认 2019 年已发生关联交易并预计 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关联交易决策制度》等议案。在未来的关联交易决策过程中，公司将严格按照相关规定，履行相关的审批程序。公司的关联交易，定价公允，不存在明显属于单方获利性交易，不存在销售退回情况，不影响公司经营独立性。

为促进公司持续健康发展，避免公司股东、董事、监事、高级管理人员在生产经营活动中损害公司的利益，公司全体股东、管理层人员于 2019 年 3 月 11 日出具了《不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺》，“截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业不存在占用股份公司资金的情况；本人承诺，本人及本人控制的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用股份公司资金，且将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公司法人治理的有关规定，自本承诺函签署之日起，避免本人及本人控制的企业与股份公司发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人愿意承担相应的法律责任。”

股份公司成立后，公司制定了《对外投资管理制度》，对重大经营及投资事项进行了规定，并且规定了决策权限和程序，根据金额的大小，相应的由总经理、董事长、董事会和股东大会进行审批。公司对非关联方借款可依据《对外投资管理制度》进行决策和审批。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

2018 年 12 月 3 日，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范及减少关联交易的承诺函》，将避免与公司发生关联交易，如与公司发生不可避免的关联交易，将严格按照规定履行有关程序、规范关联交易行为，严格履行回避表决的义务，并按有关规定及时履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

十、重要事项

（一）提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的期后事项。

(二) 提请投资者关注的或有事项**1、 诉讼、仲裁情况**

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
-	-	-	-

2、 其他或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的或有事项。

(三) 提请投资者关注的承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的承诺事项。

(四) 提请投资者关注的其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的其他重要事项。

十一、 报告期内资产评估情况**(一) 股份改制评估情况**

公司委托国众联资产评估土地房地产估价有限公司，以2018年6月30日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了国众联评报字[2018]第2-1341号《评估报告》。

截至评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，公司股份制改造项目的净资产评估值确认为4,340.60万元。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策**(一) 报告期内股利分配政策**

(一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

①弥补以前年度的亏损；

②提取法定公积金10%，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；

③经股东大会决议，提取任意公积金；

④据公司章程规定，按股东持有的股份比例分配股利。

(二) 最近两年分配情况

最近两年公司未对股东进行利润分配。

(二) 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	-	否	是	否

(三) 公开转让后的股利分配政策

无

(四) 其他情况

无

十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施**(一) 实际控制人不当控制的风险**

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东为邝剑虹，其持有公司股份 29,970,000 股，

占公司股份的 88.67%。同时，邝剑虹在公司担任董事长，张文锐担任董事、总经理，其二人为夫妻关系，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司共同实际控制人。若实际控制人利用控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。

应对措施：针对此风险，公司将加强和健全股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，严格按照“三会”议事规则对公司的决策、执行、监督活动予以规范，形成科学有效的职责分工和制衡机制，并且公司将继续保持目前业务发展方向，继续保持持续稳定的经营，减少公司实际控制人变更带来的风险。

（二）市场竞争风险

铝是一个标准化产品，为了增加利润，很多大型铝合金铸造企业纷纷绕开中间贸易商，直接寻找下游客户，例如众多大型电解铝企业直接在长三角、珠三角等地成立了贸易有限公司、分公司或者办事处，直接与终端客户进行对接。此外，部分铝型材挤压企业也纷纷转型，在从事加工的同时也涉足商贸行业，利用其加工制造业随时可以囤货和消化库存这一生产优势，与传统的商贸企业争利。如果公司不能持续引进优秀人才、拓展优质客户、扩大业务规模、增强资本实力和抗风险能力、准确把握行业发展趋势和客户需求的变化，将对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将保持在行业经验、客户资源、创新能力、优质产品等方面已有的竞争优势，发掘新的竞争优势，克服存在的竞争劣势，扩大有色金属贸易市场占有率的同时，拓展其他领域客户，提升市场地位。

（三）宏观经济波动及产业政策变动的风险

有色金属行业受宏观经济波动、国家产业政策的影响较大。宏观经济波动、国家法规及产业政策变化等因素将对公司的业务流程及下游相关的制造业发展产生影响。我国经济已进入中高速增长和经济转型升级的周期，近两年我国有色金属相关的制造业发展亦受到较大影响。尽管国家稳增长的各项政策的实施，将会促进有色金属相关制造行业经营环境逐步改善，行业运行呈现回升势头，但如果宏观经济波动及产业政策变动产生不利影响，有色金属相关的制造行业可能持续低迷，下游市场需求不足将可能对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将在国家经济政策和产业政策的指导下，合理确定发展目标和战略。通过加强内部管理、提高管理水平、降低营运成本，提高经营效率，并加大市场开发力度，增加市场覆盖面，从而增强抵御宏观经济风险的能力。

（四）有色金属价格波动风险

公司主营业务为有色金属产品的贸易服务，具有较为成熟的现货期货市场，市场价格公开度较高，市场价格受政府产业政策及国际矿石原材料影响较大。产业政策及国际经济形势存在较大的不确定性，一旦产品价格急速下跌，公司存货将发生减值迹象，公司已经签订的合同有可能面临亏损，使得公司遭受损失。

应对措施：针对原材料价格波动风险，公司一方面及时了解行情信息，适时采购，并采用套期保值方式，降低行情波动给公司带来的风险；另一方面，公司积极建立与下游客户的价格传导机制，及时转移采购成本上升的风险。

（五）应收账款回款风险

公司2016年、2017年、2018年9月30日应收账款净额分别为55,948,716.10元、47,627,112.39元、37,555,987.39元，应收账款占资产总额分别为52.00%、33.71%、36.65%。应收账款账龄主要在一年以内，虽然公司一般选择具有较强经济实力和良好信用的客户合作，坏账损失风险较小，但若公司客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性增加，可能对公司经营业绩产生重大不利影响。

应对措施：公司将加强客户信用风险的控制，强化应收账款的监督，加大催款执行力度，将应收账款金额控制在合理范围内，同时缩短公司新发生应收账款的回款周期。

（六）新材料冲击的风险

铝合金作为建筑工业基础应用材料，具有一定的可替代性，不同特性新材料的研发、推广与应用会给铝行业带来一定影响。目前，许多钢铁制造商已经加大对轻质钢材的研发力度；钛合金、镁合金材料也以优良的性能不断得到发展；塑料行业凭借其较低的制造成本也会对铝材行业具有一定冲击性。

应对措施：公司将根据市场需求及时调整公司产品结构，利用公司已经建立起来的相对完善的供销体系，积极拓展镁、钛等有色金属的销售市场，增加销售额。

（七）公司治理风险

公司于2018年9月29日由佛山市顺德区华鹏贸易有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不

断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《总经理工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。通过一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

十五、 公司经营目标和计划

（一）公司经营目标

公司将突破“上游客户采购—下游客户销售”的传统商贸形式，结合珠三角区域的铝加工行业的先天优势，推动上下游企业及资源配套企业打造供需对接、资源协同整合的供应链平台，通过协调并整合供应链中所有的活动，使其最终成为无缝连接的一体化过程，将物流、信息流、资金流、业务流、技术流、社交流的管理贯穿于供应链的全过程。公司致力于推动企业建设运营规范的商品现货交易平台，提供供应链增值服务，提高资源配置效率，促进传统实体商品交易市场转型升级，促进市场与产业融合发展，打造“贸易+服务+电子商务+资源协同”的四轮驱动的供应链企业。

（二）公司战略规划

1、参与上游、控制成本及研发

通过对有价值的上游企业采取资本投入、特种设备投入等方式，以资本的纽带加以联接，参与上游供应商的运营，确保取得最具性价比的产品，确保取得特殊品种和新产品开发及生产的主动权。

2、拓展行业、紧盯龙头

目前，公司客户主要集中在铝材挤压行业和低压铸造行业，未来公司计划拓展至电解铝上游的氧化铝行业、铝板带的应用市场、高压及重力铸造行业、工业挤压型材的应用市场。

公司将着眼于各细分市场的龙头企业，以与龙头企业的稳定合作为基础带动和促进公司的

销售及服务。

3、集合竞价、拉长下游应用

目前铝型材挤压生产能力、常规板带生产能力均已处于过剩状态，这些企业既是我们的下游销售及服务对象，也是铝制品应用的生产企业。公司计划在充分了解加工企业生产能力和铝材应用企业需求特性的基础上，采取对生产加工企业集合竞价，委托加工的方式，满足铝材应用企业的需求，拉长铝制品的下游应用。

4、整合资源、增值服务

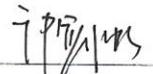
供应链企业的价值在于全方位、全过程提供产品和服务的能力。公司致力于充分整合金融机构、类金融机构、仓储物流、咨询顾问、配套材料、专业技术人员等铝加工行业需要的资源，发挥专业和全面的优势，在产品销售之外，为顾客提供增值服务，以拉动销售和增加客户黏度。

第五节 申请挂牌公司、中介结构及相关人员声明

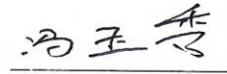
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签字）：


邝剑虹

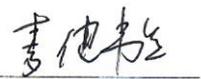

张文锐

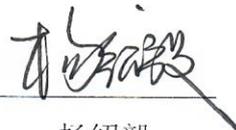

冯玉秀

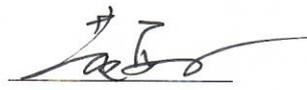

成志英


张应国

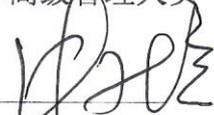
全体监事（签字）：

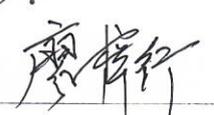

麦健韞


杨绍毅

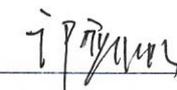

黄敏

全体高级管理人员（签字）：


张文锐


廖梓行

法定代表人（签字）：


邝剑虹

佛山市华之鹏供应链管理股份有限公司
2019年4月25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。

法定代表人或授权代表签字：

张佳羚

项目负责人签字：

李成龙

李成龙

项目组成员签字：

李成龙

李成龙

周杰武

周杰武

张佳羚

张佳羚



授权委托书

本人李刚(身份证号:612102197212210671)系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松(身份证号:330727198103240017)代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、相关申报文件、投标文件等,并办理相关事宜。授权期间:自2019年1月1日起至2019年12月31日止。

同时,授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表,在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内,本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。



授权人(签字):

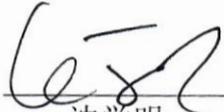
2018年12月26日

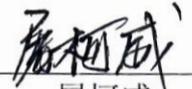
李刚

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字： 
刘春晓

经办律师签字： 
沈学明


屠柯威

北京盈科（杭州）律师事务所



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字：


王子龙

签字注册会计师签字：


陈云飞


孙克山

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



2019 年 4 月 25 日

五、资产评估机构声明

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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字： 
黄西勤

签字资产评估师签字： 
陈军


许冀卿


国众联资产评估土地房地产估价有限公司
2019年4月25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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件