

山东明兴金属科技股份有限公司
公开转让说明书



中泰证券

二〇一九年十一月

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
原材料价格波动风险	公司生产经营所需主要原材料为废钢材料等，原材料价格的波动会对主营产品销售定价产生一定影响。虽然可以通过调整产品价格转移原材料价格波动的风险，但由于原材料价格与产品价格变动在时间上存在一定的滞后性，而且在变动幅度上也存在一定差异，因此，原材料价格的波动将会对经营业绩的稳定性产生一定影响。
安全生产风险	公司在产品的生产过程中，存在发生机械伤害、烫伤、触电、火灾、职业病等可能性。如果公司发生重大安全事故，可能引起诉讼、赔偿，甚至处罚或停业整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。
供应商集中度较高风险	2019年1月-5月、2018年度、2017年度，公司前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为76.77%、80.27%、78.48%，公司来自主要供应商的采购额占当期采购总额的比重相对高，公司存在供应商相对集中的风险。虽然公司生产所需原材料的市场供应充足，且与主要供应商均建立了长期稳定的合作关系，但不排除由于供应商受不可预见因素影响，出现供应商不能足量、及时供货或提高销售价格的情况，从而影响公司的产能利用或生产成本，并对公司的经营业绩产生不利影响。
应收账款余额较大的风险	公司2019年5月31日、2018年12月31日和2017年12月31日应收账款账面价值分别为28,719,444.33元、15,416,204.36元和12,659,145.19元，占相应期末报表流动资产的比例分别为46.03%、26.89%、42.00%。应收账款占比较高，如果公司应收账款不能得到有效的管理，公司可能面临一定的坏账风险。
房屋建筑物未办妥产权证书的风险	公司新建厂区的房屋建筑物尚未办理不动产权证，未办理不动产权证的固定资产-房屋建筑物截至2019年5月31日的账面价值为35,781,801.32元，占公司2019年5月31日总资产的比例为20.74%。公司新厂区的建设规划手续齐全，房屋产权证正在办理中，如公司上述房屋建筑物的不动产权证无法办理，将会对公司生产经营产生不利影响。
对外担保的风险	截至公开转让说明书签署日，公司存在对明兴集团的担保2000万元，明兴集团财务状况较好，系新泰市国有资本运营中心控制的一级国有独资企业，该借款合同正在正常履行，不存在明兴集团无法偿还借款的情况，但公司存在承担担保责任的可能性。
资产负债率较高的风险	截至报告期期末，公司资产负债率为72.21%，虽然公司新厂区已开始生产，能够通过经营活动产生一定的现金流，

	但仍存在产生的现金流不充裕，导致偿债能力不足的风险。
经营区域集中的风险	公司报告期内客户主要集中在山东省内，2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月山东省内销售占比分别为 94.16%、92.85%、87.56%。公司存在经营区域集中的风险。

二、挂牌时承诺的事项

√适用□不适用

承诺主体名称	新泰市国资运营中心、鹰锐投资、明兴矿业、新岳永兴、鲁崇、王明栋、孙凡强、杨传刚、李峰、朱绍海、刘丙涛、张玉功、赵文进、陈强
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 √ 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 √ 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 type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019 年 8 月 8 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>实际控制人新泰市国资运营中心承诺：</p> <p>1、本单位保证不利用实际控制人的地位损害公司及公司的其他股东利益。</p> <p>2、在本单位作为公司的实际控制人期间，本单位不利用控制新泰市国有资本投资运营有限公司、山东明兴矿业集团有限公司的地位而导致新泰市国有资本投资运营有限公司和山东明兴矿业集团有限公司在中国境内外以任何形式直接或间接从事与公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与公司主营业务或者主营产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。</p> <p>3、如公司进一步拓展业务范围，本单位承诺本单位及本单位控制的新泰市国有资本投资运营有限公司、山东明兴矿业集团有限公司不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本单位将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司的利益，消除潜在的同业竞争。</p> <p>4、本单位严格履行承诺，若违反上述承诺，本单位将立即停止违反承诺的行为，并对由此给公司造成的损失依法承担赔偿责任。如果未来发生国资划转等事项，接受划转而直接或者间接取得公司股权的主体，本单位适用于新泰市国有资本投资运营有限公司、山东明兴矿业集团有限公司的承诺事项也同样适用于新的受让主体。</p>

间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

2、关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

3、保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。

公司股东鹰锐投资、明兴矿业、新岳永兴承诺：

1、本单位将诚信和善意地履行作为公司股东的义务，尽量避免和减少本人或本人控制的其他实体与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

2、关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

3、保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。**公司管理层鲁崇、王明栋、孙凡强、杨传刚、李峰、朱绍海、刘丙涛、张玉功、赵文进、陈强承诺：**

1、本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方将尽量减少或避免与公司之间的关联交易。对于确有必要且无法避免的关联交易，本人保证关联交易按照公平、公允、等价、有偿的原则进行，依法与公司签署相关交易协议，以与无关联关系第三方进行相同或相似交易的价格为基础确定关联交易价格以确保其公允性、合理性，按有关法律法规、规章、规范性法律文件、公司章程、内部制度的规定履行关联交易审批程序，及时履行信息披露义务，并按照约定严格履行已签署的相关交易协议；

2、公司股东大会或董事会对涉及本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方的相关关联交易进行表决时，本人将严格按照相关规定履行关联股东或关联董事回避表决义务；

3、本人保证，截至本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司在报告期内不存在其他重大关联交易；

4、本人承诺依照法律法规和公司章程的规定平等地行使权

	<p>利并承担义务，不利用本人在公司的地位影响公司的独立性，本人保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使公司承担任何不正当的义务，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益；</p> <p>5、本人将严格履行上述承诺，如违反上述承诺与公司进行关联交易而给公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任。</p>
--	---

承诺主体名称	新泰市国资运营中心、鹰锐投资、明兴矿业、新岳永兴、鲁崇、王明栋、孙凡强、杨传刚、李峰、朱绍海、刘丙涛、张玉功、赵文进、陈强
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2019年8月8日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>实际控制人新泰市国资运营中心承诺：</p> <p>1、不存在公司为本单位或本单位控制的公司、企业或其他组织、机构（如有，以下简称“本单位控制的企业”）进行违规担保的情形；</p> <p>2、本单位或本单位控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金、资产或其他资源的情形；</p> <p>3、本单位承诺将严格遵守有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。</p> <p>如本单位或本单位的关联方违反上述承诺，本单位将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。</p> <p>公司管理层鲁崇、王明栋、孙凡强、杨传刚、李峰、朱绍海、刘丙涛、张玉功、赵文进、陈强和公司股东鹰锐投资、明兴矿业、新岳永兴承诺：</p> <p>不会占用公司的资金、资产和其他资源，也不会滥用管理人或者股东的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。</p>

承诺主体名称	鹰锐投资、明兴矿业、新岳永兴
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排

	<input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺社保和公积金补缴承诺
承诺开始日期	2019年8月8日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	如因公司违反劳动合同法、社会保险法及相关的法律、法规和政策，或因违反住房公积金的相关规定而被社保及住房公积金主管部门要求补缴或受到任何行政处罚，或因员工追索而被司法部门或相关主管部门判令赔偿的，本公司将无偿代为补缴和赔偿，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

承诺主体名称	鲁崇、王明栋、孙凡强、杨传刚、李峰、朱绍海、刘丙涛、张玉功、赵文进、陈强
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺《关于诚信状况的书面声明》
承诺开始日期	2019年8月8日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	承诺具备担任董事、监事和高级管理人员的资格。

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	16
四、 公司股本形成概况	20
五、 公司董事、监事、高级管理人员	30
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	33
九、 与本次挂牌有关的机构	34
第二节 公司业务	36
一、 主要业务及产品	36
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	42
四、 公司主营业务相关的情况	50
五、 经营合规情况	59
六、 商业模式	63
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	64
八、 公司持续经营能力	73
第三节 公司治理	75
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	75
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	75
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	76
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	76
五、 公司同业竞争情况	77
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	82
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	83
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	86
九、 财务合法合规性	86
第四节 公司财务	88
一、 财务报表	88
二、 审计意见	99
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	99
四、 报告期内的主要财务指标分析	132

五、	报告期利润形成的有关情况	137
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	151
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	177
八、	报告期内各期末股东权益情况	185
九、	关联方、关联关系及关联交易	185
十、	重要事项	192
十一、	报告期内资产评估情况	193
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	193
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	194
十四、	经营风险因素及管理措施	194
十五、	公司经营目标和计划	196
第五节	申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明	198
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	198
	主办券商声明	199
	律师事务所声明	200
	审计机构声明	201
	评估机构声明	202
第六节	附件	204

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		
公司、股份公司、挂牌公司、明兴科技	指	山东明兴金属科技股份有限公司
有限公司、明兴有限	指	山东明兴金属科技有限公司（股份公司前身，历史上曾用名包括新泰市明兴机械配件有限公司、新泰明兴不锈钢精密铸造有限公司、山东明兴不锈钢精密铸造有限公司）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
明兴集团、明兴矿业	指	山东明兴矿业集团有限公司（曾用名：山东明兴矿业有限公司，系公司股东）
新岳永兴	指	新泰市新岳永兴创业投资有限公司（系公司股东）
鹰锐投资	指	泰安鹰锐投资合伙企业（有限合伙）（系公司股东）
浩宇集团	指	浩宇物资集团有限公司
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
报告期	指	2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-5 月份
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
铸造	指	将金属熔炼成符合一定要求的液体并浇进铸型里，经冷却凝固、清整处理后得到有预定形状、尺寸和性能的铸件的工艺过程
铸件	指	使用各种铸造成形方法获得的毛坯或零件
砂型铸造	指	在砂型中生产铸件的铸造方法
精密铸造	指	精密铸造指的是获得精准尺寸铸件工艺的总称，它的产品精密、复杂、接近于零件最后形状，可不加工或很少加工就直接使用，是一种近净成形的先进工艺。相对于传统砂型铸造工艺，精密铸造获的铸件尺寸更加精准，表面光洁度更好。它包括：熔模铸造、陶瓷型铸造、金属型铸造、压力铸造、消失模铸造。其中较为常用的是熔模铸造，也称失蜡铸造
熔模铸造	指	熔模铸造又称失蜡铸造，是用蜡制作所要铸成零件的蜡模，然后蜡模上涂以泥浆，这就是泥模。
硅溶胶熔模铸造	指	即在熔模铸造工艺中，使用硅溶胶涂料沾浆，涂料粘结剂采用硅溶胶制壳。
奥氏体不锈钢	指	在常温下具有奥氏体组织的不锈钢。奥氏体不锈钢无磁性而且具有高韧性和塑性，但强度较低，不可能通过相变使之强化，仅能通过冷加工进行强化
马氏体不锈钢	指	通过热处理可以调整其力学性能的不锈钢，通俗地说，是一类可硬化的不锈钢。
双相不锈钢	指	铁素体与奥氏体各约占 50%，一般较少相的含量最少也需要达到 30%的不锈钢。该类钢兼有奥氏体和铁素体不锈钢的特点。

AOD	指	AOD 炉法（即氩氧脱碳法）是精炼不锈钢较先进的技术。
VOD	指	一种在真空条件下吹氧脱碳并吹氩搅拌生产高铬不锈钢的炉外精炼技术。
VODC	指	是转炉真空吹氧脱碳法的简称，VODC 精炼方法所用的设备实际上是 VOD 炉与 AOD 炉的结合。

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	山东明兴金属科技股份有限公司
统一社会信用代码	91370982169630219A
注册资本	26,000,000
法定代表人	鲁崇
有限公司设立日期	2009年07月24日
股份公司设立日期	2019年5月30日
住所	新泰市开发区明兴路9号
电话	0538-5393577
传真	0538-5393577
邮编	271200
电子信箱	ycg877@163.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	杨传刚
所属行业 1	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司目前所处行业隶属于金属制品业（C33）
所属行业 2	根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为制造业-金属制品业-铸造及其他金属制品制造-黑色金属铸造（C3391）
所属行业 3	根据《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司所属行业为工业机械（12101511）
所属行业 4	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为制造业-黑色金属冶炼和压延加工业-黑色金属铸造（C3130）
经营范围	金属制品研发;不锈钢泵类配件、机械设备配件、矿山配件的制造加工、销售;货物进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	不锈钢精密铸件及砂型铸件的生产及销售。

二、 股份挂牌情况

（一）基本情况

股票代码	
股票简称	明兴科技
股票种类	人民币普通股
股份总量	26,000,000 股
每股面值	1
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	否

（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

股东所持股份的限售安排请参见《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条、《公司章程》第二十七条之相关规定。《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司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。”

除上述法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定外，公司股东对其所持股份无自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售安排

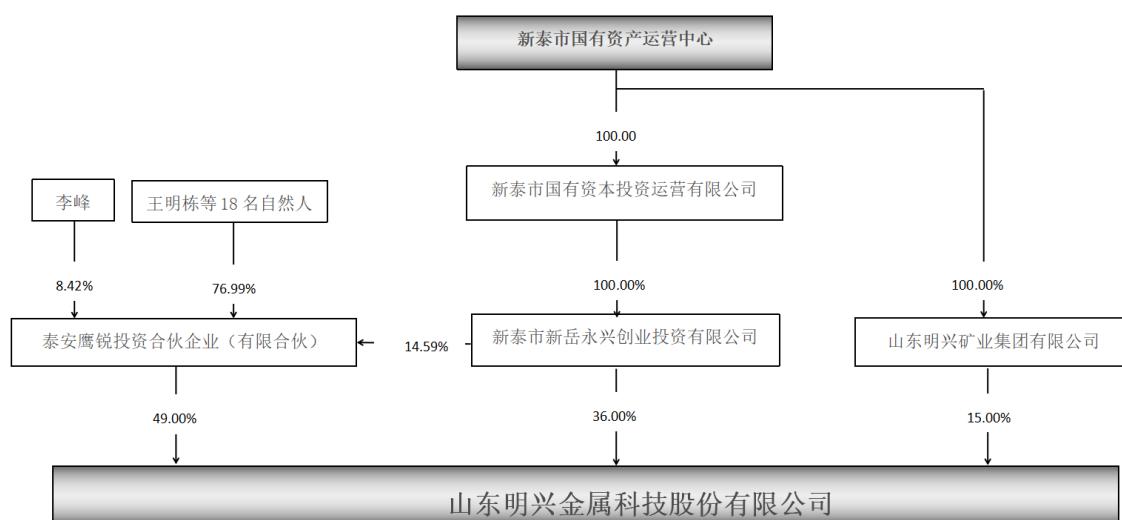
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事 及高管持 股	是否为控 股股东、 实际控制 人、一致 行动人	是否为做 市商	挂牌前 12 个月内受 让自控股 股东、实 际控制人 的股份数 量	因司法裁 决、继承 等原因而 获得有限 售条件股 票的数量	质押股份 数量	司法冻结 股份数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	泰安鹰锐 投资合伙 企业(有限 合伙)	12,740,000	49.00	否	否	否	0	0	0	0	0
2	新泰市新 岳永兴创 业投资有 限公司	9,360,000	36.00	否	否	否	0	0	0	0	0
3	山东明兴 矿业集团 有限公司	3,900,000	15.00	否	否	否	0	0	0	0	0
合计	-	26,000,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	0

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

2018年12月至今，公司股东鹰锐投资持有公司49%的股份，是公司第一大股东；股东新岳永兴持有公司36%的股份；股东明兴集团持有公司15%的股份。根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司股东大会作出决议，须经出席会议的股东所持表决权过半数通过，特殊事项须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司的任何单一股东所持表决权均不超过50%，均无法控制股东大会或对股东大会产生实质性影响。2018年12月至今，公司不存在控股股东。

2017年1月至2018年11月明兴矿业持有公司51%的股份，系公司控股股东。2018年12月1日，新泰市国有资产管理局出具新国资字【2018】44号《关于无偿划转山东明兴金属科技有限公司产权的通知》：新泰市国有资本投资运营有限公司《关于无偿划转山东明兴矿业集团有限公司持有山东明兴金属科技有限公司36%股权的申请》（新国投发【2018】11号）知悉，经局长办公会研究，同意将山东明兴矿业集团有限公司持有的山东明兴金属科技有限公司36%的产权即936万元无偿划转给新泰市新岳永兴投资有限公司持有。虽然报告期内国有股权划转导致公司控股股东发生了变化，但受让划转股权的股东新岳永兴与原控股股东明兴矿业都是受新泰市国有资产运营中心控制的公司，两者合计持有公司51%的股份表决权足以决定公司的重大事项，因此控股股东的变更不会对公司的正常经营和决策形成重大影响。

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

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

2019年1月至今，新泰市国有资产运营中心通过间接控制新岳永兴支配公司股份表决权的比例为36.00%，通过间接控制明兴矿业支配公司股份表决权的比例为15.00%，支配公司股份表决权的比例总数为51.00%，依其间接持有的股权所享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，因此是公司的实际控制人。

2017年1月至2018年12月，新泰市国有资产管理局通过间接持股方式支配公司的股份表决的比例为51%，系公司的实际控制人。2019年1月根据中共新泰市委新泰市人民政府关于新泰市市级机构改革的实施意见，新泰市国有资产管理局更名为新泰市国有资产运营中心，由运营中心继续履行新泰市国有资产管理局的相关职能，因此报告期内实际控制人主要是名称发生变化但实质上未发生变化。

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

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

名称	新泰市国有资产运营中心
类型	事业单位法人
是否属于失信联合惩戒对象	否

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	鹰锐投资	12,740,000股	49.00	有限合伙企业	否
2	新岳永兴	9,360,000	36.00	国有企业法人	否

		股			
3	明兴矿业	3,900,000 股	15.00	国有企业法人	否

适用 不适用

2、 股东之间关联关系

适用 不适用

新岳永兴和明兴矿业均为受新泰市国有资产运营中心控制的企业，新岳永兴持有鹰锐投资14.59%的有限合伙份额，新岳永兴董事长兼总经理鲁崇是明兴矿业的董事。除此之外，股东之间无其他关联关系。

3、 机构股东情况

适用 不适用

(1) 鹰锐投资

1) 基本信息：

名称	泰安鹰锐投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2018年6月5日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91370900MA3LY67E2C
法定代表人或执行事务合伙人	李峰
住所或主要经营场所	新泰市城区新兴路商城春天阳光苑4幢2-502
经营范围	以自有资金对外投资

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	王明栋	5,340,512.82 元	5,340,512.82 元	23.72
2	杨传刚	4,501,371.79 元	4,501,371.79 元	20.01
3	刘丙涛	4,270,871.79 元	4,270,871.79 元	18.98
4	新岳永兴	3,281,682.04 元	3,281,682.04 元	14.59
5	李峰	1,893,589.74 元	1,893,589.74 元	8.42
6	陈强	1,263,589.74 元	1,263,589.74 元	5.62
7	杨化恩	301,410.26 元	301,410.26 元	1.34
8	田振	288,510.26 元	288,510.26 元	1.28
9	王文朋	191,410.26 元	191,410.26 元	0.85
10	颜仕涛	165,705.13 元	165,705.13 元	0.74
11	张玉功	160,705.13 元	160,705.13 元	0.71
12	王宜震	151,410.26 元	151,410.26 元	0.67
13	孙凡强	145,705.13 元	145,705.13 元	0.65
14	任守武	131,410.26 元	131,410.26 元	0.58
15	王峰	106,282.05 元	106,282.05 元	0.47
16	王晶	100,564.10 元	100,564.10 元	0.45
17	朱树红	100,141.03 元	100,141.03 元	0.45
18	董省委	65,705.13 元	65,705.13 元	0.29

19	李梅	26,282.05 元	26,282.05 元	0.12
20	盖英东	13,141.03 元	13,141.03 元	0.06
合计	-	22,500,000.00 元	22,500,000.00 元	100.00

(2) 新岳永兴

1) 基本信息:

名称	新泰市新岳永兴创业投资有限公司
成立时间	2018年4月24日
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	91370982MA3N1AGH7C
法定代表人或执行事务合伙人	鲁崇
住所或主要经营场所	山东省泰安市新泰市新泰市青云街道滨湖路名流府邸 1725 号 A-58 栋 201 室
经营范围	创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务

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	新泰市国有资本投资运营有限公司	100,000,000.00 元	3,275,500.00 元	100.00
合计	-	100,000,000.00 元	3,275,500.00 元	100.00

(3) 明兴矿业

1) 基本信息:

名称	山东明兴矿业集团有限公司
成立时间	1989年7月26日
类型	有限责任公司（国有独资）
统一社会信用代码	9137000016959000XG
法定代表人或执行事务合伙人	白元付
住所或主要经营场所	新泰市翟镇小港村西
经营范围	煤炭开采、劳务派遣、煤炭销售、设备租赁、煤炭开采技术服务

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	新泰市国有资产运营中心	100,000,000.00 元	100,000,000.00 元	100.00
合计	-	100,000,000.00 元	100,000,000.00 元	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	泰安鹰锐投资合伙企业（有限合伙）	是	否	否	不存在不适合担任股东的情况
2	新泰市新岳永兴创业投资有限公司	是	否	否	不存在不适合担任股东的情况
3	山东明兴矿业集团有限公司	是	否	否	不存在不适合担任股东的情况

（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、1995 年 10 月，新泰市小港煤矿铸钢厂设立，注册资本为 60 万元

明兴科技系由新泰市小港煤矿铸钢厂经整体改制而成立的有限公司。新泰市小港煤矿铸钢厂在设立时取得的审批及履行相关程序如下：

（1）1995 年 10 月 5 日主管单位新泰市煤炭工业管理局出具了《国有资产产权登记表》同意新泰市小港煤矿自筹资金设立新泰市小港煤矿铸钢厂。

（2）1995 年 10 月 5 日，新泰市小港煤矿铸钢厂的全体股东签署了《公司章程》。

（3）1995 年 10 月 5 日，山东泰安会计师事务所出具“（95）新验资第 74 号”《验资报告书》，据此，截至 1995 年 10 月 5 日，新泰市小港煤矿铸钢厂已收到股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币 60 万元整，实收资本占注册资本的 100%，出资方式为固定资产 50 万，流动资金 10 万。

（4）1995 年 10 月 9 日，新泰市工商行政管理局为有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：3709821800957），载明的公司名称为新泰市小港煤矿铸钢厂；住所为小港矿院内；法定代表人为张百超；注册资本为人民币 60 万元；实收资本为人

人民币 60 万元；经济性质为国有企业；经营范围为“生产、加工、制造各种机械设备配件及工具，收购生活性废钢材”。经营期限自 1995 年 10 月 9 日至长期。

至此，新泰市小港煤矿铸钢厂正式成立。

设立时，新泰市小港煤矿铸钢厂的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式	实缴出资比例 (%)
1	新泰市小港煤矿	60.00	100.00	50.00	实物	100.00
				10.00	货币	
合计		60.00	100.00	60.00	—	100.00

2、2009 年 7 月，新泰市小港煤矿铸钢厂经整体改制设立有限公司，注册资本变更为人民币 80 万元（第一次增资）

2009 年 6 月 18 日，新泰市人民政府“新政字【2009】20 号”《新泰市人民政府关于同意市小港煤矿铸钢厂及市新港实业公司改制的批复》同意明兴矿业（注：新泰市小港煤矿是明兴矿业前身）下属的市小港煤矿铸钢厂整体改制为国有独资有限公司，成立新泰市明兴机械配件有限公司，并成为明兴矿业的全资子公司。

2009 年 6 月 22 日，明兴矿业出具了《关于对新泰市小港煤矿铸钢厂净资产的确认》，根据新泰市人民政府“新政字（2009）20 号”文件的规定新泰市小港煤矿铸钢厂整体改制为有限公司，改制后的资产仍由明兴矿业管理和持有。截至 2008 年 8 月 31 日，经泰安德源会计师事务所评估（2008 年 9 月 10 日“泰德源评报字 2008 第 75 号”《资产评估报告书》），该厂拥有资产总额 7,117,696.02 元，负债总额 6,004,666.87 元，净资产 1,113,029.15 元，拟定该厂改制为新泰市明兴机械配件有限公司，用净资产中的 80 万元做注册资本，剩余 313,029.15 元作为资本公积。

2009 年 7 月 14 日新泰市国有资产管理局出具“新国评字【2009】37 号”《关于新泰市小港煤矿铸钢厂整体资产评估项目予以核准的通知》。2009 年 7 月 14 日新泰市国有资产管理局出具新国企字【2009】39 号《关于新泰市小港煤矿铸钢厂股权设置的批复》。载明经中介机构评估，新泰市小港煤矿铸钢厂净资产 1,113,029.15 元，其中 80 万元，作为公司注册资本由明兴矿业持有。剩余 313,029.15 作为公司资本公积。

2009 年 5 月 26 日，新泰市工商行政管理局核发了“（新）名称核准【内】字【2009】

第 015 号”《企业名称预先核准通知书》，载明预先核准的企业名称为“新泰市明兴机械配件有限公司”。

2009 年 7 月 14 日泰安德源联合会计师事务所泰德源会验字【2009】第 105 号《验资报告书》，审验确认，截至 2009 年 7 月 14 日止，明兴科技已收到山东明兴矿业有限公司缴纳的注册资本合计人民币捌拾万元整。山东明兴矿业有限公司以原新泰市小港煤矿铸钢厂的净资产出资 80 万元。

2009 年 7 月 24 日，新泰市工商行政管理局为明兴科技换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：370982018009571）。

整体变更完成后，新泰市明兴机械配件有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	明兴矿业	净资产	80.00	100.00	净资产
	合计	净资产	80.00	100.00	—

2、2010 年 3 月，有限公司增加注册资本至人民币 1000 万元（第二次增资）

2009 年 9 月 25 日，新泰市人民政府常务会议纪要第 14 号确定引入浩宇集团作为公司股东，公司注册资本由 80 万元增至 1000 万元。其中山东明兴矿业集团有限公司以货币增加 430 万元占股权的 51%，浩宇集团公司出资 490 万元，占股权 49%。

2009 年 11 月 9 日，新泰市国有资产管理局出具“新国企字【2009】58 号”《关于同意山东明兴矿业集团公司对新泰市明兴机械配件有限公司进行增资扩股的批复》，同意明兴矿业和浩宇集团对有限公司进行增资扩股，有限公司注册资本增至 1000 万元。其中明兴矿业出资 510 万元，占注册资本的 51%；浩宇集团以土地使用权加现金的方式出资 490 万元，占注册资本的 49%。

根据 2009 年 11 月 9 日泰安德源资产评估事务所出具“泰德源评报字【2009】第 95 号”《资产评估报告书》，以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日，浩宇集团用于出资的土地权证编号为“新国用 2009 第 0196 号”国有土地使用权的评估价值为 5,985,950.00 元。

2010 年 3 月 3 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本由 80 万元增至 1000 万元。其中山东明兴矿业集团有限公司以货币增加 430 万元占股权的 51%。浩宇集团以货币及土地使用权出资 490 万元，占股权 49%，其中土地使用权

367.96 万元，货币 122.04 万元。

2010 年 3 月 4 日，泰安德源联合会计师事务所出具“泰德源会验字[2010]第 104 号”《验资报告书》，截至 2010 年 3 月 4 日，有限公司已收到股东缴纳的的认缴注册资本（实收资本）合计人民币 920 万元整，出资方式为货币出资、土地使用权出资。

本次增资完成后，明兴金属的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 额（万元）	认缴比例 （%）	实缴出资 （万元）	出资方式	实缴比例 （%）
1	明兴矿业	510.00	51.00	510.00	货币	51.00
2	浩宇集团	122.04	49.00	490.00	货币	49.00
		367.96			土地使用权	
合计		1000.00	100.00	1000.00	—	100.00

3、2018 年 6 月，有限公司股权转让（第一次股权转让）

2018 年 4 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，浩宇集团将所持有限公司 49%的股权予以转让；股东明兴矿业放弃优先认购权，由新泰市国有资本投资运营有限公司或指定的公司购买股权。

2018 年 6 月 5 日，新泰市国有资本投资运营有限公司出具授权书，授权鹰锐投资购买浩宇集团所持有限公司 49%的股权。

根据 2018 年 5 月 5 日泰安德源资产评估事务所出具的“泰德源评报字【2018】34 号”《资产评估报告》，山东明兴不锈钢精密铸造有限公司全部权益在评估基准日 2018 年 3 月 31 日的账面值是 922.02 万元，评估值 1,591.84 万元。浩宇集团持有有限公司 49%的股权，对应的评估值为 780.00 万元。

2018 年 6 月 14 日，浩宇集团和鹰锐投资签署《股权转让合同》，确认股权转让价格为人民币 780 万元。本次股权转让每 1 元注册资本的价格为 1.59 元。

截止至 2018 年 6 月 29 日，鹰锐投资已经向浩宇集团支付全部股权转让款。

2018 年 6 月 16 日，有限公司通过新的公司章程。

本次股权转让完成后，明兴金属的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	认缴比例（%）	实缴出资（万元）	实缴比例（%）
1	明兴矿业	510.00	51.00	510.00	51.00

2	鹰锐投资	490.00	49.00	490.00	49.00
	合计	1000.00	100.00	1000.00	100.00

4、2018年8月，有限公司增加注册资本至人民币4000万元（第三次增资）

2018年8月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本由1000万元增加至4000万元；本次注册资本增加3000万元，由股东明兴矿业以货币认缴增加1530万元，股东鹰锐投资以货币认缴增加1470万元；通过修改后的公司章程。

同日，新泰市国有资产管理局出具《关于山东明兴不锈钢精密铸造有限公司增资的说明》。有限公司注册资本由1000万元增加至4000万元，本次注册资本增加3000万元，同意明兴矿业以货币认缴增加1530万元。

同日，有限公司、明兴矿业和鹰锐投资签署了《增资协议》，确定本次增资每1元注册资本的价格为1.875元。

本次增资事宜完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	认缴比例（%）	实缴出资（万元）	实缴比例（%）
1	明兴矿业	2040.00	51.00	510.00	25.00
2	鹰锐投资	1960.00	49.00	490.00	25.00
	合计	4000.00	100.00	1,000.00	25.00

5、2018年10月，减少注册资本至人民币2600万元（第一次减资），有限公司增加实缴注册资本至2600万元。

2018年9月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本由4000万元减少至2600万元，由股东山东明兴矿业集团有限公司以货币认缴减少714万元，股东泰安鹰锐投资合伙企业以货币认缴减少686万元。通过修改后的公司章程等。

同日，新泰市国有资产管理局出具《关于山东明兴不锈钢精密铸造有限公司减资的说明》。有限公司注册资本由4000万元减少至2600万元，本次注册资本减少1400万元，同意明兴矿业以货币认缴减少714万元。

有限公司已经按照法律规定履行了公告程序。

根据中国工商银行网上银行电子回单和股东出具的确认文件，2018年9月18日

明兴矿业向有限公司支付投资款 1530 万元；根据泰安银汇划来账凭证和股东出具的确认文件，9 月 29 日鹰锐投资向有限公司支付投资款 1470 万元。

本次减资和实缴注册资本完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	认缴比例（%）	实缴出资（万元）	实缴比例（%）
1	明兴矿业	1326.00	51.00	1326.00	51.00
2	鹰锐投资	1274.00	49.00	1274.00	49.00
合计		2600.00	100.00	2,600.00	100.00

6、2018 年 12 月，有限公司股权无偿划转

根据 2018 年 12 月 1 日新泰市国有资产管理局出具的“新国资字【2018】44 号”《关于无偿划转山东明兴金属科技有限公司产权的通知》，同意将明兴矿业持有的有限公司 36%的产权即 936 万元无偿划转给新岳永兴持有。2018 年 12 月 26 日，明兴矿业、鹰锐投资签署《股东同意股权转让的文件》：经全体股东明兴矿业、鹰锐投资协商一致，同意股东明兴矿业将所持有的有限公司的 1326 万元股权中的 936 万元股权，依法无偿划转给新岳永兴。

本次股权划转完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例（%）	实缴出资（万元）	实缴比例（%）
1	鹰锐投资	1274.00	49.00	1274.00	49.00
2	新岳永兴	936.00	36.00	936.00	36.00
3	明兴矿业	390.00	15.00	390.00	15.00
合计		2600.00	100.00	2600.00	100.00

7、2019 年 5 月，整体变更为股份有限公司

2019 年 5 月 10 日，新泰市国有运营中心出具《关于同意山东明兴金属科技有限公司整体改制设立股份有限公司暨国有股权设置及在全国中小企业股份转让系统挂牌的批复》（新国资字【2019】12 号），同意根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“会审字【2019】5708 号《审计报告》”，有限公司 2019 年 1 月 31 日经审计的账面净资产 47,099,126.76 元，按照 1.8115:1 的比例折为股本，计 26,000,000 股，其余计入资本公积；其中明兴矿业持有 3,900,000 股，新岳永兴持有 9,360,000 股，上述股份设置为国有法人股；认可公司历次股权变更未发现国有资产流失情形，同意

公司在中小企业股份转让系统挂牌。

2019年5月13日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司。同意公司以2019年1月31日为整体变更基准日进行审计和评估，依据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会审字【2019】第5708号《审计报告》审计的公司的净资产47,099,126.76元为基础，按1.8115:1的比例折为股本26,000,000股，每股面值为人民币1元，其余计入股份公司资本公积。

2019年4月30日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会审字【2019】第5708号《审计报告》，审验确认，截至审计基准日2019年1月31日，明兴科技的净资产为人民币47,099,126.76元。

2019年5月2日，中水致远资产评估有限公司出具评报字【2019】第020213号《评估报告》，评估确认，截至评估基准日2019年1月31日，明兴科技净资产评估值为人民币5542.56万元。

2019年5月13日，有限公司的一名发起人股东共同签署了《发起人协议》。

2019年5月28日，有限公司开职工代表大会，会议审议同意有限公司整体变更设立为股份公司，选举产生了明兴科技第一届董事会的职工代表董事孙凡强以及第一届监事会的职工代表监事张玉功，任期三年。

2019年5月28日，明兴科技召开创立大会，会议审议通过了股份公司筹备情况报告、设立费用报告、发起人用于抵作股款的财产的作价报告及《公司章程》等，选举产生了公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事，同时审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等公司内部控制管理制度。

根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“会验字【2019】5935号”《验资报告》，截至2019年5月28日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币2,600.00万元，出资方式为净资产。

2019年5月28日，明兴科技召开第一届董事会第一次会议，会议选举产生了公司第一届董事会董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，

同时审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等公司内控管理制度。

2019年5月28日，明兴科技召开第一届监事会第一次会议，会议选举产生了公司第一届监事会主席。

2019年5月30日，明兴科技在泰安市行政审批服务局办理完成注册登记手续并领取了新的《营业执照》（统一社会信用代码：91370982169630219A）。

股份公司成立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例（%）	出资形式
1	明兴矿业	390.00	15.00	净资产
2	鹰锐投资	1274.00	49.00	净资产
3	新岳永兴	936.00	36.00	净资产
	合计	2600.00	100.00	净资产

（二） 批复文件

√适用□不适用

序号	日期	具体情况	变更类型	是否有批复文件	批复文件/是否已规范
1	2009年6月18日	小港煤矿铸钢厂整体改制为国有独资有限公司。	有限公司设立	是	《新泰市人民政府关于同意市小港煤矿铸钢厂及市新港实业公司改制的批复》（新泰市人民政府“新政字【2009】20号”）
2	2009年9月25日	引入浩宇集团作为公司股东，公司注册资本由80万元增至1000万元。其中山东明兴矿业集团有限公司以货币增加430万元占股权的51%。浩宇集团公司以货币及土地使用权	增资	是	新泰市人民政府常务会议纪要第14号

		出资 490 万元，占股权 49%，其中土地使用权 367.96 万元，货币 122.04 万元。			
3	2009 年 11 月 9 日	引入浩宇集团作为公司股东，公司注册资本由 80 万元增至 1000 万元。其中山东明兴矿业集团有限公司以货币增加 430 万元占股权的 51%。浩宇集团公司以货币及土地使用权出资 490 万元，占股权 49%，其中土地使用权 367.96 万元，货币 122.04 万元。	增资	是	《关于同意山东明兴矿业集团有限公司对新泰市明兴机械配件有限公司进行增资扩股的批复》（新泰市国有资产管理局文件“新国企字【2009】58 号”）
4	2018 年 12 月 1 日	将明兴矿业持有的公司 36% 的产权即 936 万元无偿划转给新岳永兴	股权无偿划转	是	《关于无偿划转山东明兴金属科技有限公司产权的通知》（新泰市国有资产管理局出具新国资字【2018】44 号）
5	2019 年 5 月 10 日	同意根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“会审字【2019】5708 号《审计报告》”确认的净资产 47,099,126.76 元按照 1.8115:1 的比例折为股本，计 26,000,000 股，其余计入资本公积；其中山东明兴矿	有限公司整体变更为股份有限公司并在中小企业股份转让系统挂牌	是	《关于同意山东明兴金属科技有限公司整体改制设立股份有限公司暨国有股权设置及在全国中小企业股份转让系统挂牌的批复》（新国资字【2019】12 号）

		业集团有限公司持有3,900,000股，新泰市新岳永兴创业投资有限公司持有9,360,000股，上述股份设置为国有法人股。认可公司历次股权变更未发现国有资产流失情形，同意股份公司在中小企业股份转让系统挂牌。			
--	--	---	--	--	--

(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

非货币资产名称	作价金额	是否评估	是否与生产经营相关	是否办理产权转移手续	如存在瑕疵，是否规范	备注
土地使用权	5,985,950.00 元	是	是	是	否	实物出资不存在瑕疵。
合计	5,985,950.00 元	-	-	-	-	-

(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发行过证券	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	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	鲁崇	董事长	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1972年4月	大专	无
2	李峰	董事	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1980年6月	中专	无
3	杨传刚	董事、财务总监兼董事会秘书	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1973年11月	大专	无
4	孙凡强	职工代表董事	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1982年3月	中专	无
5	朱绍海	董事	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1976年11月	大专	无
6	刘丙涛	监事会主席	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1970年1月	中专	无
7	赵文进	监事	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1973年9月	大专	无
8	张玉功	职工代表监事	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1990年6月	中专	无
9	王明栋	总经理	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1963年8月	初中	无
10	陈强	副总经理	2019.5.28	2022.5.27	中国	无	男	1979年5月	中专	无

续:

序号	姓名	职业经历
1	鲁崇	1995年5月至2008年1月, 就职于新泰市汶南煤矿, 历任财务科科员、副科长、科长兼考核办副主任; 2008年2月至2008年7月, 就职于山东恒丰矿业集团有限公司, 任副总会计师兼考核办副主任; 2008年8月至2009年2月, 就职于乌鲁木齐腾宇煤矿有限公司, 任总会计师、办公室主任和考核办主任; 2009年3月至2011年1月, 就职于明兴矿业, 任副总会计师、机关支部书记; 2011年2月至2014年12月, 就职于山东明兴矿业集团小港煤矿, 任党总支副书记兼工会主席; 2015年1月至今, 就职于明兴矿业, 任董事、党委委员和总会计师; 2016年6月至2017年9月, 就职于山东晶泰星半导体科技有限公司, 任董事; 2018年3月至今, 就职于新泰市国有资本投资运营有限公司, 任董事; 2018年3月至今, 就职于新岳永兴, 任董事长兼总经理; 2018年5月至2019年5月, 就职于有限公司, 任董事长; 股份公司成立至今, 任公司董事长。
2	李峰	2002年3月至2009年7月, 就职于新泰市小港煤矿铸钢厂, 历任员工、砂铸车间副主任; 2009年8月至2019年5月, 就职于有限公司, 历任砂铸车间副主任、党支部书记兼副经理、董事; 股份公司成立至今, 任公司董事、销售

		部负责人。
3	杨传刚	1995年10月至2008年5月，就职于新泰市羊泉煤矿，历任销售科员工、企管科副科长、财务科副科长、基建科副科长；2008年6月至2009年7月，就职于新泰市小港煤矿铸钢厂，任财务科科长；2009年8月至2019年5月，就职于有限公司，历任财务科科长、副经理兼董事；股份公司成立至今，任公司董事、财务总监兼董事会秘书。
4	孙凡强	2002年6月至2009年6月，就职于新泰市华龙管道有限责任公司，历任维修班长、总经理助理；2009年7月至2014年5月，就职于山东阳光华龙管道有限公司，历任生产部长兼二车间主任、一车间主任；2014年6月至2019年5月，就职于有限公司，任维修组长兼安全科长；股份公司成立至今，任公司董事、生产部负责人。
5	朱绍海	1999年7月至2000年9月，就职于厦门金世通公司济南分公司，任销售部专员；2000年10月至2018年6月，就职于山东泰丰控股集团有限公司王家寨煤矿，任掘进工区秘书；2018年7月至今，就职于新泰市国有资本投资运营有限公司，任董事长兼总经理；2018年10月至今，任新泰市平阳建材资源市场管理有限公司董事长；2018年11月至今，任新岳永兴、新泰市新岳永诚股权投资有限公司董事；2018年12月至今，任新泰市家家乐新能商贸有限公司执行董事兼经理；2018年12月至今，任新泰市新岳永盛投资有限公司董事；2019年3月至今，任山东新众源科技发展有限公司执行董事兼经理；2019年3月至今，任家家乐环保热力设备有限公司董事长兼总经理；股份公司成立至今，任公司董事。
6	刘丙涛	1988年12月至2009年7月，就职于新泰市汶南煤矿职工医院，历任医生、副院长；2009年8月至2012年7月，就职于明兴矿业，历任有限公司项目建设筹建小组副组长、集团企业发展处处长；2012年8月至2014年3月，就职于泰安裕兴生物有限公司，任副经理；2014年4月至2017年8月，就职于山东晶泰星光电科技有限公司，任项目筹建负责人、监事会主席；2017年9月至2019年5月，任有限公司副经理、项目建设负责人兼董事；股份公司成立至今，任公司监事会主席、人资行政部负责人。
7	赵文进	1997年8月至2006年9月，就职于山东泰山电缆厂，任财务科副科长；2006年10月至2008年6月，就职于新泰市四槐树煤矿，任财务科副科长；2008年7月至今，就职于明兴矿业，历任财务科副科长、企管处处长；股份公司成立至今，任公司监事。
8	张玉功	2009年12月至2011年2月，就职于山东山水水泥集团有限公司，任职工；2011年3月至2012年1月，就职于中国重汽集团济南卡车股份有限公司，任职工；2012年2月至2019年5月，就职于有限公司，历任员工、砂铸车间主任；股份公司成立至今，任公司职工代表监事、砂铸车间主任。
9	王明栋	1982年7月至2002年2月，就职于新泰市小港煤矿，历任机电科科员、科长兼书记；；2002年3月至2009年7月，就职于新泰市小港煤矿铸钢厂，任党支部书记；2009年8月至2013年7月，就职于有限公司，任经理；2013年8月至2014年1月，就职于明兴矿业，任规划处处长；2014年2月至2014年7月，就职于泰山立信机械有限公司，任经理；2014年8月至2016年3月，就职于山东晶泰星光电科技有限公司，任办公室科员；2016年4月至2019年5月，就职于有限公司，任总经理兼董事；股份公司成立至今，任公司总经理。
10	陈强	1997年8月至1998年2月，就职于山东省新泰市水利局，任基础项目部员工；1998年3月至1998年11月，就职于新泰市小港煤矿，任员工；1998年12月至2000年12月，在南京军区厦门警备区服兵役；2001年1月至2001年

		2月，自由职业；2001年3月至2002年3月，就职于新泰市小港煤矿，任员工；2002年4月至2009年7月，就职于新泰市小港煤矿铸钢厂，历任员工、车间副主任、车间主任；2009年8月至2019年5月，就职于有限公司，历任车间主任、办公室主任兼经理助理、生产部经理、副总经理兼生产部经理；股份公司成立至今，任公司副总经理、安全环保部负责人。
--	--	--

六、 重大资产重组情况

适用 不适用

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	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计（万元）	17,252.74	17,117.45	4,691.90
股东权益合计（万元）	4,794.03	5,118.59	2,044.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,794.03	5,118.59	2,044.46
每股净资产（元）	1.84	1.97	2.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.84	1.97	2.04
资产负债率（母公司）（%）	72.21	69.90	56.43
流动比率（倍）	0.58	0.55	1.15
速动比率（倍）	0.47	0.47	0.84
项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入（万元）	2,813.32	6,156.40	4,491.07
净利润（万元）	75.44	1,162.95	428.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	75.44	1,162.95	428.34
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	64.60	623.45	427.30
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）	64.60	623.45	427.30
毛利率（%）	28.59	35.94	31.74
加权净资产收益率（%）	1.56	36.83	23.40
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.34	19.75	23.35
基本每股收益（元/股）	0.03	0.76	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.76	0.43
应收账款周转率（次）	1.20	4.12	3.72
存货周转率（次）	2.18	5.48	4.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-396.99	235.85	285.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	0.09	0.29

注：计算公式

除特别指出外，每股收益、净资产收益率按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号：净资产收益率和每股收益计算与披露（2010年修订）》计算；每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产，按照公司期末净资产/期末股份总数计算。公司整体变更为股份有限公司的，模拟计算有限公司阶段的每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标。

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	中泰证券
法定代表人	李玮
住所	济南市经七路 86 号
联系电话	0531-68889205
传真	0531-68889883
项目负责人	张继雷
项目组成员	牛旭光、李鑫、王龙

（二）律师事务所

机构名称	山东众成清泰（济南）律师事务所
律师事务所负责人	耿国玉
住所	济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 1 号楼 10 层
联系电话	0531-66590815
传真	0531-66590906
经办律师	张雅斐、尹燕波

（三）会计师事务所

机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	肖厚发
住所	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
联系电话	0531-82602318
传真	0531-82602318
经办注册会计师	吴强、顾庆刚、鲁岳

（四）资产评估机构

适用 不适用

机构名称	中水致远资产评估有限公司
法定代表人	肖力
住所	北京市海淀区上园村 3 号知行大厦七层 737 室
联系电话	0551- 63475820
传真	0551- 63475820
经办注册评估师	张巧、许辉

（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	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

（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-不锈钢铸造	不锈钢精密铸件及砂型铸件的生产及销售。 报告期内，公司主营业务未发生变更。
------------	--

公司是一家专门从事不锈钢铸造及精加工于一体的国有控股企业。公司主要产品包括泵体、阀体、叶轮、机械装备构件等不锈钢专用设备零部件铸件，是国内能够生产奥氏体不锈钢、马氏体不锈钢、双相不锈钢的企业之一。为满足高质量、高精度、高规格的产品生产加工要求，公司配备了先进的中频感应熔炼炉、EBE-300 多臂机械手浇铸机、艾博特热处理机器人、射蜡机、三坐标、台湾加工中心、韩国斗山数控车床、进口意大利（GNR-S3）直读光谱仪、动平衡仪等先进的生产加工及检测设备。公司具有稳定的客户群体，产品质量得到了客户高度认可。公司是世界机械制造业 500 强企业日本荏原制作所在中国的全资子公司荏原机械（中国）有限公司的优秀供应商。

公司业务符合国家产业政策，不存在产业政策变化风险。

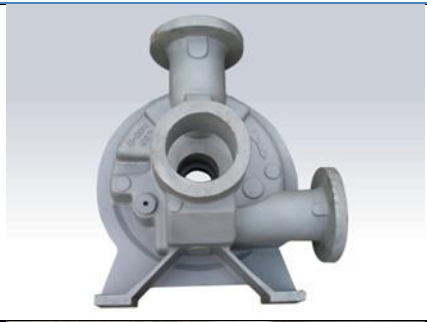



2019年1-5月、2018年度、2017年度，公司主营业务收入分别为27,259,989.28元、60,462,071.18元和43,461,663.41元，占营业收入比重分别为96.89%、98.21%、96.77%，公司主营业务突出。




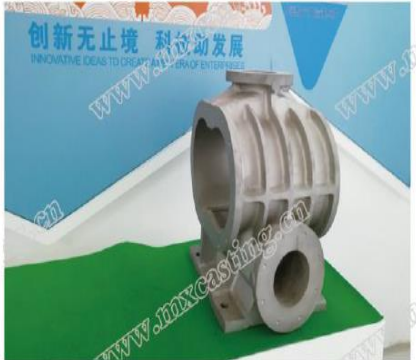

报告期内，公司主要业务未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务

公司主要产品包括泵体、阀体、叶轮、机械装备构件等各类不锈钢铸件，广泛应用于船舶、核电、化工、医药、食品、石油、纺织、汽车、环保等行业领域。具体主要产品见下：

序号	产品名称	产品图例	产品特点	产品用途
1	泵体		奥氏体不锈钢，具有较强的耐腐蚀能力。	广泛用于化工、居民供水、食品等行业。

<p>2</p> <p>泵盖</p>		<p>真空泵常用材质，具有良好的耐腐蚀性。</p>	<p>广泛用于医药、造纸、船舶、制糖等行业。</p>
<p>3</p> <p>圆盘</p>		<p>真空泵常用材质，具有良好的耐腐蚀性。</p>	<p>广泛用于医药、造纸、化工、环保等行业。</p>
<p>4</p> <p>轴流泵叶轮</p>		<p>单重达 2.5 吨，为大型水泵配件，具有大流量、低扬程的特点。</p>	<p>在南水北调工程中起到很重要的作用，并广泛应用于城市排涝。</p>
<p>5</p> <p>阀体</p>		<p>具有非常好的耐海水压力及腐蚀能力。</p>	<p>产品运用于化工、海洋发电站，核电站等重要位置。</p>
<p>6</p> <p>油罐车盖</p>		<p>产品要求 RT 探伤。</p>	<p>为美国 AAR 公司油罐车盖。</p>

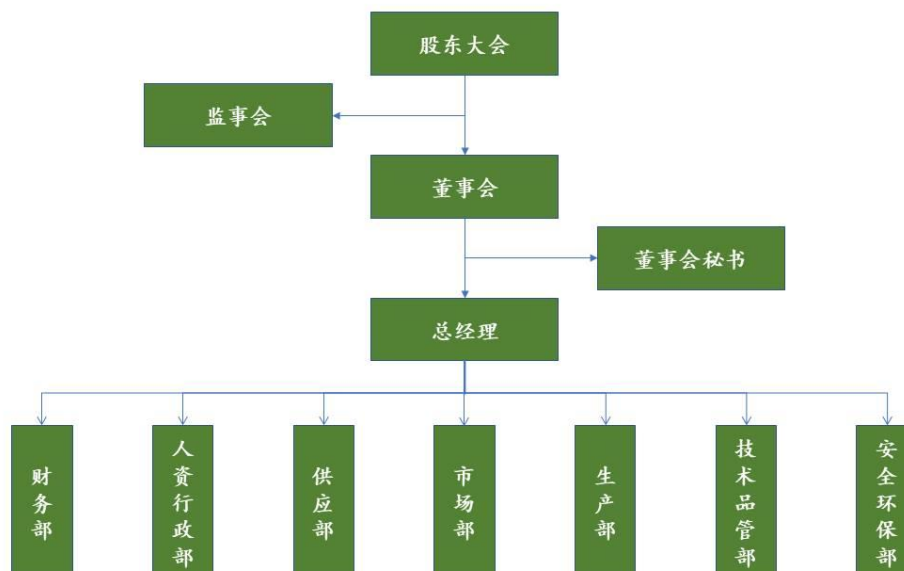
7	支架		<p>运用精铸中温蜡工艺，产品具有较好的机械性能。</p>	<p>汽车通用配件</p>
8	支撑架		<p>运用砂铸工艺，不锈钢材质。</p>	<p>产品应用于轧钢厂生产线。</p>
9	油罐支架		<p>运用精铸中温蜡工艺，产品具有较好的机械性能及强度。</p>	<p>产品应用于液压油罐支架。</p>
10	风机壳		<p>运用砂铸工艺，单重达1.35吨。</p>	<p>产品应用于化工行业环保设备，处理有粉尘颗粒的介质。</p>
11	导叶		<p>精密铸造工艺</p>	<p>多级泵中的核心部件。</p>

<p>1 2</p>	<p>高压叶 轮</p>		<p>精密铸造工 艺，叶轮流道 光滑，在泵的 性能中起到 很重要的作用。</p>	<p>高压泵中的核心部件。</p>
<p>1 3</p>	<p>叶轮</p>		<p>精密铸造工 艺，具有良好的 耐腐蚀能力。</p>	<p>产品应用于真空泵的转动 部件。</p>
<p>1 4</p>	<p>弯头体</p>		<p>精铸铸造工 艺。</p>	<p>产品用于化工介质的连接 传输。</p>
<p>1 5</p>	<p>驱动环</p>		<p>砂铸铸造工 艺。</p>	<p>产品是泵体和电机的连接 部件。</p>
<p>1 6</p>	<p>泵阀配 件</p>		<p>精密铸造工 艺，产品单重 小，精密度 高。</p>	<p>产品应用于泵阀产品。</p>

二、 内部组织结构及业务流程

(一)

(二) 内部组织结构



1、财务部

负责对公司财务核算管理、公司经营过程实施财务监督、检查、协调和指导，主要包括：负责财务预算的编制、审查、报告、监督执行等具体工作，分析财务预算与实际执行的差异及原因，提出改进管理的措施和建议，实施财务控制，以及配合外部财务审计和会计稽核工作等。

2、人资行政部

全面负责公司各项行政事务工作，包括组织公司级会议、公关接待、文件整理、协助总经理做好各部门之间的业务沟通及工作协调、处理本公司对外经济纠纷的诉讼及相关法律事务、人员招聘、员工培训、人事变更及社保办理，全面指导和检查各车间的统计工作并完成员工考核、党群工作及网络安全管理等。

3、供应部

负责公司采购业务方面的管理，完成公司下达的采购指标及业务目标；负责仓库管理及物流运输管理。具体职责包括：将产品运输至客户仓库，或根据合同约定，从供应商处运输原材料等；产品的收发、出入库、整理等。

4、市场部

负责公司客户管理和组织产品销售工作，主要包括：根据企业的发展目标，开发客户取得订单；提出生产指令，提出产品价格政策；掌握竞争对手优劣势，动态分析销售情况，策划组织销售活动。

5、生产部

全面负责公司产品的制造过程，制定年度安全工作计划，组织实施日常安全管理工作，统一协调安排公司安全生产的各项工作。组织制定公司安全生产的各项规章制度和操作规程，并检查督促其落实。

6、技术品管部

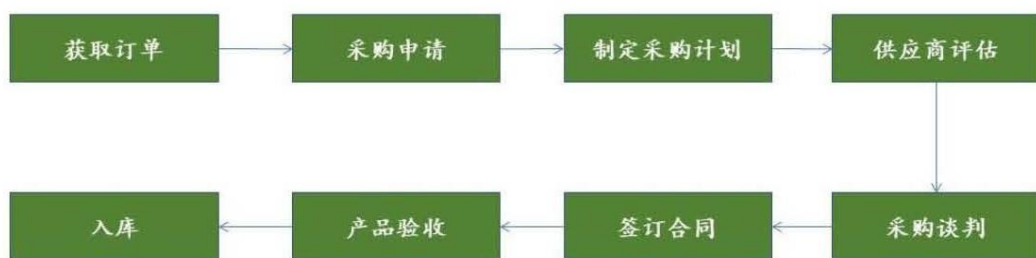
负责参与编写公司的质量保证手册，全面负责金属炉料的进场检验工作；负责对产品的质量控制点及工艺流程环节的半成品检验工作；负责对各项产品进行质量检测、质量分析、质量信息统计及质量考核工作；参与新产品、新材料、新工艺的技术攻关、鉴定检验及推广应用等工作。

7、安全环保部

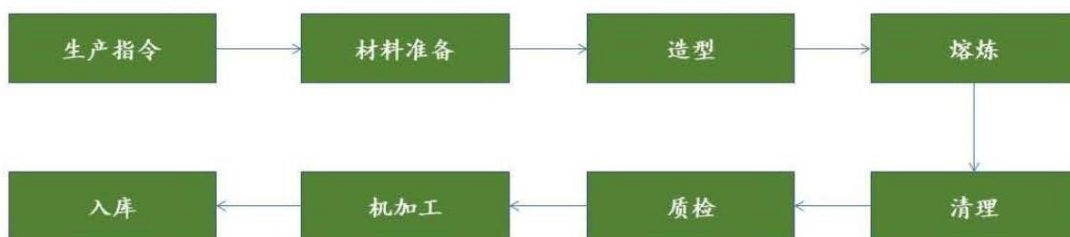
组织或者参与拟定公司安全、消防、环保、职业卫生的规章制度、操作规程和生产安全事故应急救援预案；组织或者参与公司安全、消防、环保、职业卫生教育和培训；检查公司的安全、消防、环保的状况，定期、及时按照公司隐患排查规定，排查生产安全事故隐患，提出改进建议并督促落实。

（三） 主要业务流程

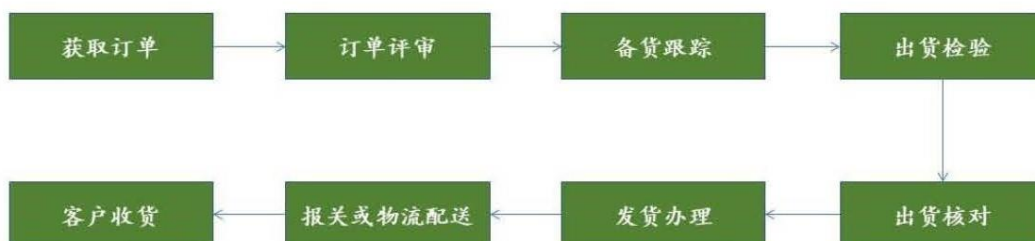
1、流程图



采购流程



生产流程



销售流程

2、 外协或外包情况

适用 不适用

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

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	硅溶胶熔模	硅溶胶工艺的技	自有技术	用于不锈钢精密	是

	铸造生产工艺	术特点是使用中温蜡压模、硅溶胶涂料沾浆，涂料粘结剂采用硅溶胶制壳，面层使用锆英砂粉，背层采用莫来砂，使用高压蒸煮釜脱蜡，中频炉熔炼、振动清壳。该工艺生产产品的精度和表面光洁度较高。		铸造产品	
--	--------	--	--	------	--

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

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开（公告）日	状态	备注
1	201811252519.3	一种铸件缺陷焊补方法	发明专利	2019年2月15日	公布中	
2	201811403718.X	一种型壳制作焙烧方法	发明专利	2019年1月25日	公布中	

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	sdmxbxg.com	www.sdmxbxg.com	鲁 ICP 备案号 17036782-1	2019-02-28	
2	明兴铸造.中国不锈钢铸件.中国mxcasting.cn	www.mxcasting.cn	鲁 ICP 备案号 17036782-2	2019-02-28	

5、土地使用权

√适用□不适用

序号	土地权证	性质	使用权人	面积(平方米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	新国用(2013)第1191号	国有	山东明兴不锈钢精密铸造有限公司	26,972.00	新泰市经济开发区	2013年05月13日-2059年09月21日	出让	是	工业用地	2019年2月转入持有待售资产核算
1	鲁(2018)新泰市不动产权第0007425号	国有	山东明兴金属科技有限公司	95,326.00	新泰市开发区	2018年4月4日-2068年4月3日	出让	是	工业用地	

6、软件产品

□适用√不适用

7、账面无形资产情况

√适用□不适用

序号	无形资产类别	原始金额(元)	账面价值(元)	使用情况	取得方式
1	土地使用权	30,861,547.02	30,141,444.26	正常使用	出让
	合计	30,861,547.02	30,141,444.26	-	-

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

√适用□不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2019年1月-5月	2018年度	2017年度
硅溶胶型壳焙烧工艺	自主研发			172,293.81
异性冒口改变铸件收缩量	自主研发			549,249.26
转动式焙烧增强型壳强度	自主研发			771,594.12
改变合金料添加时间增强铸件成	自主研发			441,061.88

分均衡度				
铸件缺陷焊补工艺的研发与应用	自主研发		359,856.39	
铸件浸入水箱内焊接不变形的研发	自主研发		473,125.09	
新旧型砂灌冲比例对铸件表面的影响变幅	自主研发		1,781,108.92	
自动灵便插壳车用于浇注系统	自主研发	508,873.51		
迅速辨识壳膜强度的识别方法	自主研发	654,190.93		
其中:资本化金额	-			
当期研发投入占收入的比重(%)	-	4.09	4.25	4.31
合计	-	1,163,064.44	2,614,090.40	1,934,199.07

(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	发证日期	有效期
1	质量管理体系认证	USA15Q21959R1M	有限公司	北京东方纵横认证中心	2015年4月24日	至2018年4月23日
2	职业健康安全管理体系认证	15S20085R0M	有限公司	北京东方纵横认证中心	2015年6月4日	至2018年6月3日
3	环境管理体系认证证书	USA15E22692R0M	有限公司	北京东方纵横认证中心	2015年6月4日	至2018年6月3日
4	安全生产标准化证书---安全生产标准化二级企业	鲁AQBHJY201700013	有限公司	山东省安全生产监督管理局	2017年5月4日	至2020年5月
5	质量管理体系认证证书	Q1900872R0M	公司	标联国际认证有限公司	2019年8月9日	至2022年8月8日
6	职业健康安全管理体系认证	SI900287R0M	公司	标联国际认证有限公司	2019年8月9日	至2022年8月8日

7	欧盟 CE 认证	802315210776	公司	意大利 CELAB 认证机构	2019 年 3 月 7 日	至 2023 年 3 月 6 日
8	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3721963848	有限公司	泰安海关	2019 年 2 月 20 日	长期
9	特种设备使用登记证（压力容器）	容 17 鲁 J30280(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 3 月 20 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
10	特种设备使用登记证（蒸汽管道）	管 31 鲁 J30023(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 3 月 26 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
11	特种设备使用登记证（压力容器）	容 17 鲁 J30249(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 3 月 20 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
12	特种设备使用登记证（压力容器）	容 17 鲁 J30248(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 3 月 20 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
13	特种设备使用登记证（起重机械）	起 11 鲁 J30190(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
14	特种设备使用登记证（起重机械）	起 11 鲁 J30191(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
15	特种设备使用登记证（起重机械）	起 11 鲁 J30192(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
16	特种设备使用登记证（起重机械）	起 11 鲁 J30193(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
17	特种设备使用登记证（起重机械）	起 11 鲁 J30194(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
18	特种设备使用登记证（起重机械）	起 11 鲁 J30195(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用

19	特种设备使用登记证 (起重机械)	起 11 鲁 J30196(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
20	特种设备使用登记证 (起重机械)	起 11 鲁 J30197(19)	有限公司	泰安市市场监督管理局	2019 年 1 月 13 日	应当在定期检验确定的有效期和技术参数范围内使用
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

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(元)	账面净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	44,296,784.49	499,314.83	43,797,469.66	98.87
机器设备	25,141,089.86	3,087,114.43	22,053,975.43	87.72
电子设备	3,763,910.34	285,695.90	3,478,214.44	92.41
运输工具	326,075.81	150,697.24	175,378.57	53.78
其他	179,011.99	23,770.53	155,241.46	86.72
合计	73,706,872.49	4,046,592.93	69,660,279.56	

2、主要生产设备情况

适用 不适用

设备名称	数量	资产原值(元)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率(%)	是否闲置
碱酚醛树脂砂生产线成套设备	1	3,706,896.55	88,038.79	3,618,857.76	97.63	否
中频感应熔炼设备	4	3,706,896.44	88,038.79	3,618,857.65	97.63	否
立式加工中心	2	1,461,206.91	34,703.66	1,426,503.25	97.63	否
数控车床	2	1,767,241.38	41,971.98	1,725,269.40	97.63	否
数控立式车削中心	1	965,517.20	22,931.03	942,586.17	97.63	否
双梁桥式起重机	4	1,865,000.00	44,293.75	1,820,706.25	97.63	否
冷冻干燥除湿机	1	413,793.10	6,551.72	407,241.38	98.42	否

无功补偿装置	1	396,551.72	31,393.678	365,158.04	92.08	否
立式双工位直 射射蜡机	4	862,068.96	17,778.38	844,290.58	97.94	否
光谱分析仪	1	286,000.00	271,700.00	14,300.00	5.00	否
单工位 C 型直 射射蜡机	1	263,793.10	4,176.72	259,616.38	98.42	否
脉冲除尘设备	2	405,172.43	28,868.54	376,303.89	92.88	否
卧式双工位自 动直射射蜡机	1	202,586.20	4,811.42	197,774.78	97.63	否
卧式双工位模 头机	1	137,931.03	2,183.91	135,747.12	98.42	否
电加热蒸汽脱 蜡釜	1	125,000.00	2,968.75	122,031.25	97.63	否
吊钩式抛丸清 理机	3	354,700.86	268,253.21	86,447.65	24.37	否
箱式电焙烧炉	2	125,641.03	36,741.45	88,899.58	70.76	否
快速蜡水分离 机	1	84,482.76	1,337.64	83,145.12	98.42	否
合计	-	17,130,479.67	996,743.42	16,133,736.25		-

3、房屋建筑物情况

适用 不适用

4、租赁

适用 不适用

5、其他情况披露

适用 不适用

明兴科技于 2019 年 2 月从旧厂区搬迁至新厂区，截至公开转让说明书签署日，旧厂区土地及房屋纳入政府回收计划中，暂时处于闲置状态。

公司新厂区厂房已交付使用，但环评验收尚未完成，待环评验收完成后办理产权证书。

（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	19	7.54
41-50 岁	82	32.54
31-40 岁	110	43.65
21-30 岁	36	14.29
21 岁以下	5	1.98
合计	252	100.00

（2）按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	-	-

硕士	-	-
本科	2	0.79
专科及以下	250	99.21
合计	252	100.00

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
管理人员	11	4.37
财务人员	3	1.19
销售人员	3	1.19
采购人员	2	0.79
技术人员	4	1.59
行政人员	8	3.17
品管人员	15	5.95
安全环保人员	2	0.79
生产人员	198	78.57
后勤保障人员	6	2.38
合计	252	100.00

2、核心技术人员情况

√适用□不适用

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国家或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果 (与公司业务相关)
1	李峰	2019年6月至今,任公司董事	中国	无	男	39	中专		参与公司多项研发及技术改进
2	孙凡强	2019年6月至今,任公司董事	中国	无	男	37	中专		参与公司多项研发及技术改进
3	王明栋	2019年6月至今,任公司总经理	中国	无	男	56	初中		参与公司多项研发及技术改进

续:

序号	姓名	职业经历
1	李峰	详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”
2	孙凡强	详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员”
3	王明栋	详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管

	理人员”
--	------

(2) 核心技术人员变动情况

适用 不适用

(3) 核心技术人员持股情况

适用 不适用

(4) 其他情况披露：

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	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
砂铸不锈钢	17,488,561.18	62.16	41,875,185.03	68.02	30,315,936.89	67.50
精铸不锈钢	9,771,428.10	34.73	18,586,886.15	30.19	13,145,726.52	29.27
其他业务	873,208.74	3.11	1,101,933.65	1.79	1,449,017.49	3.23
合计	28,133,198.02	100.00	61,564,004.83	100.00	44,910,680.90	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

报告期内，公司主营业务是不锈钢精密铸件及砂型铸件的生产及销售。公司产品广泛应用于船舶、核电、化工、医药、食品、石油、纺织、汽车、环保等行业领域。目前，公司主要客户群体主要为真空泵、流体泵及其他通用机械整体装备制造制造商或贸易商等下游企业。

1、报告期内前五名客户情况

2019年1月—5月前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		不锈钢铸件			
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	淄博科伦合金材料有限公司	否	铸件	4,997,922.41	17.77
2	荏原机械（中国）有限公司	否	铸件	3,708,357.23	13.18
3	吴江市森泰机械制造有限公司	否	铸件	3,058,910.76	10.87
4	山东精工泵业有限公司	否	铸件	1,428,087.23	5.08
5	烟台沃尔姆真空技术有限公司	否	铸件	1,310,281.90	4.66
合计		-	-	14,503,559.53	51.56

2018年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		不锈钢铸件			
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	荏原机械（中国）有限公司	否	铸件	14,806,932.83	24.05
2	淄博科伦合金材料有限公司	否	铸件	8,450,588.98	13.73
3	淄博水环真空泵厂有限公司	否	铸件	4,063,098.21	6.60
4	烟台沃尔姆真空技术有限公司	否	铸件	2,811,874.28	4.57
5	山东精工泵业有限公司	否	铸件	2,209,109.24	3.59
合计		-	-	32,341,603.54	52.54

2017年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		不锈钢铸件			
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	荏原机械（中国）有限公司	否	铸件	10,063,263.25	22.41
2	淄博科伦合金材料有限公司	否	铸件	8,174,617.64	18.20
3	淄博博山瑞纳机械制造有限公司	否	铸件	1,768,118.93	3.94
4	烟台沃尔姆真空技术有限公司	否	铸件	1,387,752.43	3.09
5	山东精工泵业有限	否	铸件	1,464,975.71	3.26

公司				
合计	-	-	22,858,727.96	50.90

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

2、客户集中度较高

适用 不适用

2019 年 1 月-5 月、2018 年度、2017 年度，公司前五大客户销售额占营业收入的比例分别为 51.56%、52.54%、50.90%，公司来自主要客户的销售额占营业收入的比重相对高，公司存在客户相对集中的风险。报告期内，公司不存在对单一客户销售比例超过总额 50%的情形，不存在销售依赖单一客户的情况。

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：

公司采购的主要原材料为砂、粉、不锈钢料等，该等原材料市场供应充足。公司已建立严格的供应商遴选标准，针对重要原材料的采购，会同时选择几家合格的供应商，分散采购风险，公司与重要供应商保持长期战略合作关系。

2019 年 1 月—5 月前五名供应商情况

单位：元

业务类别		原材料及电费			
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	无锡鑫裕聚不锈钢商贸有限公司	否	不锈钢料	4,484,695.41	35.98
2	国网山东省电力公司新泰市供电公司	否	电	1,712,125.13	13.73
3	无锡郎斯达金属制品有限公司	否	不锈钢料	1,413,271.77	11.34
4	新泰市立恒废旧物资回收有限公司	否	不锈钢料	1,121,224.44	8.99
5	淄博张店玄阳冶金炉料厂	否	黑色金属及有色金属	838,362.07	6.73
合计		-	-	9,569,678.82	76.77

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别	原材料及电费
------	--------

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	无锡鑫裕聚不锈钢商贸有限公司	否	不锈钢料	10,993,443.73	46.93
2	新泰正大焦化有限公司	否	电	3,858,619.40	16.47
3	泰安昌达金属材料有限公司	否	不锈钢料及铜铝	1,519,324.66	6.49
4	淄博张店玄阳冶金炉料厂	否	黑色金属及有色金属	1,267,941.87	5.41
5	济南圣泉集团股份有限公司	否	树脂固化剂	1,161,810.34	4.96
合计		-	-	18,801,140.00	80.26

2017 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		原材料及电费			
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	无锡鑫裕聚不锈钢商贸有限公司	否	不锈钢料	7,888,810.77	42.67
2	新泰正大焦化有限公司	否	电	3,151,503.62	17.04
3	泰安昌达金属材料有限公司	否	不锈钢料及铜铝	1,452,808.42	7.86
4	淄博张店玄阳冶金炉料厂	否	黑色金属及有色金属	1,097,897.77	5.94
5	章丘泰丰铸造材料有限公司	否	树脂固化剂	919,779.99	4.97
合计		-	-	14,510,800.57	78.48

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

2019 年 1 月-5 月、2018 年度、2017 年度，公司前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 76.77%、80.27%、78.48%，公司来自主要供应商的采购额占当期采购总额的比重相对高，公司存在供应商相对集中的风险。报告期内，公司不存在对单一供应商销售比例超过总额 50.00% 的情形，不存在依赖单一供应商的情况。

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. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

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

报告期内，对公司持续经营有重大影响的销售合同（合同金额 50.00 万元以上）情况如下：

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	采购订单	吴江市森泰机械制造有限公司	非关联方	立柱	153.75	已完成
2	外协加工合同	淄博水环真空泵厂有限公司	非关联方	泵盖、分配板	92.50	已完成
3	产品购销合同 (CH1806005)	荏原机械 淄博有限公司	非关联方	叶轮	84.50	已完成
4	产品购销合同 (CH1803124)	荏原机械 淄博有限公司	非关联方	叶轮	82.83	已完成
5	外协加工合同 (CH18061501)	淄博水环真空泵厂有限公司	非关联方	泵盖、分配板	78.12	已完成
6	出口产品供货合同 (MT180298)	青岛瑞鑫洋机械有限公司	非关联方	不锈钢泵体、法兰、螺帽	62.82	已完成
7	产品订购合同 (20190320)	河南共济机械工程有限公司	非关联方	泵体、连接器	61.24	正在履行
8	产品购销合同 (VOLM2017-1124#)	烟台沃尔姆真空技术有限公司	非关联方	联通管、填料函、填料压盖、圆盘、泵盖、叶轮	58.92	已完成
9	产品购销合同 (CH1803124)	荏原机械 淄博有限公司	非关联方	叶轮	54.95	已完成
10	供货框架合同	淄博科伦合金材料有限公司	非关联方	不锈钢铸件	以实际订单量为准	正在履行

2、采购合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的采购合同（合同金额 30.00 万元以上）情况如下：

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	销售合同 (XTJ-20190527)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304 不锈钢 料/316L 炉 料	94.40	已完成
2	销售合同 (XTJ-20180529)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304/316L 炉料	81.80	已完成
3	产品购销合同 (WXLSD20190410- 02)	无锡郎斯达 金属制品有 限公司	非关联方	不锈钢料	59.52	已完成
4	产品购销合同 (LSD20190116-02)	无锡郎斯达 金属制品有 限公司	非关联方	不锈钢料	59.36	已完成
5	销售合同 (XYJ-20190411)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	316L 炉料	59.20	已完成
6	销售合同 (XYJ-20190520)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	2205 不锈 钢料、316L 炉料	57.39	已完成
7	销售合同 (XYJ-20180102)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304 炉料	48.00	已完成
8	销售合同 (XYJ-20180102)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304/316L 炉料	42.50	已完成
9	销售合同 (XYJ-20170921)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304/316L 炉料	41.00	已完成
10	销售合同 (XYJ-20181225)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	316L 炉料	39.76	已完成
11	产品购销合同 (LSD20190118J-01)	无锡郎斯达 金属制品有 限公司	非关联方	304 不锈钢 料	39.65	已完成
12	购销合同	山东立恒废 旧物资回收 有限公司	非关联方	不 锈 钢 下 脚料	38.42	已完成
13	销售合同 (XYJ-20181225)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304 炉料	37.20	已完成
14	销售合同 (XTJ-20190618)	无锡鑫裕聚 不锈钢商贸 有限公司	非关联方	304 炉料	36.48	已完成
15	购销合同	临沂市兰山 区顺凯废旧 金属购销处	非关联方	不 锈 钢 下 脚料	32.00	已完成
16	购销合同	新泰宁恒矿 山设备有限	非关联方	304/316L 炉料	31.04	已完成

		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	小企业借款合同 【0160400105-2017年(新泰)字00440号】	中国工商银行新泰支行	非关联方	950.00	2017/6/19至 2018/6/15	王明栋、贾清芹担保；公司土地使用权抵押；明兴集团土地使用权抵押	履行完毕
2	小企业借款合同【2016年流字第035号】	中国工商银行新泰支行	非关联方	950.00	2016/6/23至 2017/6/13	王明栋、贾清芹担保；公司土地使用权抵押；明兴集团土地使用权抵押	履行完毕
3	网上票据池质押借款合同 【0160400105-2017年(新泰)字00367号、00369、00370号】	中国工商银行新泰支行	非关联方	800.00	2017/3/23至 2017/8/7	明兴集团票据质押	履行完毕
4	小企业借款合同 【0160400105-2018年(新泰)字00202号】	中国工商银行新泰支行	非关联方	475.00	2018/5/23至 2019/5/21	王明栋、贾清芹担保；公司土地使用权抵押；明兴集团土地使用权抵押	履行完毕
5	小企业借款合同 【0160400105-2018年(新泰)字00202号】	中国工商银行新泰支行	非关联方	475.00	2018/5/28至 2019/4/24	王明栋、贾清芹担保；公	履行完毕

	字 00210 号】					司土地 使用权 抵押； 明兴集 团土地 使用权 抵押	
6	流动资金借款合同【（新泰农商行）流借字（2018）年第 Q12 号】	新泰农村商业银行股份有限公司	非关联 方	980.00	2018/5/22 至 2019/5/21	山东泰 丰控股 集团有 限公 司、山 东明兴 矿业集 团有限 公司担 保；山 东明兴 矿业集 团有限 公司动 产质 押；王 明栋担 保	履行完毕
7	借款合同【2018 年 160021 法借字第 1021 号】	齐鲁银行股份有限公司泰安新泰支行	非关联 方	1,000.00	2018/7/27 至 2019/7/26	山东信 泰融资 担保有 限公司 担保； 山东信 泰融资 担保有 限公司 定期存 款质押 存单； 明兴集 团、王 明栋提 供反担 保	正在履行
8	固定资产（项目）贷款借款合同【2018 固贷借字 30 第 00684 号】	泰安银行股份有限公司新泰府前街支行	非关联 方	2,000.00	2018/12/24 至 2021/12/13	山东明 兴矿业 集团有 限公司 连带保 证；山 东明兴 金属科 技有限	正在履行

						公司不动 产抵押	
9	小企业借款合同 【0160400105- 2019年(新泰) 字00102号】	中国工商 银行新泰 支行	非关联 方	475.00	2019/5/9 至 2020/5/7	王明 栋、贾 清芹担 保；公 司土地 使用权 抵押； 明兴集 团土地 使用权 抵押	正在履行
10	小企业借款合同 【0160400105- 2019年(新泰) 字00123号】	中国工商 银行新泰 支行	非关联 方	475.00	2019/5/21 至 2020/5/19	王明 栋、贾 清芹担 保；公 司土地 使用权 抵押； 明兴集 团土地 使用权 抵押	正在履行
11	流动资金借款合同【(新泰农商行)流借字(2019)年第Q16号】	新泰农村 商业银行 股份有限 公司营业 部	非关联 方	980.00	2019/5/23 至 2020/5/20	山东泰 丰控股 集团有 限公司 、山东 明兴矿 业集团 有限公 司担保 ；山东 明兴矿 业集团 有限公 司动产 质押； 王明栋 担保	正在履行

注：上述履行情况为截至报告期期末（2019年5月31日）的情况。

4、担保合同

√适用□不适用

序号	合同编号	借款人	贷款银行	借款金额(万元)	借款期限	担保方式	履行情况
1	C170818GR3797459	山东明	交通银行	2,000.00	2017/8/7	连带责任	履行完

		兴矿业集团有限公司	行股份有限公司		至2019/2/3	任保证	毕
2	C181210GR1793273	山东明兴矿业集团有限公司	交通银行股份有限公司	2,000.00	2018/12/6至2020/2/20	连带责任保证	正在履行

注：上述履行情况为截至报告期期末（2019年5月31日）的情况。

5、抵押/质押合同

适用 不适用

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	2015 抵字第 006 号	中国工商银行新泰支行	最高额917万	公司土地使用权	2015/6/8 至 2020/6/7	正在履行
2	2015 抵字第 007 号	中国工商银行新泰支行	最高额 1003 万	明兴集团土地使用权	2015/6/8 至 2020/6/7	正在履行
3	0160400105-2017 年（新泰）字 00367 号、00369、00370 号】	中国工商银行新泰支行	票据	明兴集团票据质押	2017/3/23 至 2017/9/23	履行完毕
4	（新泰农商行）抵字（2018）年第 Q12 号	新泰农村商业银行股份有限公司	短期流动资金贷款980万	明兴集团动产	2018/5/22 至 2019/5/21	履行完毕
5	2018 年 160021 法质字第 1021 号	齐鲁银行股份有限公司泰安新泰支行	借款合同【2018 年 160021 法借字第 1021 号】债权	担保公司定期存款质押存单	2018/7/27 至 2019/7/26	正在履行
6	2018 高低字 30 第 00684 号	泰安银行股份有限公司新泰府前街支行	最高额 29,551,000.00 元	不动产-公司土地使用权	2018/12/19 至 2021/12/17	正在履行
7	新泰农商行抵字 2019 年第 Q16 号	新泰农村商业银行股份有限公司营业部	资金贷款 980 万	明兴集团动产	2019/5/23 至 2020/5/20	正在履行

注：上述履行情况为截至报告期期末（2019年5月31日）的情况。

6、其他情况

适用 不适用

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	是
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：

1、公司不属于重污染企业

根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）和《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）的规定：环保核查重污染行业分类为以下几大类：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革、采矿业等行业。

2017年6月30日，国家质检总局、国家标准委2017年第17号中国国家标准公告，发布了最新修订的《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，代替原《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，铸造行业在国民经济行业划分从制造业门类“31 黑色金属冶炼和压延加工业”大类和“32 有色金属冶炼和压延加工业”大类中调整到“33 金属制品业”大类，在此大类下增设“3391 黑色金属铸造”和“3392 有色金属铸造”两个小类，新标准将于2017年10月1日正式实施。铸造主要为汽车、内燃机、农机、机床、矿冶重机等行业提供各种铸造金属零部件，是装备制造业的基础产业，不属于冶金行业，与“金属冶炼和压延加工业”有着本质的区别。

根据证监会官网每月公示的上市公司行业分类：黑色金属冶炼和压延加工业仅包括31家钢铁生产企业，如山钢股份、鞍钢股份等。不含任何铸造行业的企业。上市的铸造企业行业均划分为了“33 金属制品业”。

因此，根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》和上市公司行业分类，公司所处铸造行业不属于冶金行业门类下，不属于重污染企业。

2、公司建设项目的环评批复与验收

2018年1月，山东明兴金属科技股份有限公司委托泰安市禹通水务环保工程有限公司编制了《山东明兴金属科技股份有限公司增资扩规（一期）建设项目环境影响报告表》并报送新泰市环境保护局。2018年3月12日新泰市环境保护局以“新环报告表[2018]80号”对该项目予以批复，同意项目建设。因原环境影响评价文件未对酸洗废气、树脂砂制型废气、砂铸浇铸废气提出有效治理措施，且项目实际建设情况与原环评文件及批复存在一定差异，2019年6月，山东明兴金属科技股份有限公司委托山东格林泰克环保技术服务有限公司就已建工程开展补充环境影响评价，2019年6月16日新泰市环境保护局以“新环报告表[2019]152号”对该项目予以批复。2019年6月建设完成并进行调试。

2019年8月，山东天一检测技术有限公司编制的《山东明兴金属科技股份有限公司增资扩规（一期）建设项目竣工环境保护验收意见》，验收组验收结论如下：“该项目环境保护手续齐全，在实施过程中基本按照环评文件及批复要求配套建设和采取了相应的环境保护设施、措施，

各类污染物基本达标排放,符合建设项目竣工环保验收条件,验收合格。”2019年8月27日-2019年9月27日,该项目的信息自验情况在建设项目环境影响评价信息平台进行了信息公开。

2019年9月29日,泰安市生态环境局新泰分局(原新泰市环境保护局)出具了《关于山东明兴金属科技股份有限公司增资扩股(一期)建设项目固体废物部分竣工环境保护验收的批复》(新环验[2019]193号)验收结论如下:山东明兴金属科技股份有限公司增资扩股(一期)建设项目执行了建设项目环境影响评价制度和“三同时”制度,落实了环评报告表及批复中对固体废物的环保要求,环境管理制度较完善,验收资料相对齐全,该项目基本符合《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》的有关规定,同意该项目固体废物部分通过环保验收。

3、排污许可

2019年6月18日,泰安市生态环境居新泰分局出具证明:“山东明兴金属科技股份有限公司位于新泰市经济开发区,该公司能严格遵守环境保护法律、法规,2017年1月1日至今没有发生污染事故和环境违法行为,也没有出现违反环保法律法规而受到我局处罚的情况。同时,按照省市生态环保部门工作安排,目前尚未开展铸造行业排污许可证核发工作。”

4、日常环境保护情况

公司在日常生产经营过程中严格遵守并落实《环境保护法》、《固体废物污染环境防治法》等法律法规的规定。公司日常生产经营过程中针对固废污染、噪声污染等制定了明确的防治措施。

公司日常环保情况合法合规,不存在环保违规事项。

(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	是

具体情况披露:

《中华人民共和国安全生产法》及《安全生产许可证条例》规定:“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可证制度”。公司不属于需要取得安全生产许可的企业,无需取得安全生产许可证。

公司制定了系统、完善的《安全生产规章制度》,包含安全生产、安全教育培训、设备设施安全管理、作业安全、劳动防护用品管理、消防安全、应急管理、事故管理等制度,公司配备专人进行日常安全生产教育和检查。

2019年5月7日,公司因一名电工未取得高压电工作业证受到新泰市应急管理局5,000.00元的行政处罚,除此之外,报告期内,公司未因安全生产问题受到过主管部门的行政处罚。2019年6月18日,新泰市应急管理局出具证明:“山东明兴金属科技股份有限公司自2017年1月1日至今,一直贯彻执行安全生产法律、法规和规章。安全生产条件,有关设备、材料及劳动保

护等安全管理工作符合现行法律、法规及规章的要求。不存在重大违法违规情形。”

（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	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

报告期内，公司在老厂区的生产活动通过了 IS09001:2008 质量管理体系认证，质量管理体系适用范围为普通（砂型、熔模）铸造件的生产，目前，该质量体系认证证书已到期失效。公司生产活动迁移到新厂区后，于 2019 年 8 月 9 日取得了 GB/T19001-2016/IS09001:2015 质量管理体系认证证书，适用范围为普通（砂型、熔模）铸造件的生产。有效期至 2022 年 8 月 8 日。公司通过了 IS045001:2018 的职业健康安全体系认证，适用范围为普通（砂型、熔模）铸造件的生产及相关的职业健康安全管理活动。有效期至 2022 年 8 月 8 日。公司通过了欧盟 CE 认证，适用范围为砂型和熔模铸造，有效期至 2023 年 3 月 6 日。公司采取的质量标准和产品质量符合相关法律、法规及规范性文件的要求。

2019 年 6 月 18 日，新泰市市场监督管理局出具证明：“山东明兴金属科技股份有限公司自 2017 年 1 月 1 日以来，严格遵守国家和地方有关工商行政管理、质量技术监督方面有关法律法规和规范性文件的规定，不存在违反上述法律、法规和规范性文件的要求而受到行政处罚的情形。”

（四）其他经营合规情况

√适用□不适用

1、消防

（1）日常经营场所的具体情况

公司日常经营场所为公司规划建设，地址为新泰市开发区明兴路 9 号，根据新泰市规划局出具的建设工程规划许可证，公司经营场所建筑面积为 33,519.73m²。公司在经营场所内设置了有效状态的消防栓、应急照明灯等消防设施。

（2）消防验收情况

根据《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》、《建筑工程施工许可管理办法》和《消防监督检查规定》等相关法律法规，公司为经营场所办理了消防备案、验收手续。2019 年 5 月 16 日，新泰市公安消防大队出具《建设工程竣工验收消防备案凭证》（新公消竣备字【2019】第 0027 号），载明公司增资扩规项目建设工程（地址：山东省新泰市开发区明兴路 9

号)已进行了竣工验收消防备案,备案号为:37009221NYS190027。

(3) 消防安全检查以及日常消防监督检查情况

公司在经营场所室内及出入口关键位置设置了安全标识指引、应急通道标识并保持应急通道的畅通,具有与日常经营业务相匹配的安全生产、消防预防措施。消防安全设备由专人负责管理,以保证消防设备的整洁、完好并确保其处于有效使用状态。截至本说明书出具之日,公司日常运行中不存在由于消防出现安全事故的情形,消防安全措施执行有效。

2、公司社会保险及住房公积金缴纳情况

截至2019年9月,明兴科技的所有在职员工共计252人,其中245人签署了劳动合同,5人签署了劳务合同,从明兴集团借调2人,并为216人依法办理并缴纳了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险。其余36名员工未缴纳社会保险费的主要原因如下:(1)有21人自愿放弃,其已在户籍所在地当地参加了新农村合作医疗和农村新型养老保险,本人自愿不参加城镇职工社会保险,公司已向这部分员工申明参加城镇职工社会保险的重要性,但其本人仍然不愿意参保;(2)10人在其他单位缴纳社会保险费,入职明兴科技后尚未办理社保关系转移手续,现仍由其他工作单位为其缴纳社会保险费用,但这部分员工正在积极办理社保关系转移手续,预计近期可以办好;(3)5人为退休返聘人员,公司无须为其缴纳社保。明兴科技均未为员工缴纳住房公积金。

鉴于明兴科技存在未给部分员工缴纳社会保险费用和住房公积金的事实,明兴科技的股东承诺:如因公司违反劳动合同法、社会保险法及相关的法律、法规和政策,或因违反住房公积金的相关规定而被社保及住房公积金主管部门要求补缴或受到任何行政处罚,或因员工追索而被司法部门或相关主管部门判令赔偿的,本单位将无偿代为补缴和赔偿,并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

报告期内及期后,公司不存在由于违反劳动和社会保障、住房公积金管理法律、法规而遭受相关行政主管部门行政处罚的情形,亦不存在因未足额缴纳社保及公积金而被员工主张补缴责任的情形。

2019年6月18日,新泰市人力资源与社会保障局出具无违规证明:“山东明兴金属科技股份有限公司自2017年1月1日至今,能遵守有关劳动法规,执行国家劳动政策,保护职工的合法权益,不存在由于违反国家劳动及社会保障法律法规而遭受本局及本局附属机关处罚的情形。”

六、 商业模式

公司立足于不锈钢铸造行业,具有硅溶胶生产工艺、酚醛树脂砂工艺技术,利用上述工艺技

术生产出高质量、高精度、高规格的泵、阀体、叶轮、机械装备构件等不锈钢设备零部件铸件产品。公司具有稳定的客户群，产品质量得到了客户高度认可，是世界机械制造业 500 强企业日本荏原制作所在中国的全资子公司荏原机械（中国）有限公司的优秀供应商。公司主要以直销方式将产成品销售给客户。报告期内，公司毛利率略高于同行业可比公司，较为接近，符合行业特点。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

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	工信部	行使宏观管理职能，推进经济结构战略性调整，组织拟定综合型产业政策，组织拟定高技术产业发展、产业技术进步战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题
2	国家发改委	提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；组织领导和协调振兴装备制造业，组织编制国家重大技术装备规划，协调相关政策等工作
3	环境保护部	对制造企业环境污染进行监管
4	中国机械工业联合会	根据国家的产业政策，推进产业结构调整和产品升级，提出机械行业节能产品、淘汰产品、鼓励发展产品的建议
5	中国铸造协会	贯彻执行国家方针政策，维护铸造行业的共同利益，反映会员诉求，通过为政府、会员、企业提供服务，充分发挥政府与企业间的桥梁与纽带作用；协助政府完善行业规范；加强行业自律；加快结构调整，转变发展方式，促进铸造技术进步和产业升级，推动现代铸造产业集群建设

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	产业结构调整指导目录（2019 年本，征求意见稿）		国家发展改革委	2019 年 4 月 8 日	第一类 鼓励类：高性能轴承钢，高性能齿轮用钢，高性能冷镦钢，高性能合金弹簧钢，先进轨道交通装备用

					<p>钢，节能与新能源汽车用钢，低铁损高磁感取向硅钢片，高性能工模具钢，建筑结构用高强度抗震钢筋、钢板及型钢，超高强度大桥缆索用钢，高性能管线钢，高性能耐磨钢，高性能耐蚀钢，高强度高韧性工程机械用钢，海洋工程装备及高技术船舶用钢，电力装备用特殊钢，油气钻采集输用高品质特殊钢，高性能不锈钢，高温合金，高延性冷轧带肋钢筋，非调质钢，汽车等机械行业用高强钢，高纯度、高品质合金粉末，复合钢材。</p>
2	<p>战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）</p>	<p>2017年第1号</p>	<p>国家发展改革委</p>	<p>2017年1月25日</p>	<p>3 新材料产业 3.2.1 高品质特种钢铁材料核电用、超超临界火电用、高性能汽车用、高速铁路用等特殊钢型材及其锻件，高品质不锈钢，高性能工模具用钢，耐腐蚀及耐高温，高压高强钢，高性能工程用钢等；铁基高温合金铸件，特殊钢铸件，高强度低温和超低温用可焊接铸钢件等，特殊品种高级无缝管等。高速钢、模具钢、高速钢薄板、模具钢薄板、钛及钛合金薄板、双金属结</p>

					构材料，镁及镁合金薄板；高速钢扁丝、钛及钛合金丝。
3	铸造行业“十三五”技术发展规划纲要		中国机械工程学会铸造分会	2015年10月25日	为了清晰认识国际铸造科技发展大势，规划铸造技术发展方向，根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《国家“十三五”科学和技术发展规划》和《中国制造2025》提出的目标和任务，结合我国铸造行业科技发展实际，编制了该纲要。《纲要》结合国内外铸造技术发展现状，结合发展热点问题和中国铸造技术发展需求，指出了发展目标和发展重点，提出了重点发展的项目及关键技术。《纲要》突出了战略性和宏观性，具有针对性和可操作性，可作为中国铸造行业2016—2020年铸造技术发展的指南。
4	中国制造2025	国发〔2015〕28号	国务院	2015年5月8日	加快制造业绿色改造升级。加快应用清洁高效铸造、锻压焊接、表面处理、切削等加工工艺实现绿色生产。
5	工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见	工信部规〔2014〕67号	工业和信息化部	2014年2月28日	到2020年，我国工业基础领域创新能力明显增强，关键基础材料、核心基础零

				<p>部件（元器件）保障能力大幅提升，先进基础工艺得到广泛应用，产业技术基础支撑服务体系较为完善，基本实现关键材料、核心部件、整机、系统的协调发展，工业基础能力跃上新台阶，为改造提升传统产业、加快培育发展新兴产业提供有力支撑，使我国工业核心竞争力得到明显提升，在全球价值链中的地位得到提高。</p>
--	--	--	--	---

3、行业发展概况和趋势

公司属于铸造行业，从材质来看，公司产品属于铸钢件大类，从应用领域来看，公司产品主要为通用机械。

铸造行业是制造业的基础，机械整机的性能往往取决于关键金属零部件的铸造水平，而高端机械设备的性能突破也往往取决于铸件金属材料的研发，可以说，我国铸造行业的水平将决定我国高端装备制造业的水平上限。

（1）行业发展概况

目前，我国是世界上最大的金属铸造国家，也是最大的铸造产品生产国。自2000年，我国铸件产量整体呈正增长态势，但伴随国内下游行业铸件市场需求增速放缓和国际铸件市场需求不振，我国铸件产量增速呈阶梯型下滑趋势。

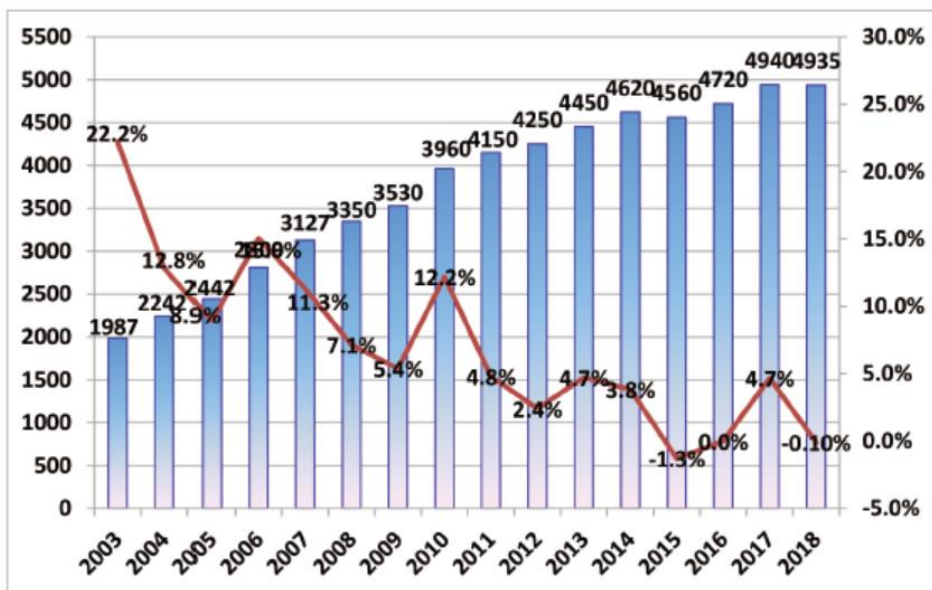


图1 2003 ~ 2018年中国铸件产量(万t)和增长率(%)

数据来源：中国铸造协会公布的2018年中国铸造行业统计数据。

从下游行业铸件需求结构变化来看，2018年铸管及管件、工程机械和轨道交通都有较高幅度的正增长，分别达到7.2%、11.9%和9%；通用机械中液压件、泵阀类产品也保持了较高的正增长。得益于离心铸管、工程机械、轨道交通、泵阀等通用机械及铸件出口的带动，2018年中国铸件产量方能保持与上一年基本持平。

表1 近五年下游行业铸件需求变化

行业名称	汽车	内燃机及农机	工程机械	矿冶重机	铸管及管件	机床工具	轨道交通	发电设备及电力	船舶	其他	合计
2014年产量(万t)	1260	640	360	530	630	285	240	240	50	385	4620
2015年产量(万t)	1250	635	315	480	695	260	210	240	45	430	4560
2016年产量(万t)	1410	615	330	440	760	250	175	250	40	450	4720
2017年产量	1510	620	380	450	770	260	200	240	40	470	4940
2018年产量	1480	545	425	450	825	250	218	215	37	490	4935
2018/2017增速(%)	-2.0	-12.1	11.9	-	7.2	-3.9	9	-10.5	-7.5	4.3	-0.1

数据来源：中国铸造协会公布的2018年中国铸造行业统计数据。

从材质铸件产量来看，铸钢件产量继续保持良好的增长，2017年较2018年增速为3.6%。

表 2 2014 ~ 2018 年不同材质铸件产量 (万 t)

年度	灰铸铁	球墨铸铁	可锻铸铁	铸钢	铝(镁)合金	铜合金	其他	合计
2014 年	2080	1240	60	550	585	75	30	4620
2015 年	2020	1260	60	510	610	75	25	4560
2016 年	2035	1320	60	510	690	80	25	4720
2017 年	2115	1375	60	555	730	80	25	4940
2018 年	2065	1415	60	575	715	80	25	4935
2018/2017 增速 (%)	-2.4	2.9	—	3.6	-2.1	—	—	-0.1

数据来源：中国铸造协会公布的 2018 年中国铸造行业统计数据。

虽然我国铸件年产量自 2000 年超过美国，成为了世界最大铸件生产国，但由于历史原因，我国铸造行业的整体技术水平较低，与发达国家尚有较大差距。自主创新能力薄弱、生产技术落后、设备简陋、生产材料消耗过高、环境污染严重、技术人才严重短缺等问题制约着我国铸造业的持续健康发展。

(2) 行业发展趋势

1) 绿色铸造

《中国制造 2025》提出：“加快制造业绿色改造升级。加快应用清洁高效铸造、锻压焊接、表面处理、切削等加工工艺实现绿色生产。”

在我国铸造行业无疑是“能耗大户”，原材料和能源的投入占比很大，生产效率不高，出品率较国外同类产品有一定差距。同时，在我国，铸造行业存在一定污染问题，生产技术落后，机械设备陈旧，粗放式生产，污染物处理不到位等加剧了我国铸造行业的污染及生产环境问题，这些问题更进一步加剧了铸造行业技术人才及人力资源短缺的问题。随着我国对环境污染及能源消耗问题的重视，政府加大了环保核查与监管力度，并对小规模、技术水平低、污染严重的铸造类企业进行结构调整。未来随着能源价格的逐步攀升以及污染成本的急剧提高，只有具有“绿色铸造”实力的企业才能再行业内获得持续发展的空间。

2) 信息化、自动化、智能化建设

西方国家在生产铸件过程中往往事先进行铸造模拟，而我国的铸造业信息技术使用较晚，整体普及度较低，软件开发方面远落后于发达国家，这严重制约了我国铸造行业生产工艺控制及产品质量控制水平的提高。

近些年，技术人才严重短缺以及人力成本攀升是我国制造业现今普遍存在的问题，铸造行业则尤为严重，因此，自动化流水线及机器人设备在铸造生产中的应用将是必然趋势。伴随着铸造行业信息化、自动化的建设，企业整体管理的智能化也将会“水到渠成”。

3) 产品高端化

随着国内高端装备制造业迅速发展，高端零部件的需求增加；同时，随着发达国家的全球产业转移，大量标准较高的国际大型公司从我国采购铸造产品，对我国铸造产品的技术及质量提出了更高的要求。

未来开发新型的铸造合金材料；通过引进更先进的熔炼设备（如 AOD、VOD、VODC 等精炼设备和技术）提高铸钢件的内在质量；利用气冲、高温高压技术生产高精度的铸件；加快对精密和薄壁铸模成形技术的研究，利用快速成形技术代替传统的技术缩短产品的制造周期，提升产品质量将是未来行业发展趋势。

4) 行业集中化

铸造行业属于历史悠久的基础行业，从全球范围来看是充分竞争行业，发达国家铸造行业集中度较高，企业数量较少，单个企业的规模较大、专业程度较高。而目前我国铸造行业的行业集中度较低，企业数量较多，大多规模较小，未来随着国内铸造行业市场趋于稳定，加之对能源效率及环境保护等问题的持续强监管，国内铸造行业的集中度将不断提高。

4、行业竞争格局

目前，我国铸造行业的集中度仍较低，企业数量众多，仍存在大量小规模企业，恶性价格竞争仍大量存在，与成熟的发达国家的行业格局差异较大。随着近年来国内铸造市场趋于稳定，加之国家加大了环保监察执法力度，众多设备水平差、低效高排的小规模铸造企业逐渐失去生存空间，行业集中度提高的趋势已十分明显。

5、行业壁垒

(1) 技术及经验壁垒

铸造行业是制造业的基础，更是现代化建设的基础，作为材料科学研究成果转化非常广泛的领域，铸造行业属于明显的技术密集型行业。铸造产品的性能及质量的提高依赖于工艺流程环节的技术提高及专业生产经验的积累，铸造行业需要伴随着下游制造业应用领域功能、性能及质量要求的变化而不断的研发创新，同时需要不断地应对并吸纳新材料、新工艺的挑战，因此，铸造企业要跟随市场需求及技术创新快速变化的步伐必然需要长期的技术及专业经验的积累，所以铸造行业具有较高的技术经验壁垒。

(2) 资金壁垒

铸造行业属于重资产行业，企业需要投入大量资金购置土地、厂房及设备，同时生产过程中原材料采购也需要占用大量的流动资金。此外，铸造行业的规模效应十分明显，而规模化生产要求相应规模的资金投入。因此，铸造行业有着较高的资金壁垒。

(3) 环保壁垒

铸造行业是国内环保监察及整治重点关注领域。因此，国内铸造企业要想可持续发展必须在节能减排方面持续地投入及研发，未来铸造行业的环保壁垒将会越来越高。

(4) 客户资源壁垒

铸造企业的客户大多为具有标准化生产要求的制造业企业，客户对于铸造产品的规格、性能及质量以及供应商的生产能力往往有着明确、严格的要求，因此客户对铸造行业供应商的考察及审核往往非常严格且周期较长，确定为合格供应商之后往往不会轻易更换，这种长期稳定的合作关系为后进入市场的企业建立了较高的客户资源壁垒。

(5) 人才壁垒

铸造行业属于专业要求较高、技术工艺复杂的行业，培养一名合格的一线技术工人需要较长的时间，而培养一名优秀的科研技术人员则需要更大的投入。而另一方面铸造行业也属于工作环境较为艰苦，工作难度较大的行业，因此行业内人力资源和技术人才短缺的问题较为严重。因此，行业新进入者将面临非常高的人才壁垒。

(二) 市场规模

根据上图 1 2003-2018 年中国铸件产量数据显示，我国铸件产量增速呈阶梯型下滑趋势，2018 年中国各类铸件总产量 4,935 万吨，较 2017 年减少 0.10%。根据铸造行业“十三五”发展规划，“十三五”期间我国铸件产量将进入中低速增长阶段，预计年平均增长率在 3%左右，到 2020 年我国铸件的年产量将达到 5500 万吨左右。因此，从国内铸造市场整体变化趋势来看，市场规模的低速增长将会是新常态，这必然会加速倒逼行业结构调整及产业布局优化，产业长期粗放式发展导致目前形成了铸造行业多数领域产能过剩和部分高端铸件不能满足市场需求并存的局面，一些高端关键铸件（如高压大流量液压件、燃气轮机单晶叶片、核乏燃料储运容器、核电设备大型不锈钢铸件等）仍不能满足国内主机和重大技术装备的质量要求，成为我国高端装备制造业发展的瓶颈。

(三) 行业基本风险特征

1、宏观经济下行压力风险

铸造行业属于基础行业，与宏观经济波动的相关性明显，且铸造行业普遍客户集中度及客户黏度较高，若下游制造业行业发展状况发生变化将会直接影响铸造行业，因此，宏观经济下行对制造业造成的压力将会直接影响铸造行业的整体经营情况。

另一方面，铸造行业原材料进口、产品出口的情况相较其他行业占比较高，宏观经济波动导致的汇率变动将会直接影响铸造企业的经营业绩。

2、原材料价格波动风险

铸造行业生产经营所需的原材料主要为生铁、废钢及其他稀有金属等，原材料的价格波动将迫使铸造行业调整产品价格，但产品的价格调整及市场接受要明显滞后于原材料的价格波动，因此，原材料的价格波动将显著影响铸造行业的经营业绩。

3、技术更新风险

铸造行业属于技术密集型行业，新材料、新技术、新工艺层出不穷，不断冲击着铸造行业的原有格局，另一方面，下游制造业对铸件的精度、性能、寿命、可靠性等各项技术指标方面的要求不断提高，也加剧了铸造行业企业的危机感。因此，如果企业未能准确预测未来铸件产品的革新趋势，未能跟随市场需求及时研发提高自身的产品性能，其市场竞争力将会受到严重影响。

4、环保风险

未来国家对于节能减排、环境保护的要求将会更加严格，如果铸造企业未能按照国家的环保标准同步提高自身的节能减排的能力，其生产将会受到一定程度的限制和影响。

（四） 公司面临的主要竞争状况

1、公司主要竞争对手

公司主要产品包括泵体、阀体、叶轮、机械装备构件等不锈钢设备零部件铸件，在行业内确立了具有一定优势的竞争地位。行业主要可比公司如下：

名称	简介
爱维尔（872400）	爱维尔主要产品分为铸造管件及焊接法兰管，主要应用于给排水等领域。
大众股份（872445）	大众股份主营业务为驱动轮和引导轮等工程机械用铸件的研发、生产和销售。主要产品为驱动轮、引导轮、前叉、后座、凸型钢、挖斗、斗齿及其他配件。
世德装备（872397）	世德装备是一家专业从事铸件研发、制造、精密加工以及销售的高新技术企业，主要产品为精密数控机床类、木工机床类、印刷机械类以及其他通用机械类铸件。

2、公司竞争优势分析

（1）客户稳定优势

公司有着稳定的客户群，鉴于铸造行业有着较高的客户资源壁垒，客户确定为合格供应商之后往往不会轻易更换，因此稳定的客户群可以为公司带来长期稳定的业绩基础。公司客户中不乏在机械制造领域技术及市场占有率领先的企业，与这些客户建立长期稳定的关系，可以帮助公司不断提高自身技术，并准确把握终端机械应用市场的需求变化及发展趋势，从而确保公司的产品可以紧跟市场的步伐。

(2) 先进生产设备优势

公司在多个生产工艺环节拥有较为先进的生产加工设备，在熔炼环节具有先进的温度及过程控制系统，在制模环节具有先进的高效蜡水快速分离器，在机加工环节则拥有国内一流的完整配套的机加工设备；此外，公司也具有较高的生产自动化水平，众多生产环节实现了机械臂替代人工，从而实现了更高的生产效率。

(3) 产品性能优势

公司拥有先进的检测设备及稳定高效的生产能力，公司的产品取得了众多高标准高要求海外客户的认可。公司具有多种类型不锈钢生产能力，其中双相不锈钢生产能力在国内较为稀少。公司产品性能及生产能力为公司不断向高端铸件领域进军奠定了基础。

(4) 生产管理优势

公司通过多年生产实践积累了大量生产管理和工艺流程控制经验，近年来，公司在生产管理智能化、数字化方面大力投入，逐步上线并使用生产管理软件系统、计算机模拟浇铸系统等，致力打造数字化智能铸造工厂，实现铸造装备和工艺“+互联网”的新跨越。

3、公司竞争劣势分析**融资渠道过于单一**

铸造行业资金需求较大，产品的升级需要资金购置更先进的设备、投入更多的研发成本。目前，公司的融资渠道单一，主要依靠银行借款和股东投入。现公司在国家大力推广多层次资本市场的机遇之下，欲借助资本市场的资源，拓宽融资渠道，提高公司的生产能力、研发能力及市场占有率。

(五) 其他情况

根据国家发改委颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》，公司主营业务与所属行业符合该目录下“3 新材料产业”大类下的“3.2.1 高品质特种钢铁材料”中的“高品质不锈钢”。根据国家发改委颁布《产业结构调整指导目录（2019年本，征求意见稿）》，公司主营业务为鼓励类中的“高性能不锈钢”方面。

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

公司目前的主要业务为不锈钢精密铸件及砂型铸件的生产及销售。2019年1-5月，2018年度、2017年度公司的主营业务收入占营业收入的比重分别为96.89%、98.21%、96.77%，公司主营业务明确。2019年1-5月，2018年度、2017年度实现净利润分别为754,381.57元、11,629,537.80元、4,283,413.50元，增长较快。公司具有较为齐全专业的生产加工设备，具有较强的技术实力以及优质稳定的客户及供应商，公司经营稳健、治理规范，合规经营。整体上公司具备良好的持续经营能力。

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
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

2017年1月至股份公司设立，公司设股东会、董事会和一名监事，股东会、董事会和监事正常履行职责，公司历次股权变动、管理层变更、经营范围变更和章程修改均按照《公司法》和《公司章程》的规定召开了股东会并形成有效决议。2019年5月28日，公司召开创立大会，建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的公司法人治理结构；陆续制定了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度；初步建立起权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责分明、相互制衡协调的治理机制，为公司的规范治理奠定了制度基础，职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》认真履行责任，目前公司三会情况运行良好。

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》、《股东大会议事规则》
投资者关系管理	是	《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》
累计投票制	是	《公司章程》
独立董事制度	否	
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范大股东及关联方占用资金专项制度》、《募集资金管理制度》、《财务管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见	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，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表	

	<p>决权等权利。公司董事会能够较好的履行职责，对公司的重大决策事项作出决议。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理机制的良好运行尚需时间检验。今后，公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行定期培训，不断深化管理层法人治理理念、提高规范运作水平。</p>
--	---

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

时间	处罚部门	处罚对象	事由	处罚形式	金额
2018-05-02	新泰市综合行政执法局	有限公司	擅自开工建设	罚款、后期补办相关建设手续	10,000.00 元
2018-05-14	新泰市国家税务局	有限公司	税收预测延时申报	罚款	200.00 元
2019-05-07	新泰市应急管理局	有限公司	一名电工未取得高压电工作业证	罚款	5,000.00 元

(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	公司的主营业务是不锈钢精密铸件及砂型铸件的生产及销售。公司具有独立、健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主、完整的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力。不存在重大依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大关联交易。
资产	是	公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司

		各项资产，具备与经营活动相关的土地、车间、机械设备和环保设备等。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东及其控制的其他企业违规提供担保的情形。公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形、不存在知识产权方面对他方的重大依赖、不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。
人员	是	公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监均与公司签订《劳动合同》并专职在本公司工作、领取薪酬，未在公司控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员及其他员工独立于控股股东及其他关联方，已建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。
财务	是	公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形；不存在控股股东干预公司资金使用的情形。
机构	是	公司机构设置完整，按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策经营管理机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

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

(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

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例 (%)
1	明兴矿业	煤炭开采(限分支机构经营);劳务派遣(有效期限以许可证为准)。煤炭销售,设备租赁;煤炭开采技术服务。(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)。	煤炭开采	100

2	山东恒阳能源发展有限公司	型煤的技术研发、技术服务;型煤粘合剂销售;煤炭的加工、销售;城乡资产运营;城乡基础设施建设;农村基础设施建设;房地产开发及销售;污水处理及中水销售;市政设施管理;路桥工程施工;土地整理;水利基础设施建设;房屋租赁;机械设备租赁。(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)	煤炭的加工、销售	100
3	新泰市羊泉矿业有限公司	煤炭开采、销售(有效期限以许可证为准)。机械设备租赁。(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)。	煤炭开采、销售	100
4	新泰市正大新型建材有限公司	加工销售复合夹心板、C型钢;彩钢瓦的加工、销售;金属结构制造、销售、批发;建材零售;带式输送机的制作。(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)	尚未实际经营	100
5	新泰市新港物资有限公司	建筑材料(不含沙石)、木材零售;木器、翻砂、风筒、缝纫加工;矿山设备维修;手工艺品的制作、销售;塑料制品、锚固剂生产、销售;畜禽养殖、销售;室内外装饰;农副产品销售;编织网加工、销售;煤炭销售;普通货运;	矿山设备维修	100

		锚杆加工、销售。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。		
6	新泰市国有资本投资运营有限公司	依法从事市政府授权范围内投资与资产管理(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);土地、机械设备、房屋租赁;以自有资金对高新技术项目、能源项目进行投资。(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)	依法从事市政府授权范围内投资与资产管理;土地、房屋租赁。	100
7	新泰市新岳永盛投资有限公司	以自有资金对外投资、经营和管理;投资咨询服务(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	以自有资金对外投资、经营和管理	100
8	新泰市新岳永兴创业投资有限公司	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务。(未经金融部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	创业投资业务;个人的创业投资业务	100
9	新泰市新岳永诚股权投资有限公司	受托管理股权投资基金,从事股权投资投资管理及相关咨询服务(未经金融监管部门批准,	从事股权投资管理。	100

		不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
10	泰安中诚拍卖有限公司	法律、法规规定范围内的拍卖业务(有效期限以许可证为准)。(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)	法律、法规规定范围内的拍卖业务	51
11	山东新能矿山工程有限公司	矿山工程施工;矿井采掘和洗选设备安装、维修;机械设备租赁;以自有资金对矿山项目的投资(未经金融监督部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、任务理财等金融服务)、咨询技术服务、矿山托管;劳务派遣;长石开采、销售;山石开采、销售;铁矿开采、销售;石膏矿开采、销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	矿山工程施工;矿井采掘矿山托管;劳务派遣;长石开采、销售	100
12	山东平阳物业管理有限公司	物业服务;路桥工程、管道工程、建筑工程的施工;机电设备维修;环境卫生管理;日常百货、办公用品、五金交电、蔬菜、粮食、水果、电子产品、花卉、文体用品的销售;家政服务;餐饮服务;洗衣服务;汽车美容服务;理发及美容服务;计算机网络技术服务;	物业服务;管道工程、建筑工程的施工;机电设备维修;环境卫生管理;电子商务技术开发;自有房屋租赁、新建房屋租赁代理服务、二手房租赁经济服务;车位租赁;停车场服务;搬家服务;	100

		计算机软硬件技术开发、技术服务、销售;电子商务技术开发、技术服务;建筑智能化工程的施工;设计、制作、代理、发布国内各类广告;家用电器及制冷设备的销售及维修;停车场服务;搬家服务;装饰装潢服务;自有房屋租赁、新建房屋租赁代理服务、二手房租赁经济服务;车位租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
13	新泰惠群保洁服务有限公司	卫生保洁;园林绿化工程施工;房地产咨询;室内洗车。(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)	卫生保洁;园林绿化工程施工;房地产咨询	100
14	新泰市粮油有限责任公司	粮食收购。饲料销售;植物油储备。(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)	粮食收购。饲料销售;植物油储备。	60.4
15	山东新泰瑞华粮食储备库有限公司	粮食收购(有效期限以许可证为准);粮食储备、销售;花生米、大豆购销;饲料原料购销。(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)	粮食收购, 饲料销售, 植物油储备。	51
16	新泰市平阳建材资源市场管理有限公司	建材资源管理;房屋租赁;洁净煤销售;沙、砂石加工、销售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	建材资源管理;房屋租赁;沙、砂石加工、销售	51

17	新泰市昌益经贸有限公司	建材、五金、机电设备、食品、家具、服装、办公用品、农产品、化工产品(不含危化品)、生活用品、工业制品、洁净煤的销售;建筑垃圾回收、处理;再生资源回收利用;工程车辆、建筑机械设备租赁;普通货运;劳务服务(不含劳务派遣);货物装卸(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)	尚未实际经营	100
----	-------------	---	--------	-----

(三) 避免同业竞争采取的措施

实际控制人、公司的股东以及董监高出具了《避免同业竞争的承诺》。各自承诺不利用自己实际控制人、股东和董监高的地位，从事与公司相同或者类似的业务。

(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

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

适用 不适用

被担保方	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否解除担保	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
明兴矿业	20,000,000.00	2017年8月7日至2019年2月3日	保证	连带	是	是	明兴矿业新泰市国有资产运营中心控制的一级国有企业，资金实力较强，违约风险较小，担保事项

							对公司持续经营无重大影响。
明兴矿业	20,000,000.00	2018年12月6日至2020年2月20日	保证	连带	是	否	明兴集团是新泰市国有资产运营中心控制的一级国有企业，资金实力较强，违约风险较小，担保事项对公司持续经营无重大影响。
总计	40,000,000.00	-	-	-	-	-	-

（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

公司实际控制人、5%以上的股东、公司董监高出具了《避免占用公司资金和资产的承诺》，承诺不占用公司的资产、资金和其他资源。

（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)	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
1	鲁崇	董事长	担任公司董事长	0	0	0
2	李峰	董事	担任公司董事、公司股东鹰锐投资的执行事务合伙人	0	0	4.13
3	杨传刚	董事、财务总监兼董事会秘书	担任公司董事、财务总监兼董事会秘书	0	0	9.80
4	孙凡强	职工代表董事	担任公司职工代表董事	0	0	0.32
5	朱绍海	董事	担任公司董事、股东新岳永兴董事	0	0	0
6	刘丙涛	监事会主席	担任监事会	0	0	9.30

			主席			
7	张玉功	职工代表监事	担任职工代表监事	0	0	0.35
8	赵文进	监事	担任公司监事	0	0	0
9	王明栋	总经理	担任公司总经理	0	0	11.63
10	陈强	副总经理	担任公司副总经理	0	0	2.75

(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

董事李峰与职工代表监事张玉功为表兄弟关系，董事李峰担任第一大股东鹰锐投资的执行事务合伙人；除此之外董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人之间没有其他关系。

(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

董事、监事和高级管理人员做出的重要承诺包括：

- 1、《避免同业竞争的承诺》，承诺不从事与公司相同或者类似的业务。
- 2、《规范关联交易的承诺》，承诺与公司的关联交易将按法律 and 公司章程履行程序。
- 3、《不占用公司资金和资产的承诺》，承诺不占用公司的资金、资产和其他资源。
- 4、《关于诚信状况的书面声明》，承诺具备担任董事、监事和高级管理人员的资格。

(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
鲁崇	董事长	明兴矿业	董事、总会计师	否	否
鲁崇	董事长	新岳永兴	董事长兼总经理	否	否
鲁崇	董事长	新泰市国有资本投资运营有限公司	董事	否	否
李峰	董事	鹰锐投资	执行事务合伙人	否	否
赵文进	监事	明兴矿业	企管处处长	否	否
朱绍海	董事	新泰市国有资本投资运营有限公司	董事长兼总经理	否	否
朱绍海	董事	新泰市平阳建材资源市场管理有限公司	董事长	否	否
朱绍海	董事	新泰市家家乐	法定代表人，	否	否

		新能商贸有限公司	执行董事兼总经理		
朱绍海	董事	新岳永兴	董事	否	否
朱绍海	董事	新泰市新岳永诚股权投资有限公司	董事	否	否
朱绍海	董事	山东新众源科技发展有限公司	法定代表人, 执行董事兼总经理	否	否
朱绍海	董事	山东家家乐环保热力设备有限公司	法定代表人, 董事长兼总经理	否	否
朱绍海	董事	新泰市新岳永盛投资有限公司	董事	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
李峰	董事	鹰锐投资	8.42	股权投资	否	否
孙凡强	董事	鹰锐投资	0.65	股权投资	否	否
杨传刚	董事、财务总监和董事会秘书	鹰锐投资	20.01	股权投资	否	否
刘丙涛	监事会主席	鹰锐投资	18.98	股权投资	否	否
张玉功	职工代表监事	鹰锐投资	0.71	股权投资	否	否
王明栋	总经理	鹰锐投资	23.72	股权投资	否	否
陈强	副总经理	鹰锐投资	5.62	股权投资	否	否
朱绍海	董事	泰安众能投资合伙企业(有限合伙)	11.11	股权投资	否	否
朱绍海	董事	泰安见知投资合伙企业(有限合伙)	2.56	股权投资	否	否
朱绍海	董事	泰安同辉投资合伙企业(有限合伙)	7.70	股权投资	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

(1) 申请挂牌公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，均无失信联合惩戒对象；

(2) 申请挂牌公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，符合“合法规范经营”的挂牌条件出具明确意见。

(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

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	是
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) 资产负债表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,125,052.74	21,938,308.58	2,655,126.00
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	793,473.00	7,003,028.48	6,656,058.00
应收账款	28,719,444.33	15,416,204.36	12,659,145.19
应收款项融资			
预付款项	615,046.93	500,411.40	998,422.21
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	962,518.50	1,129,914.27	96,855.89
买入返售金融资产			
存货	11,087,227.75	7,317,726.13	7,076,531.57
合同资产			
持有待售资产	13,869,985.51		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,223,641.42	4,035,143.74	
流动资产合计	62,396,390.18	57,340,736.96	30,142,138.86
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	69,660,279.56	11,101,426.40	11,228,092.62
在建工程	9,488,360.00	58,772,404.92	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	30,141,444.26	35,459,066.98	5,184,625.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	427,109.43	258,127.51	215,699.12
其他非流动资产	413,805.21	8,242,786.19	148,483.19
非流动资产合计	110,130,998.46	113,833,812.00	16,776,900.75
资产总计	172,527,388.64	171,174,548.96	46,919,039.61
流动负债：			
短期借款	29,300,000.00	29,300,000.00	9,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	650,000.00		
应付账款	10,290,728.43	7,615,811.40	2,845,795.04
预收款项	675,421.48	487,556.88	984,218.44
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,926,079.83	2,628,693.38	2,999,443.40
应交税费	3,245,456.12	3,503,598.81	1,676,177.74
其他应付款	55,181,124.51	54,068,032.59	8,249,908.89
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	6,000,000.00	6,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	108,268,810.37	103,603,693.06	26,255,543.51
非流动负债：			
长期借款	14,000,000.00	14,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	2,318,291.77	2,384,950.97	218,928.97
其他非流动负债			
非流动负债合计	16,318,291.77	16,384,950.97	218,928.97
负债合计	124,587,102.14	119,988,644.03	26,474,472.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本	26,000,000.00	26,000,000.00	10,000,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	21,099,126.76	16,619,379.15	2,619,379.15
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,918,211.90	1,755,258.12
一般风险准备			
未分配利润	841,159.74	5,648,313.88	6,069,929.86
归属于母公司所有者权益合计	47,940,286.50	51,185,904.93	20,444,567.13
少数股东权益			
所有者权益合计	47,940,286.50	51,185,904.93	20,444,567.13
负债和所有者权益总计	172,527,388.64	171,174,548.96	46,919,039.61

(二) 利润表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
一、营业总收入	28,133,198.02	61,564,004.83	44,910,680.90
其中：营业收入	28,133,198.02	61,564,004.83	44,910,680.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	26,587,524.59	52,192,078.27	38,922,450.32
其中：营业成本	20,089,235.69	39,437,425.36	30,654,553.58
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	608,644.55	1,580,176.60	796,927.01
销售费用	454,276.09	1,775,035.79	1,050,906.45
管理费用	1,839,112.81	3,673,017.26	3,584,429.58
研发费用	1,163,064.44	2,614,090.40	1,934,199.07
财务费用	2,433,191.01	3,112,332.86	901,434.63
其中：利息收入	7,925.43	16,682.76	4,813.59
利息费用	2,431,206.29	2,934,763.87	896,905.28
加：其他收益		7,170,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	-675,927.68		
资产减值损失		-898,513.97	-231,112.34
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,997.20	1,319.78	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	873,742.95	15,644,732.37	5,757,118.24
加：营业外收入	145,503.34	46,777.90	14,800.01
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	5,000.00	24,692.87	889.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,014,246.29	15,666,817.40	5,771,028.43
减：所得税费用	259,864.72	4,037,279.60	1,487,614.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
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	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
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	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 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	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
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	0.03	0.76	0.43
（二）稀释每股收益	0.03	0.76	0.43

（三） 现金流量表

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017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	6,845,281.17	21,012,615.87	24,910,394.52
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	384,057.35	7,439,455.68	151,913.33
经营活动现金流入小计	7,229,338.52	28,452,071.55	25,062,307.85
购买商品、接受劳务支付的现金	2,286,042.62	3,649,901.14	5,550,670.46
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	6,345,326.36	11,940,794.37	9,323,761.68
支付的各项税费	1,567,742.54	5,581,174.18	4,665,242.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,000,172.88	4,921,658.13	2,663,488.63
经营活动现金流出小计	11,199,284.40	26,093,527.82	22,203,163.21
经营活动产生的现金流量净额	-3,969,945.88	2,358,543.73	2,859,144.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期	8,463,040.61	77,064,525.96	734,515.78

资产支付的现金			
投资支付的现金			
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	75.16	100,217.66	
投资活动现金流出小计	8,463,115.77	77,164,743.62	734,515.78
投资活动产生的现金流量净额	-8,463,115.77	-77,164,743.62	-734,515.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		30,000,000.00	
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	19,300,000.00	49,300,000.00	17,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	23,332,670.60	97,976,766.85	19,891,150.70
筹资活动现金流入小计	42,632,670.60	177,276,766.85	37,391,150.70
偿还债务支付的现金	19,300,000.00	9,500,000.00	17,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,616,206.29	13,822,963.87	896,905.28
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	28,746,733.66	59,964,638.17	21,012,064.25
筹资活动现金流出小计	50,662,939.95	83,287,602.04	39,408,969.53
筹资活动产生的现金流量净额	-8,030,269.35	93,989,164.81	-2,017,818.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-20,463,331.00	19,182,964.92	106,810.03
加：期初现金及现金等价物余额	21,838,090.92	2,655,126.00	2,548,315.97
六、期末现金及现金等价物余额	1,374,759.92	21,838,090.92	2,655,126.00

(四) 所有者权益变动表

2019年1月—5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	26,000,000.00				16,619,379.15				2,918,211.90		5,648,313.88		51,185,904.93
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	26,000,000.00				16,619,379.15				2,918,211.90		5,648,313.88		51,185,904.93
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					4,479,747.61				-2,918,211.90		-4,807,154.14		-3,245,618.43
(一) 综合收益总额											754,381.57		754,381.57
(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											-4,000,000.00		-4,000,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)											-4,000,000.00		-4,000,000.00

的分配											0		
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转					4,479,747.61						-2,918,211.90		-1,561,535.71
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)					2,918,211.90						-2,918,211.90		
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他					1,561,535.71								-1,561,535.71
(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	26,000,000.00				21,099,126.76							841,159.74	47,940,286.50

2018 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	10,000,000.00				2,619,379.15				1,755,258.12		6,069,929.86		20,444,567.13
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	10,000,000.00			2,619,379.15			1,755,258.12		6,069,929.86			20,444,567.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	16,000,000.00			14,000,000.00			1,162,953.78		-421,615.98			30,741,337.80
(一) 综合收益总额									11,629,537.80			11,629,537.80
(二) 所有者投入和减少资本	16,000,000.00			14,000,000.00								30,000,000.00
1. 股东投入的普通股	16,000,000.00			14,000,000.00								30,000,000.00
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							1,162,953.78		-12,051,153.78			-10,888,200.00
1. 提取盈余公积							1,162,953.78		-1,162,953.78			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-10,888,200.00			-10,888,200.00
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	26,000,000.00				16,619,379.15				2,918,211.90		5,648,313.88	51,185,904.93

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	10,000,000.00				2,619,379.15				1,326,916.77		2,214,857.71		16,161,153.63
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	10,000,000.00				2,619,379.15				1,326,916.77		2,214,857.71		16,161,153.63
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									428,341.35		3,855,072.15		4,283,413.50
(一) 综合收益总额											4,283,413.50		4,283,413.50
(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									428,341.35		-428,341.35		

1. 提取盈余公积									428,341.35		-428,341.35		
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	10,000,000.00				2,619,379.15				1,755,258.12		6,069,929.86		20,444,567.13

（五） 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

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

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

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 1-5 月、2018 年度和 2017 年度财务报表实施审计，并出具了标准无保留意见。

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

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二） 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三） 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

（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

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、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（新金融工具准则）

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1） 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的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。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2） 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进

行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②财务担保合同负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

① 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准

备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

（1）应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1：商业承兑汇票

应收票据组合 2：银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：应收非关联方客户

应收账款组合 2：应收关联方客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收非关联方款项

其他应收款组合 2：应收关联方款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部

分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

（7）金融工具的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（九） 金融工具（原金融工具准则）

√适用□不适用

（1）金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具

投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(6) 金融负债终止确认

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。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终

止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

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。

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 金融资产发生减值的客观证据：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试(不包括应收款项)

A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时, 将该持有至到期投资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, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

预计未来现金流量现值, 按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定, 并考虑相关担保物的价值(取得和出售该担保物发生的费用予以扣除)。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资, 在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改, 在确认减值损失时, 仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后, 如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等), 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后, 利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

B. 可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析, 判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下, 如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%, 或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月, 在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 可以认定该可供出售金融资产已发生减值, 确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的, 在确认减值损失时, 将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出, 计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值, 可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后, 利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

(9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

①估值技术

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（十） 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用□不适用

1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个

存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(1) 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

2. 原金融工具准则下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	本公司将 100 万元以上应收账款，50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。
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。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(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
------	---------	----------------

账龄组合	按照应收款项的账龄划分组合	按照账龄分析法计提坏账准备

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(含1年)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

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

(十一) 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

本公司存货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

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者

劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

(2) 包装物

不适用

(十二) 持有待售资产

√适用□不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否

保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

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

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

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

②可收回金额。

(3) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

(十三) 投资性房地产

适用 不适用

(十四) 长期股权投资

适用 不适用

(十五) 固定资产

适用 不适用

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

2. 固定资产的初始计量

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

3. 各类固定资产的折旧方法

(1) 固定资产折旧计提方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧。

(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	10-20	5.00-10.00	4.50-9.50
机器设备	3-10	0.00-10.00	9.00-33.33
电子设备	3-10	0.00-10.00	9.00-33.33
运输设备	4-10	5.00-10.00	9.00-23.75
其他设备	3-10	0.00-10.00	9.00-33.33
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			

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

（十六） 在建工程

√适用□不适用

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十七） 借款费用

√适用□不适用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的

购建或生产活动重新开始。

(十八) 生物资产

适用 不适用

(十九) 无形资产与开发支出

适用 不适用

1. 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	法定使用权

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6. 内部研究开发项目支出的核算

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（二十） 长期待摊费用

√适用□不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

2. 长期待摊费用摊销年限

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（二十一） 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、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬(工资、奖金、津贴、补贴)

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职

工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率(根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率(根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

② 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率(根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A. 服务成本；

B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

适用 不适用

(二十三) 股份支付

适用 不适用

(二十四) 收入（新收入准则适用）

适用 不适用

(二十五) 收入（原收入准则适用）**(1) 销售商品收入**

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

收入的确认时点：客户收到货物并验收确认之时。

(2) 提供劳务收入

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(3) 让渡资产使用权收入

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，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

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。

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。

(二十六) 合同资产与合同负债（新收入准则适用）

适用 不适用

(二十七) 政府补助

适用 不适用

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

③本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司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；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用□不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额(才能)确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用(或收益)，通常调整企业合并中所确认的商

誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期(重要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所

得税权益。

（二十九） 经营租赁、融资租赁

适用 不适用

（三十） 所得税

适用 不适用

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。

（三十一） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

适用 不适用

2017年6月，财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于2018年1月1日起执行上述解释。

2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2019】6号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2017年修订）》（财

会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》和《企业会计准则第24号—套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及预期成本的概念。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2017年度	《关于修订印发2019年度	管理费用	5,518,628.65	-1,934,199.07	3,584,429.58

	一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）				
2017年度	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	研发费用		1,934,199.07	1,934,199.07
2018年度	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	管理费用	6,287,107.66	-2,614,090.40	3,673,017.26
2018年度	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	研发费用		2,614,090.40	2,614,090.40
2019年1-5月	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	管理费用	3,002,177.25	-1,163,064.44	1,839,112.81
2019年1-5月	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	研发费用		1,163,064.44	1,163,064.44
2019年1-5月	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	其他应付款	51,366,124.51	3,815,000.00	55,181,124.51
2019年1-5月	《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）	应付股利	3,815,000.00	-3,815,000.00	

2. 会计估计变更

□适用√不适用

(三十二) 前期会计差错更正

□适用√不适用

(三十三) 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	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入(元)	28,133,198.02	61,564,004.83	44,910,680.90
净利润(元)	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
毛利率(%)	28.59	35.94	31.74
期间费用率(%)	20.93	18.16	16.64
净利率(%)	2.68	18.89	9.54
加权平均净资产收益率(%)	1.56	36.83	23.40
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	1.34	19.75	23.35
基本每股收益(元/股)	0.03	0.76	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.76	0.43

2. 波动原因分析

2018年收入较2017年增加16,653,323.93元,增幅为37.08%,增长较迅速,2019年1-5月收入金额28,133,198.02元,经营情况良好。具体详见本说明书“第四节、五、报告期利润形成的有关情况”之“(一)营业收入分析”。

2018年公司毛利率为35.94%较2017年上升4.20个百分点,2019年1-5月份毛利率较2018年度出现较大幅度下降,具体原因详见本说明书“第四节、五、报告期利润形成的有关情况”之“(三)毛利率分析”。

2019年1-5月公司期间费用率为20.93%,2018年为18.15%,2017年为16.64%,有所上升,主要系2018年公司通过借款新建厂房,财务费用大幅上升,具体原因详见本说明书“第四节、五、报告期利润形成的有关情况”之“(四)主要费用占营业收入的比重和变化情况”。

随着2018年净利润的增加,公司净利润率、公司净资产收益率、每股收益均有上升。2019年1-5月,因公司2019年2月末搬迁到新厂区,折旧及摊销金额较大,而产能尚未完全释放,故利润规模较小,净资产收益率、每股收益金额较小。

(二) 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率(%)	72.21	69.90	56.43
母公司的资产负债率(%)	72.21	69.90	56.43
流动比率(倍)	0.58	0.55	1.15
速动比率(倍)	0.47	0.47	0.84

2. 波动原因分析

公司2019年5月末的资产负债率、流动比率、速动比率与2018年末较为接近，2017年末的资产负债率相对较低，流动比率和速动比率相对较高。主要原因为公司2018年开始筹建新厂区，取得了较大金额的银行借款、股东借款等，导致流动负债大幅增加，而购置的资产主要为固定资产及无形资产等长期资产，因此流动比率和速动比率大幅降低。资产总额及负债总额同时大幅增加，导致资产负债率增加。

3、可比公司分析

(1) 报告期各期末，公司资产负债率与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
申请挂牌公司	72.21%	69.90%	56.43%
平均值		52.81%	51.93%
872400 爱维尔		62.10%	66.74%
872445 大众股份		54.73%	50.66%
872379 世德装备		41.59%	38.53%
原因分析	公司2017年末资产负债率略高于同行业平均值，2018年末资产负债率明显高于同行业平均值，主要因公司2018年开始筹建新厂区，取得了较大金额的银行借款、股东借款等，购置的资产主要为固定资产及无形资产等长期资产，资产总额及负债总额同时大幅增加，导致资产负债率增加。		

注：872400 爱维尔及、872379 世德装备、872445 大众股份数据来源于全国股转系统网站。

(2) 报告期各期末，公司流动比率与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
申请挂牌公司	0.58	0.55	1.15
平均值		1.08	0.95
872400 爱维尔		0.99	0.74
872445 大众股份		1.28	1.32
872379 世德装备		0.96	0.80
原因分析	公司2017年末流动比率略高于同行业平均值，2018年末流动比率低于同行业平均值，主要因公司2018年开始筹建新厂区，取得了较大金额的银行借款、股东借款等，导致流动负债大幅增加，而购置的资产主要为固定资产及无形资产等长期资产，因此流动比率大幅降低。		

注：872400 爱维尔及 872445 大众股份数据来源于全国股转系统网站。

(3) 报告期各期末，公司速动比率与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
申请挂牌公司	0.47	0.47	0.84
平均值		0.62	0.44
872400 爱维尔		0.67	0.44
872445 大众股份		0.56	0.37
872379 世德装备		0.64	0.51
原因分析	公司 2017 年末速动比率高于同行业平均值，2018 年末速动比率低于同行业平均值，主要因公司 2018 年开始筹建新厂区，取得了较大金额的银行借款、股东借款等，导致流动负债大幅增加，而购置的资产主要为固定资产及无形资产等长期资产，因此速动比率大幅降低。		

注：872400 爱维尔、872379 世德装备及 872445 大众股份数据来源于全国股转系统网站。

公司目前盈利稳定，欠付股东的借款，已取得股东出具的 3 年内不要求公司还款的承诺。除银行借款外，公司不存在偿付到期流动债务的较大压力。

(三) 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/年）	1.20	4.12	3.72
存货周转率（次/年）	2.18	5.48	4.50
总资产周转率（次/年）	0.16	0.57	1.01

2. 波动原因分析

公司 2018 年度、2017 年度应收账款周转率分别为 4.12 次、3.72 次，略有增加，主要系公司 2018 年销售收入较 2017 年增加较多，而应收账款余额增加幅度小于收入增加幅度。2019 年 1-5 月，应收账款周转率大幅降低，主要原因为（1）2019 年 1-5 月确认收入金额较小；（2）公司客户大部分年末结算的情况较多，收款主要集中在年末。

2018 年度、2017 年度公司存货周转率分别为 5.48 次、4.50 次，略有增加，主要系 2018 年营业成本较 2017 年增加较多，而存货金额未发生较大变动。2019 年 1-5 月，存货周转率大幅降低，主要原因为 2019 年 1-5 月营业成本金额较小。

2018 年度总资产周转率较 2017 年度大幅降低，主要原因为 2018 年开始筹建新厂区购置了较大金额的固定资产及无形资产等长期资产，资产总额大幅增加。2019 年 1-5 月末资产总额较 2018 年末变动较小，总资产周转率较 2018 年末大幅降低的主要原因为 2019 年 1-5 月收入金额较小。

3、可比公司分析

(1) 报告期各期末，公司应收账款周转率与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
申请挂牌公司	1.20	4.12	3.72

平均值		5.65	5.51
872400 爱维尔		2.80	2.52
872445 大众股份		8.10	7.57
872379 世德装备		6.05	6.45
原因分析	公司 2018 年末、2017 年末应收账款周转率略均高于爱维尔，低于大众股份及世德装备，处于平均水平。		

注：872400 爱维尔及 872445 大众股份数据来源于全国股转系统网站。

(2) 报告期各期末，公司存货周转率与同行业挂牌公司比较情况如下：

公司	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
申请挂牌公司	2.18	5.48	4.50
平均值		4.10	3.03
872400 爱维尔		3.09	2.49
872445 大众股份		3.54	1.89
872379 世德装备		5.68	4.72
原因分析	公司 2018 年末、2017 年末存货周转率略均高于行业平均水平，公司存货周转率相对较高。		

注：872400 爱维尔及 872445 大众股份数据来源于全国股转系统网站。

(四) 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,969,945.88	2,358,543.73	2,859,144.64
投资活动产生的现金流量净额（元）	-8,463,115.77	-77,164,743.62	-734,515.78
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-8,030,269.35	93,989,164.81	-2,017,818.83
现金及现金等价物净增加额（元）	-20,463,331.00	19,182,964.92	106,810.03

2. 现金流量分析

1、经营活动现金流量

2018 年经营活动产生的现金流量净额较 2017 年净流入减少 500,600.91 元，主要原因为 2018 年虽然收入大幅增加，公司收取的回款主要为银行承兑汇票，导致 2018 年销售商品、提供劳务

收到的现金仅有 21,012,615.87 元，较 2017 年度减少 3,897,778.64 元。2019 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额为-3,969,945.88 元，主要原因为公司部分应收账款尚未到付款期，公司未进行催收，导致 2019 年 5 月末应收账款余额较大，2019 年 1-5 月销售商品收到的现金较小。

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额和净利润的匹配情况如下：

项目	2019 年 1-5 月	2018 年度	2017 年度
净利润	754,381.57	11,629,537.80	4,283,413.50
加：资产减值准备		898,513.97	231,112.34
信用减值损失	675,927.68		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,483,825.94	1,410,948.04	1,333,645.12
无形资产摊销	267,528.11	587,105.86	124,182.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-3,997.20	-1,319.78	
财务费用(收益以“-”号填列)	2,431,206.29	3,114,763.87	896,905.28
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-168,981.92	-42,428.39	184,359.76
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-66,659.20	2,166,022.00	218,928.97
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,769,501.62	-241,194.56	-538,206.61
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-12,190,966.91	-25,190,542.67	-6,942,741.84
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,617,291.38	8,027,137.59	3,067,545.47
经营活动产生的现金流量净额	-3,969,945.88	2,358,543.73	2,859,144.64

2、投资活动现金流量

2017 年度投资活动产生的现金流量净额-734,515.78 元，金额较小，主要原因为公司购置的固定资产。

2018 年投资活动产生的现金流量净额为-77,164,743.62 元，主要原因为公司筹建新厂区，购买的土地使用权支出现金 30,861,547.02 元，进行新厂区建设支付的工程款及设备款付现支出 46,202,978.94 元，支付的土地复垦保证金 100,217.66 元。主要情况如下：

项目	金额
固定资产原值增加金额（期末-期初）	1,256,579.83
在建工程增加额（期末-期初）	58,772,404.92
无形资产增加额（期末-期初）	30,861,547.02
其他非流动资产增加额（期末-期初）	8,094,303.00
应付账款-应付长期资产款减少额（期初-期末）	-3,493,426.96
应交税费-增值税-进项税（固定资产采购进项税）	5,640,726.90
减：本期处置资产原值（固定资产、无形资产等）	-29,801.01
减：应收票据背书转让支付工程款	-24,037,807.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	77,064,525.96

2019年1-5月投资活动产生的现金流量净额为-8,463,115.77元，主要原因为进行新厂区建设支付的工程款及设备款付现支出。主要情况如下：

项目	金额
固定资产原值增加金额（期末-期初）	51,033,002.45
在建工程增加额（期末-期初）	-49,284,044.92
无形资产增加额（期末-期初）	-6,167,738.50
持有待售资产原值增加额（期末-期初）	23,805,252.32
其他非流动资产增加额（期末-期初）	-7,828,980.98
应付账款-应付长期资产款减少额（期初-期末）	1,789,125.71
应交税费-增值税-进项税（固定资产采购进项税）	1,313,985.30
减：应收票据背书转让支付工程款	-6,197,560.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,463,040.61
支付的土地复垦保证金	75.16
投资活动产生的现金流量净额	-8,463,115.77

3、筹资活动现金流量

2017年度筹资活动现金净流量为-2,017,818.83元，主要原因为支付利息896,905.28元，用现金归还股东借款1,120,913.55元。

2018年度筹资活动现金净流量为93,989,164.81元，主要情况如下：

项目	金额
吸收投资所收到的现金	30,000,000.00
取得借款收到的现金	49,300,000.00
收到的股东借款与员工借款	97,976,766.85
减：偿还借款支付的现金	9,500,000.00
减：当期宣告发放的现金股利或利润	10,888,200.00
减：财务费用-利息支出	2,934,763.87
减：归还的股东借款与员工借款	58,984,638.17
减：银行借款担保手续费	180,000.00
减：银行借款担保保证金	800,000.00
筹资活动现金净流量	93,989,164.81

2019年1-5月筹资活动现金净流量-8,030,269.35元，主要原因为公司支付利息2,431,206.29元，开具银行承兑汇票，支付票据保证金650,000.00元，归还股东及员工借款净额4,764,063.06元。

（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

收入的确认时点：客户收到货物并验收确认之时。

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	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
砂铸不锈钢	17,488,561.18	62.16	41,875,185.03	68.02	30,315,936.89	67.50
精铸不锈钢	9,771,428.10	34.73	18,586,886.15	30.19	13,145,726.52	29.27
其他业务	873,208.74	3.11	1,101,933.65	1.79	1,449,017.49	3.23
合计	28,133,198.02	100.00	61,564,004.83	100.00	44,910,680.90	100.00
波动分析	<p>报告期内各期砂铸不锈钢及精铸不锈钢占比较为稳定，收入总额不断增加。主要原因为（1）国家对环保要求趋严，关闭的小厂较多，导致公司订单增加；（2）公司不断提升产品质量，取得日企荏原机械（中国）有限公司的认可，订单不断增加。</p> <p>其他业务主要为①公司向客户销售的模具款，客户向公司提供样品图纸，由公司制作模具后，向客户销售并收款；②销售废渣款。</p>					

(2) 按地区分类

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
山东省内	24,632,618.61	87.56	57,163,355.86	92.85	42,289,937.44	94.16
山东省外	3,500,579.41	12.44	4,400,648.97	7.15	2,620,743.46	5.84
合计	28,133,198.02	100.00	61,564,004.83	100.00	44,910,680.90	100.00
原因分析	<p>报告期内，公司主要以省内销售为主，2019年省外销售占比增加，主要原因为公司新开拓了客户吴江市森泰机械制造有限公司。</p>					

(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

公司的生产核算流程与成本结转方法

①领料投产

公司生产部根据客户订单，按照经审核后的技术设计方案组织生产。公司按照订单或生产计划安排产品的制造进度，财务按照产品订单或生产计划进行核算，每月将生产过程中各订单或生产计划直接耗用的原材料金额归集直接材料成本。

②人工费与制造费用的归集与分配

财务部每月按照生产部组织生产人员的工资费用及支出归集人工费，将生产部门为组织和管理生产所发生的全部支出（包括房租、设备折旧等）归集制造费用。因公司产品成本构成主要为直接材料，不同产品的重量与所耗费的材料成同向变动，公司的人工费、制造费用等按照所生产产品的重量分配计入各产品成本。

③成品入库

产品生产完毕并经检验合格后办理入库，期末根据产成品入库情况，将完工入库产成品归集的直接材料成本以及分配的人工费和制造费用结转至库存商品中。

④产品发出与成本确认

根据发货单，公司仓库为经检验合格的产成品办理出库，将存货运输至客户工厂，并取得客户签字验收的发货单。财务部门根据收回的客户签字验收的发货单确认收入。

2. 成本构成分析

（1） 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
砂铸不锈钢	12,404,277.17	61.75	26,915,365.48	68.25	20,418,301.41	66.61
精铸不锈钢	7,339,336.76	36.53	11,880,960.08	30.13	9,134,996.62	29.80
其他业务	345,621.76	1.72	641,099.80	1.62	1,101,255.55	3.59
合计	20,089,235.69	100.00	39,437,425.36	100.00	30,654,553.58	100.00
原因分析	2018年度与2017年度公司砂铸不锈钢与精铸不锈钢成本占比较为稳定,2019年公司搬迁至新厂区,精铸车间面积较大,购置设备较多,导致制造费用增加,因此精铸					

	不锈钢的成本占比增加。
--	-------------

(2) 按成本性质分类构成:

单位: 元

项目	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料	12,464,171.15	62.04	26,004,697.17	65.94	19,577,183.13	63.86
人工	3,675,512.77	18.30	7,737,243.87	19.62	5,866,337.94	19.14
动力	1,813,605.32	9.03	3,214,323.18	8.15	2,736,728.00	8.93
制造费用	2,135,946.45	10.63	2,481,161.14	6.29	2,474,304.51	8.07
合计	20,089,235.69	100.00	39,437,425.36	100.00	30,654,553.58	100.00
原因分析	2018年各成本明细占比较2017年变动不大。2019年1-5月制造费用占比较2018年增加4.34个百分点,动力占比增加0.88个百分点,材料占比降低3.90个百分点,人工占比降低1.32个百分点。主要因为2019年2月公司搬迁至新厂区,固定资产计提折旧金额较大,导致制造费用增加,同时公司厂区面积增加,耗费的电力等燃料金额增加,其他类别占比相应减少。					

(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

2019年1月—5月			
项目	收入	成本	毛利率(%)
砂铸不锈钢	17,488,561.18	12,404,277.17	29.07
精铸不锈钢	9,771,428.10	7,339,336.76	24.89
其他	873,208.74	345,621.76	60.42
合计	28,133,198.02	20,089,235.69	28.59
原因分析	公司2019年1-5月毛利率较2018年度降低7.35个百分点,主要因为公司2019年2月份搬迁至新厂区,土地厂房及设备的摊销及折旧金额较大,而由于搬迁时间较短,规模效应尚未显现,单位成本较高。 2018年及2019年1-5月销售单价和单位销售成本情况比较如下:		

年度	种类	销售数量 (吨)	销售单价(元 /吨)	单位销售成 本(元/吨)
2018 年度	精铸不锈钢	466.41	39,850.96	25,473.21
	砂铸不锈钢	1,086.64	38,536.39	24,769.35
	合计	1,553.05	38,931.18	24,980.73
2019 年 1-5 月	精铸不锈钢	227.89	42,877.46	32,205.34
	砂铸不锈钢	418.46	41,792.87	29,642.82
	合计	646.35	42,175.28	30,546.32
精铸不锈钢增加比例			7.59%	26.43%
砂铸不锈钢增加比例			8.45%	19.68%
合计增加比例			8.33%	22.28%

由上表可知，2019 年 1-5 月毛利率较 2018 年毛利率大幅降低，主要原因为单位销售单价与单位销售成本同时增加，而单位销售单价的增加幅度远低于单位销售成本增加幅度。

单位销售单价的增加原因为由于成本增加，公司适当提高了单位售价。

公司上调销售价格一是由于公司是世界机械制造业 500 强企业日本荏原制作所在中国的全资子公司荏原机械(中国)有限公司的优秀供应商，拥有“日企供应商”的名称作为背书，有利于公司提高销售价格。

另外，公司在熔炼环节具有先进的温度及过程控制系统，在制模环节具有先进的高效蜡水快速分离器，公司具有较强的技术水平和先进的工艺流程，产品质量稳定，返修率低，不会影响客户的正常生产计划。

最后，公司的客户更换供应商的时间成本较高，公司作为其常年供应商，在原材料涨价的情况下，适当提高铸件产品的售价，能够让客户接受。

综上，公司具有较强的议价能力,为了应对原材料的价格上涨，提高了销售单价。

单位成本增加的主要原因为：1、公司 2019 年 2 月份搬迁至新厂区，厂

房及设备的折旧金额较大，而由于搬迁时间较短，规模效应尚未显现，因此单位固定成本较高。2、公司主要材料不锈钢单位采购成本增加，公司采购单价上升 9.93%，导致单位变动成本增加。

2019 年 1-5 月较 2018 年平均单位销售成本增加 22.28%，主要原因为单位成本中的主要材料采购成本、折旧及动力费均发生上涨，单位生产成本中的主要材料、折旧、动力费用合计由 2018 年度的 14,684.54 元/吨，增加到了 17,590.22 元/吨，合计增加 19.79%。

其他业务收入主要为公司向客户销售模具款及销售废渣款，金额较小，由于报告期内客户对模具要求的情况不同，各期毛利率波动较大。

废渣收入为公司生产过程中生产的无法再继续投入使用的废料，公司积累到一定数量后进行销售。

报告期内模具款的收入存在波动的情况，主要原因为部分客户的产品存在重复采购的情况，故 2018 年度的模具款收入较 2017 年度降低。

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月毛利率逐步上升的主要原因为公司 2017 年度制造模具过程中存在大量失败后重新制作的情况，重复制造过程增加了公司的制作成本，随着公司制作模具水平的不断提高，制作模具的浪费情况大大减少，毛利率得等相应提升。报告期各期的其他业务收入和毛利率情况列示如下：

期间	项目	其他业务收入 (元)	其他业务成本 (元)	毛利率 (%)
2017 年度	模具	1,248,250.85	1,101,255.55	11.78
	废渣	200,766.64		100.00
	合计	1,449,017.49	1,101,255.55	24.00
2018 年度	模具	798,484.06	641,099.80	19.71
	废渣	303,449.59		100.00
	合计	1,101,933.65	641,099.80	41.82
2019 年 1-5 月	模具	514,729.28	345,621.76	32.85
	废渣	358,479.46		100.00
	合计	873,208.74	345,621.76	60.42

2018 年度

项目	收入	成本	毛利率 (%)
砂铸不锈钢	41,875,185.03	26,915,365.48	35.72
精铸不锈钢	18,586,886.15	11,880,960.08	36.08
其他	1,101,933.65	641,099.80	41.82
合计	61,564,004.83	39,437,425.36	35.94

原因分析

2018 年度各产品毛利率较 2017 年度增加 4.20 个百分点，略有增加，主

要原因为公司产量增加，单位成本降低，同时公司提高了产品的售价。其中精铸不锈钢平均售价增加 15.82%，因此毛利率增加 5.57 个百分点，增幅 18.26%；砂铸不锈钢平均售价增加 8.83%，因此毛利率增加相对较少，增加了 3.07 个百分点，增幅 9.40%。

2018 年及 2017 年销售单价和数量情况如下：

年度	种类	销售数量 (吨)	销售单价(元 /吨)	单位销售成 本(元/吨)
2017 年度	精铸不锈钢	382.05	34,408.39	23,910.47
	砂铸不锈钢	856.11	35,411.26	23,850.09
	合计	1,238.16	35,101.82	23,868.72
2018 年度	精铸不锈钢	466.41	39,850.96	25,473.21
	砂铸不锈钢	1,086.64	38,536.39	24,769.35
	合计	1,553.05	38,931.18	24,980.73
精铸不锈钢增加比例		22.08%	15.82%	6.54%
砂铸不锈钢增加比例		26.93%	8.83%	3.85%
合计增加比例		25.43%	10.91%	4.66%

由上表可知，2018 年毛利率较 2017 年毛利率增加，主要原因为单位销售单价与单位销售成本同时增加，而单位销售单价的增加幅度高于单位销售成本。

单位销售单价的增加原因已在 2019 年 1-5 月份毛利率变动处进行分析。

单位销售成本增加的主要原因为 2018 年公司主要材料不锈钢价格上涨，公司采购单价上升了 6.78%。

2017 年度

项目	收入	成本	毛利率 (%)
精铸不锈钢	30,315,936.89	20,418,301.41	32.65
砂铸不锈钢	13,145,726.52	9,134,996.62	30.51
其他	1,449,017.49	1,101,255.55	24.00
合计	44,910,680.90	30,654,553.58	31.74
原因分析	2017 年度综合毛利率为 31.74%。		

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
申请挂牌公司	28.59	35.94	31.74
平均值		22.07	24.25
872400 爱维尔		31.75	24.15
872445 大众股份		9.14	15.73
872397 世德装备		27.22	32.86
原因分析	<p>由上表可知，大众股份的毛利率与同行业其他公司差异较大，将其剔除后，爱维尔与世德装备 2017 年度平均毛利率为 28.51%，2018 年度平均毛利率为 29.49%，与公司毛利率较为接近，公司毛利率略高于行业平均值。</p> <p>爱维尔 2016 年度毛利率为 29.55%，2017 年度为 24.15%，2018 年度为 31.75%。根据其年报解释，其 2017 年毛利率降低的原因为：由于原材料钢铁价格的上升，生产成本上涨，导致单位生产成本上涨，从而导致单位销售成本上涨。而未披露其提高产品价格。</p> <p>除 2017 年外，其毛利率维持在 30% 左右，与公司毛利率接近。而由于公司具有较强的议价能力，在报告期各期均能够根据原材料价格的上涨，相应提高产品售价，因此公司毛利率始终维持在较高水平，并未出现像爱维尔一样在 2017 年出现毛利率大幅下滑的情形。</p> <p>世德装备（872397）2017 年度毛利率为 32.86%，2018 年度毛利率为 27.22%，毛利率降低的原因为 2018 年度主要原材料生铁、废钢、树脂价格上涨。而未披露其提高产品价格。</p> <p>由于公司具有较强的议价能力，在报告期各期均能够根据原材料价格的上涨，相应提高产品售价，因此公司毛利率始终维持在较高水平，并未出现毛利率大幅下滑的情形。</p>		

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	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
营业收入（元）	28,133,198.02	61,564,004.83	44,910,680.90
销售费用（元）	454,276.09	1,775,035.79	1,050,906.45
管理费用（元）	1,839,112.81	3,673,017.26	3,584,429.58
研发费用（元）	1,163,064.44	2,614,090.40	1,934,199.07
财务费用（元）	2,433,191.01	3,112,332.86	901,434.63
期间费用总计（元）	5,889,644.35	11,174,476.31	7,470,969.73
销售费用占营业收入的比重（%）	1.61	2.88	2.34
管理费用占营业收入的比重（%）	6.54	5.97	7.98
研发费用占营业收入的比重（%）	4.13	4.25	4.31
财务费用占营业收入的比重（%）	8.65	5.06	2.01
期间费用占营业收入的比重总计（%）	20.93	18.16	16.64
原因分析	<p>2019年1-5月销售费用占营业收入的比重降低，主要原因为公司2019年2月份搬迁至新厂区后，公司订单较多，尚未进行大规模业务开拓。2018年度管理费用占营业收入的比重降低，主要原因为2018年度营业收入增加。报告期内财务费用占营业收入的比重逐年大幅增加，主要系2018年度公司筹建新厂区，取得了股东及银行的借款，2018年度及2019年1-5月支付了大额的利息。</p>		

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	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
职工薪酬	132,556.73	165,608.58	144,779.62
运杂费	160,581.65	556,303.40	331,730.93
固定资产使用费	10,885.42	15,239.58	
市场推广费		457,559.00	168,284.00
交通差旅费	43,439.83	136,288.42	85,701.18
物料及低值易耗品	90,536.46	406,386.81	316,702.72
业务招待费	16,157.00	33,057.00	3,348.00
其他	119.00	4,593.00	360.00
合计	454,276.09	1,775,035.79	1,050,906.45
原因分析	<p>2018年度销售费用较2017年度增加68.91%，主要原因为公司加大市场开拓力度，市场推广费增加</p>		

	289,275.00 元，向客户提供的样品（物料消耗）增加 89,684.09 元。2019 年 1-5 月销售费用金额较小，主要原因因为公司 2019 年 2 月份搬迁至新厂区后，尚未进行大规模业务开拓。
--	---

(2) 管理费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	979,603.03	1,731,386.07	3,066,933.77
车辆费用	2,649.14	25,054.10	4,946.66
办公费	141,839.31	332,755.68	190,732.76
固定资产费用	209,303.52	142,007.98	131,131.24
中介费	18,867.92	662,062.64	
摊销费用	267,528.11	587,105.86	124,182.65
业务招待费	34,374.53	28,798.00	24,520.20
物料消耗	28,963.11	24,290.90	
其他	155,984.14	139,556.03	41,982.30
合计	1,839,112.81	3,673,017.26	3,584,429.58
原因分析	<p>2018 年度管理费用总额较 2017 年度增加 2.47%，波动较小，主要变动科目：（1）职工薪酬：2018 年度职工薪酬较 2017 年减少 1,335,547.70 元，降幅 43.55%，主要原因为 2017 年度公司超额完成明兴集团与公司签订的目标责任书，公司高管发放了大额奖金。（2）中介费：公司 2018 年度支付了新三板挂牌的中介费用。（3）摊销费用：2018 年度摊销费用增加 462,923.21 元，增幅 372.78%，主要原因为公司 2018 年 3 月份新购买土地，原值 30,861,547.02 元，摊销金额较大。2019 年 1-5 月份管理费用金额占 2018 年度管理费用金额的比例为 50.07%，各明细项目无异常变动。</p>		

(3) 研发费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—5 月	2018 年度	2017 年度
直接材料	672,095.16	1,522,733.00	1,259,986.36
直接人工	305,185.84	680,853.67	327,190.32
其他	185,783.44	410,503.73	347,022.39

合计	1,163,064.44	2,614,090.40	1,934,199.07
原因分析	公司报告期内研发费用占营业收入比例较为稳定，研发费用波动较小。		

(4) 财务费用

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
利息支出	2,431,206.29	2,934,763.87	896,905.28
减：利息收入	7,925.43	16,682.76	4,813.59
银行手续费	9,910.15	14,251.75	9,342.94
汇兑损益			
贷款担保费用		180,000.00	
合计	2,433,191.01	3,112,332.86	901,434.63
原因分析	<p>2019年1-5月和2018年度的财务费用金额较大，主要系2018年度公司筹建新厂区，取得了股东及银行的借款，2018年度及2019年1-5月支付了大额的利息。</p> <p>2018年度支付的贷款担保费用为山东信泰融资担保有限公司为公司齐鲁银行1000万元贷款提供担保收取的担保费。</p>		

3. 其他事项

□适用√不适用

(五) 其他收益

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
企业发展扶持资金		7,170,000.00	
合计		7,170,000.00	

具体情况披露

2018年7月1日，新泰市经济开发区管理委员会出具新管发（2018）22号文件，给予公司企业发展扶持基金，2018年度公司累计收到补助款717万元。

1、报告期内各项政府补助的内容、金额、取得依据和到账时间

补助项目	拨款单位	取得依据	补助总金额(元)	到账时间	到账金额(元)
企业发展扶持资金	新泰经济开发区管理委	《关于下拨企业发展扶	16,708,900.00	2018年7月10日	3,000,000.00

	员会	持资金的通 知》(新管发 【2018】22 号)		2018年8 月23日	3,000,000.00
				2018年12 月24日	1,170,000.00
合计					7,170,000.00

2、政府补助计入当期损益或递延收益的划分标准、依据和金额

1) 划分标准和依据

根据《企业会计准则第16号-政府补助》(以下简称“本准则”),本准则第四条: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。本准则第十一条:与企业日常活动相关的政府补助,应当按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助,应当计入营业外收支。

2) 公司具体应用情况

2018年7月1日,新泰经济开发区管理委员会(以下简称“新泰开发区管委会”)下发《关于下拨企业发展扶持资金的通知》(新管发【2018】22号),通知指出,“根据开发区有关文件和会议纪要精神,并结合开发区世纪财政状况,为支持特定领域发展,给予你公司企业发展扶持资金1670.89万元,分次发放用于支持企业发展”。根据政府补助文件,新泰开发区管委会拨付的资金用于支持企业发展,该补助与资产无关,属于与收益相关的政府补助;该补助用于支持企业发展,企业使用该资金用于日常经营发展,属于与日常活动相关的政府补助,因此,公司将2018年度收到的政府补助7,170,000.00元计入2018年度当期损益-其他收益。

3、公司对政府补助是否存在严重依赖

公司2018年度扣除政府补助后,营业利润总额8,474,732.37元,较2017年度增长47.20%,仍具有较强的盈利能力。公司客户及供应商稳定,2019年搬迁至新厂后,购置先进生产设备,产品性能更加优良,产能进一步提升,公司经营不存在对政府补助的严重依赖。

(六) 重大投资收益情况

适用 不适用

(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	2019年1月—5月	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益	3,997.20	1,319.78	
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		7,170,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
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			
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	140,503.34	22,085.03	13,910.19
非经常性损益总额	144,500.54	7,193,404.81	13,910.19
减：非经常性损益的所得税影响数	36,125.13	1,798,351.20	3,477.55
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	108,375.41	5,395,053.61	10,432.64

报告期内公司主要非经常性损益为 2018 年度收到企业发展资金补助，金额 717 万元。

2017 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目：

1、营业外收入 14,800.01 元，为收取的车间人员违反公司管理规定的罚款。

2、营业外支出 889.82 元，系支付的社保滞纳金。

2018 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目：

1、营业外收入 46,777.90 元，为收取的车间人员违反公司管理规定的罚款。

2、营业外支出金额 24,692.87 元，分别为因擅自开工建设被新泰市综合行政执法局罚款 10,000.00 元；因税收延时申报被新泰市税务局罚款 200 元；支付税收滞纳金 14,492.87 元。

2019 年 1-5 月其他符合非经常性损益定义的损益项目：

1、营业外收入 145,503.34 元，其中 101,000.00 元系公司新厂区采购设备，设备供货商违约罚款；24,255.00 元系公司收到的保险公司安全责任险赔偿；其余金额为收取的车间人员违反公司管理规定的罚款。

2、营业外支出 5,000.00 元，系因一名电工未取得高压电工作业证被新泰市应急管理局罚款 5,000.00 元。

2、报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2019年1月—5月	2018年度	2017年度	与资产相关/与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
企业发展扶持资金		7,170,000.00		与收益相关	是	

（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	销售货物或提供应税劳务金额	17.00、16.00、13.00
企业所得税	应纳税所得	25.00
城市维护建设税	应缴流转税额和免抵税额	7.00
教育费附加	应缴流转税额和免抵税额	3.00
地方教育费附加	应缴流转税额和免抵税额	2.00

2、税收优惠政策

无

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	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	38,858.32	6,442.47	7,175.56
银行存款	1,335,901.60	21,831,648.45	2,647,950.44
其他货币资金	750,292.82	100,217.66	-
合计	2,125,052.74	21,938,308.58	2,655,126.00
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	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
票据保证金	650,000.00		
土地复垦保证金	100,292.82	100,217.66	
合计	750,292.82	100,217.66	-

3、其他情况

适用 不适用

2018年末货币资金余额较2017年末增长726.26%，主要系2018年末取得泰安银行长期借款2000万元所致；2019年5月31日货币资金较2018年末下降90.31%，主要系2019年1-5月支付货款及新厂区设备款所致。

(二) 交易性金融资产

适用 不适用

(三) 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

(四) 应收票据

适用 不适用

1、应收票据分类

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	793,473.00	3,383,398.30	6,656,058.00
商业承兑汇票	-	3,619,630.18	-

合计	793,473.00	7,003,028.48	6,656,058.00
----	------------	--------------	--------------

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）
荏原机械淄博有限公司	2018年12月25日	2019年6月25日	2,000,000.00
济南圣泉集团股份有限公司	2018年12月27日	2019年6月27日	1,657,516.16
淄博科伦合金材料有限公司	2019年3月26日	2019年9月26日	1,102,429.77
荏原机械（中国）有限公司烟台分公司	2018年11月5日	2019年6月5日	1,000,000.00
泰安市荣立发商贸有限公司	2018年4月9日	2019年10月11日	1,000,000.00
合计	-	-	6,759,945.93

5、 其他事项

√ 适用 □ 不适用

2019年5月31日应收票据较2018年末下降88.67%，主要系2019年1-5月支付货款及设备款所致。截至公开转让说明书签署日，已到期的应收票据未发生纠纷情况。

（五） 应收账款

√ 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	2019年5月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	30,364,830.41	100.00	1,645,386.08	5.42	28,719,444.33
合计	30,364,830.41	100.00	1,645,386.08	5.42	28,719,444.33

续：

种类	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例	

				(%)	
单项金额重大并单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	-	-	-	-	-
组合小计	16,376,852.46	100.00	960,648.10	5.87	15,416,204.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	16,376,852.46	100.00	960,648.10	5.87	15,416,204.36

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	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合小计	13,506,404.23	100.00	847,259.04	6.27	12,659,145.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	13,506,404.23	100.00	847,259.04	6.27	12,659,145.19

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

组合名称	2019年5月31日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值

1年以内	29,403,412.59	96.83	1,470,170.63	5	27,933,241.96
1-2年	755,626.22	2.49	75,562.62	10	680,063.60
2-3年	93,028.49	0.31	18,605.70	20	74,422.79
3-4年	41,105.73	0.14	20,552.87	50	20,552.86
4-5年	55,815.62	0.18	44,652.50	80	11,163.12
5年以上	15,841.76	0.05	15,841.76	100	
合计	30,364,830.41	100.00	1,645,386.08	5.42	28,719,444.33

续:

组合名称	2018年12月31日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	15,122,216.41	92.34	756,110.82	5	14,366,105.59
1-2年	1,048,844.45	6.40	104,884.45	10	943,960.00
2-3年	93,028.49	0.57	18,605.70	20	74,422.79
3-4年	41,105.73	0.25	20,552.87	50	20,552.86
4-5年	55,815.62	0.34	44,652.50	80	11,163.12
5年以上	15,841.76	0.10	15,841.76	100	
合计	16,376,852.46	100.00	960,648.10	5.87	15,416,204.36

续:

组合名称	2017年12月31日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	12,031,626.04	89.08	601,581.30	5	11,430,044.74
1-2年	763,546.45	5.65	76,354.64	10	687,191.81
2-3年	638,083.66	4.72	127,616.73	20	510,466.93
3-4年	56,937.42	0.42	28,468.71	50	28,468.71
4-5年	14,865.00	0.11	11,892.00	80	2,973.00
5年以上	1,345.66	0.02	1,345.66	100	
合计	13,506,404.23	100.00	847,259.04	6.27	12,659,145.19

C、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

2、本报告期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	应收账款内容	核销时间	核销金额(元)	核销原因	是否因关联交易产生
济南富凯祺泵业有限公司	货款	2017年1月10日	728,800.41	无法收回,和解	否
合计	-	-	728,800.41	-	-

3、应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年5月31日				
------	------------	--	--	--	--

	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
荏原机械（中国）有限公司	非关联方	5,751,014.11	1年以内	18.94
淄博科伦合金材料有限公司	非关联方	5,438,584.63	1年以内	17.91
吴江市森泰机械制造有限公司	非关联方	2,046,884.35	1年以内	6.74
烟台沃尔姆真空技术有限公司	非关联方	1,616,475.06	1年以内	5.32
山东章丘鼓风机股份有限公司	非关联方	1,501,751.29	1年以内	4.95
合计	-	16,354,709.44	-	53.86

续：

单位名称	2018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（%）
荏原机械（中国）有限公司	非关联方	4,565,190.98	1年以内	27.88
淄博科伦合金材料有限公司	非关联方	2,243,421.45	1年以内	13.70
烟台沃尔姆真空技术有限公司	非关联方	710,431.49	1年以内	4.34
吴江市森泰机械制造有限公司	非关联方	681,088.45	1年以内	4.16
山东章丘鼓风机股份有限公司	非关联方	632,669.10	1年以内	3.86
合计	-	8,832,801.47	-	53.94

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（%）
荏原机械（中国）有限公司	非关联方	3,031,858.16	1年以内	22.45
淄博科伦合金材料有限公司	非关联方	1,775,477.68	1年以内	13.15
济南富凯祺泵业有限公司	非关联方	1,300,385.85	1年以内	9.63
山东奇威特太阳能科技有限公司	非关联方	574,980.00	1年以内	4.26
青岛千鑫泵业有限公司	非关联方	546,722.17	1年以内	4.05
合计	-	7,229,423.86	-	53.54

4、各期应收账款余额分析

① 应收账款余额波动分析

2018年末应收账款余额较2017年末增加2,870,448.23元，增幅21.25%，主要原因为2018

年度公司收入较 2017 年度增加 16,653,323.93 元，增幅 37.08%，故应收账款也相应增加。

2019 年 5 月末应收账款余额较 2018 年末应收账款余额增加 13,987,977.95 元，增幅 85.41%，主要原因为公司搬迁至新厂区后发货较多，尚未进行催收，公司 2019 年 6 月至 8 月累计收回应收账款 20,107,553.12 元，期后回款金额较高。

② 公司期末余额合理性分析

2018 年末应收账款余额随着收入规模的增加也相应增加。

2019 年 5 月末应收账款余额较 2018 年末应收账款余额增加主要原因为公司搬迁至新厂区后发货较多，尚未进行催收，公司 2019 年 6 月至 8 月累计收回应收账款 20,107,553.12 元，期后回款金额较高。

公司应收账款期末余额具有合理性。

5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司按照账龄分析法计提坏账准备，账龄分析法是同行业挂牌公司普遍采用的方法。经与同行业挂牌公司比较，公司坏账准备计提政策较为谨慎。

6、应收关联方账款情况

适用 不适用

7、其他事项

适用 不适用

（六）预付款项

适用 不适用

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	611,043.43	99.35	496,407.90	99.20	998,422.21	100.00
1 至 2 年	4,003.50	0.65	4,003.50	0.80		
合计	615,046.93	100.00	500,411.40	100.00	998,422.21	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2019 年 5 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
国网山东省电力公司新泰市	非关联方	413,934.85	67.30	1 年以内	预付电费

供电公司					
盐山县鸿临金属材料有限公司	非关联方	50,000.00	8.13	1年以内	预付材料款
新泰正大热电有限责任公司	非关联方	27,100.00	4.41	1年以内	预付电费
新乡市凤泉区众成机械加工厂	非关联方	21,800.00	3.54	1年以内	预付材料款
云南群鑫工业有限公司	非关联方	20,000.00	3.25	1年以内	预付材料款
合计	-	532,834.85	86.63	-	-

续:

2018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
临沂市兰山区明凯不锈钢营销部	非关联方	200,000.00	39.97	1年以内	预付材料款
青岛新诺科铸造材料科技有限公司	非关联方	95,000.00	18.98	1年以内	预付材料款
章丘市龙山镇西曹木型厂	非关联方	40,800.00	8.15	1年以内	预付材料款
江苏网铸电子商务有限公司	非关联方	31,200.00	6.23	1年以内	预付材料款
金堆城铝业光明(山东)股份有限公司	非关联方	26,678.00	5.33	1年以内	预付材料款
合计	-	393,678.00	78.66	-	-

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
淄博张店玄阳冶金炉料厂	非关联方	350,730.00	35.13	1年以内	预付材料款
厦门欣昱机电有限公司	非关联方	185,250.00	18.55	1年以内	预付材料款
上海瑞贝祥实业有限公司	非关联方	184,836.00	18.51	1年以内	预付材料款
山东旭恒新材料有限公司	非关联方	62,594.77	6.27	1年以内	预付材料款
金堆城铝业光明(山东)股份有限公司	非关联方	56,842.14	5.69	1年以内	预付材料款
合计	-	840,252.91	84.15	-	-

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

(七) 其他应收款

适用 不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款	962,518.50	1,129,914.27	96,855.89
应收利息			
应收股利			
合计	962,518.50	1,129,914.27	96,855.89

1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

适用 不适用

单位：元

坏账准备	2019年5月31日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）		整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备			1,025,570.14	63,051.64			1,025,570.14	63,051.64
合计			1,025,570.14	63,051.64			1,025,570.14	63,051.64

续：

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单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	-	-	-	-	-
组合小计	1,201,776.21	100.00	71,861.94	5.98	1,129,914.27

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	1,201,776.21	100.00	71,861.94	5.98	1,129,914.27

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	计提比例 (%)	
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	-	-	-	-	-
组合小计	112,393.33	100.00	15,537.44	13.82	96,855.89
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	112,393.33	100.00	15,537.44	13.82	96,855.89

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2019年5月31日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	1,007,598.42	98.25	50,379.92	5	957,218.50
1至2年	5,000.00	0.49	500.00	10	4,500.00
2至3年	1,000.00	0.10	200.00	20	800.00
5年以上	11,971.72	1.16	11,971.72	100	
合计	1,025,570.14	100.00	63,051.64	6.15	962,518.50

续：

组合名称	2018年12月31日				
账龄					

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	1,183,804.49	98.50	59,190.22	5	1,124,614.27
1 至 2 年	5,000.00	0.42	500.00	10	4,500.00
2 至 3 年	1,000.00	0.08	200.00	20	800.00
5 年以上	11,971.72	1.00	11,971.72	100	
合计	1,201,776.21	100.00	71,861.94	5.98	1,129,914.27

续:

组合名称	账龄组合				
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	99,421.61	88.46	4,971.08	5	94,450.53
1 至 2 年	1,000.00	0.89	100.00	10	900.00
4 至 5 年	7,526.80	6.70	6,021.44	80	1,505.36
5 年以上	4,444.92	3.95	4,444.92	100	
合计	112,393.33	100.00	15,537.44	13.82	96,855.89

C、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

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位: 元

项目	2019 年 5 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款/押金	13,094.89	6,930.44	6,164.45
保证金	800,000.00	40,000.00	760,000.00
备用金	212,475.25	16,121.20	196,354.05
合计	1,025,570.14	63,051.64	962,518.50

续:

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款/押金	70,036.08	9,777.50	60,258.58
保证金	800,000.00	40,000.00	760,000.00
备用金	331,740.13	22,084.44	309,655.69
合计	1,201,776.21	71,861.94	1,129,914.27

续:

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款/押金	10,606.00	5,664.80	4,941.20
保证金			
备用金	101,787.33	9,872.64	91,914.69
合计	112,393.33	15,537.44	96,855.89

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年5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(%)
山东信泰融资担保有限公司	非关联方-保证金	800,000.00	1年以内	78.01
李峰	董事-备用金	74,500.00	1年以内	7.26
王磊	公司员工-备用金	50,000.00	1年以内	4.88
杨传刚	董事、财务总监、董秘-备用金	27,101.22	1年以内	2.64
刘丙涛	董事-备用金	24,000.00	1年以内	2.34
合计	-	975,601.22	-	95.13

续:

单位名称	2018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(%)
山东信泰融资担保有限公司	非关联方-保证金	800,000.00	1年以内	66.57
李峰	董事-备用金	117,322.26	1年以内	9.76
泰安肽普德蛋白有限公司	非关联方-往来款	63,113.28	1年以内	5.25
杨传刚	董事、财务总监、董秘-备用金	56,132.67	1年以内	4.67
王明栋	总经理-备用金	45,076.06	1年以内	3.75
合计	-	1,081,644.27	-	90.00

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(%)
李峰	董事-备用金	36,726.00	1年以内	32.68
杨传刚	董事、财务总监、董秘-备用金	24,131.51	1年以内	21.47
王磊	公司员工-备用金	20,000.00	1年以内	17.79
王剑	公司员工-备用金	11,564.10	1年以内	10.29
新泰市羊泉矿业有限公司	公司股东明兴集团的子公司-往来款	4,000.00	1年以内	3.56
合计	-	96,421.61	-	85.79

(5) 其他应收关联方账款情况

√适用 □不适用

详见本节“关联方及关联交易”

(6) 其他事项

√适用□不适用

公司备用金情况说明：

1、截至报告期末的公司职工预支备用金总额 212,475.25 元，占其他应收款的比例为 20.72%。

2、备用金主要用途为零星采购及业务招待。

3、备用金的提取和报销流程

1) 备用金的提取

①因业务原因长期借用备用金的人员可由财务部根据实际情况核定，拨出一笔固定数额的现金并规定使用范围；使用部门必须设立专人经管定额备用金，备用金经管人员必须妥善保存支付备用金的收据、发票以及各种报销凭证，并设备用金登记簿，记录各种零星支出。公司员工预支备用金单笔不得超过 10 万元，如超过 10 万元需董事长单独审批。

②财务部应当按照借款日期、借款部门、借款人、用途、金额、注销日期建立备用金台账，并及时清理。

③借用备用金的人员应及时冲账。如遇特殊事项如发票未开回等，经公司总经理签字审批后可适当延期。

2) 报销流程

①报销费用时必须填写“费用报销单”，所有单据要按性质（如差旅费、招待费、办公费用）分类、分次、分页粘贴填制；差旅费必须分次、按出差地点分开填列。所有报销单据的张数和合计金额必须准确无误填写，粘贴要求整齐、美观。经办人每张单据必须签字，逐级审批。

②报销程序：先由经办人签字，报所属部门主管审核签字，再报副总经理或总经理助理审核签字后提交财务部门进行审核，财务主管审核签字后报销结算。

③所有需报销的各种原始单据，必须在单据所填日期的三天内报销，超过三天一

律不予报销。

④费用报销发票的内容包括日期、商品名称、单价、数量、金额并盖有开具发票单位的发票或财务专用章及入库单齐全后方可到财务报销。经办人必须要求开票单位如实填写发票所有内容，发票涂改、大小写不符、假发票以及未盖有财政监制章的收据一律不予报销。

公司严格按照《备用金管理制度》执行，公司员工能够按照上述要求提取备用金及报销。报告期内不存在大额预支备用金的情形、未发生过备用金未能偿还的坏账情形。

公司坏账准备计提依据公司应收款项的坏账准备计提政策进行计提，计提比例合理，符合谨慎性原则。

2、 应收利息情况

适用 不适用

3、 应收股利情况

适用 不适用

(八) 存货

适用 不适用

1、 存货分类

单位：元

项目	2019年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,151,984.93		2,151,984.93
在产品	680,395.14		680,395.14
库存商品	8,254,847.68		8,254,847.68
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	11,087,227.75		11,087,227.75

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,153,621.60		2,153,621.60
在产品	271,391.13		271,391.13
库存商品	4,892,713.40		4,892,713.40
周转材料			
消耗性生物资产			

合计	7,317,726.13		7,317,726.13

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,361,416.83		2,361,416.83
在产品	218,048.15		218,048.15
库存商品	4,497,066.59		4,497,066.59
周转材料			
消耗性生物资产			
合计	7,076,531.57		7,076,531.57

2、 存货项目分析

2019年5月31日存货较2018年末增长51.51%，主要系2019年1-5月公司订单较多，备货增加所致。

3、 建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(九) 合同资产

适用 不适用

(十) 持有待售资产

适用 不适用

1、 持有待售资产余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
持有待售非流动资产	-	-	-
其中：固定资产	8,819,890.90		
投资性房地产			
土地使用权	5,050,094.61		
小计	13,869,985.51		
持有待售的处置组——XX中的资产	-	-	-
其中：固定资产			
投资性房地产			
土地使用权			
小计			
合计	13,869,985.51		

2、 其他情况

√适用□不适用

2019年2月，公司与新泰市财政局全资子公司新泰市统筹城乡发展集团有限公司签订《土地使用权及地面附着物等固定资产转让协议书》：因城市总体规划要求，受新泰市财政局委托，需征收乙方坐落于新泰市经济开发区一宗地块的土地使用权（面积合计26972.00平方米）。土地使用权证号：新国用（2013）第1191号。甲、乙双方均同意土地及其地上附着物补偿价款的具体金额以甲方委托的资产评估事务所评估的金额为准。根据甲方委托的评估事务所出具的泰岳评报字（2019）第013号评估报告，公司新国用（2013）第1191号土地及其地上附着物评估价值16,543,773.86元。持有待售资产账面价值低于拟处置价值，未发生减值。截至公开转让说明书签署日，公司已收到新泰市统筹城乡发展集团有限公司支付的补偿款500万元，2019年10月公司与新泰市统筹城乡发展集团有限公司签订《土地使用权及地面附着物等固定资产征收补偿协议书》：新泰市统筹城乡发展集团有限公司向公司支付900万元，该900万元由明兴集团欠新泰市财政局上交款抵顶，明兴科技与明兴集团进行调账处理，剩余款项在2019年12月31日前以现金结清。

目前，该土地使用权及其地上附着物（即公司老厂区）处于闲置状态。

（十一） 一年内到期的非流动资产

□适用√不适用

（十二） 其他流动资产

√适用 □不适用

1、 其他流动资产余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
待摊费用	51,886.79		
待抵扣进项税	4,171,754.63	4,035,143.74	
合计	4,223,641.42	4,035,143.74	

2、 其他情况

√适用□不适用

2019年5月31日其他流动资产较2018年末增长44.87%，主要系2019年1-5月设备采购相关的待抵扣进项税增加所致。

（十三） 债权投资

□适用√不适用

（十四） 可供出售金融资产

□适用√不适用

□适用 □不适用

（十五） 其他债权投资

□适用√不适用

(十六) 长期股权投资

□适用 √不适用

□适用 □不适用

□适用 □不适用

(十七) 其他权益工具投资

□适用 √不适用

(十八) 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

(十九) 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	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
一、账面原值合计：	22,673,870.04	68,889,578.12	17,856,575.67	73,706,872.49
房屋及建筑物	13,007,751.09	44,296,784.49	13,007,751.09	44,296,784.49
机器设备	9,063,260.28	20,887,337.14	4,809,507.56	25,141,089.86
运输工具	321,725.81	4,350.00		326,075.81
电子设备	269,035.32	3,532,559.96	37,684.94	3,763,910.34
其他	12,097.54	168,546.53	1,632.08	179,011.99
二、累计折旧合计：	11,572,443.64	1,483,825.94	9,009,676.65	4,046,592.93
房屋及建筑物	5,141,664.08	622,794.33	5,265,143.58	499,314.83
机器设备	6,089,985.56	708,122.49	3,710,993.62	3,087,114.43
运输工具	114,951.12	35,746.12		150,697.24
电子设备	214,668.47	103,016.40	31,988.97	285,695.90
其他	11,174.41	14,146.60	1,550.48	23,770.53
三、固定资产账面净值合计	11,101,426.40	67,405,752.18	8,846,899.02	69,660,279.56
房屋及建筑物	7,866,087.01	43,673,990.16	7,742,607.51	43,797,469.66
机器设备	2,973,274.72	20,179,214.65	1,098,513.94	22,053,975.43
运输工具	206,774.69	-31,396.12	0.00	175,378.57
电子设备	54,366.85	3,429,543.56	5,695.97	3,478,214.44
其他	923.13	154,399.93	81.60	155,241.46
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他				
五、固定资产账面价值合计	11,101,426.40	67,405,752.18	8,846,899.02	69,660,279.56
房屋及建筑物	7,866,087.01	43,673,990.16	7,742,607.51	43,797,469.66
机器设备	2,973,274.72	20,179,214.65	1,098,513.94	22,053,975.43
运输工具	206,774.69	-31,396.12	0.00	175,378.57
电子设备	54,366.85	3,429,543.56	5,695.97	3,478,214.44
其他	923.13	154,399.93	81.60	155,241.46

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计:	21,417,290.21	1,286,380.84	29,801.01	22,673,870.04
房屋及建筑物	13,007,751.09			13,007,751.09
机器设备	8,035,424.04	1,057,637.25	29,801.01	9,063,260.28
运输工具	135,760.00	185,965.81		321,725.81
电子设备	226,257.54	42,777.78		269,035.32
其他	12,097.54			12,097.54
二、累计折旧合计:	10,189,197.59	1,410,948.04	27,701.99	11,572,443.64
房屋及建筑物	4,515,945.31	625,718.77		5,141,664.08
机器设备	5,416,330.19	701,357.36	27,701.99	6,089,985.56
运输工具	46,030.55	68,920.57		114,951.12
电子设备	199,929.30	14,739.17		214,668.47
其他	10,962.24	212.17		11,174.41
三、固定资产账面净值合计	11,228,092.62	-124,567.20	2,099.02	11,101,426.40
房屋及建筑物	8,491,805.78	-625,718.77		7,866,087.01
机器设备	2,619,093.85	356,279.89	2,099.02	2,973,274.72
运输工具	89,729.45	117,045.24		206,774.69
电子设备	26,328.24	28,038.61		54,366.85
其他	1,135.30	-212.17		923.13
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他				
五、固定资产账面价值合计	11,228,092.62	-124,567.20	2,099.02	11,101,426.40
房屋及建筑物	8,491,805.78	-625,718.77		7,866,087.01
机器设备	2,619,093.85	356,279.89	2,099.02	2,973,274.72
运输工具	89,729.45	117,045.24		206,774.69
电子设备	26,328.24	28,038.61		54,366.85
其他	1,135.30	-212.17		923.13

2、变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额(元)	变动原因
房屋建筑物-精铸车间	2019年1-5月	8,733,876.15	购置
房屋建筑物-办公楼	2019年1-5月	8,020,727.08	购置
房屋建筑物-砂铸熔炼车间	2019年1-5月	6,539,499.73	购置
房屋建筑物-砂铸整理车间	2019年1-5月	4,678,056.66	购置
房屋建筑物-机加工车间	2019年1-5月	4,002,817.54	购置
房屋建筑物-模具	2019年1-5月	4,236,839.47	购置

库及生产办公楼			
机器设备-碱酚醛树脂砂生产线成套设备	2019年1-5月	3,706,896.55	购置
机器设备-中频感应熔炼设备	2019年1-5月	3,706,896.44	购置
机器设备-射蜡机	2019年1-5月	1,554,200.00	购置
房屋建筑物-老厂区综合仓库等土建、钢结构工程	2019年1-5月	2,599,406.20	其他
房屋建筑物-老厂区精铸熔炼等钢结构车间	2019年1-5月	2,235,000.00	其他
房屋建筑物-老厂区砂铸、精铸综合整理车间	2019年1-5月	2,797,464.82	其他
机器设备-老厂区中频熔炼炉	2019年1-5月	813,675.20	其他

注：变动原因中的“其他”为：2019年2月，公司老厂区的房屋建筑物及对应的部分机器设备转入“持有待售资产”科目进行核算。

3、其他情况

√适用□不适用

公司截至公开转让说明书签署日，未办妥产权证书的情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
机加工车间	3,955,284.08	公司新厂区筹建取得了规划手续，工程竣工验收结算后，按照正常办理程序进行办理。公司拟于近期进行工程竣工验收结算，预计办理不存在障碍。
办公楼	7,925,480.95	
精铸车间	8,630,161.37	
模具库及生产办公楼	4,186,527.00	
砂铸熔炼车间	6,461,843.18	
砂铸整理车间	4,622,504.74	
合计	35,781,801.32	

1) 公司固定资产折旧政策与同行业可比公司对比情况

序号	公司名称	固定资产折旧政策
1	世德装备	按各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率计提
2	爱维尔	固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3	大众股份	固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。
4	本公司	本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧。对于已经计提减值准备的固定资产,在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了,公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命。

由上述表格可以看出,公司固定资产折旧政策、折旧方法与同行业可比公司没有显著差异。

2) 公司折旧年限、残值率及年折旧率与同行业可比公司的对比情况

公司和同行业可比公司都从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧,按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率,具体情况如下:

分类	公司名称	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	世德装备	40	4.00	2.40
	爱维尔	20	5.00	4.75
	大众股份	20	5.00	4.75
	本公司	10-20	5.00-10.00	4.50-9.50
机器设备	世德装备	5-12	4	8.00-19.20
	爱维尔	10	5.00	9.50
	大众股份	10	5.00	9.50
	本公司	3-10	0.00-10.00	9.00-33.33
运输工具	世德装备	8	4	12.00
	爱维尔	4	5.00	23.75
	大众股份	6-10	5.00	9.50-15.83
	本公司	4-10	5.00-10.00	9.00-23.75
电子设备	爱维尔	3-10	5.00	9.5-31.67
	本公司	3-10	0.00-10.00	9.00-33.33
其他	爱维尔	3-10	5.00	9.50-31.67
	大众股份	6	5.00	15.83
	本公司	3-10	0.00-10.00	9.00-33.33

由上述表格可以看出,公司固定资产折旧年限、残值率、年折旧率与同行业可比公司没有显著差异。

(二十) 在建工程

适用 不适用

1、 在建工程情况

适用 不适用

单位: 元

项目	2019年5月31日
----	------------

名称	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
在安设备		9,488,360.00						自有资金	9,488,360.00
增资扩规（车间厂房等）	58,772,404.92	6,795,184.32	65,567,589.24					借款及自有资金	0
合计	58,772,404.92	16,283,544.32	65,567,589.24				-	-	9,488,360.00

续：

项目名称	2018年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
增资扩规（车间厂房等）		58,772,404.92						借款及自有资金	58,772,404.92
合计		58,772,404.92					-	-	58,772,404.92

续：

项目名称	2017年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
无									
合计							-	-	

2、在建工程减值准备

□适用√不适用

3、其他事项

√适用□不适用

公司 2018 年筹建新厂区，2018 年度增加了大额在建工程，新厂区在 2019 年 2 月末满足转资条件后，由在建工程整体转入固定资产。截至 2019 年 5 月 31 日，公司存在尚需要安装调试的机器设备 9,488,360.00 元，仍在在建工程中进行核算。

2019 年 5 月末在建工程的具体内容、用途、完工时间、完工进度：

单位：元

在安设备名称	金额	用途	完工时间	完工进度
龙门立式加工中心	4,180,000.00	产品精加工	2019 年 6 月	已完工
三坐标测量机	1,440,200.00	产品加工质量检测	2019 年 8 月	已完工
回火炉及热处理机器人	1,287,000.00	产品热处理	2019 年 7 月	已完工
脉冲除尘设备	936,540.00	砂铸整理车间焊接打磨烟尘处理	2019 年 7 月	已完工
精铸成套设备	667,600.00	精铸车间型壳制作	2019 年 6 月	已完工
空调设备	396,600.00	空气及温度调节	2019 年 6 月	已完工
环保设备	248,000.00	精铸整理车间焊接打磨烟尘处理	2019 年 7 月	已完工
试验机	228,000.00	铸件物理机械性能检验	2019 年 7 月	已完工
污水处理设备	66,000.00	整理酸洗用水水质处理	2019 年 8 月	已完工
水空调	38,420.00	机加工车间使用	2019 年 6 月	已完工
合计	9,488,360.00			

2018 年 12 月末在建工程的具体内容、用途、完工时间、完工进度

单位：元

项目	金额	用途	完工时间	完工进度
新厂厂房	39,025,853.95	办公及生产加工	2019 年 2 月	已完工
碱酚醛树脂砂生产线成套设备	3,706,896.55	砂铸车间造型制壳用	2019 年 2 月	已完工
中频感应熔炼设备	2,301,724.05	熔化钢水	2019 年 2 月	已完工
射蜡机	1,554,200.00	制造蜡型用	2019 年 2 月	已完工
立式加工中心	1,163,793.12	铸件加工用	2019 年 2 月	已完工
数控车床	1,060,344.82	铸件加工用	2019 年 2 月	已完工
中频感应熔炼设备	1,034,482.75	熔炼钢水	2019 年 2 月	已完工
数控立式车削中心	965,517.20	铸件精加工	2019 年 2 月	已完工
数控车床	706,896.56	铸件精加工	2019 年 2 月	已完工
双梁桥式起重机	593,965.52	调运钢包	2019 年 2 月	已完工

双梁桥式起重机	451,379.31	调运铸件	2019年2月	已完工
双梁桥式起重机	451,379.31	调运砂箱	2019年2月	已完工
双梁桥式起重机	368,275.86	调运铸件	2019年2月	已完工
立式加工中心	297,413.79	毛坯件加工	2019年2月	已完工
电力变压器	281,896.55	配电室用	2019年2月	已完工
调度数据网屏	272,629.31	配电室用	2019年2月	已完工
综合配线屏	272,629.31	配电室用	2019年2月	已完工
SDH 通信设备屏	272,629.31	配电室用	2019年2月	已完工
PTN 通讯设备屏	272,629.31	配电室用	2019年2月	已完工
中频感应熔炼设备	241,379.30	熔炼钢水	2019年2月	已完工
10KV 高压开关柜	225,431.03	配电室用	2019年2月	已完工
35KV 高压开关柜	212,758.62	配电室用	2019年2月	已完工
0.4KV 补偿柜	202,586.21	配电室用	2019年2月	已完工
制冷空调设备	196,551.73	精铸车间造型	2019年2月	已完工
螺杆机	149,612.07	精铸车间造型用	2019年2月	已完工
0.4KV 低压开关	149,482.75	配电室用	2019年2月	已完工
主变保护屏	132,586.21	配电室用	2019年2月	已完工
中频感应熔炼设备	129,310.34	熔炼钢水用	2019年2月	已完工
单梁起重机	125,955.17	调运炉料	2019年2月	已完工
电加热蒸汽脱蜡釜	125,000.00	精铸车间脱蜡用	2019年2月	已完工
单梁起重机	121,120.69	调运铸件用	2019年2月	已完工
35KV 高压开关柜	112,034.48	配电室用	2019年2月	已完工
螺杆机	111,077.58	砂铸造型用	2019年2月	已完工
其他零星在安设备	1,482,982.16	配电室、砂铸、精铸车间用	2019年2月	已完工
合计	58,772,404.92			

在建工程对公司生产经营将带来何种影响：

公司在建工程为新厂区的全面建设工程。新厂区建设完成，设备调试安装投入运行后，①公司产能提升：公司年生产不锈钢铸件最大可达到 9000 吨，公司将根据市场开拓情况，逐步提升实际产能，为收入规模的增长奠定基础。

②新厂区的建设标准较高，投产后进一步改善了公司的生产环境，提高产品加工精度和工作效率，增加产品的附加值。

公司未专门借入款项用于在建工程项目支出，不符合利息资本化的条件，公司不存在利息资本化的情况。

（二十一） 无形资产

□适用 □不适用

1、无形资产变动表

√适用□不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
一、账面原值合计	37,029,285.52		6,167,738.50	30,861,547.02
土地使用权	37,029,285.52		6,167,738.50	30,861,547.02
二、累计摊销合计	1,570,218.54	267,528.11	1,117,643.89	720,102.76
土地使用权	1,570,218.54	267,528.11	1,117,643.89	720,102.76
三、无形资产账面净值合计	35,459,066.98	-267,528.11	5,050,094.61	30,141,444.26
土地使用权	35,459,066.98	-267,528.11	5,050,094.61	30,141,444.26
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	35,459,066.98	-267,528.11	5,050,094.61	30,141,444.26
土地使用权	35,459,066.98	-267,528.11	5,050,094.61	30,141,444.26

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计	6,167,738.50	30,861,547.02		37,029,285.52
土地使用权	6,167,738.50	30,861,547.02		37,029,285.52
二、累计摊销合计	983,112.68	587,105.86		1,570,218.54
土地使用权	983,112.68	587,105.86		1,570,218.54
三、无形资产账面净值合计	5,184,625.82	30,274,441.16		35,459,066.98
土地使用权	5,184,625.82	30,274,441.16		35,459,066.98
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	5,184,625.82	30,274,441.16		35,459,066.98
土地使用权	5,184,625.82	30,274,441.16		35,459,066.98

2、变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
老厂区土地使用权	2019年1-5月	6,167,738.50	处置
新厂区土地使用权	2018年度	30,861,547.02	购置

3、其他情况

√适用□不适用

2019年1-5月处置的固定资产系根据公司与新泰市统筹城乡发展集团有限公司签订的《土地使用权及地面附着物等固定资产转让协议书》，将老厂区的土地使用权转入持有待售资产核算。

无形资产抵押情况：公司老厂区土地抵押给中国工商银行新泰支行，借款金额950万元，抵押期限2015/6/8至2020/6/7，截至公开转让说明书签署日，公司上述借款已归还，并解除老厂区土地抵押；公司新厂区土地抵押给泰安银行股份有限公司新泰府前街支行，借款金额2000万元，抵押期限2018/12/19至2021/12/17。

1) 公司无形资产摊销政策与同行业可比公司对比情况

序号	公司名称	无形资产摊销政策
1	世德装备	在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。
2	爱维尔	使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。
3	大众股份	使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。
4	本公司	对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

由上述表格可以看出，公司无形资产摊销政策、摊销方法与同行业可比公司没有显著差异。

2) 公司摊销年限、残值率及年摊销率与同行业可比公司的对比情况

公司和同行业可比公司都从无形资产达到预定可使用状态的当月起按年限平均法计提折旧，按无形资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率，具体情况如下：

分类	公司名称	摊销年限(年)	残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	爱维尔	49.33	0.00	2.00
	世德装备	按其出让年限平均摊销	-	-
	本公司	50	0.00	2.00

注：大众股份未披露土地使用权摊销年限等。

由上述表格可以看出，公司无形资产摊销年限、残值率、年摊销率与同行业可比公司没有显著差异。

(二十二) 生产性生物资产

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

(二十三) 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	2018年12月31日	本期增加	本期减少			2019年5月31日
			转回	转销	其他减少	
应收账款减值准备	960,648.10	684,737.98				1,645,386.08
其他应收款减值准备	71,861.94		8,810.30			63,051.64
合计	1,032,510.04	684,737.98	8,810.30	-	-	1,708,437.72

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年12月31日
			转回	转销	其他减少	
应收账款减值准备	847,259.04	842,189.47				960,648.10
其他应收款减值准备	15,537.44	56,324.50				71,861.94
合计	862,796.48	898,513.97	-	-	-	1,032,510.04

2、其他情况

适用 不适用

(二十四) 长期待摊费用

□适用 √不适用

□适用 □不适用

(二十五) 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	2019年5月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	1,645,386.08	411,346.52
其他应收款坏账准备	63,051.64	15,762.91
合计	1,708,437.72	427,109.43

续：

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	960,648.10	240,162.02
其他应收款坏账准备	71,861.94	17,965.49
合计	1,032,510.04	258,127.51

续：

项目	2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	847,259.04	211,814.76
其他应收款坏账准备	15,537.44	3,884.36
合计	862,796.48	215,699.12

2、其他情况

□适用 √不适用

(二十六) 其他主要资产

√适用□不适用

1、其他主要资产余额表

单位：元

其他非流动资产			
项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预付设备款、工程款	413,805.21	8,242,786.19	148,483.19
合计	413,805.21	8,242,786.19	148,483.19

2、其他情况

√适用□不适用

2019年5月31日其他非流动资产较2018年末下降94.98%，系2019年1-5月设备到厂投入使用所致；2018年末其他非流动资产较2017年末增长5451.33%，系2018年度建设新厂房预付

设备款增加所致。

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	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行借款	29,300,000.00	29,300,000.00	9,500,000.00
合计	29,300,000.00	29,300,000.00	9,500,000.00

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

(1) 报告期内公司无逾期未偿还短期借款。

(2) 2019年5月31日保证借款余额为2,930.00万元。其中：

2019年5月9日，公司与中国工商银行新泰支行签订借款合同，借款金额为475.00万元，借款期限为12个月，保证人为王明栋、贾清芹，抵押物为公司所属权证号为新国用（2013）第1191号土地、山东明兴矿业集团有限公司所属权证号为新国用（2015）第0054号土地，最高抵押金额为1,920.00万元，抵押期限为2015年6月8日至2020年6月7日；2019年5月21日，公司与中国工商银行新泰支行签订借款合同，借款金额为475.00万元，借款期限为12个月，保证人为王明栋、贾清芹，抵押物为公司所属权证号为新国用（2013）第1191号土地、山东明兴矿业集团有限公司所属权证号为新国用（2015）第0054号土地，最高抵押金额为1,920.00万元，抵押期限为2015年6月8日至2020年6月7日；2019年5月23日，公司与新泰农村商业银行股份有限公司营业部签订借款合同，借款金额为980.00万元，借款期限为12个月，保证人为山东泰丰控股集团有限公司、山东明兴矿业集团有限公司、王明栋，抵押物为山东明兴矿业集团有限公司所属设备资产；2018年7月27日，公司与齐鲁银行股份有限公司泰安新泰支行签订借款合同，借款金额为1,000.00万元，借款期限为12个月，保证人为山东信泰融资担保有限公司，质押物为山东信泰融资担保有限公司所属定期存款质押存单。

（二）应付票据

1、应付票据余额表

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票			
银行承兑汇票	650,000.00		
合计	650,000.00		

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

本期末无已到期未支付的应付票据。报告期内，公司共开具 65 万元的应付票据，均支付给了供应商采购原材料。

(三) 应付账款

√适用□不适用

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	10,106,463.43	98.21	7,331,783.20	96.27	2,631,937.34	92.49
1-2年	52,576.30	0.51	152,339.50	2.00	93,547.10	3.29
2-3年	116,947.15	1.14	23,208.10	0.30	25,435.45	0.89
3年以上	14,741.55	0.14	108,480.60	1.43	94,875.15	3.33
合计	10,290,728.43	100.00	7,615,811.40	100.00	2,845,795.04	100.00

2、应付账款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2019年5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 (%)
无锡鑫裕聚不锈钢商贸有限公司	非关联方	材料款	1,686,786.19	1年以内	16.39
无锡郎斯达金属制品有限公司	非关联方	材料款	789,395.25	1年以内	7.67
新泰市市中第二建安安装工程公司	非关联方	工程款	530,909.08	1年以内	5.16
泰安昌达金属材料有限公司	非关联方	材料款	489,145.57	1年以内	4.75
济南二机床集团有限公司	非关联方	设备款	410,000.00	1年以内	3.98
合计	-	-	3,906,236.09	-	37.95

续:

2018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(%)
泰安鼎成电气科技有限公司	非关联方	设备款	1,376,222.01	1年以内	18.07
山东泰山起重机械有限公司	非关联方	设备款	995,308.00	1年以内	13.07
无锡鑫裕聚不锈钢商贸有限公司	非关联方	材料款	794,870.33	1年以内	10.44
济南二机床集团有限公司	非关联方	设备款	430,000.00	1年以内	5.65
新泰正大焦化有限公司	非关联方	电费	427,267.00	1年以内	5.61
合计	-	-	4,023,667.34	-	52.84

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(%)
新泰正大焦化有限公司	非关联方	电费	881,297.50	1年以内	30.97
章丘泰丰铸造材料有限公司	非关联方	材料款	233,792.25	1年以内	8.22
沂南县金源石英砂有限公司	非关联方	材料款	133,947.44	1年以内	4.71
临沂市兰山区明凯不锈钢营销部	非关联方	材料款	115,197.25	1年以内	4.05
无锡鑫裕聚不锈钢商贸有限公司	非关联方	材料款	102,768.20	1年以内	3.61
合计	-	-	1,467,002.64	-	51.56

3、其他情况

√适用 □不适用

(1)报告期内无账龄超过1年的重要应付账款

(2)2019年5月31日应付账款较2018年末增长34.74%，主要系2019年1-5月原材料采购增加所致；2018年末应付账款较2017年末增长167.62%，主要系2018年度建设新厂区设备采购增加所致。

(四) 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	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	536,416.82	79.42	290,057.96	59.49	834,891.45	84.83
1年以上	139,004.66	20.58	197,498.92	40.51	149,326.99	15.17
合计	675,421.48	100.00	487,556.88	100.00	984,218.44	100.00

2、预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年5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(%)
博山凯源工业泵制造有限公司	非关联方	货款	204,737.78	1年以内	30.31
扬州长江水泵有限公司	非关联方	货款	76,794.12	1年以内	11.37
淄博颖强真空科技有限公司	非关联方	货款	45,166.30	1年以内	6.69
广德玉龙真空泵有限公司	非关联方	货款	43,350.00	1年以内	6.42
济南恒通粉体工程有限公司	非关联方	货款	27,095.10	1年以内	4.01
合计	-	-	397,143.30	-	58.80

续：

2018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(%)
扬州长江水泵有限公司	非关联方	货款	76,794.12	1年以内	15.75
泰安市泰山区精细化工有限公司	非关联方	货款	58,494.26	1-2年	12.00
淄博荣纳泵业有限公司	非关联方	货款	54,798.83	1年以内	11.24
淄博颖强真空科技有限公司	非关联方	货款	44,822.30	1年以内	9.19
济南恒通粉体工程有限公司	非关联方	货款	27,095.10	1年以内	5.56
合计	-	-	262,004.61	-	53.74

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	占预收款项总额的比例(%)
淄博华成泵业有限公司	非关联方	货款	225,286.50	1年以内	22.89
青岛潜龙机械	非关联方	货款	220,000.00	1年以内	22.35

有限公司					
江苏长江水泵有限公司	非关联方	货款	147,182.50	1年以内	14.95
淄博市博山忠诚机械制造有限公司	非关联方	货款	61,766.40	1年以内	6.28
泰安市泰山区精细化工有限公司	非关联方	货款	58,494.26	1年以内	5.94
合计	-	-	712,729.66	-	72.41

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

报告期内无账龄超过1年的重要预收款项。

(五) 合同负债

□适用 √不适用

(六) 其他应付款

√适用□不适用

1、其他应付款情况

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	50,514,093.62	98.34	51,374,273.00	95.02	8,180,172.76	99.15
1-2年	782,294.76	1.52	2,624,023.46	4.85	7,800.00	0.09
2-3年	7,800.00	0.02	7,800.00	0.01	7,800.00	0.09
3年以上	61,936.13	0.12	61,936.13	0.12	54,136.13	0.67
合计	51,366,124.51	100.00	54,068,032.59	100.00	8,249,908.89	100.00

(2) 按款项性质分类情况:

单位: 元

项目	2019年5月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
借款	51,128,238.38	99.54	53,792,301.44	99.49	8,180,172.76	99.15
保证金、押金	237,886.13	0.46	275,731.15	0.51	69,736.13	0.85
合计	51,366,124.51	100.00	54,068,032.59	100.00	8,249,908.89	100.00

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2019年5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（%）
明兴集团	公司股东	借款	51,128,238.38	1 年以内 50,345,943.62 元， 1-2 年 782,294.76 元	99.54
山东国能电力设计有限公司	非关联方	保证金	160,000.00	1 年以内	0.31
张百孝	非关联方	保证金	20,000.00	3 年以上	0.04
青岛顺瑞机械有限公司	非关联方	保证金	13,500.00	3 年以上	0.03
山东明兴矿业集团有限公司小港煤矿	关联方	押金	9,980.74	3 年以上	0.02
合计	-	-	51,331,719.12	-	99.94

续:

2018 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（%）
明兴集团	公司股东	借款	45,206,301.44	1 年以内	83.61
李鹏	非关联方	借款	1,230,000.00	1 年以内	2.27
周建	非关联方	借款	750,000.00	1 年以内	1.39
安庆芳	非关联方	借款	629,000.00	1 年以内	1.16
邓敏	非关联方	借款	480,000.00	1 年以内	0.89
合计	-	-	48,295,301.44	-	89.32

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（%）
明兴集团	公司股东	借款	8,180,172.76	1 年以内	99.15
张百孝	非关联方	保证金	20,000.00	3 年以上	0.24
青岛顺瑞机械有限公司	非关联方	保证金	13,500.00	3 年以上	0.16
山东明兴矿业集团有限公司小港煤矿	关联方	押金	9,980.74	3 年以上	0.12
杨方义	非关联方	押金	9,659.81	3 年以上	0.12
合计	-	-	8,233,313.31	-	99.79

2、 应付利息情况

□适用√不适用

3、 应付股利情况

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
普通股股利	3,815,000.00		
划分为权益工具的优先股\永续债股利			
合计	3,815,000.00		

4、其他情况

√适用□不适用

2018年末其他应付款较2017年末增加555.38%，主要系应付非金融机构借款增加所致。公司向明兴集团的借款已计提并支付了相应的利息。

(七) 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	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
一、短期薪酬	2,628,693.38	6,109,570.84	5,812,184.39	2,926,079.83
二、离职后福利-设定提存计划	-	546,229.43	546,229.43	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	2,628,693.38	6,655,800.27	6,358,413.82	2,926,079.83

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	2,999,443.40	10,878,607.99	11,249,358.01	2,628,693.38
二、离职后福利-设定提存计划	-	872,151.75	872,151.75	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	2,999,443.40	11,750,759.74	12,121,509.76	2,628,693.38

2、短期薪酬

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年5月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,336,555.60	5,539,805.80	5,242,419.35	2,633,942.05
2、职工福利费	-	265,611.30	265,611.30	-
3、社会保险费	-	304,153.74	304,153.74	-
其中：医疗保险费	-	246,466.00	246,466.00	-
工伤保险费	-	31,041.86	31,041.86	-
生育保险费	-	26,645.88	26,645.88	-
4、住房公积金	-			-

5、工会经费和职工教育经费	292,137.78	-	-	292,137.78
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	2,628,693.38	6,109,570.84	5,812,184.39	2,926,079.83

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,707,305.62	10,132,104.96	10,502,854.98	2,336,555.60
2、职工福利费		290,034.50	290,034.50	-
3、社会保险费	-	456,468.53	456,468.53	-
其中：医疗保险费	-	368,366.40	368,366.40	-
工伤保险费	-	41,952.83	41,952.83	-
生育保险费	-	46,149.30	46,149.30	-
4、住房公积金	-		-	-
5、工会经费和职工教育经费	292,137.78			292,137.78
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	2,999,443.40	10,878,607.99	11,249,358.01	2,628,693.38

(八) 应交税费

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	1,312,418.63	1,119,696.63	1,169,027.25
消费税			
企业所得税	495,505.84	1,378,530.48	353,118.20
个人所得税	203,852.48	190,765.02	10,049.63
城市维护建设税	-	-	24,422.22
印花税	1,304.10	1,146.70	1,856.57
土地使用税	1,068,661.00	782,375.00	67,430.00
房产税	163,714.07	31,084.98	31,084.98
教育费附加			10,466.67
地方教育费附加			6,977.78
地方水利基金			1,744.44
合计	3,245,456.12	3,503,598.81	1,676,177.74

(九) 其他主要负债

√适用□不适用

1、其他主要负债余额表

单位：元

1年内到期的长期借款

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
1年内到期的长期借款	6,000,000.00	6,000,000.00	
合计	6,000,000.00	6,000,000.00	

单位：元

长期借款			
项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
抵押+保证借款	14,000,000.00	14,000,000.00	
合计	14,000,000.00	14,000,000.00	

2、其他情况

√适用□不适用

截止 2019 年 5 月 31 日，抵押借款余额 2,000.00 万元，系 2018 年 12 月 24 日，公司与泰安银行新泰府前街支行签订固定资产（项目）贷款，借款金额为 2,000.00 万元，其中 600.00 万元重分类至一年内到期的非流动负债；抵押物为公司所属权证号为鲁（2018）新泰市不动产权第 0007425 号土地，保证人为山东明兴矿业集团有限公司。

八、报告期内各期末股东权益情况

1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019年5月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本/实收资本	26,000,000.00	26,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	21,099,126.76	16,619,379.15	2,619,379.15
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		2,918,211.90	1,755,258.12
未分配利润	841,159.74	5,648,313.88	6,069,929.86
专项储备			
归属于母公司所有者 权益合计	47,940,286.50	51,185,904.93	20,444,567.13
少数股东权益			
所有者权益合计	47,940,286.50	51,185,904.93	20,444,567.13

2、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《公司法》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》，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决策，并根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活动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活动有参与决策的权力，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（%）
山东明兴矿业集团有限公司	公司股东，公司董事长鲁崇任明兴集团董事、财务总监	15.00	
新泰市新岳永兴创业投资有限公司	公司股东，公司董事长鲁崇任新岳永兴董事长兼总经理，公司董事朱绍海任新岳永兴董事	36.00	
新泰市国有资本投资运营有限公司	为新岳永兴唯一股东，持股 100%，公司董事朱绍海任新泰市国有资本投资运营有限公司董事长兼总经理		36.00
新泰市国有资产运营中心	实际控制人，为明兴集团及新泰市国有资本投资运营有限公司唯一股东，持股 100%		51.00

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
新泰市正大新型建材有限公司	受山东明兴矿业集团有限公司控制
新泰市新港物资有限公司	受山东明兴矿业集团有限公司控制
新泰市羊泉矿业有限公司	受山东明兴矿业集团有限公司控制
山东恒阳能源发展有限公司	受山东明兴矿业集团有限公司控制
新泰市昌益经贸有限公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
山东新泰瑞华粮食储备库有限公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
新泰市粮油有限责任公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
新泰惠群保洁服务有限公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
山东新能矿山工程有限公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
泰安中诚拍卖有限公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
山东平阳物业管理有限公司	受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
山东明兴矿业集团有限公司小港煤矿	山东明兴矿业集团有限公司分公司

山东华通煤炭洗选有限公司	山东明兴矿业集团有限公司参股公司
山东新泰联合物流有限公司	山东明兴矿业集团有限公司参股公司
泰安鹰锐投资合伙企业	公司股东
山东家家乐环保热力设备有限公司	公司董事朱绍海任董事长兼总经理的公司
新泰市家家乐新能商贸有限公司	公司董事朱绍海任执行董事兼经理的公司
山东新众源科技发展有限公司	公司董事朱绍海任执行董事兼经理的公司
新泰市平阳建材资源市场管理有限公司	公司董事朱绍海任董事长的公司、受新泰市国有资本投资运营有限公司控制
新泰市新岳永诚股权投资有限公司	公司董事朱绍海任董事的公司
新泰市新岳永盛投资有限公司	公司董事朱绍海任董事的公司

3. 其他关联方

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
鲁崇	董事长
王明栋	总经理
李峰	董事
杨传刚	董事、财务总监、董事会秘书
孙凡强	职工董事
朱绍海	董事
刘丙涛	监事会主席
赵文进	监事
张玉功	职工监事
陈强	副总经理
贾清芹	王明栋配偶

(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

关联方名称	2019年1月—5月		2018年度		2017年度	
	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
明兴集团-利息支出	811,302.63	33.37	1,682,139.80	57.32	191,150.70	21.31
杨传刚-利息支出	4,520.00	0.19	19,226.26	0.66		
明兴集团-代收代付社保	117,394.56	100.00	269,189.23	100.00	249,405.63	100.00
明兴集团-采购辅材			4,875.06	0.02		
新泰市羊泉矿业有限公			3,465.44	0.01		

司-采购辅材					
小计	933,217.19		1,978,895.79		440,556.33
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>1、明兴集团向公司提供的借款，按照 1 年期银行贷款基准利率执行，价格公允，公司已计提并支付了利息，不存在通过关联交易向关联方输送利益或其他安排的情形。</p> <p>2、杨传刚向公司提供的借款，金额较小，期限较短，年利率 8%，利息费用较低，杨传刚向公司提供借款的利率与其他员工向公司提供借款的利率一致，不存在通过关联交易向关联方输送利益或其他安排的情形。</p> <p>3、报告期内，公司存在部分人员在明兴集团缴纳社保的情形，公司每年向明兴集团支付该部分人员的社保费用，由明兴集团代缴社保，截至公开转让说明书签署日，上述人员社保均已转入公司缴纳。</p> <p>4、公司向明兴集团及新泰市羊泉矿业有限公司采购辅材系日常经营所需的木材、煤炭等，金额较小，价格公允，不存在通过关联交易向关联方输送利益或其他安排的情形。</p>				

(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

1、公司接受关联方担保事项：

关联方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
明兴集团、王明栋、贾清芹	9,500,000.00	2016/6/23	2017/6/13	是
明兴集团	8,000,000.00	2017/3/23	2017/8/7	是
明兴集团、王明栋、贾清芹	9,500,000.00	2017/6/19	2018/6/15	是
明兴集团、王明栋、贾清芹	4,750,000.00	2018/5/23	2019/5/21	是
明兴集团、王明栋、贾清芹	4,750,000.00	2018/5/28	2019/4/24	是
明兴集团、王明栋	9,800,000.00	2018/5/22	2019/5/21	是

明兴集团、王明栋	10,000,000.00	2018/7/7	2019/7/26	是
明兴集团、王明栋、贾清芹	4,750,000.00	2019/5/9	2020/5/7	否
明兴集团、王明栋、贾清芹	4,750,000.00	2019/5/21	2020/5/19	否
明兴集团、王明栋	9,800,000.00	2019/5/23	2020/5/20	否
明兴集团	20,000,000.00	2018/12/24	2021/12/13	否
合计	95,600,000.00			

注：上述履行情况为截至公开转让说明书签署日的履行情况。

2、关键管理人员薪酬

项目	2019年1-5月	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	152,046.40	577,990.68	2,098,943.91

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

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
明兴集团	20,000,000.00	2017年8月7日至2019年2月3日	保证	连带	是	见注释
明兴集团	20,000,000.00	2018年12月6日至2020年2月20日	保证	连带	是	见注释

注:公司截至2019年5月末尚欠付明兴集团借款51,128,238.38元,高于明兴科技为明兴集团的担保金额2000万元。且明兴集团已出具承诺:明兴科技如因本次担保事宜遭受任何损失,将由明兴集团进行承担,并抵偿明兴科技向本公司的借款金额。上述贷款到期后,明兴集团贷款将不再由

明兴科技再提供担保。明兴集团是新泰市国有资产运营中心控制的一级国有企业，资金实力较强，违约风险较小，担保事项对公司持续经营无重大影响，不构成资金占用。

(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

A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

B. 报告期内向关联方拆入资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2019年1月—5月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
杨传刚	90,000.00		90,000.00	
明兴集团	45,206,301.44	25,432,670.60	19,510,733.66	51,128,238.38
合计	45,296,301.44	25,432,670.60	19,600,733.66	51,128,238.38

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
杨传刚		760,000.00	670,000.00	90,000.00
明兴集团	8,180,172.76	93,290,766.85	56,264,638.17	45,206,301.44
合计	8,180,172.76	94,050,766.85	56,934,638.17	45,296,301.44

续：

关联方名称	2017年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
明兴集团	10,251,086.31	20,991,150.70	23,062,064.25	8,180,172.76
合计	10,251,086.31	20,991,150.70	23,062,064.25	8,180,172.76

(2) 应收关联方款项

适用 不适用

单位：元

单位名称	2019年5月31日	2018年12月31日	2017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	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应收款	-	-	-	-

新泰市羊泉矿业有限公司		316.80	4,000.00	往来款及采购款
王明栋		45,076.06		备用金
李峰	74,500.00	117,322.26	36,726.00	备用金
杨传刚	27,101.22	56,132.67	24,131.51	备用金
陈强		40,568.45		备用金
刘炳涛	24,000.00	14,274.97	3,000.00	备用金
孙凡强	5,000.00	2,000.00		备用金
小计	130,601.22	275,691.21	67,857.51	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
小计				-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
小计				-

(3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019年5月31日	2018年12月31日	2017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	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
山东明兴矿业集团有限公司小港煤矿	9,980.74	9,980.74	9,980.74	押金
杨传刚		90,000.00		借款
明兴集团	51,128,238.38	45,206,301.44	8,180,172.76	借款
小计	51,138,219.12	45,306,282.18	8,190,153.50	-
(3) 预收款项	-	-	-	-
小计				-

(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

2019年7月30日，公司董事会召开第一届董事会第二次会议，会议通过了《关于对公司报告期内发生的各项关联交易事项补充确认的议案》、《关于预计2019年6月1日-12月31日日常性关联交易的议案》；2019年8月14日，公司召开2019年第二次临时股东大会，会议通过了《关于对公司报告期内发生的各项关联交易事项补充确认的议案》、《关于预计2019年6月1日-12月31日日常性关联交易的议案》。公司对报告期内关联交易已经补充确认，并对2019年6月1日-12月31日的日常性关联交易进行了预计，主要包括公司接受关联方财务资助并支付利息；关联方对公司银行借款进行担保等事项。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

报告期内的关联交易主要为公司接受关联方财务资助并支付利息；关联方对公司银行借款进行担保等事项，公司向关联方支付利息价格公允，关联方为公司银行借款提供担保不收取费用，有利于公司经营。

公司股东出具了减少和规范关联交易的承诺。股份公司成立以后，公司修订了《公司章程》，并进一步制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等一系列规章制度，公司法人治理结构进一步完善，三会制度基本能够得到有效运行，并将在未来的发展中不断完善。

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**

无

(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
无	0		

2、 其他或有事项

无

(三) 提请投资者关注的承诺事项

无

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

明兴科技于 2019 年 2 月从旧厂区搬迁至新厂区，截至公开转让说明书签署日，旧厂区土地及房屋纳入政府回收计划中，暂时处于闲置状态。

十一、 报告期内资产评估情况

1、2018 年 5 月 5 日，泰安德源资产评估事务所出具泰德源评报字【2018】第 34 号《股权转让资产评估报告书》，此次评估采用资产基础法，评估基准日为 2018 年 3 月 31 日，股东全部权益价值评估值 1591.84 万元，评估增值 669.82 万元，增值率 72.65%。

2、2019 年 4 月 28 日，泰安泰岳联合资产评估事务所出具泰岳评报字（2019）第 013 号评估报告，此次评估采用重置成本法，评估基准日为 2019 年 3 月 31 日，公司新国用（2013）第 1191 号土地及其地上附着物评估价值 16,543,773.86 元。

3、公司委托中水致远资产评估有限公司就公司拟整体变更为股份有限公司的经济行为，对所涉及的股东权益在评估基准日的市场价值进行评估。中水致远资产评估有限公司于 2019 年 5 月 2 日出具了中水致远评报字【2019】第 020213 号《山东明兴金属科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》，此次评估采用资产基础法。评估基准日为 2019 年 1 月 31 日，净资产评估值为 5542.56 万元，评估增值额为 832.64 万元，增值率为 17.68%。

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

第一百五十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

第一百五十一条 公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十四条 公司的利润分配政策为公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（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
2018年5月25日	2016年1月至2017年12月	5,888,200.00	是	是	否
2018年9月25日	2018年4月至2018年9月	5,000,000.00	是	是	否
2019年1月2日	2018年度	4,000,000.00	否	是	否

注：因公司处于产能扩张和提升销售规模的关键时期，为了保证公司经营资金需要，暂未支付。

（三） 公开转让后的股利分配政策

见“报告期内股利分配政策”。

（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

1、原材料价格波动风险

公司生产经营所需主要原材料为废钢材料等，原材料价格的波动会对主营产品销售定价产生一定影响。虽然可以通过调整产品价格转移原材料价格波动的风险，但由于原材料价格与产品价格变动在时间上存在一定的滞后性，而且在变动幅度上也存在一定差异，因此，原材料价格的波动将会对经营业绩的稳定性产生一定影响。

应对措施：公司通过对原材料市场的长期跟踪，了解原材料价格的实时变化情况，对原材料的价格走向进行可靠预测，选择合适的时机进行采购，减少原材料价格波动带来的不利影响。同时通过公司与主要供应商合作时间较久，获得最优采购价格。

2、安全生产风险

公司在产品的生产过程中，存在发生机械伤害、烫伤、触电、火灾、职业病等可能性。如果公司发生重大安全事故，可能引起诉讼、赔偿，甚至处罚或停业整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。

应对措施：公司制定了《安全生产管理制度》等制度并严格执行，保证公司安全生产，降低安全生产风险。同时公司加强员工安全培训，增强员工安全意识。

3、供应商集中度较高风险

2019年1月-5月、2018年度、2017年度，公司前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为76.77%、80.27%、78.48%，公司来自主要供应商的采购额占当期采购总额的比重相对高，公司存在供应商相对集中的风险。

虽然公司生产所需原材料的市场供应充足，且与主要供应商均建立了长期稳定的合作关系，但不排除由于供应商受不可预见因素影响，出现供应商不能足量、及时供货或提高销售价格的情况，从而影响公司的产能利用或生产成本，并对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：在保持与现有供应商良好合作关系的前提下，公司将进一步优化供应商结构，积极寻找新的高品质供应商，以进一步提高公司产品性能与质量，从而降低供应商集中度较高的风险。

4、应收账款余额较大的风险

公司2019年5月31日、2017年12月31日和2016年12月31日应收账款账面价值分别为28,719,444.33元、15,416,204.36元和12,659,145.19元，占相应期末报表流动资产的比例分别为46.03%、26.89%、42.00%。应收账款占比较高，如果公司应收账款不能得到有效的管理，公司可能面临一定的坏账风险。

应对措施：为进一步降低坏账风险、保证存货的销售，公司在不断丰富产品结构，提高产品附加值的同时加大市场开发力度。通过扩大客户来源范围来降低对主要客户的依赖，分散了单一坏账风险。同时公司通过“事前客户资信分析、事中流程控制、事后跟踪催收”的方法加强应收账款的控制和管理，通过扩大市场营销范围来确保产品的销售，使得应收账款和存货保持在合理的规模和信用期内，降低应收账款和存货余额较高的风险。

5、房屋建筑物未办妥产权证书的风险

公司新建厂区的房屋建筑物尚未办理不动产权证，未办理不动产权证的固定资产-房屋建筑物截至2019年5月31日的账面价值为35,781,801.32元，占公司2019年5月31日总资产的比例为20.74%。公司新厂区的建设规划手续齐全，房屋产权证正在办理中，如公司上述房屋建筑物的不

动产权证无法办理，将会对公司生产经营产生不利影响。

应对措施：公司新厂区建设的各项手续齐全，预计不存在办理障碍。

6、对外担保的风险

截至公开转让说明书签署日，公司存在对明兴集团的担保 2000 万元，明兴集团财务状况较好，系新泰市国有资本运营中心控制的一级国有独资企业，该借款合同正在正常履行，不存在明兴集团无法偿还借款的情况，但公司存在承担担保责任的可能性。

应对措施：公司截至 2019 年 5 月末尚欠付明兴集团借款 51,128,238.38 元，高于明兴科技为明兴集团的担保金额 2000 万元。且明兴集团已出具承诺：明兴科技如因本次担保事宜遭受任何损失，将由明兴集团进行承担，并抵偿明兴科技向本公司的借款金额。上述贷款到期后，明兴集团贷款将不再由明兴科技再提供担保。明兴集团是新泰市国有资产运营中心控制的一级国有企业，资金实力较强，违约风险较小，担保事项对公司持续经营无重大影响。

7、资产负债率较高的风险

截至报告期期末，公司资产负债率为 72.21%，虽然公司新厂区已开始生产，能够通过经营活动产生一定的现金流，但仍存在产生的现金流不充裕，导致偿债能力不足的风险。

应对措施：2019 年公司产能已经扩大，实际产量与 2018 年相比也已经翻倍，公司未来能够通过销售产生的现金流将逐步增加。公司新厂区的增资扩规项目是“泰安市新旧动能转换重大工程项目”，公司能够取得新泰市政府、明兴集团和新泰市国有资本运营中心的持续支持，不会出现现金流不足或断裂的风险，偿债风险较低，对公司持续经营不会产生重大不利影响。

8、经营区域集中的风险

公司报告期内客户主要集中在山东省内，2017 年度、2018 年度、2019 年 1-5 月山东省内销售占比分别为 94.16%、92.85%、87.56%。公司存在经营区域集中的风险。

应付措施：公司已开拓部分省外客户，如吴江市森泰机械制造有限公司、河南省共济机械工程有限公司等，公司通过积极开拓省外客户的方式应对地域风险。

十五、 公司经营目标和计划

1、公司发展战略：本公司未来将继续专注于不锈钢精密铸造领域，秉承“为客户创造价值，与奋斗者共同成长”的经营理念，紧紧抓住制造业转型升级和新旧动能转换的历史机遇，推动公司经营模式的创新发展，不断提升公司核心竞争力，提高企业的盈利能力。

2、公司计划或目标：根据公司的战略规划目标，主要进行以下几项重点工作：（1）完善企业管理体系建设，坚持“战略发展+顾客需求”为导向，加强“7S”管理体系建设，梳理公司价

值创造活动，完善各项流程，建立并不断完善现代化的企业管理体系。

（2）加大科研投入，持续科技创新，坚持“科技创新带动，差异化发展”战略，不断加大科技研发投入，持续性创新，不断提高公司生产能力，降本增效。

（3）加强行业拓宽



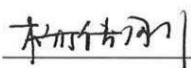
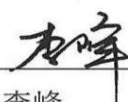
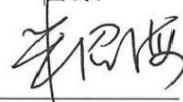
在现有泵类机械和汽车机械产品客户的基础上，进一步拓展其他机械阀体类领域，并逐步进军高铁、军工行业的铸造市场。

第五节 有关声明

一、公司董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签字：

 鲁崇	 孙凡强	 杨传刚	 李峰
 朱绍海			

全体监事签字：

 刘丙涛	 张玉功	 赵文进
--	--	---

高级管理人员签字：

 王明栋	 陈强	 杨传刚
--	---	--

法定代表人：


鲁崇

山东明兴金属科技股份有限公司



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人（签字）：_____

李玮



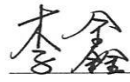
项目负责人（签字）：_____

张继雷



项目小组成员（签字）：_____

牛旭光



李鑫



王龙



律师事务所声明

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

经办律师（签字）：张雅斐 尹燕波
张雅斐 尹燕波

律师事务所负责人（签字）：耿国玉
耿国玉



山东众成清泰（济南）律师事务所
2019年11月4日



关于电子印章与公章具有同等法律效力的声明

根据《中华人民共和国电子签名法》第十四条规定：“可靠的电子签名与手写签名或者盖章具有同等的法律效力。” 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）自 2019 年 6 月 10 日起启用电子印章，与公章具有同等法律效力。本所电子印章用途包括但不限于：出具审计报告、验资报告、签署合同、招投标文件、相关资质文件。

特此声明！本所的电子印章样本、公章样本如下：

电子印章样本	公章样本
	

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

 2019年11月4日

评估机构声明

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

经办注册资产评估师（签字）：张巧 许强

资产评估机构负责人（签字）：[Signature]

中水致远资产评估有限公司



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