

九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司

JiuTong New type of friction material(chaoyang) Co.,LtdD



ZONE-TOP

公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零一六年一月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署日，公司股本3,300万股，其中自然人股东闫久龙直接持有公司2,100万股，通过凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）间接持有公司1.80万股，直接、间接合计持有公司2,101.80万股，公司总股本的63.69%，系公司控股股东和实际控制人。此外，自然人股东闫久龙担任公司董事长、总经理，在公司决策、监督日常经营管理上可施予重大影响。公司实际控制人可以利用控股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，建立健全了公司法人治理结构，但是，仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制的风险。

二、公司治理和内部控制风险

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

三、偿债能力风险

各报告期末，公司的资产负债率分别为71.90%、77.31%、85.77%，公司外部融资主要通过银行借款，偿债压力较大，尽管公司股东报告期内陆续投入资本金1,600万元，增强了公司的偿债能力和经营能力，但公司仍存在较大的偿债压力。

四、产业政策变动风险

作为我国国民经济的支柱产业，汽车产业在我国的经济发展中具有重要战略地位。在国家刺激内需和鼓励消费的政策背景下，汽车行业作为产业链长、对经济拉动明显的行业，在较长时期内将属于产业政策和消费政策鼓励的行业。

然而，近两年环境污染加剧，城市交通状况恶化，国家将可能对汽车产业政策进行调整。政策的调整将对汽车生产和消费市场产生较大的影响，从而对包括公司在内的汽车零部件生产企业的经营产生一定影响。

五、核心技术人员流失风险

研发团队对于公司产品保持技术竞争优势具有至关重要的作用。公司通过对研发技术人才多年的培养及储备，目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的摩擦材料研发团队，为公司新技术新产品的研发和试制生产、保持公司技术和市场行业领先地位做出了突出贡献。核心技术人员稳定性对公司的发展尤为重要。如果在技术和人才的市场竞争中，出现核心技术人员流失情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

目录

重大事项提示	2
目录	4
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司股本形成及变化情况	17
五、重要子公司及分公司基本情况	21
六、公司资产重组情况	24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
八、最近两年及一期主要财务数据及财务指标	26
九、相关中介机构	28
第二节 公司业务	31
一、公司业务概况	31
二、公司组织结构及业务流程	33
三、与公司业务相关的关键资源要素	38
四、公司具体业务情况	48
五、公司商业模式	55
六、公司所处行业基本情况	56
七、公司在行业中的竞争地位和核心竞争能力	68
八、公司未来发展战略	74
第三节 公司治理	77
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	77
二、董事会对现有公司治理机制的评估	78
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	78
四、公司分开情况	78
五、同业竞争	80
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	81
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	82
第四节 公司财务	88
一、审计意见	88
二、最近两年及一期的财务报表	88
三、财务报表的编制基础	102

四、主要会计政策和会计估计	102
五、最近两年及一期主要财务数据及财务指标	109
六、经营成果和财务状况分析	116
七、关联方、关联方关系及关联交易	147
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	150
九、最近两年资产评估情况	151
十、股利分配政策和报告期内分配情况	151
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	152
十二、风险因素与自我评估	152
第五节 有关声明	155
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	155
二、主办券商声明	156
三、律师声明	157
四、会计师事务所声明	158
五、资产评估机构声明	159
第六节 附件	160
一、主办券商推荐报告	160
二、财务报表及审计报告	160
三、法律意见书	160
四、公司章程	160
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	160

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、股份公司、公司、九通股份	指	九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司
有限公司、九通有限	指	辽宁九通摩擦材料有限公司，设立时称“辽宁九通电力有限公司”
誉鼎投资	指	凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）
万宝摩擦	指	辽宁万宝摩擦材料科技开发有限公司
广达摩擦	指	辽宁九通广达摩擦制品有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师事务所、中兴财光华会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	北京中科华资产评估有限公司
律师事务所	指	北京中勤（朝阳）律师事务所
凌源市工商局	指	凌源市工商行政管理局
股东会	指	辽宁九通摩擦材料有限公司、辽宁九通电力有限公司股东会

股东大会	指	九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司股东大会
董事会	指	股份公司、有限公司董事会
监事会	指	股份公司、有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
公司章程	指	《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本说明书、本公开转让说明书	指	九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-9月
各报告期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
刹车片	指	汽车制动系统的重要组成部分，一般安装在制动钳上（盘式制动器）或制动毂内（毂式制动器），通过与制动盘或制动毂的摩擦使汽车制动。
摩擦材料	指	摩擦材料是一种应用在动力机械上，依靠摩擦作用来执行制动和传动功能的部件材料。
整车厂	指	生产汽车整车的企业。
整车配套市场	指	零部件生产企业为整车制造商配套而提供汽车零部件的市场。
维修服务市场	指	修理或更换整车零部件的市场。
摩擦副	指	相接触的两个物体产生摩擦而组成的一个摩擦体系
减磨剂	指	一种新型的有机类材料经特别加工制成的填充剂，它的功能是提高摩擦材料的耐磨

		性，延长摩擦片的使用寿命
水湿法	指	彻底解决刹车片制造工艺粉尘尘害严重而采用的一种通过加水进行混料的一种新型新的刹车片生产工艺
摩擦系数	指	阻碍两物体相对运动的切向力（即摩擦力）对作用到物体表面的法向力之比
导热系数	指	在稳定传热条件下，1m厚的材料，两侧表面的温差为1度(K, °C)，在1秒钟内(1S)，通过1平方米面积传递的热量
耐磨性	指	以规定摩擦条件下的磨损率或磨损度的倒数来表示
NAO	指	NAO是属刹车片前沿制品，其制品结构特点是“无石棉、无金属、无玻纤、非陶瓷”的并含有两种以上的有机纤维所组成，产品的性能特点，应是高温与常温的摩擦性能稳定，热衰退小，制品密度在1.7g/cm ³ 。制动时舒适性好并无制动噪音
AM市场	指	After-Market 的缩写，AM 市场指汽车后市场，即修理或更换汽车零部件的市场
世界汽车组织	指	世界汽车组织，OICA（The International Organization of Motor Vehicle Manufacturers）成立于1919年。它是由世界各国汽车制造商组织组成的国际组织，是全球汽车制造业的代表，是公认的也是唯一的国际组织，得到世界各有关国家和国际组织广泛承认和大力支持。
ISO/TS16949	指	是由国际汽车行动组(IATF)和日本汽车制造商协会(JAMA)编制，并得到国际标准化组织质量管理和质量保证委员会支持发布的世界汽车业的综合性质量体系标准
OEM市场	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，指零部件供应商为整车生产商配套而提供汽车零部件的市场。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现合计数与各单项加总位数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司

英文名称：JiuTong New Type of Friction Material(Chaoyang) Co.,Ltd

法定代表人：闫久龙

成立日期：2005 年 11 月 22 日

变更为股份有限公司日期：2016 年 1 月 22 日

注册资本：3,300 万元

住所：辽宁省朝阳市凌源市工业园区

邮编：122599

董事会秘书：孙永杰

电话：0421-6858277

传真：0421-6858277

电子邮箱：jt6858277@163.com

组织机构代码：78161892-9

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司所属行业为汽车制造业，行业分类代码为 C36；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为汽车制造业；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为汽车零部件及配件制造(C366) 根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为机动车零配件与设备(13101010)。

经营范围：新型摩擦材料研发、生产、销售；汽车铝合金制动盘研发、生产、销售；新型摩擦材料检验设备、自动化生产设备研发、设计、生产、销售及 EPC 工程总承包；新型摩擦材料专业模具研发、生产、销售；从事货物和技术的进出

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：摩擦材料的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：九通股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：33,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》（2013年12月最新修订版）“第五章股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节股份转让”之“第一百四十一条”规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，

解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：本人应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司实际控制人承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。

股份公司成立于2016年1月22日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

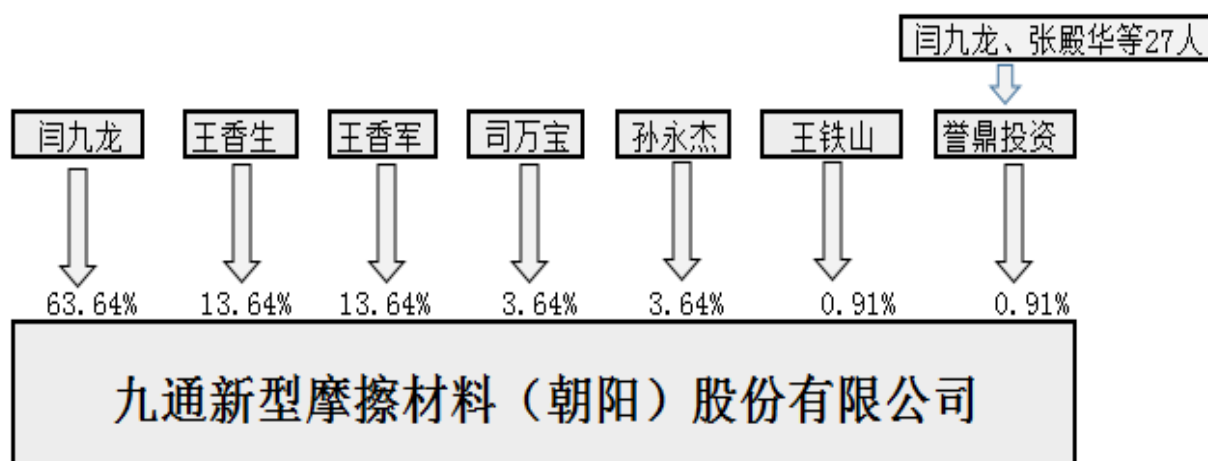
股东名称	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押 或冻结情况	本次可进入全国 股转系统挂 牌转让数量
闫久龙	董事长、总经理	21,000,000	63.64	否	—
王香生	董事、副总经理	4,500,000	13.64	否	—
王香军	监事会主席	4,500,000	13.64	否	—

司万宝	董事、技术总监	1,200,000	3.64	否	—
孙永杰	董事、董事会秘书、财务负责人	1,200,000	3.64	否	—
王铁山	董事	300,000	0.91	否	
凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）	—	300,000	0.91	否	—
合计	/	33,000,000	100.00	—	—

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

1、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
----	------	-------------	-------------	------	---------------

1	闫久龙	21,000,000	63.64	境内自然人	否
2	王香生	4,500,000	13.64	境内自然人	否
3	王香军	4,500,000	13.64	境内自然人	否
4	司万宝	1,200,000	3.64	境内自然人	否
5	孙永杰	1,200,000	3.64	境内自然人	否
6	王铁山	300,000	0.91	境内自然人	否
7	凌源誉鼎投资管理 中心（有限合伙）	300,000	0.91	境内有限合伙	否
合计		33,000,000	100.00	-	-

九通有限 2015 年 1 月于上海股权托管交易中心挂牌，为上海股权托管交易中心股权报价系统挂牌的有限责任制公司，上海股权托管交易中心并未对九通有限股份进行托管登记，公司仅在上海股权托管交易中心办理中小企业股权报价系统挂牌展示业务，未办理挂牌交易，故不影响公司本次向全国中小企业股份转让系统申请挂牌。

2、公司股东基本情况

（1）闫久龙

闫久龙，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 12 月生，毕业于辽宁大学机械自动化专业，本科学历。主要任职经历：1993 年～1994 年，就职于建平县工商局；1995 年～1998 年，就职于中国电科院办公厅任副主任；1998 年～2000 年，就职于北京维依埃开关厂任总经理；2001 年～2003 年，就职于东电东北电管局任经理；2004 年～2015 年，就职于九通有限任执行董事；现任公司董事长、总经理。

（2）王香生

王香生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1959 年 9 月生，中学学历。主要任职经历：1981 年～2003 年，从事矿产品经营；2007 年～2014 年，就职于九通有限任监事；现任公司董事、副总经理。

（3）王香军

王香军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967年1月生，中学学历。主要任职经历：1991年9月～2005年12月，就职于天津鸿达电器设备有限公司任技术部职员、技术部长；现任公司监事会主席。

（4）司万宝

司万宝，男，中国国籍，无境外永久居留权，1942年5月生，毕业于沈阳工业学院有机合成专业，本科学历。主要任职经历：1961年～2002年，就职于沈阳石棉制品厂，先后任技术员、技术负责人、副厂长、科技所所长；2011年～2015年，就职于九通有限任技术总监；现任公司董事、技术总监。

（5）孙永杰

孙永杰，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年4月生，大专学历，会计师。主要任职经历：1982年5月～1987年2月，就职于邯郸市啤酒厂，任财务科长；1987年3月～2015年7月，就职于中喜会计师事务所，任部门主任；2015年8月加入九通有限，担任公司财务负责人；现任公司董事、董事会秘书、财务负责人。

（6）王铁山

王铁山，男，中国国籍，无境外永久居留权，1950年10月生，毕业于吉林工业大学机械学专业，本科学历。主要任职经历：1977年9月～1991年8月，就职于吉林工业大学机械系，任教师；1991年8月～1994年12月，就职于吉林工业大学科技开发总公司，任总工程师；1994年12月～2008年10月，就职于吉林工业大学非矿技术装备研究院，任院长，2008年10月～2010年10月，就职于吉林省吉大机电设备有限公司，任董事长；2010年11月至今，退休。

（7）誉鼎投资

名称	凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）
住所	辽宁省朝阳市凌源市工业园区
注册号	211382004038006
公司类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	闫久龙

经营范围	投资管理、咨询，企业关联咨询，商务信息咨询，财务咨询（不含代理记账），经济信息咨询，资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015年9月24日
合伙期限	2015年9月24日至2035年9月23日

誉鼎投资系九通有限于2015年9月24日设立的有限合伙企业，系公司为了对符合规定资格的公司员工所设立的职工持股平台。

誉鼎投资的具体出资情况如下表所示：

序号	合伙人姓名	出资方式	出资金额（元）	出资比例（%）	备注
1	闫久龙	货币	11800	3.93	普通合伙人、执行事务合伙人
2	曹佳乐	货币	52500	17.50	有限合伙人（职工）
3	张殿华	货币	13000	4.33	有限合伙人（职工）
4	张海斌	货币	13000	4.33	有限合伙人（职工）
5	汲冬梅	货币	13000	4.33	有限合伙人（职工）
6	于跃龙	货币	13000	4.33	有限合伙人（职工）
7	于先龙	货币	13000	4.33	有限合伙人（职工）
8	王泽世	货币	13000	4.33	有限合伙人（职工）
9	宫丽敏	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
10	荆辉	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
11	孟祥洁	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
12	王俊杰	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
13	宋玉坤	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
14	邢鑫鑫	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
15	杨俊秋	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
16	郭红伟	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
17	倪伟东	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
18	刘秀女	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
19	刘文龙	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）

20	刘小雨	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
21	贾锡林	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
22	陈然然	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
23	王永丰	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
24	杨海波	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
25	张雯丹	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
26	沈振新	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
27	宋淑冉	货币	8300	2.77	有限合伙人（职工）
合计		/	300000.00	100.00	/

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，自然人股东王香军系自然股东王香生之胞弟，自然人股东闫久龙系誉鼎投资之执行事务合伙人。除上述关联关系外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

根据《公司法》第二百十六条规定“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截止本说明书签署日，自然人股东闫久龙直接持有公司 2,100 万股，通过凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）间接持有公司 1.80 万股，直接、间接合计持有公司 2,101.80 万股，公司总股本的 63.69%。依其所持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，且自然人股东闫久龙长期担任有限公司执行董事，股份公司成立后担任董事长兼总经理，能够对公司董事会的决策和公司经营活动产生重大影响，故自然人股东闫久龙为公司控股股东、实际控制人。

自然人股东闫久龙基本情况请参见本章节之“（二）控股股东、实际控制人、

前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

四、公司股本形成及变化情况

（一）2005年11月，九通有限设立

九通有限系由自然人闫久龙、王香生、汪长任共同出资组建的有限责任公司。2005 年 11 月 22 日，九通有限在辽宁省凌源市工商行政管理局办理工商登记注册，注册资本 3,000 万元，其中闫久龙以货币方式出资，出资额为 1,200 万元，占注册资本的 40%；王香生以货币方式出资，出资额为 1,500 万元，占注册资本的 50%；汪长任以货币方式出资，出资额为 300 万元，占注册资本的 10%。上述货币出资业经辽宁天正会计师事务所审验，并出具了辽正验字（2005）第 14 号《验资报告》。

九通有限设立时股东及股权结构情况如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
王香生	1,500.00	50.00	货币资金
闫久龙	1,200.00	40.00	货币资金
汪长任	300.00	10.00	货币资金
合计	3,000.00	100.00	-

（二）2007年7月，九通有限第一次股份转让

2007 年 7 月 2 日，九通有限召开股东会，决议同意自然人股东汪长任将其持有九通有限的 10.00% 的股权作价 300 万元转让给自然人股东王香生，同日，汪长任与王香生就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2007 年 7 月 4 日，凌源市工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
王香生	1,800.00	60.00	货币资金
闫久龙	1,200.00	40.00	货币资金

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
合计	3,000.00	100.00	-

（三）2012年4月，九通有限第二次股权转让、公司经营范围变更、公司名称变更

2012年1月5日，九通有限召开股东会，决议同意1、公司名称变更为“辽宁九通摩擦材料有限公司”；2、公司经营范围变更为“摩擦材料研发、生产、销售；超高压开关及成套设备、电力电子设备制造、销售。（国家禁止或限制的，不得经营；应取得有关部门审批、许可或者资质的，未取得前不得经营；取得有关部门审批、许可或者资质的，凭有效审批、许可证或者资质证经营）”；3、同意王香生将其持有九通有限的20.00%股权以作价600万元转让给自然人股东闫久龙。

2012年3月5日，自然人股东闫久龙与王香生就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2012年4月5日，凌源市工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
闫久龙	1,800.00	60.00	货币资金
王香生	1,200.00	40.00	货币资金
合计	3,000.00	100.00	-

（四）2015年1月，九通有限第三次股权转让

2014年12月10日，九通有限召开股东会，决议同意自然人股东闫久龙将其持有九通有限的15.00%股权作价450万元转让给自然人股东王香军，同日，自然人股东闫久龙与王香军就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2015年1月13日，凌源市工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次股权转让后，股东及股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
闫久龙	1,350.00	45.00	货币资金
王香生	1,200.00	40.00	货币资金
王香军	450.00	15.00	货币资金
合计	3,000.00	100.00	-

（五）2015年4月，九通有限第四次股权转让

2013年3月24日，九通有限召开股东会，决议同意自然人股东王香生将其持有九通有限的6.00%股权作价180万元转让给自然人股东闫久龙，同日，自然人股东闫久龙与王香生就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2015年4月23日，凌源市工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
闫久龙	1,530.00	51.00	货币资金
王香生	1,020.00	34.00	货币资金
王香军	450.00	15.00	货币资金
合计	3,000.00	100.00	-

（六）2015年6月，九通有限第五次股权转让

2015年6月29日，九通有限召开股东会，决议同意自然人股东王香生将其持有九通有限的19.00%股权作价570万元转让给自然人股东闫久龙，同日，自然人股东闫久龙与王香生就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2015年6月30日，凌源市工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
闫久龙	2,100.00	70.00	货币资金
王香生	450.00	15.00	货币资金
王香军	450.00	15.00	货币资金
合计	3,000.00	100.00	-

（七）2015年9月，九通有限第一次增资

2015年9月25日，九通有限召开股东会，决议同意公司增加注册资本至3,300万元；同意接收自然人司万宝为公司股东，该股东以2元/股的价格合计出资240万元，其中120万元计入实收资本，120万元计入资本公积，占注册资本的3.64%；同意接收孙永杰为公司股东，该股东以2元/股的价格合计出资240万元，其中120万元计入实收资本，120万元计入资本公积，占注册资本的3.64%；同意接收王铁山为公司股东，该股东2元/股的价格合计出资60万元，其中30万元计入实收资本，30万元计入资本公积，占注册资本的0.91%；同意接收誉鼎投资为公司股东，该股东以2元/股的价格合计出资60万元，其中30万元计入实收资本，30万元计入资本公积，占注册资本的0.91%。上述出资均为货币出资。

2015年9月30日，上述出资业经北京永恩力合会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）审验，并出具了永恩验字（2015）第293号《验资报告》，经审验，截至2015年9月30日，公司实收资本3,300万元。

2015年9月28日，凌源市工商行政管理局核准了本次变更登记。

本次增资后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资总额（万元）	出资比例（%）	出资方式
闫久龙	2,100.00	63.64	货币资金
王香生	450.00	13.64	货币资金
王香军	450.00	13.64	货币资金
司万宝	120.00	3.64	货币资金
孙永杰	120.00	3.64	货币资金
王铁山	30.00	0.91	货币资金
誉鼎投资	30.00	0.91	货币资金
合计	3,300.00	100.00	-

（八）九通有限整体变更为股份公司

2016年1月21日，九通有限召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，九通有限全体股东作为发起人，以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

审计的截至 2015 年 9 月 30 日账面净资产 33,757,856.72 元为基础,按照 1.0230:1 的折股比例折合股份总额 3,300 万股,剩余净资产 757,856.72 元计入资本公积,九通有限整体变更为股份有限公司,整体变更后的股份公司名称为“九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司”。同日,全体发起人签署了发起人协议,明确了有限公司整体变更为股份公司的相关事宜及各发起人在整体变更过程中的权利义务。

2016 年 1 月 7 日,中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字(2016)102002 号《验资报告》,审验确认公司股本已足额缴纳。

2016年1月22日,公司在凌源市工商局办理了变更登记手续,取得社会统一信用代码为912113007816189299的《营业执照》。

股份公司设立后,公司的股权结构如下:

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
闫久龙	21,000,000	63.64	净资产折股
王香生	4,500,000	13.64	净资产折股
王香军	4,500,000	13.64	净资产折股
司万宝	1,200,000	3.64	净资产折股
孙永杰	1,200,000	3.64	净资产折股
王铁山	300,000	0.91	净资产折股
誉鼎投资	300,000	0.91	净资产折股
合计	33,000,000	100.00	-

五、重要子公司及分公司基本情况

报告期内,公司拥有一家全资子公司、一家销售分公司、一家控股子公司。

（一）全资子公司-辽宁万宝摩擦材料科技开发有限公司

1、基本情况

名称	辽宁万宝摩擦材料科技开发有限公司
----	------------------

住所	辽宁省建平县红山街道办事处爱华社区天缘小区
法定代表人	闫久龙
注册资本	3,000 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	新型机动车制动衬片摩擦材料研发、生产及销售（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）
股东	九通有限持股 100%
营业期限	2014 年 10 月 17 日至 2044 年 10 月 13 日
成立日期	2014 年 10 月 17 日
注销日期	2016 年 1 月 22 日

2、股本形成及变化情况

万宝摩擦系由九通有限于2014年10月17日在建平市市场监督管理局办理工商登记注册，注册资本3,000万元。截至本转让说明书签署日，九通有限未支付注册资本款，万宝摩擦未开展实际经营活动。

万宝摩擦设立时股东及股权结构情况如下：

序号	股东	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	九通有限	3,000.00	-	100.00	货币资金
	合计	3,000.00	-	100.00	-

3、注销情况

万宝摩擦系公司于2014年10月17日设立的全资子公司，万宝摩擦自成立以来，未开展业务，公司已于2015年7月启动万宝摩擦注销程序，并于2015年7月8日发布注销公告。根据建平县市场监督管理局2016年1月22日出具的《注销登记核准通知书》，对万宝摩擦的注销登记予以核准。

（二）销售分公司

名称	辽宁九通摩擦材料有限公司销售分公司
住所	朝阳市龙城区西大营子北山村
负责人	徐东寅
经营范围	经营货物及技术进出口；摩擦材料研发、生产、销售；超高压开关及

	成套设备、电力电子设备制造、销售；LED市政工程、民用系列产品照明灯具，LED图文显示系列产品制造、销售；异质型复合保温材料制造、销售；矿产品、铁精粉销售；全平衡大齿轮（链板机）式抽油机生产、销售；LNJT-NSHP型工质热管散热器生产、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）
营业期限	2014年12月18日起
注销日期	2015年10月13日

注：根据朝阳市龙城区市场监督管理局 2015 年 10 月 13 日出具的《注销登记核准通知书》，对辽宁九通摩擦材料有限公司销售分公司的注销登记予以核准。

（三）控股子公司-辽宁九通广达摩擦制品有限公司

1、基本情况

名称	辽宁九通广达摩擦制品有限公司
住所	凌源市工业园区
法定代表人	闫久龙
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	碳纤维复合材料车制品研究、开发、生产销售
股东	九通有限持股 70%；吉林省广达摩擦制品有限责任公司持股 30%
成立日期	2011 年 11 月 21 日
注销日期	2014 年 3 月 26 日

2、股本形成及变化情况

广达摩擦系由九通有限与吉林省广达摩擦制品有限责任公司于2011年11月21日在凌源市工商行政管理局办理工商登记注册，注册资本500万元。截至本说明书签署日，广达摩擦未开展实际经营活动。

广达摩擦设立时股东及股权结构情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	九通有限	350.00	70.00	货币资金
2	吉林省广达摩擦制品有限责任公司	150.00	30.00	货币资金

合计	500.00	100.00	-
----	--------	--------	---

3、注销情况

广达摩擦自成立以来，尚未开展业务。广达摩擦股东之一吉林省广达摩擦制品有限责任公司于2013年5月成立清算小组并注销完毕。

广达摩擦于2014年1月5日成立清算小组，启动广达摩擦注销程序，并于2013年12月3日发布注销公告。根据凌源市工商行政管理局2014年3月26日出具的《注销登记核准通知书》，对广达摩擦的注销登记予以核准。

六、公司资产重组情况

报告期内，公司及其子公司无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：闫久龙、王香生、孙永杰、王铁山、司万宝，其中，闫久龙为董事长。董事简历如下：

闫久龙，董事长，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

王香生，董事，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

孙永杰，董事，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

王铁山，董事，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份

股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

司万宝，董事，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

（二）监事基本情况

公司设监事会，由三名监事组成。监事会设监事会主席一名。公司现任的三名监事分别是王香军、于先龙和张海斌，其中文张海斌为职工代表监事，王香军任监事会主席。监事简历如下：

王香军，监事会主席，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

于先龙，男，中国国籍，无境外永久居留权，1987年生，大专学历。2013年~2015年就职于九通有限任办公室文员。现任公司监事，任期三年。

张海斌，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983年生，大专学历。2007年7月~2008年12月，就职于铁岭天河机械制造有限公司从事调度工作；2009年1月~2010年8月，就职于建平天通电力有限公司担任厂长助理；2010年11月~2015年12月，就职于九通有限担任生产部部长；现任公司生产部部长、职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

截止本说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理闫久龙、副总经理王香生、技术总监司万宝和财务负责人、董事会秘书孙永杰。

闫久龙，总经理，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

王香生，副总经理，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上

股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

司万宝，技术总监，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

孙永杰，财务负责人、董事会秘书，任期三年，简历详见转让说明书第一节“三、公司董公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司股东基本情况”。

八、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,337.96	2,352.85	1,378.17
净利润（万元）	158.42	116.52	779.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	158.42	116.52	779.54
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	152.21	56.21	194.62
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）	152.21	56.21	194.62
毛利率（%）	57.23	52.87	44.23
加权平均净资产收益率（%）	5.88	7.47	70.16
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.64	3.61	17.52
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.02	0.06
应收账款周转率（次）	3.32	3.43	4.50
存货周转率（次）	1.06	1.40	2.15
经营活动产生的现金净流量（万元）	1,995.81	1,503.85	-220.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.60	0.50	-0.07
项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

总资产（万元）	12,015.29	11,535.77	10,550.38
所有者权益（万元）	3,375.79	2,617.36	1,500.84
归属于股东的所有者权益（万元）	3,375.79	2,617.36	1,500.84
每股净资产（元/股）	1.02	0.87	0.50
归属于股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.87	0.50
资产负债率（%）	71.90	77.31	85.77
流动比率（倍）	0.22	0.59	0.22
速动比率（倍）	0.12	0.37	0.14

上述财务指标的计算公式如下：

$$\text{毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入} * 100\%$$

$$\text{净利率} = \text{净利润} / \text{营业收入} * 100\%$$

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

$$\text{扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率} = (P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{应收账款周转率} = \text{营业收入} / \text{应收账款平均余额}$$

$$\text{存货周转率} = \text{营业成本} / \text{存货平均余额}$$

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} / \text{期末股本}$$

$$\text{归属于股东的每股净资产} = \text{期末归属于股东的净资产} / \text{期末股本}$$

$$\text{资产负债率} = (\text{负债总额} / \text{资产总额}) \times 100\%$$

$$\text{流动比率} = \text{流动资产} / \text{流动负债}$$

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以股改前实收资本情况按 1 元/股进行折算并计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于股东的每股净资产。

九、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：王鲁健

项目小组成员：朱晟、徐梦莎、徐晓菁

（二）律师事务所

机构名称：北京中勤（朝阳）律师事务所

负责人：陈亚军

住所：辽宁省朝阳市龙城区黄河路五段一号635室

联系电话：0421-3938835

传真：0421—3720089

经办律师：陈亚军、曹天宇

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

联系电话：010-88000211

传真：010-88000003

经办注册会计师：李秀华、唱翠红

（四）资产评估机构

机构名称：北京中科华资产评估有限公司

法定代表人：曹宇

住所：北京市海淀区苏州街49号一层102号

联系电话：010-88356126

传真：010-88356126

经办注册评估师：薛勇、王川红

（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

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

公司主营业务为摩擦材料的研发、生产和销售。公司是一家以材料科学研究、自主创新开发为基础，致力开发以工业废弃物、矿山尾矿及地产农作物、杆皮、核壳等为主要材料制成新型摩擦材料应用原料并生产制造汽车、轨道车辆、风力发电与各类农机用新型摩擦材料的技术型企业。报告期内公司的产品主要应用于汽车制动部件，主要产品为汽车刹车片（也称制动片或制动衬片）。

（二）主要产品或服务

1、公司主要产品及用途

刹车片是汽车的行车中最关键的安全零件之一，刹车效果的好坏是由刹车片起决定性作用。刹车片一般由钢制背板、粘接隔热层和摩擦块构成，其中隔热层是由不传热的材料组成，目的是隔热。摩擦块由摩擦材料、粘合剂组成，刹车时被挤压在刹车盘或刹车鼓上产生摩擦，从而达到车辆减速刹车的目的。

汽车制动器可分为盘式制动器与鼓式制动器，目前公司的主营产品包括上述制动器部件中的盘式刹车片、鼓式刹车片，具体用途示例如下：

产品名称	原理说明	原理示例图
盘式刹车片	盘式刹车片夹紧刹车盘，使其停止旋转。一般用于轿车、大巴等车辆。	



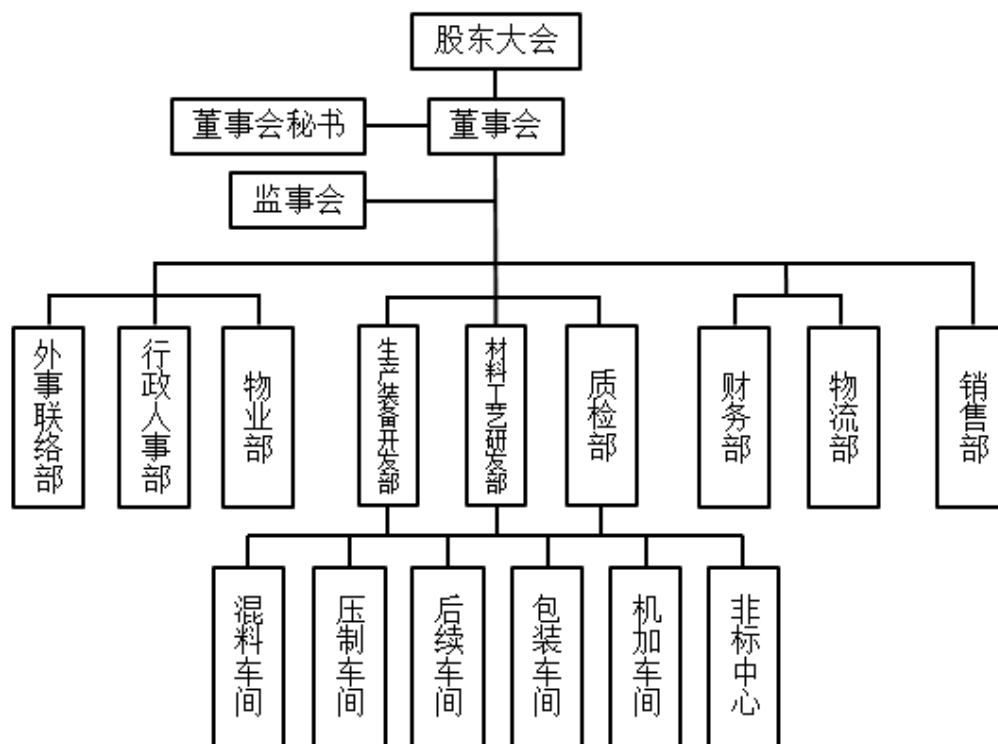
2、公司主要产品图列

公司的产品历经多年的研发、配方和生产工艺改良，目前公司所拥有的3000多种型号的环保型盘式刹车片和鼓式刹车片，性能优良，可广泛用于各类品牌的重型卡车和轿车。以下是公司所生产的刹车片部分图例：



二、公司组织结构及业务流程

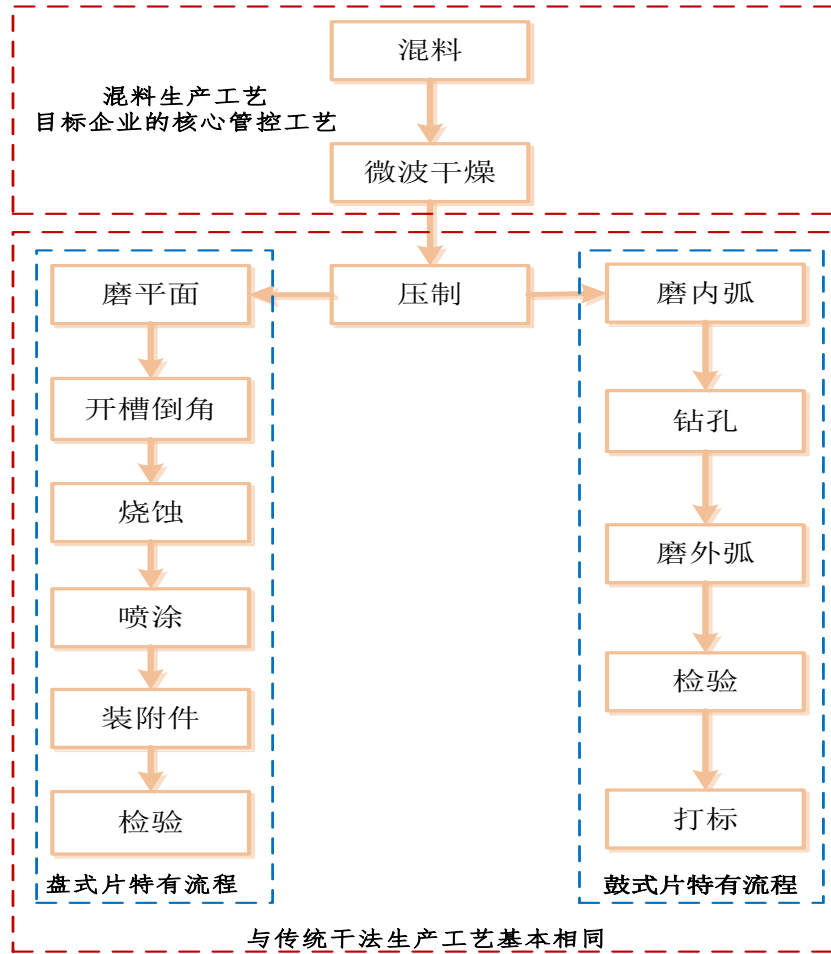
（一）公司组织结构图



（二）公司主要业务流程

1、生产工艺流程

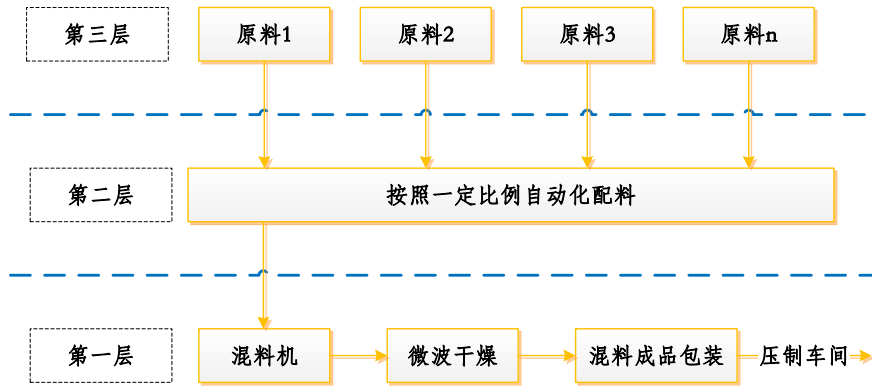
公司产品盘式刹车片和鼓式刹车片均采用水湿法生产工艺生产，其混料工艺相同，后续加工工艺有所差别，具体工艺流程如下：



对上述生产流程中的核心工艺说明如下：

（1）混料

混料工艺为刹车片生产过程中的核心工艺，混料工艺的技术壁垒主要体现在材料配方的研制。公司采用计算机监测和集中控制的自动化配料系统，由中央控制计算机根据设定的配方发出相关的指令，连锁控制各个料仓实现全自动配料。混料过程中，通过加水量、加水速度及水质的管控，对复合型原材料实现了湿法混料，改性后的膨润土通过湿法混料环节后可使材料表面形成有机包覆物，避免材料分子脱落，在提高材料黏合性的同时减少了树脂使用量，降低产品成本，提高了产品安全性，使其在高温时不易碳化。混料工艺流程如下：



（2）微波干燥

微波干燥的目的是除去混料中多余的水分以保证压制品质量，可采取微波干燥的原因是混料中不含金属成分。微波干燥工艺的技术壁垒主要体现在专用干燥设备及干燥工艺的控制。公司采用“微波窑式炉”干燥，具有机械化程度高、干燥速度快、人力成本低等优势，可以根据不同情况对混料的干燥时间及微波窑式炉传送带上混料的厚度进行控制，该“微波窑式炉”干燥工艺系国内首创。

（3）压制

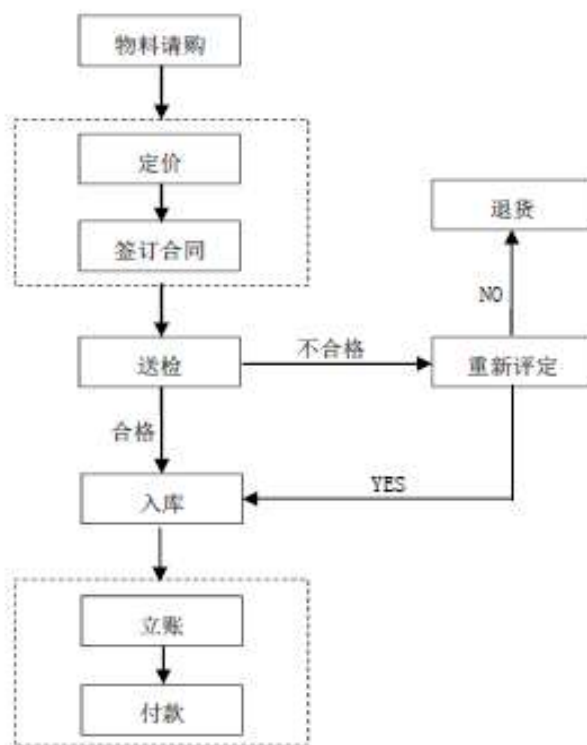
压制是按产品生产工艺，在一定时间、温度、压力参数下将钢背和混合好的摩擦材料粉末料，即压塑料进行热压使其粘接成为一种结构均匀致密的整体。公司盘式刹车片采取热压一次等比压多工位成型工艺，鼓式刹车片压制工艺采用两步法，即冷压工艺与热压工艺。鼓式刹车片冷压工艺的目的是将刹车片压塑料压成冷型，减少热压模具造价60%，同时还节省热压工艺装模时间，保证热压工艺质量和产品合格率，公司利用自主发明的三开式平底冷压模是实现该工艺的重要条件和保障。

2、采购流程

公司采购部根据新增订单需求或者库存情况制定采购计划。采购部根据物料使用状况、需求数量、需求频率、市场供需状况、价格等因素选择并确定供应商。一般询价后，采购部会确定 2-3 家供应商进行交互议价，最后根据交货期、售后服务及产品质量等因素综合选定一家供应商。到货后，由质量部抽样，向实验室发起委托检验流程，经检验合格的物料开具验收单入库。不合格

的物料由质量部重新评定，能够通过审核的物料继续入库，仍然不通过的物料进入退货流程。所有入库的产品由财务部根据发票、单据立账，货款到期时向供应商付款。

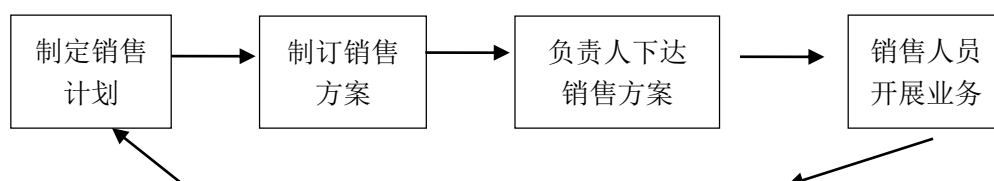
具体采购流程如下：

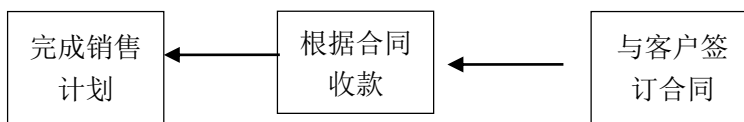


3、销售流程

目前，国内 AM 市场是公司主要的销售收入和盈利来源。公司主要采用经销商模式，客户主要为国内汽配店、汽车修理厂等。公司选择经销商主要依据的因素包括汽车零部件从业经验、销售能力、经济实力及承担风险的能力和客户资源等

公司设有专门的销售部门，由董事长闫久龙亲自参与管理，通过宣传推广、竞争性谈判等方式，利用公司的产品技术领先优势和品牌信誉获得订单。销售部门根据公司现阶段发展实际情况，结合市场调研和销售目标制定营销计划和销售方案。具体流程如下：



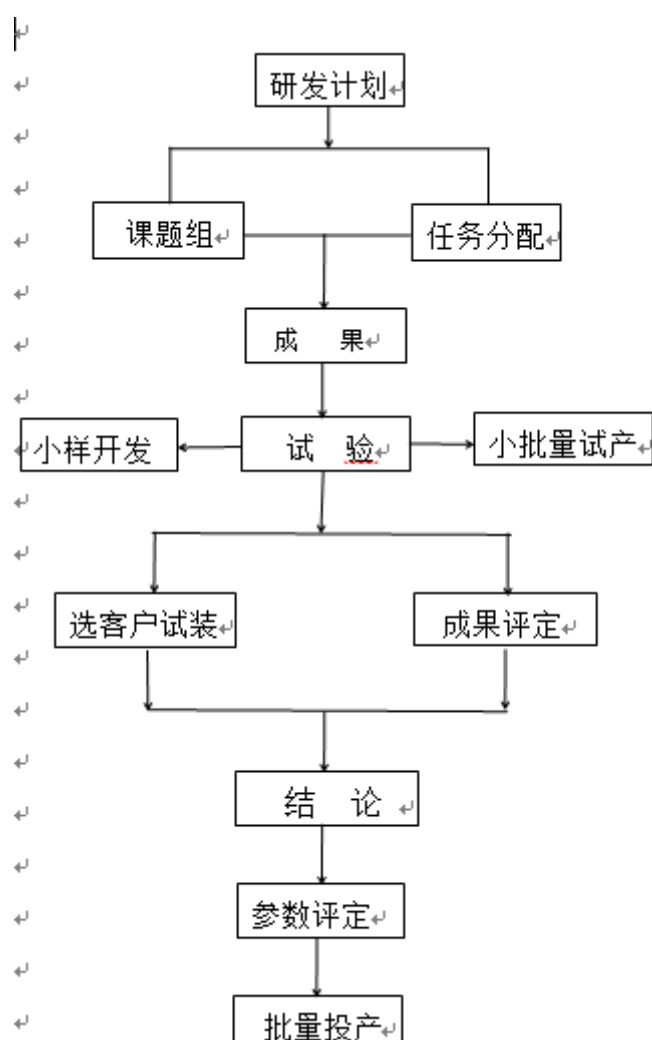


4、研发模式

公司研发团队由国家摩擦材料专家、终身享受国务院政府津贴的司万宝先生带领，历经多年的研发工作在摩擦材料和制备工艺上取得了重大突破。除了自主研发，公司与吉林大学机电设备研究所共同合作，组成了产学研平台。

自主研发的材料研发团队由材料专家司万宝老师负责，对科研课题进行分类分项按月完成研发计划同时迅速进行成果转化；合作研发的装备研发团队由吉林大学机电设备研究所负责，对研发成果进行专利申请，科研成果归公司所有。

具体研发流程如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

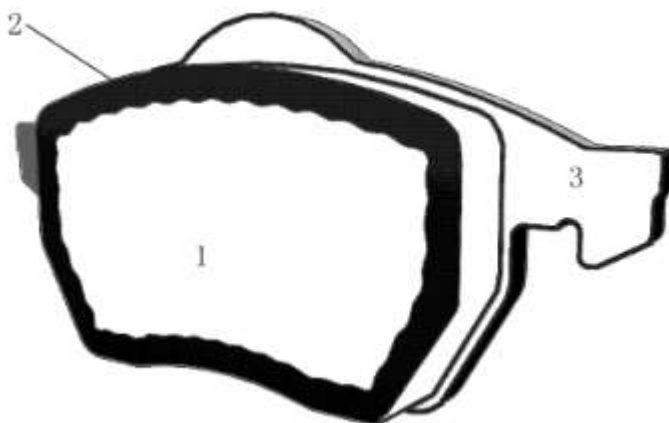
1、水湿法制动衬片的制备方法

水湿法制动衬片的主要特征在于将用非传统材料（树脂、纤维、水渣、膨润土、减磨剂、填料和水）形成摩擦材料，所形成的摩擦材料具有稳定的摩擦系数，能够降低产品的磨损的同时改善生产环境减少尘害。

水湿法制动衬片的制备采用一种具有“湿、干”状态下都有良好粘性的复合型填料，通过加水使干料变湿的摩擦材料。该方法按一定比例形成由水渣和膨润土组合成的复合型填料，通过加水，使混合料间具有良好的粘性，且在料干后也不会散落。该方法采用自行设计制造的水湿法一字型混料机将按配方准确称取的各种原材料，依次加入混料机，混若干分钟后再将已混均匀的料送入干燥窑中进行快速干燥处理。具体生产操作中，各种原料在特制的混料机中初混后，加入一定温度范围内的温水并制成颗粒状塑压料；然后将这种颗粒状塑压料进行低温干燥，控制其含水量在 2%-4%之间。

2、解决制动噪音较大的盘式刹车片制备方法

随着人们对汽车舒适性以及环保对汽车制动噪音越来越高的要求，现城市汽车越来越多制动噪音更显其危害的存在。为了解决这一实际问题，汽车制造厂要求要尽快解决传统工艺生产的汽车刹车片存在的较为严重的制动噪音较大问题，公司研发团队研制出的一种新型汽车盘式刹车片，对解决因制动引起的制动噪音问题有着非常显著的效果的。该工艺将产品结构做了创新式的改变，即将传统刹车片垂直于摩擦面的材质由单一结构，改变成由里、外双层材质结构，因材质结构的改变使双层材料性能人为的形成差异就控制了制动时产生的震动共鸣，从而从根本上解决了制动噪音，具体工艺说明如下：



如上图所示，刹车片由摩擦材料压塑料 A 层 1 与摩擦材料压塑料 B 层 2 内外双层构成，3 为刹车片钢衬板。压塑料 B 层的硬度和密度都低于压塑料 A 层。在具体生产过程中，先将材料 A 冷压成压塑料层，再在冷型外面加一圈刹车片材料 B 压制成压塑料 B 层。在材料 B 的选择中，公司采用了创新型的新材料“松针粉”作为 B 层的主要原料之一。

3、含“二炼废渣”摩擦材料的制备方法

为了解决目前制动用摩擦材料制品存在的高温段摩擦系数下降较大的问题，公司研发人员寻找到了具有良好耐热性与耐磨性的新型填充材料，利用炼钢产生的工业废弃物“二炼废渣”制成汽车用制动衬片，因“二炼废渣”无腐蚀性，含有氧化铁、二氧化硅、氧化铁、氧化钙等，用其制成的摩擦材料具有热衰退小、制动平稳、耐热高的特点。根据试验，利用“二炼废渣”这种新型填料制成的摩擦材料性能比传统摩擦材料在耐磨性上取得了明显的效果，300 度-350 度区段磨损率可降低 30%以上。

（二）取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可资格、资质

序号	企业名称	业务许可资格或资质名	取得时间	有效期限	颁发单位
	九通有限	安全生产标准化二级企业	2015.2.9	2018.2.9	国家安全生产监督管理总局

1	九通有限	全国工业产品生产许可证	2013.8.29	2018.08.28	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
2	九通有限	ISO/TS16949 质量认证	2014.10.20	2017.10.20	国际汽车工作组 (International Automotive Task Force)
3	九通有限	中国汽车工业协会会员	2014.3.31	-	中国汽车工业协会
4	九通有限	中国摩擦密封材料协会会员	2014. 1	-	中国摩擦密封材料协会

公司所从事的主营业务均已取得相关业务资质、许可、认证；公司不存在超越资质、范围经营的情况，公司不存在借用他人资质经营的情形。

2、公司产品所执行的质量标准

为了对质量进行有效的控制，公司成立独立的质量部门，建立质量工作团队，明确各岗位工作职责；按照相关国家标准建立健全了公司质量体系。公司产品目前所遵循的主要质量标准如下：

产品名称	产品标准号	标准名称	类型
汽车刹车片	GB5763—2008	汽车用制动器衬片	国家标准
汽车刹车片	Q/JTB001-2012	汽车用制动器衬片内控标准	企业标准

凌源市质量技术监督局于 2015 年 12 月 25 日出具的《证明》文件，确认公司自成立以来，能遵守国家有关产品质量和技术监督局方面的法律、法规、规章以及其他相关规定，未因违反国家有关产品质量和技术监督局相关规定而受到行政处罚。

（三）特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

（四）公司主要无形资产情况

1、专利

(1) 已获得的专利


截至本说明书签署日，公司拥有实用新型专利2项，具体情况如下：

(2) 申请中的专利

序号	专利名称	专利证号	专利类型	发明人	专利权人
1	水湿法立式一字型高速混料机	ZL201320100663.1	实用新型	闫久龙、司万宝、李楠、朱安平	九通有限
2	摩擦材料“三开式”平底冷压模	ZL201320417329.9	实用新型	闫久龙、司万宝、张雪梅、钱永来	九通有限

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请日期
1	水湿法制动器衬片及其制备方法	201310071896.8	发明专利	2013.3.6
2	一种含束状亚克力纤维的制动器衬片及其制备方法	201310104685.X	发明专利	2013.3.28
3	一种含水渣的汽车用制动器衬片及其制备方法	201310300276.2	发明专利	2012.8.22
4	含页岩的制动器衬片及其制备方法	201310323309.X	发明专利	2013.7.29
5	水湿法喷混芳纶浆粕纤维的制动衬片及其制备方法	201310666261.6	发明专利	2013.12.10
6	用于铝合金摩擦盘的制动器衬片及其制备方法	201410389280.X	发明专利	2014.8.8
7	含“二炼废渣”的制动器衬片及其制备方法	201410055062.2	发明专利	2014.2.19
8	一种汽车盘式刹车片及其制备方法	201510398880.7	发明专利	2015.7.9
9	含松塔粉的汽车用制动器衬片及制备方法	201510400435.X	发明专利	2015.7.10

2、商标

注册编号	商标内容	类别	核定使用商品	权利人	取得方式	申请日期
1151741 1		12	铁路车辆缓冲器；陆地车辆用离合器；陆地车辆联动即件；陆地车辆变速箱；陆地车辆用扭矩变换器；陆地车辆转矩变换器；陆地车辆传动轴；汽车刹车片；陆地车辆动力装置；陆地车辆减速齿轮。	九通有限	原始取得	2014.2.28

3、账面现有无形资产的使用情况

名称	取得方式	入账日期	账面原值(元)	使用期限(月)	账面价值(元)	剩余摊销期限(月)
土地使用权	出让	2012.4.30	26,334,088.20	593	24,468,941.99	560
金蝶软件	购买	2012.7.31	23,000.00	60	8,050.00	30
新浪软件	购买	2012.7.31	2,500.00	60	875.00	30
金蝶软件 KIS 专业版	购买	2015.4.30	20,000.00	60	18,000.00	30

4、土地使用权

序号	土地证证号	使用权人	土地座落	用途	使用权类型及年限	面积(m ²)	他项权利
1	凌国用(2012)字第12067878号	九通有限	凌源市工业园区	工业用地	出让 2012.4.28-2061.9.5	82,022	抵押

5、公司所获荣誉

序号	名称	荣誉证书	发证机关
1	辽宁省创新型中小企业		辽宁省中小企业厅
2	辽宁省知识产权“兴业强企”工程试点单位		辽宁省知识产权局
3	朝阳市科学技术进步奖		朝阳市科学技术奖励委员会
4	辽宁省中小企业专精特新产品 (水湿法汽车用制动衬片及制备方法)		辽宁省中小企业厅

(五) 公司主要固定资产情况

1、截至2015年9月30日，公司主要固定资产包括：

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	54,946,549.13	4,979,460.99	49,967,088.14	90.94
机器设备	28,954,025.20	4,106,435.92	24,847,589.28	85.82
运输设备	1,615,599.85	672,710.58	942,889.27	58.36
电子设备及其他	1,230,821.33	602,948.73	627,872.60	51.01
合计	86,746,995.51	10,361,556.22	76,385,439.29	88.06

2、主要房屋建筑物

单位：

元

序号	房产名称	房产权证号	账面原值	累计折旧	账面价值	用途	面积 (m ²)	他项 权利
1	2#办公楼	凌房权证字第 2013009418号	1,580,748.94	87,599.84	1,493,149.10	厂房	1,845.25	抵押
2	仓库（空 压机房）	凌房权证字第 2015003294	161,415.55	6,133.79	155,281.76	泵房	56.18	抵押
3	女员工宿 舍	凌房权证字第 2015003293	395,568.54	13,778.97	381,789.57	宿舍	232	抵押
4	小餐厅	凌房权证字第 2015003291	349,552.04	26,565.96	322,986.08	库房	487.72	抵押
5	车库	凌房权证字第 2015003292	849,376.69	40,345.39	809,031.30	库房	6,022.06	抵押
6	原料及成 品库房	凌房权证字第 2015003296	6,803,151.68	280,063.08	6,523,088.60	库房	3,059.1	抵押
7	试验中心	凌房权证字第 2013009409	1,459,199.56	124,761.56	1,334,438.00	办 公 室	761.12	抵押
8	冲压车间	凌房权证字第 2013009408	3,214,722.58	229,048.98	2,985,673.60	办 公 室	1,083.98	抵押
9	压制车间	凌房权证字第 2013009413	5,083,377.67	144,876.26	4,938,501.41	厂房	360.71	抵押
10	招待所	凌房权证字第 2013009416	1,376,803.67	134,429.58	1,242,374.09	厂房	482.67	抵押
11	后续车间	凌房权证字第 2013009414	4,037,615.88	115,072.05	3,922,543.83	厂房	565.71	抵押

12	3#办公楼	凌房权证字第2013009420	1,118,351.85	61,975.33	1,056,376.52	厂房	915	抵押
13	机加车间	凌房权证字第2013009417	2,544,421.24	241,720.02	2,302,701.22	厂房	1,665	抵押
14	1#办公楼（化验室）	凌房权证字第2013009426	591,665.66	28,104.12	563,561.54	厂房	1,697.33	抵押
15	喷胶车间	凌房权证字第2013009422	918,309.32	43,619.69	874,689.63	厂房	3,926.4	抵押
16	混料车间	凌房权证字第2013009429	2,039,696.10	155,016.90	1,884,679.20	锅炉房	476	抵押
17	包装车间	凌房权证字第2013009428	1,723,199.58	81,851.98	1,641,347.60	库房	1,132.38	抵押
18	锅炉房	凌房权证字第2013009410	816,251.36	33,602.35	782,649.01	食堂	348.19	抵押
19	员工餐厅	凌房权证字第2013009411	601,058.43	28,550.28	572,508.15	食堂	200.16	抵押
20	男寝（含配件库）	凌房权证字第2013009412	2,897,145.89	286,914.60	2,610,231.29	宿舍	1,681.5	抵押

3、截至2015年9月30日，主要机器设备清单如下：

资产名称	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率（%）	资产状况
模具	1,179,209.53	56,012.45	1,123,197.08	95.25	正常使用
六工位热压机	1,067,984.61	16,909.76	1,051,074.85	98.42	正常使用
六工位热压机	923,076.92	146,153.85	776,923.07	84.17	正常使用
开式固定台压力机	882,051.30	20,948.72	861,102.58	97.62	正常使用
630吨液压机	800,000.00	-	800,000.00	100.00	正常使用
涂装设备	769,230.80	207,051.29	562,179.51	73.08	正常使用
三梁四柱液压机	743,500.00	11,772.08	731,727.92	98.42	正常使用
压力机	735,897.45	34,955.13	700,942.32	95.25	正常使用
开始固定台压力机	723,076.95	17,173.08	705,903.87	97.62	正常使用
数控淬火机床	665,200.00	179,049.67	486,150.33	73.08	正常使用

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至本说明书签署日，公司员工总数为 74 人。

（1）按部门结构划分

岗位	人数	比例（%）
一线生产	38	51.35
行政管理	8	10.81
技术研发	15	20.27
后勤综合	13	17.57
合计	74	100.00

（2）按受教育程度划分

学历	人数	比例（%）
大专及以上	25	33.78
中专（含高中）及以下	49	66.22
合计	74	100.00

（3）按年龄划分

年龄段	人数	比例（%）
30 岁（含 30 岁）以下	38	51.35
30-40 岁（含 40 岁）	20	27.03
40 岁以上	16	21.62
合计	74	100.00

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

闫久龙，基本情况详见“第一节基本情况 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

司万宝，基本情况详见“第一节基本情况 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（2）核心技术人员持股情况及报告期内的变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式
闫久龙	董事长、总经理	21,000,000	63.64	直接持股
司万宝	董事、技术总监	1,200,000	3.64	直接持股
合计		22,200,000	67.28	/

（八）公司环保情况

1、环境影响情况

根据原国家环保总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。为进一步细化环保核查重污染行业分类，国家环境保护部发布了《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，对于未包含的类型暂不列入核查范围。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为汽车制造业，行业分类代码为C36；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为汽车制造业；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为汽车零部件及配件制造(C366) 根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为机动车零配件与设备(13101010)。九通股份主要系摩擦材料的研发、生产和销售，不属于重污染企业。

报告期内，公司未列入重点排污单位名录，不属于凌源市主要污染物减排单位。

2、相关环评批复

（1）2011年10月20日，朝阳市环境保护局核发《关于辽宁九通摩擦材料有限公司摩擦材料生产项目环境影响报告书的批复》（朝环审[2011]45号）

(2) 2012年4月8日，受九通有限的委托，朝阳市环境监测站出具了《辽宁九通摩擦材料有限公司摩擦材料生产项目竣工环境保护验收检测表》

(3) 2013年4月11日，朝阳市环境保护局核发《关于辽宁九通摩擦材料有限公司摩擦材料生产项目环境保护竣工验收意见》（朝环验[2013]12号），根据该意见，项目具备环保验收条件，同意项目通过环保验收。

2015年12月22日，凌源市环境保护局出具证明，因排污许可证需由辽宁省环境保护厅统一印制，但省环保厅尚未下发统一制式的排污许可证，故不能对九通有限发放排污许可证；2015年12月23日，凌源市环境保护局出具证明，经核查，九通有限未发生各类环境污染事故，未收到环保相关处罚，不存在违法违规情形，日常生产符合环保有关规定。

报告期内，公司经营活动符合环境保护的要求，不存在环保违法违规的情况。

（九）安全生产

公司重视安全生产工作，认真执行国家安全生产相关的法律法规，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针。公司建有完善的安全生产管理制度和专业的安全管理机构，制定了各项安全管理工作规范，公司报告期内未发生重大伤亡事故，一直保持良好的安全生产状况。

报告期内，公司未发生生产安全事故，不存在安全生产违法违规的情况。

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

1、按产品分类

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
盘式刹车片	20,084,130.19	85.90	19,002,833.01	80.77	12,110,275.83	87.87

鼓式刹车片	3,295,461.78	14.10	4,525,687.33	19.23	1,671,376.44	12.13
合计	23,379,591.97	100.00	23,528,520.34	100.00	13,781,652.27	100.00

2、按地区分类

项目	2014年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
华东地区	24,899.15	0.11	15,393.15	0.07	-	-
华南地区	-	-	-	-	17,846.16	0.13
华中地区	1,248.72	0.01	-	-	-	-
华北地区	5,070,559.19	21.69	8,690,396.24	36.94	2,450,378.55	17.78
西北地区	775.21	0.0033	-	-	-	-
西南地区	2,938,873.00	12.57	2,676,968.49	11.38	-	0.00
东北地区	15,343,236.70	65.63	12,145,762.46	51.62	11,313,427.61	82.09
合计	23,379,591.97	100.00	23,528,520.34	100.00	13,781,652.27	100.00

报告期内，公司销售主要集中在东北和华北地区。

2、按销售模式分类

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
经销收入	2,161.73	92.46	2,293.99	97.50	1,268.00	92.01
直销收入	176.23	7.54	58.86	2.50	110.17	7.99
合计	2,337.96	100.00	2,352.85	100.00	1,378.17	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、主要客户群体

报告期内，公司的销售主要集中在AM市场，客户群体主要为汽配城中的汽车配件经销商、汽修厂以及其他对汽车零部件进行售后维修、更换及改装的售后服务市场客户。

2、公司主要客户情况

2015年1-9月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
北京神州汽车租赁有限公司沈阳分公司	3,449,331.62	14.75
沈阳市皇姑区鑫盛丰汽车修理部	3,270,655.81	13.99
重庆鑫烁机电设备有限公司	2,938,873.00	12.57
沈阳冠良盛远汽配销售有限公司	2,759,023.97	11.80
北京德黑马商贸中心	2,345,680.00	10.03
合计	14,763,564.41	63.14

2014年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
天津市津南区国际金属物流园	5,278,025.63	22.43
辽阳宏达电子有限公司	3,574,730.03	15.19
呼和浩特市金渝州科贸有限公司	3,412,370.60	14.5
重庆鑫烁机电设备有限公司	2,676,968.10	11.38
大连保税区鑫顺汽车修配厂	2,675,428.82	11.37
合计	17,617,523.19	74.87

2013年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
北京神州汽车租赁有限公司沈阳分公司	3,987,946.01	28.94
北京德黑马商贸中心	2,450,378.55	17.78
沈阳西部汽配城有限公司	2,300,298.25	16.69
沈阳瑞盛国际汽配城有限公司	1,695,300.00	12.3
辽宁鑫佰佳汽车维修有限公司	1,469,720.68	10.66
合计	11,903,643.49	86.37

报告期内，公司对主要客户的销售较为分散，不存在对单一客户重大依赖的情况。

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%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）原材料、能源及其供应情况

1、原材料供应情况

公司生产所耗用的主要原材料包括钢板、各类摩擦材料。摩擦材料主要用于混料工艺中，主要包括树脂、亚力克纤维、有机纤维等。公司通过专利技术和专有技术工艺，与传统产品相比将原材料从50多种降低至7-8种，各主要原材料国内供应充足，不存在原材料供应风险。

2、报告期内主要供应商情况

2015年1-9月，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
深圳市海恒星安防有限公司	1,379,675.14	18.18
遵化市华明长城纸箱厂	1,148,083.00	15.13
凌源钢铁国际贸易有限公司	729,135.35	9.61
南皮县易泰五金制品有限公司	723,619.90	9.53
南皮县波浩五金制造有限公司	568,304.00	7.49
合计	4,548,817.39	59.93

2014年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
日照地势坤汽车配件有限公司	1,140,876.00	10.42
遵化市华明长城纸箱厂	869,782.07	7.94
凌源洪泰物资经销处	658,028.85	6.01
恒台县永汇化工有限公司	639,000.00	5.83
南皮县易泰五金制品有限公司	585,400.00	5.34
合计	3,893,086.92	35.54

2013年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
青岛东岳东汽车配件有限公司	1,785,337.00	19.58

故城县恒通冲压件有限公司	797,836.50	8.75
营口圣泉高科技材料有限公司	786,942.50	8.63
凌源市洪泰物资经销处	12,546.70	7.81
喀左万豪包装装潢印刷制品有限公司	20,492.41	6.81
合计	4,703,155.11	51.58

报告期内，公司对第一大供应商采购占比分别为 19.58%、10.42%、18.18%，报告期内公司前五大供应商中不存在对单个供应商的采购超过 50% 的情况，公司不存在对某一单个供应商的严重依赖。

截至本说明书签署日，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% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

公司与各主要客户定期或不定期签订销售的框架性合同，该框架性合同并未明确约定所销售的离合器面片的价格和数量，而通常以各客户定期或不定期的发货通知等类似文件做为附件来约定每批次所销售的货物与价格。

截至本说明书签署日，公司正在履行或将要履行的以及报告期内履行完毕的合同金额 300 万元以上的销售合同，具体情况如下：

序号	客户名称	合同明细	框架合同金额（万元）	实际销售金额（万元）	签署日期	履行情况
1.	北京神州汽车租赁有限公司沈阳分公司	刹车片	500.00	466.59	2013.8.10	履行完毕
2.	沈阳西部汽配城有限公司	刹车片	300.00	269.13	2013.10.20	履行完毕
3.	北京德黑马商贸中心	刹车片	300.00	286.69	2013.11.20	履行完毕
4.	辽阳宏达电子有限公司	刹车片	500.00	418.24	2014.2.5	履行完毕
5.	呼和浩特市金渝州科贸有限公司	刹车片	500.00	399.25	2014.2.20	履行完毕

序号	客户名称	合同明细	框架合同金额（万元）	实际销售金额（万元）	签署日期	履行情况
6.	重庆鑫焱机电设备有限公司	刹车片	400.00	313.21	2014.5.12	履行完毕
7.	大连保税区鑫顺汽车修配厂	刹车片	400.00	313.03	2014.3.5	履行完毕
8.	天津市津南区国际金属物流园	刹车片	700.00	617.53	2014.1.3	履行完毕
9.	沈阳市皇姑区鑫盛丰汽车修理部	刹车片	500.00	380.66	2015.1.5	履行中
10.	北京神州汽车租赁有限公司沈阳分公司	刹车片	500.00	403.57	2015.2.10	履行中
11.	重庆鑫焱机电设备有限公司	刹车片	400.00	343.85	2015.2.10	履行中
12.	辽阳宏达电子有限公司	刹车片	300.00	329.14	2015.3.13	履行完毕
13.	沈阳冠良盛远汽配销售有限公司	刹车片	400.00	322.81	2015.3.16	履行中
14.	北京德黑马商贸中心	刹车片	300.00	274.44	2015.4.1	履行完毕
15.	大连保税区鑫顺汽车修配厂	刹车片	300.00	352.12	2015.8.4	履行完毕
16.	比亚迪股份有限公司	刹车片	1,330.00	-	2015.12.29	履行中
17.	长城汽车股份有限公司	刹车片	990.00	-	2015.12.17	履行中
18.	北京宜通制动部件销售有限公司	刹车片	2,100.00	-	2016.1.7	履行中
19.	庞大汽贸集团股份有限公司	刹车片	1,500.00	-	2016.1.8	履行中

注：框架性合同的实际销售金额为截止 2015 年 12 月 31 日所履行完毕的销售金额。

2、重大采购合同

截至本说明书签署日，公司正在履行或将要履行的以及报告期内履行完毕的合同金额 40 万元以上的采购合同及履行情况如下：

序号	供货方名称	采购商品	合同金额(万元)	签订日期	履行情况
1	山东科弘微波能有限公司	工业微波设备	44.00	2013.5.11	履行完毕

序号	供货方名称	采购商品	合同金额(万元)	签订日期	履行情况
2	苏州龙共真空技术科技有限公司	真空干燥设备	55.00	2015.5.17	履行完毕
3	沈阳东贸机床设备供销处	开式固定台压力机	161.60	2015.2.10	履行完毕
4	沈阳东贸机床设备供销处	开式固定台压力机	139.05	2015.4.9	履行完毕
5	沈阳东贸机床设备供销处	开式固定台压力机、开卷校平横剪生产线、送料机	263.00	2015.2.3	履行完毕
6	吉林省机电设备有限公司	惯性试验台、热压机、称料机等	1,020.80	2014.6.9	履行完毕

3、重大借款合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的全部银行借款合同如下：

银行	借款人	编号	金额（万元）	有效期/期限	担保条件
凌源天元村镇银行	九通有限	2013年凌天银借字第048号	400	2013.10.31-2016.10.12	抵押加保证
朝阳银行	九通有限	2015年凌源借字第055号	3,980	2015.11.9-2017.5.9	抵押加保证
朝阳银行	九通有限	2015年凌源借字第054号	1,100	2015.11.12-2017.11.12	抵押加保证

4、重大抵押合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的全部抵押合同如下：

银行	名称	编号	抵押期限	抵押价值（万元）	抵押财产情况
凌源天元村镇银行	《凌源天元村镇银行抵押合同》	2013年凌天银抵字第048-1号	2013.10.31-2016.10.12	28.00	建平房权证红山字第827419号
凌源天元村镇银行	《凌源天元村镇银行抵押合同》	2013年凌天银抵字第048-2号	2013.10.31-2016.10.12	93.00	建平房权证红山字第827420号
凌源天元村镇银行	《凌源天元村镇银行抵押合同》	2013年凌天银抵字第048-3号	2013.10.31-2016.10.12	93.00	建平房权证红山字第000193号
凌源天元村镇银行	《凌源天元村镇银行抵押合同》	2013年凌天银抵字第048-4号	2013.10.31-2016.10.12	93.00	建平房权证红山字第000194号

凌源天元村镇银行	《凌源天元村镇银行抵押合同》	2013年凌天银抵字第048-5号	2013.10.31-2016.10.12	93.00	建平房权证红山字第000195号
朝阳银行	《朝阳银行抵押合同》	2015年凌源抵字第055-1号	2015.11.9-2017.5.9	3,980.00	凌房权证红山字第2013009411号等共计15处房产
朝阳银行	《朝阳银行抵押合同》	2015年凌源抵字第055-2号	2015.11.9-2017.5.9	1,200.00	凌国用（2012）字第12067878号土地
朝阳银行	《朝阳银行抵押合同》	2015年凌源抵字第055-3号	2015.11.9-2017.5.9	-	生产设备、仪器等共计218件抵押物
朝阳银行	《朝阳银行抵押合同》	2015年凌源抵字第054号	2015.11.12-2017.11.12	1,100.00	凌房权证红山字第2015003293号等共计5处房产

5、重大担保合同

（1）外部为公司提供的担保合同

银行	名称	编号	担保金额（万元）	有效期	担保方
凌源天元村镇银行	《保证合同》	2013年凌天银保字第048号	400	2013.10.31-2016.10.12	闫久龙
朝阳银行	《保证合同》	2015年凌源保字第055号	3,980	2015.11.9-2017.5.9	闫久龙、王香生
朝阳银行	《保证合同》	2015年凌源保字第054号	1,100	2015.11.9-2017.5.9	闫久龙

（2）公司对外担保合同

截止至本说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

五、公司商业模式

公司立足于摩擦材料行业，拥有从事刹车片的生产场所和生产设备，通过多年的研发，公司申请了近十余项专利技术，掌握了利用新型摩擦材料生产科技型、环保型汽车刹车片的核心技术。同时公司通过一系列技术改良，改善生产工艺流程、提升生产工艺，进而提高生产效率和产品质量。公司主要面向国内AM市场通过经销商模式将产品销售给汽车配件经销商。公司凭借产品所使用的创新型新材料，在材料构成符合欧美NAO标准的同时，大大降低了原材料成本，提升了公

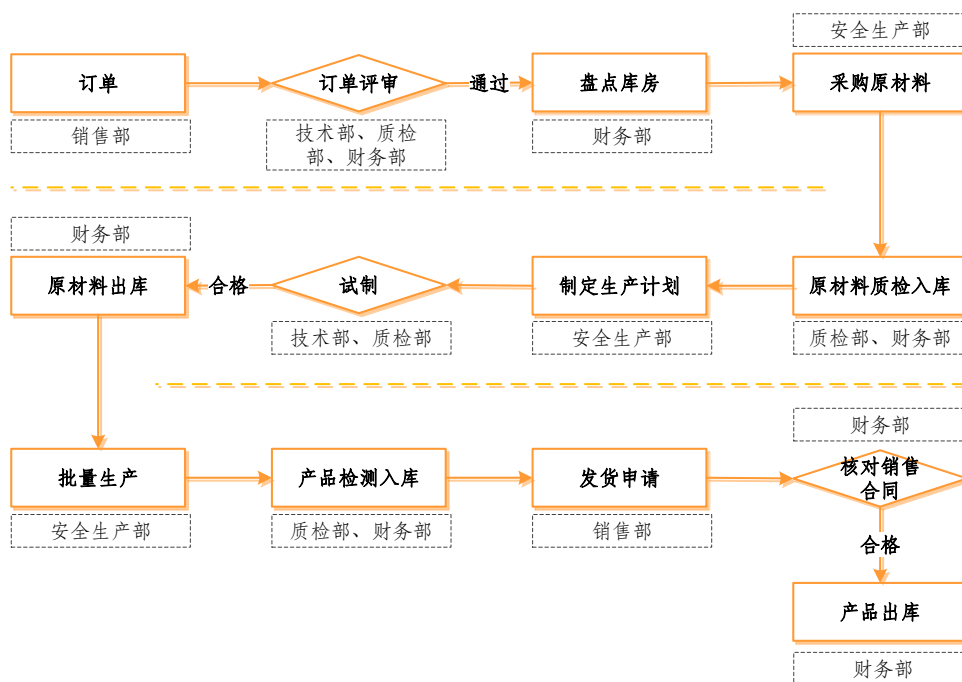
公司的盈利能力，使公司的产品的毛利率高于行业平均水平。

公司在长期的市场运营中形成了采购、生产、销售、研发于一体的经营模式。公司拥有独立的研发及模具部门，严格执行产品质量控制规程，生产出符合客户需求的产品后主要采取直接销售的销售模式。

公司采购、生产、销售、研发流程详解本节“二、公司组织结构及业务流程”之“(二)、公司主要业务流程”。公司通过以上完整的业务流程将产品销售给客户，从而获得收入、利润和现金流。对上述公司所执行的运营模式概括如下：

公司销售部在获取销售订单后，由公司技术部、质检部、财务部及生产部组建订单评审小组对订单的可行性进行评审。财务部根据评审通过的销售订单盘点原材料库，以报安全生产部确定需采购的原材料，同时生产部制定生产计划。经质检部对采购的原材料检验合格后，财务部负责入库。在批量生产前，由质检部、技术部进行小规模产品试制，试制合格后，由安全生产部通过财务部领取原材料进行批量化生产。质检部对产成品检测后，财务部负责成品入库，需向客户发货时，由销售部提交发货申请，经财务部核对销售合同后出具产品出库单。

具体流程如下：



六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业分类情况

公司主营业务为摩擦材料的研发、生产和销售。报告期内公司的产品主要应用于汽车制动部件，主要产品为汽车刹车片。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为汽车制造业，行业分类代码为C36；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为汽车制造业；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为汽车零部件及配件制造(C366)根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为机动车零配件与设备(13101010)

（二）行业基本情况

1、行业主管部门和行业监管体制

根据公司产品功能划分，公司所处行业为汽车零部件制造业。公司所处行业宏观管理职能由国家发改委承担，其主要负责制定产业政策和发展规划，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。2009年8月，国家发改委对《汽车产业发展政策》进行修订，按照有利于企业自主发展和政府实施宏观调控的原则，对汽车生产企业投资项目的审批管理制度，实行备案和核准两种方式。其中，对投资生产汽车零部件的项目实行备案方式，由企业直接报送省级政府投资管理部门备案。刹车片的自律管理部门是中国摩擦密封材料协会，其主要职能：制定并监督执行行业的规范，为政府制定行业的发展规划、产业政策，开展行业统计调查，参与质量管理和监督等。

摩擦材料是应用于汽车、火车、飞机、机械、石油、化工、冶金、航天和建材等领域必不可少的配套材料。由于其重要性和特殊性，国家对相关产品实行生产许可证管理制度，具体由国家质量监督检验检疫总局依据产品质量法、工业产品生产许可证管理条例等法律法规主导开展工业产品生产许可证工作。根据国家质量监督检验检疫总局颁发的《工业产品许可证目录》，刹车片应归属于第39类摩擦材料及密封制品摩擦材料的子分类，实施生产许可证管理。

2、行业主要法律法规及相关产业管理条例

公司主要从事摩擦材料的研发和生产，在摩擦材料领域，行业主要法规政策所列如下：

（1）国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》修正版规定，本行业列为16类汽车3子类“轻量化材料应用中高强度复合纤维”，属于国家鼓励发展的行业。

（2）国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》修正版规定，公司产品也被列为第12类建材中的第7子类“使用合成矿物纤维、芳纶纤维等作为增强材料的无石棉摩擦、密封材料新工艺、新产品开发与生产”。

（3）国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，确定了当前优先发展的信息、生物、航空航天、新材料、先进能源、现代农业、先进制造、节能环保和资源综合利用、海洋、高技术服务业十大产业中的137项高技术产业化重点领域，公司研发和生产的高性能摩擦材料，属于“四、新材料，第49类特种纤维材料”中“芳纶纤维，高性能、高感性、高功能和环保型纤维，低成本、高性能、特种用途玻璃纤维及其制品。”

根据公司产品功能划分，在汽车零部件领域，行业主要法规政策按重要程度所列如下：

（1）科技部、财政部、国家税务总局2008年4月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》及《国家重点支持的高新技术领域》，公司的产品属于《国家重点支持的高新技术领域》第八条高新技术改造传统产业、（六）汽车行业相关技术、2汽车关键零部件技术中的传动系统。

（2）国家财政部、发改委等六部委《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》（2009年11月11日公布），提出了拓展汽车零部件国外配套市场和发展中国家的中高端市场的发展目标，稳步进入发达国家整车中低端市场，着力培育我国具有较强科技创新能力和自主核心技术的跨国汽车和零部件企业集团的发展目标。鼓励零部件出口市场由以售后和维修市场为主向进入跨国公司全球供应配套链市场转变，首次明确了汽车及零部件产品出口的发展战

略目标，争取加快国家汽车及零部件出口基地建设，鼓励企业增强自主创新能力，优化出口产品结构。

(3) 国务院办公厅《汽车产业调整与振兴规划》（2009年3月20日公布），支持企业自主创新，支持企业实施技术改造专项，支持汽车产品出口战略，支持汽车零部件骨干企业扩大规模。

(4) 国家工商行政管理总局、交通运输部、国家质量监督检验检疫总局《关于进一步加强汽车销售行为以及汽车配件质量监管工作的通知》，提出进一步加强汽车配件质量监管，严厉查处制售假冒伪劣违法行为，加大对汽车配件生产、流通、使用等环节的监管力度，建立健全汽车配件生产、流通、使用追溯体系。积极支持和引导汽车配件集约化、专业化、品牌化、连锁化经营，促进汽车配件产业的健康发展。

(5) 交通运输部等十部委联合发布了《关于促进汽车维修业转型升级，提升服务质量的指导意见》（2014年9月18日颁布），主要内容是：限制滥用汽车保护条款，提升消费者自主选择维修服务权利，即使在质保期内，消费者也可以选择非整车厂授权维修店；破除维修配件渠道垄断，鼓励上游零部件生产商提供原厂件同时也提供具有自主商标的独立售后配件；建立实施汽车维修技术信息公开制度，保障所有维修企业平等获维修技术信息的权利。

3、行业发展现状、市场容量及特点

(1) 下游行业汽车整车行业发展现状

车用摩擦材料行业的无论是配套市场还是配件市场，都依托汽车行业。

汽车工业是世界上规模最大和最重要的产业之一，在制造业中占有很大比重，对工业结构升级和相关产业发展有很强的带动作用，具有产业关联度高、涉及面广、技术要求高、综合性强、零部件数量多、附加值大等特点，汽车产业已经成为美、日、德、法等工业发达国家国民经济的支柱产业。

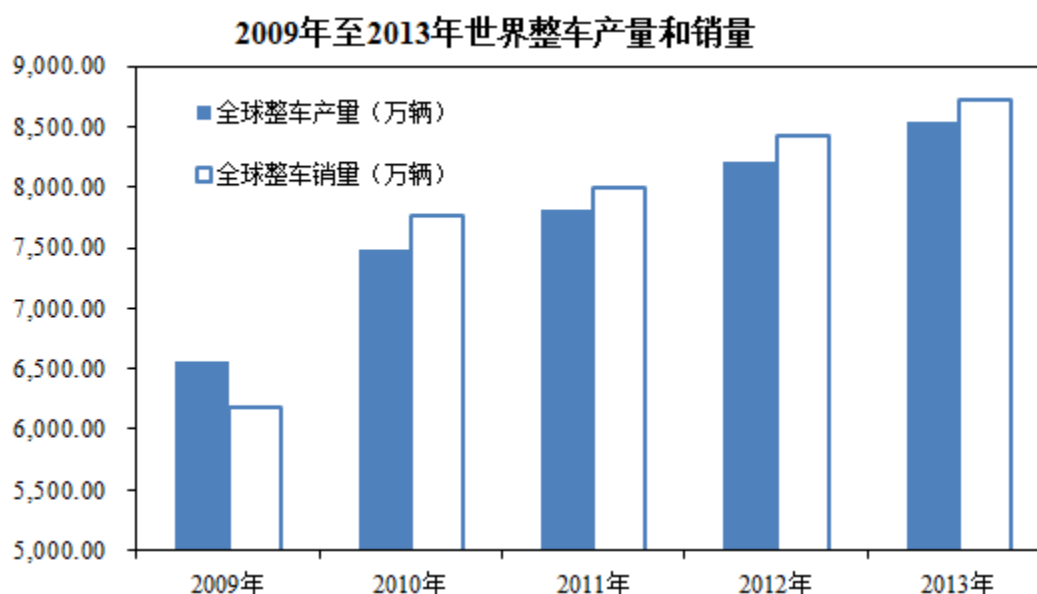
现代汽车工业自诞生后经历了百年的发展，逐步形成以规模经济为特征的资金密集和技术密集型现代化产业。目前，汽车工业已形成下列特点：

1) 汽车行业已成为工业化国家就业、税收、外贸重要渠道，对国民经济的发展起到至关重要的作用，各国政府对发展汽车行业极为重视。

2) 汽车市场结构不断调整，受2008年金融危机的影响，汽车市场进行了大洗牌，老牌垄断大型汽车集团的市场地位受到新兴市场汽车制造商的巨大挑战，众多百年品牌被新兴市场的后起之秀收购。

3) 全球汽车市场份额在发生变化，以中国、印度、俄罗斯为代表的新兴市场的需求的增长构成全球汽车市场成长的主要动力，汽车生产布局正在快速向上述地区转移。近年来，全球汽车的产销量增长主要来自于亚洲的中国和印度以及欧洲的俄罗斯等新兴市场国家。

根据 OICA（世界汽车组织）的统计数据，全球2009年至2013年，汽车整车的产量和销量年复合增长率为6.82%、9.04%，具体情况如下：



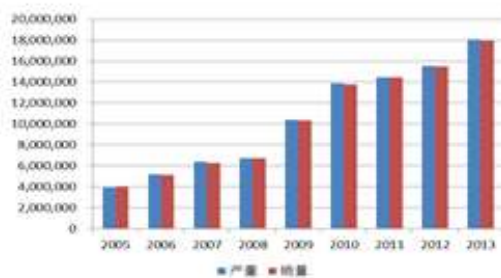
数据来源：OICA（世界汽车组织）

由上可知，世界汽车整车市场处于一个稳步增长的状态。中国目前是全球汽车产销量最大的国家，而且连续五年居世界第一，中国汽车整车行业也已进入平稳发展阶段。2013年我国汽车产销量分别为1,808.52万辆和1,792.89万辆，预计到2015年产销规模达到2,600万辆；2013年我国汽车保有量达1.37亿辆，且车龄超过六年汽车占汽车保有量的30%以上，2015年我国汽车保有量将达到1.6亿辆，售后市场产值有望增至7,000亿元。

国内汽车市场情况如下：

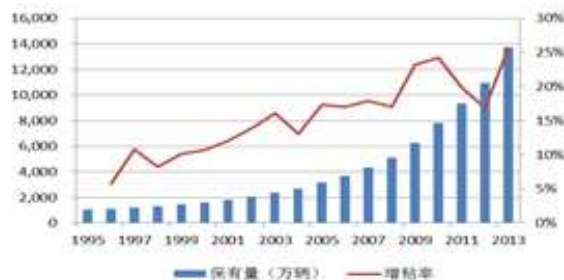
2005-2013 年我国乘用车产销量情况

单位：辆

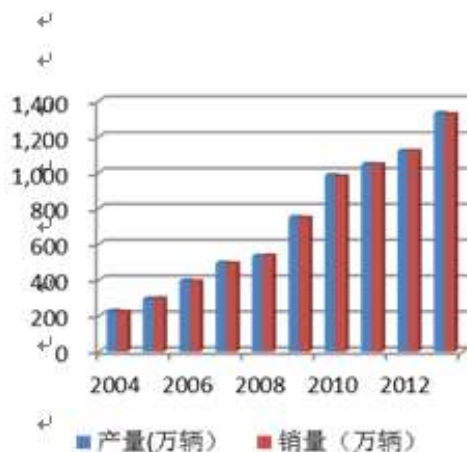


1995-2013 年我国民用汽车保有量情况

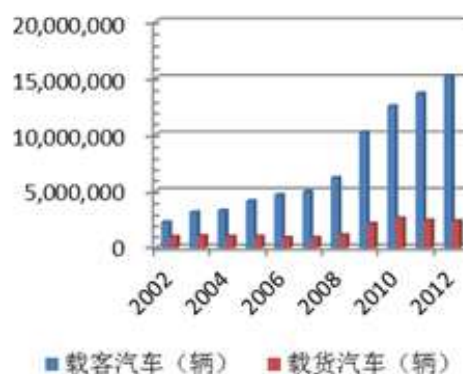
单位：万辆



2002-2012 年我国轿车产销量情况



2004-2013 年我国新注册民用汽车数量情况



数据来源：wind 资讯

(2) 公司所在细分行业的基本情况

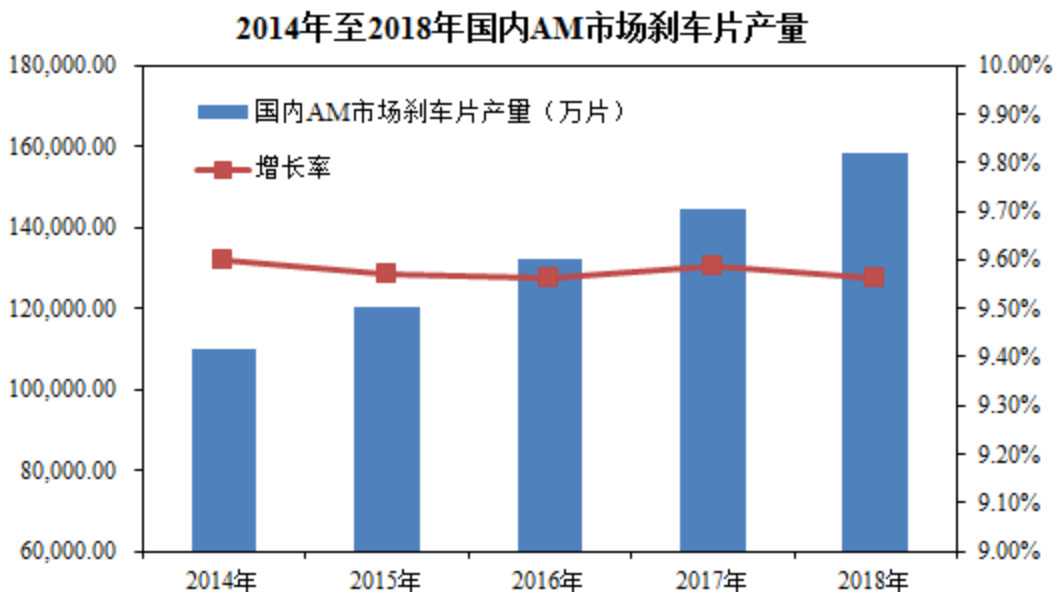
对于汽车摩擦材料及制动产品而言，按照供应对象不同，可将整个销售市场分为AM 市场（用于汽车零部件售后维修、更换及改装的售后服务市场）和OEM市场（直接向汽车整车制造商或配套商供货的市场）。现对国内AM市场和OEM市场概括如下：

1) 国内AM 市场概况

随着近几年中国汽车市场的高速增长和汽车保有量的迅速增加，汽车刹车片AM 市场蕴含了较大商机。2015 年我国的汽车保有量达到1.69 亿辆，这为刹车片的AM 市场规模迅速扩大提供了基础。目前，国内汽车制动部件行业的企业数量众多，大部分企业都属于中小型企业，其技术水平和质量控制水平不高，部分企业生产设备陈旧、生产工艺落后，产品质量不稳定，不具备为汽车厂配套的实力，难以获得欧美等国际市场准入，因此只能在国内AM 市场

凭借较低价格占据部分低档车维修市场。此外，国内 AM 市场存在着假冒伪劣产品的现象，影响整个市场健康发展。随着我国汽车工业整体水平的提高，汽车刹车片行业正在逐渐由过去的价格竞争转向质量、服务和技术竞争，预计市场的集中度将有所提高。一部分具有自主创新能力及良好品牌影响力的企业具备长期竞争优势。

国内刹车片AM 市场容量如下所示：



数据来源：OICA（世界汽车组织）

2) 国内OEM 市场概况

汽车刹车片的国内OEM 市场主要由外资企业产品及进口产品占据。主要美国辉门公司（Federal-Mogul Holdings Corporation）、日本日清纺株式会社（Nisshinbo Holdings Inc.）、德国泰明顿公司（TMD Friction Holdings GmbH）等。国内 OEM 市场呈现如下特征：

①目前，少数规模较大，质量控制水平和技术水平较高的生产企业占据了大部分国内OEM 市场份额。该细分市场的优势企业主要有两大类：A、与国际知名制动部件企业合资或外商独资的企业，由于引进了较为先进的技术、设备，管理水平、品牌知名度较高，且其外资股东与国际知名汽车制造企业原本就存在长期稳定的合作关系，使得该类企业在国内OEM 市场上具备明显竞争优

势；B、从业经验丰富、规模较大、技术水平和管理水平较高的国内企业，这些企业与部分国内汽车制造企业或供应商存在稳定合作关系，以其质量、性价比的优势占据了一定的市场份额。

②随着汽车消费市场需求向多元化、个性化、时尚化的转变，每款新车型的市场生命周期正呈现出缩短的趋势，这就对整车厂商新车型的设计研发时效性提出了更高要求。为应对消费市场快速多变的需求，基于整体系统设计与整体解决方案的同步开发模式成为全球汽车工业的主流发展方向。同步开发是整车厂商和零部件供应商共同进行产品试验的过程，国外这一合作体系相对较为成熟。由于受到开发实力及技术经验的局限，国内具备与整车厂商实现同步开发的零部件供应商较少。从发展趋势来看，零部件OEM 供应商参与同步开发的能力，在很大程度上决定了该供应商的竞争地位。

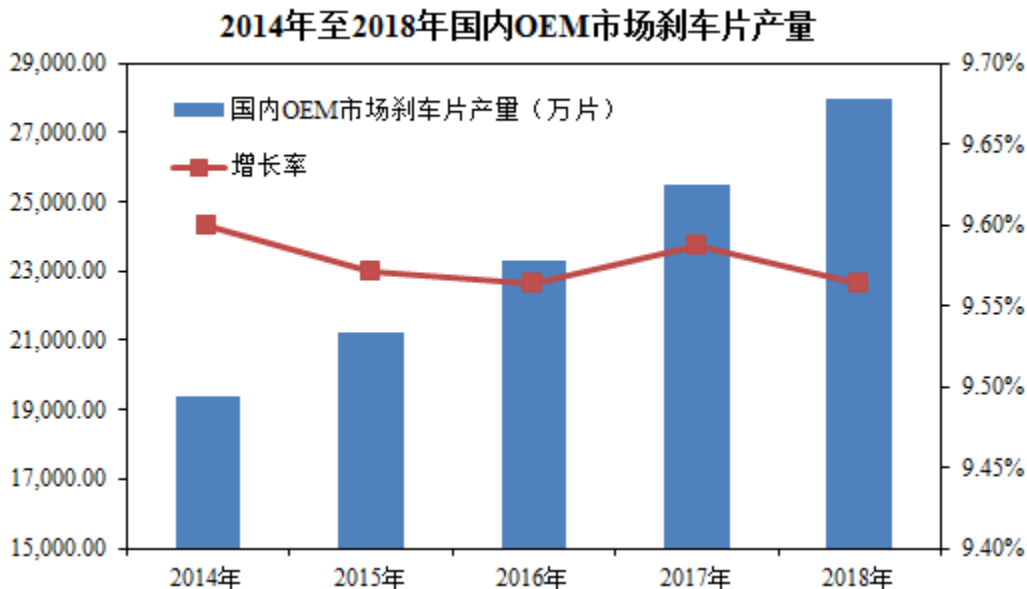
③全球整车厂商在选择零部件配套供应商过程中，大都有严格的质量体系要求和认证程序。通常情况下，汽车零部件供应商通过国际组织、国家和地区汽车协会组织建立的零部件质量管理体系认证，方可成为整车厂商的候选供应商；其后，整车厂商按照各自建立的供应商选择标准，对零部件供应商的各生产管理环节进行现场制造工艺审核和打分审核；最后，还需履行严格的产品质量先期策划（APQP）和生产件批准程序（PPAP），并经过多次的小批量装车验证，才能进行正式量产和供货。

④汽车零部件行业属于资金密集型行业。一方面，由于整车厂商对上游配套零部件供应商供应的及时性、生产的规模及产品质量的稳定性有较高要求，零部件供应商在购建厂房、采购生产及检测设备、维持必要的库存原材料及产成品的过程中均存在较高的资金需求。另一方面，由于全球汽车整车的行业集中度较高，导致国内外整车厂商往往占据一定的谈判优势，其信用期限较长，这也对零部件供应商造成一定的流动资金压力。

⑤当前汽车零部件行业的下游市场需求趋向于小批量、多批次，推动汽车零部件供应商在原料采购、生产运作、市场销售等管理环节逐步采用精益化管理模式以应对存货及经营风险。只有具备全面出色的系统化管理能力，零部件供应商才能够保证原材料及产成品的质量稳定性和向下游供货的持续性。突出

的管理水平源自于高效的管理团队和持续不断的管理技术革新，行业新进入者通常情况下难以在短时间内建立起高效的管理团队和有序的管理机制，从而形成一定的行业进入壁垒。

国内刹车片OEM市场容量如下所示：



数据来源：OICA（世界汽车组织）

（三）行业进入壁垒

1、技术壁垒

汽车刹车片的品种较多，成分和配方复杂，对摩擦材料的质量要求较高。汽车刹车片除要满足高温衰退小、磨损率低、摩擦系数稳定等要求外，还应具有振动小、噪声低、落灰少等性能特点；同时，刹车片还需要在不同的外界环境下保证良好的制动性能。这些都对摩擦材料配方技术、原材料处理技术、混料制备技术、热压成型技术、热处理技术及后续处理技术等提出了较高的要求。

摩擦材料的配方是每个刹车片制造企业的核心机密，各生产企业往往有自己独有的配方，都会尽最大可能地保护自己的商业机密。市场上能够购买到的配方往往较为过时，缺乏技术先进性。在新材料和新技术发展迅猛的今天，摩擦材料陈旧的配方已难以满足市场的新需求。这对刹车片生产企业的研发能力

和技术储备提出了更高的要求。

对于整车制造商而言，往往要求供应商具备一定的新技术和新产品开发能力，能够参与到整车产品的同步开发或超前研发中，以此来保证刹车片等零部件能与整车产品同步推出、同步升级，这就对刹车片制造企业的设计和开发能力提出了很高的要求。同时，基于不断追求利润最大化的目的，整车制造商总是试图将降低生产成本的压力转移到上游的零部件生产企业。因此，只有具备较强技术研发能力企业才能通过新技术的不断研发和新工艺的采用不断降低产品成本，满足整车制造商严格的技术标准下的成本要求。对于面向AM市场的汽车刹车片厂商而言，由于汽车后市场消费者的品质侧重点和消费偏好不同，对产品的需求呈现多样化、分散化和高复杂性的特征，而该市场的订单也往往呈现出小批量、多批次的特点，这也对刹车片生产企业的设计能力、快速反应能力和柔性生产能力等方面提出了更高的要求。

2、经营资质和产品认证壁垒

刹车片行业产品采用许可证制度，由国家质量检验检疫总局负责组织对生产该产品的企业进行现场审查和产品检验，审查和检验合格后颁发《生产许可证》，企业取得《生产许可证》后才能合法生产和销售产品。此外，各汽车生产厂对配套的刹车片一般有特定的技术和检验标准，供应商在产品性能指标、质量控制、生产工艺、生产设备、环境保护及供货能力等方面均达到标准后才能进行生产供货。由于汽车刹车片行业对产品的安全性要求较高，国家近年来陆续出台多种刹车片检测标准以规范行业竞争，较高的准入资质要求也提高了企业进入难度。

在产品质量认证方面，首先，为汽车整车提供配套刹车片的企业一般需经过ISO/TS16949认证。获得该认证的周期较长，且需投入大量的资源；其次，由于汽车刹车片对汽车的整体安全性构成重要影响，因此不同国家、地区对该类产品往往设置了区域性产品准入认证，有各自检测标准和要求，不达标的产品则无法进入该市场销售。

5、客户资源及营销渠道壁垒

作为与汽车安全性能相关的部件，汽车刹车片产品的大宗客户通常不会轻易

更换供应商，即使更换或增加新的供应商也会经过较长的考察、审核周期以及严格的认证流程。因此，对于新进入刹车片领域的企业，开拓客户资源，建立自身的营销渠道需要较长的过程。一般而言，国际市场的客户忠诚度较高，先进入企业一旦和客户建立起稳定的合作关系，新进企业往往较难争夺其市场份额，因此，能否拥有足够规模的、长期和稳定的客户群构成了进入国际AM市场的主要障碍。

4、资金壁垒

一方面，客户对产品质量的稳定性和供货要求趋于严格，越来越看重供应商的生产规模、新产品开发速度等，因此需要足够资金投入用于购建生产系统、研发和检测设备，以及维持必要的产品库存；另一方面，行业企业需建立符合要求的质量管理体系，出口产品还需要通过各个国家、地区的产品准入认证，这些过程不仅周期长，而且需要较大规模的资金投入。因此，对于新进入的企业，存在一定资金壁垒。

5、管理壁垒

目前汽车零部件的生产制造日趋小批量，多批次，汽车零部件企业从原料采购管理、生产过程管理、销售过程管理也越来越采用精益化管理模式，只有通过良好、系统的管理，汽车零部件生产企业才能持续保持产品质量、原材料质量的稳定性和供货的持续性。高管理水平来自于高效精干的管理团队和持续不断的管理技术更新。新进入该行业的企业难以在短时间内建立高效的管理团队和稳定的管理机制，较难获得整车厂和一级配套商的订单，因而存在一定的管理壁垒。

（四）影响行业发展的有利因素及基本风险

1、有利因素

（1）国家政策支持

汽车行业作为我国的支柱产业之一，国家先后颁布《汽车产业调整与振兴

规划》、《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》、“十二五”发展纲要等产业刺激政策，有力的促进了汽车产业及零部件行业的发展。

（2）汽车产业的持续增长

根据中国汽车工业协会统计数据显示，我国 2015年实现汽车产销2,211.68万辆和2,198.41 万辆，同比增长14.76%和13.87%，2016 年，汽车产销再创全球产销最高纪录。中国汽车工业协会预测，2016 年全年年需求量约为2,628 万辆左右，中国汽车全年销量为2,604 万辆左右，增长率为8%至10%。

根据公安部交通局资料，截至 2014 年底，我国汽车保有量达到1.37 亿辆。随着汽车保有量的增加，维修服务零部件市场日益受到重视，该市场的发展潜力日益显现。随着我国汽车保有量的进一步提高，我国维修服务市场还具有广阔的发展空间。

（3）全球化的采购为国内的汽车零部件企业带来发展机遇

我国汽车零部件行业从无到有，经过几十年的发展，从弱到强，从模仿到掌握关键技术，从维修服务市场挤入整车配套市场，并抢滩海外市场，显示我国汽车零部件行业已初步具备与跨国性汽车零部件企业进行竞争的能力。

一方面，国际上知名整车厂商基本上都已经在国内合资设厂，整车之间的竞争日益激烈，车型更新速度明显加快，迫使国内整车企业采购本土化，本土零部件企业凭借成本和地域优势，将获得更多的发展机会。

另外一方面，国内零部件企业通过与国际国内大型知名厂商合作中，学习先进的生产和管理经验，不断提升国内零部件企业的国际竞争力水平，为参与汽车国际产业链奠定基础。

2、不利因素

（1）下游整车制造商竞争日益激烈，对上游零部件行业造成较大压力

目前，我国已成为世界最大的汽车消费市场之一，世界著名汽车制造厂商通过各种方式在中国设厂，我国的汽车市场已逐步发展成买方市场，市场竞争将日益激烈。长期来看，整车价格不断下降将是不可逆转的趋势。因此，下游整车制造商会转嫁成本压力，要求零部件供应商压缩成本、降低价格，这将在一定程度上压缩了上游汽车零部件行业的经营利润。

(2) 环保、交通问题日益突出，使用成本不断攀升及其他交通方式的替代效应，将抑制汽车需求

近年来，污染排放已引起全球共同重视的话题，随着汽车保有量和消费量的不断增加，汽车尾气排放已成为造成空气污染的一个重要因素。同时，随着我国城市化进程的不断推进，人口增长和道路瓶颈的矛盾越来越突出，交通拥堵也正成为摆在城市发展面前的一大难题。因此，汽车行业需求面临政策的制约。事实上，近年来国家和地方政府为减少污染排放和缓解交通压力不断出台各种政策，如提高汽车排放标准、限发汽车牌照等办法，以控制汽车消费的过快增长。

七、公司在行业中的竞争地位和核心竞争能力

公司所属的汽车零部件行业是一个资金、技术、劳动相对密集的产业。而来自欧美及日本的部分外资企业凭借其各自在工业化进程中的积累，已具备了相对的先发优势和技术优势，在高端市场方面尤为突出。我国刹车片生产企业起步较晚，但经过多年的技术积累，我国刹车片行业已逐步形成了一批具有较强的新型摩擦材料研发能力以及先进制造工艺的企业，在国内整车配套市场中能够与国外企业展开竞争，同时积极参与维修服务市场的竞争。

1、公司的行业地位

公司长期致力于科技型、环保型摩擦材料的研发、生产和销售，主要产品是汽车用刹车片。公司发明的水湿法生产工艺彻底消除了生产过程中的粉尘危害，公司产品的主要优势是采用新型材料，而这些新材料大都从工业废弃物或者是矿山废弃物尾矿等处理与加工制取。不但做到了资源循环利用，而且使产品生产成本大大降低。同时，因将传统刹车片 50 多种材料构成降为 7-8 种，摩擦材料的配方设计简单，从而使得产品质量具有良好的可控性。公司研制的刹

车片产品材料构成完全符合欧盟 NAO 标准，具有“无石棉、无金属、无玻纤、非陶瓷”的特点。公司独创的水湿法生产也从根本上改变了传统刹车片生产过程中产生大量对人体有害粉尘的现状。公司是国内少数几家掌握使用有机纤维生产高强度无石棉刹车片并拥有自主知识产权的企业之一。

2、主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手包括山东金麒麟股份有限公司、东营信义汽车配件有限公司、湖南博云新材料股份有限公司、山东隆基机械股份有限公司。

（1）山东金麒麟股份有限公司（以下简称金麒麟）

山东金麒麟股份有限公司位于山东省，公司主营业务为制动摩擦材料的生产与销售。是国内汽车刹车片行业规模最大、产销量最多、研发能力最强、品种最全的外向型民营企业。公司产品 80% 以上出口到全球 70 多个国家和地区，是世界诸多大型汽车零部件销售公司的长期合作伙伴，现有员工 3000 人，总资产 10 亿元，厂房建筑面积 9 万平方米。同时为全国多家著名汽车公司提供配套产品。

（2）东营信义汽车配件有限公司（以下简称东营信义）

东营信义隶属于山东信义集团，成立于 1992 年，是中国最大的刹车片、刹车盘制造商之一，是以刹车片、刹车盘为主导产品的国家级重点高新技术企业、国家汽车零部件出口基地企业、中国汽车零部件百强企业。为国内外二十余家汽车公司、七十余种车型主机配套。

（3）湖南博云新材料股份有限公司（SZ：002297，以下简称博云新材）

博云新材于 2009 年在深圳证券交易所上市，是一家粉末冶金复合材料制造的企业，主要从事粉末冶金摩擦材料、炭/炭复合材料、纳米材料和其它新型材料及相关新设备的研究、开发、生产和销售。公司产品主要包括飞机刹车副、航天用炭/炭复合材料等、环保型高性能汽车刹车材料、高性能模具材料、其他粉末冶金材料等。

（4）山东隆基机械股份有限公司（SZ：002363，以下简称隆基机械）

山东隆基机械股份有限公司于 2010 年在深圳证券交易所上市，是一家从事汽车零部件中的制动部件产品的生产和销售的企业，其主要产品包括汽车制动盘、汽车制动毂（分为普通制动毂和载重车制动毂）和刹车片等。

选取上述竞争对手中的上市公司 2015 年 1-9 月的财务数据比较如下：

上市公司名称	主营业务	毛利率	净资产收益率%	资产负债率%
博云新材	机刹车副、航天用炭\炭复合材料等、环保型高性能汽车刹车材料	16.06	-4.50	37.85
隆基机械	汽车制动盘、汽车制动毂	17.55	3.85	37.89
平均		16.81	-0.33	37.87
本公司	汽车刹车片的研发、生产和销售	57.23	5.91	71.90

由上表可知，与同行业上市公司相比，公司资产负债率较高主要系公司前期厂房建设及生产设备采购资金需求，公司向银行及大股东借款所致；公司产品的毛利率较高，主要系公司核心技术人员团队通过不断的研究与实验，公司创新性地以数十种可循环利用的工业废弃物，如炼钢、炼铁、炼镍等废渣，经处理加工制造而成的材料，替代了传统工艺产品所用的多种原材料，因而大幅度降低了产品原材料生产成本。

3、公司核心竞争优势

（1）摩擦材料配方优势

公司在制动摩擦材料配方的研发方面具有较为突出的实力，目前已经拥有多个不同使用要求的制动摩擦材料配方，建立和拥有了独立自主研发的摩擦材料配方体系。同时根据我国地域辽阔，对车辆使用有不同要求的环境也建立了相应的配方体系，如：重庆山区用、城市用的车辆等配方体系。此外，公司已经建立了应用于高端汽车（宝马、奔驰、奥迪等）的摩擦材料配方体系，为未来打入高端品牌市场建立基础。

公司创新性地应用数十种可循环利用的工业废弃物，如炼钢、炼铁、炼镍等废渣及矿山尾料替代了传统生产工艺使用的 50 多种材料，实现了产品原材料成本的大幅度降低。公司生产的摩擦材料所使用的原材料价格低廉，使得公司

产品的制造成本低于同行业企业，产品毛利率高于行业平均水平。

（2）技术和制造优势

公司具备制动摩擦材料及其配套制动产品自主研发的能力、较强的技术研发和产品设计、制造能力。目前公司已拥有完备的研发设备和检测设备，具备产品研发、产品设计、模具设计和制造、检测试验等产品研发设计生产能力。

刹车片的生产是通过冲压、热压等工序经各类不同的模具冷压或热压而形成，生产过程中需要大量的模具，对企业的机械加工能力要求较高，因此制动摩擦材料行业内大多数企业选择委托外协加工的方式完成相关工序生产。公司拥有丰富的机械加工经验使得公司拥有模具自主开发和制造能力。与委托外协加工的生产方式相比，公司的业务模式具有成本低、效率高、质量稳定等优势，从而大大缩短了公司新品开发及整个产品线的生产周期。

（3）质量管理优势

公司一贯重视质量管理体系的建设，于2014年通过了ISO/TS16949的质量认证，该认证是目前汽车行业内等级最高、要求最严的质量体系认证之一。同时，公司不断进行产品质量的实验检测，不断加大对质量控制设备的投入，进一步增强了公司产品质量管控能力，为公司在未来进入OEM市场奠定了质量基础。

（4）产品性能优势

公司所研制的刹车片经国内摩擦材料权威检测机构—国家非金属矿制品质量监督检验中心检测，检测结果表明，公司产品在耐磨性、摩擦系数、稳定性、导热性等指标上均高于国家标准，具体检查项目如下：

序号	检测机构	检测时间	报告号	检测项目
1	国家非金属矿制品质量监督检验中心	2013.6.5	国非质检（M）字第 13444 号）	汽车用鼓式制动器衬片
2	国家非金属矿制品质量监督检验中心	2013.6.9	国非质检（M）字第 13443 号）	汽车用盘式制动器衬片
3	国家非金属矿制品质量监督检验中心	2013.5.22	国非质检（M）字第 13389 号）	鼓式制动器衬片型式检验

4	国家非金属矿制品质量监督检验中心	2013.5.21	国非质检（M）字第 13388 号	盘式制动器衬片型式检验
---	------------------	-----------	-------------------	-------------

依据检查报告，公司产品性能优势如下：

1) 适宜而稳定的摩擦系数

刹车片在摩擦过程中，随着动能转化为热能，摩擦材料表面温度会升高，一般状态下可达数百度，甚至瞬间温度可达千度以上。当刹车片在制动过程中表面温度达到约220℃以后，刹车片成分中的粘结材料，如树脂等会发生气化，带来摩擦材料的摩擦系数的骤然降低的现象，产生地这种现象称为“热衰退”。严重的“热衰退”会导致摩擦材料的摩擦性能大为降低。因此会造成严重的行车安全事故，在刹车片的实际应用中，对刹车片的“热衰退”提出了较高的严格要求。

公司所研制的“无石棉、无金属、无玻纤、非陶瓷”的NAO环保型刹车片，经过多年的研究、试验，使公司产品“热衰退”有了极大改善，衰退率仅达10%-15%左右，有效的保障了刹车片在高温状态下的摩擦系数的稳定性，提高了刹车片的摩擦性能。

2) 良好的耐磨性

摩擦材料的耐磨性是其使用寿命的反映，也是衡量摩擦材料耐用程度的重要技术经济指标。耐磨性越好，表明它的使用寿命越长。工作温度是影响磨损量的重要因素。当材料表面温度达到有机粘接剂的热分解温度范围时，有机粘接剂如橡胶与树脂产生分解、碳化和失重现象，随温度的升高，这种现象加剧，粘接作用下降，磨损量急剧增大，称之为“热磨损”。

公司对多种摩擦材料不同性能进行不断试验、研究，在实际试验反馈的基础上，反复调整减磨材料等生产配方，选用耐热性更佳的材料组合配比，并优化相关工艺，通过上述过程，有效地减少了刹车片的工作磨损，尤其是其中的热磨损，避免了烧片，延长了产品的使用寿命。

3) 良好的导热系数

摩擦材料良好的导热系数，对摩擦副都是非常有利的。刹车片在摩擦过程

中，有部分机械动能转化为热能，使刹车片表面的温度升高，同时也使压盘表面温度迅速提升，这将严重影响刹车片片及压盘的使用性能。

公司生产的刹车片所选用的骨架材料基本都含铜等高导热性材质，使面片具有良好的导热性。公司生产的刹车片在使用过程中，其良好的导热性可以减少其自身的温度梯度，降低表面温度；另一方面可以减少压盘的热负荷降低其表面温度，有利于降低磨损。

（5）产品环保优势

在生产工艺上，公司独创的湿法生产从根本上改变了传统刹车片生产过程中产生大量对人体有害粉尘的现状，原材料利用了钢厂水渣、油母页岩、低档次紫砂（无法制造紫砂壶）等大量堆放易造成环境污染的废弃物，此外公司改进生产工艺，利用植物壳杆、果核壳皮制成有机短纤维，对上述这些各种废弃物进行了开发、回收利用，避免对环境造成二次污染。

公司的刹车片在使用过程中，由于公司采用有机材料作为原材料，改变了传统刹车片在刹车过程中刹车碎片漂浮在空气中加重雾霾的状况，降低了制动噪声。

（6）专业技术团队和研发优势

摩擦材料的特点决定摩擦材料生产企业需要较强技术研发实力和生产管理能力，而摩擦材料生产企业的技术研发水平和管理能力是在长期的生产实践经验中才能逐渐积累起来的。公司在长期的生产实践过程中，培养和引进了一批管理人员、技术人员和熟练工人，形成了一支具有丰富生产实践经验的专业人才团队。

公司采取自主研发与合作研发相结合的研发模式，研发团队由司万宝亲自带领，并与吉林大学共同组建了产学研平台。研发团队经过多年的努力，成功研发的NAO型摩擦材料从技术上取得重大突破，利用工业废弃物进行分子改良，改变分子结构作为新型填料。同时，从植物秸秆中提取粘合剂和研发成功的植物纤维作为骨架材料取代了传统的165种各类有害材料，彻底解决了生产环境中的粉尘，结束了传统摩擦材料在生产过程中对环境污染的重大难题。

4、公司竞争劣势

（1）OEM市场开发能力不足

目前公司产品基本面向国内AM市场进行销售推广，国内 OEM 市场的客户主要是各个汽车整车厂，虽然公司生产的刹车片能够满足汽车整车厂严格的质量认证，但是由于大部分整车厂，特别是外资品牌的整车制造商大多拥有长期合作的生产商以及复杂漫长的产品质量认证流程。由于公司从事刹车片生产的时间相对较短，尚未在整个行业中形成品牌知名度，因此对于OEM市场的开发能力仍然有待提升。

（2）资金不足劣势

公司所在的摩擦材料行业属于资金密集型产业，与国内同行业竞争对手相比，目前公司的资金实力存在较大差距。而且公司目前融资主要依赖于银行，受银行信贷政策以及宏观经济政策影响，公司业务扩展和技术升级受到一定的制约。

八、公司未来发展战略

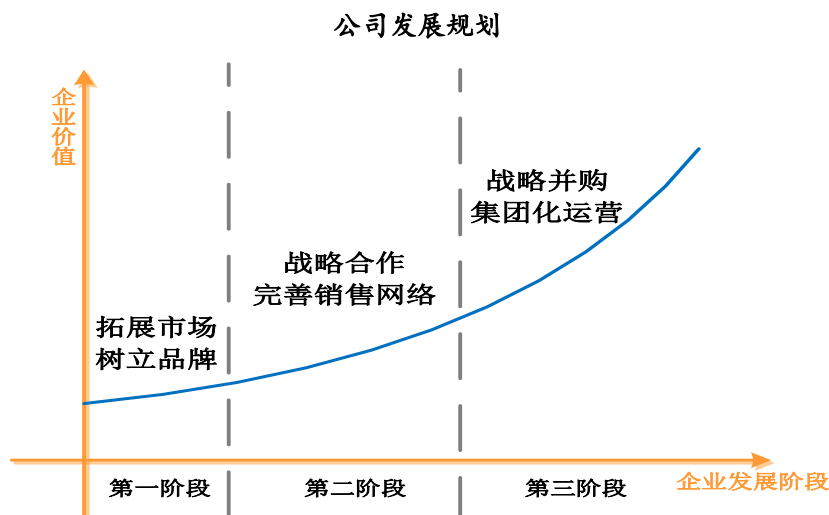
（一）公司未来发展规划

公司的未来的发展可规划为以下三个阶段：

第一阶段：拓展市场，树立企业品牌。该阶段分两步实现，一是以现有产品开拓车用摩擦材料市场，将产品分为高中低三档，以低端产品挤占市场份额，中高端产品实现高利润；二是将鼓式片进一步推向市场，同时积极开拓高铁、风电、军工等特殊领域市场。

第二阶段：战略合作，构筑完善的销售网络。以其技术和设备优势，通过设备改造和供应混料采用利润分成的方式实现与传统刹车片生产企业的战略合作，借助合作方销售体系，完善公司销售网络。

第三阶段：以技术和资本为核心的战略收购，形成集团公司。以其技术优势所带来的产品优势，运用资本杠杆收购国内大型同类生产企业，建设摩擦材料生产集团公司。



阶段	时间	目的	措施
第一阶段	2016-2017年	拓展市场，树立企业品牌	产品分档，确定销售体系，抢占市场
第二阶段	2017-2018年	构筑完善的销售网络	嫁接同类产品生产企业销售网络
第三阶段	2018年后	集团公化运营，成为车用摩擦材料行业翘楚，引领国内外摩擦材料行业的发展	筛选合适的收购对象

（二）初步发展计划

1、内部管理

建立一套比较完整、科学、规范的企业运营管理体系和机制，夯实规模化发展基础；创建和形成一套适应市场发展的现代企业理念和企业文化，使企业形象尽快在市场上得以树立，使企业知名度和品牌、市场占有率迅速提升，从而形成和提升企业的核心竞争力；整合企业资产，构建起一个资产清晰、权责明确、专业合理、流程顺畅的公司内部结构。

2、市场拓展

在全国的刹车片市场中，公司产品尚且属于新品牌，初期新市场拓展的难度较大，公司计划通过经销商采取免费试装和产品技术讲解的方式拓展市场，通过将产品免费提供给出租车、车辆维修点使用，以此来使用者对产品质量的认可与信赖。鉴于刹车片行业高端市场开拓难度较大，以及消费者品牌认知度较差的特点，以产品高性能低成本作为市场拓展的优势，公司采取通过经销商将当前市场开拓的方向定位于售后服务市场，主要包括汽配城、维修点等。在

售后服务市场取得较大份额和知名度后，未来将会开拓品牌整车厂等高端客户群体。

3、销售模式

为了突破现有的销售瓶颈，公司计划采取代理经销商的销售模式，在各省建立中心库房，由公司直接与省级经销商签订销售合同，区域级经销商由省级经销商拓展。公司从汽车零部件从业经验、产票销售能力、经济实力及承担风险的能力和客户资源等指标来选定省级经销商。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名。公司历次股权转让、增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

股份公司自成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》《防范主要股东及关联方资金占用管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

截至本说明书签署日，股份公司共计召开股东大会1次、董事会1次、监事会1次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间较短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会认为，公司股东大会、董事会、监事会运行正常。公司已建立了完善了《公司章程》，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》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等管理制度，现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但公司相关人员仍需要不断深化公司治理理念、加强学习、提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

公司将根据发展需要及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部控制制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司及其子公司不存在因违法违规经营而被环保、工商、税务、社保、市监等部门处罚的情况，公司及其子公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业业务、资产、人员、财务机构方面的分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

目前公司依法独立从事经营范围内的业务，拥有独立的技术研发体系、管理

体系与市场营销体系，直接面向市场独立经营，具有完整的业务体系，不存在需要依赖控股股东、实际控制人进行生产经营活动的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，均正在办理相关资产产权的名称变更登记手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的办公设备、固定资产及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

截至2016年1月，公司共有员工74名。公司已与正式职工签订了劳动合同。公司为55名员工缴纳了社会保险五险。公司的公积金账户为0600000007，公司已为15名员工缴纳住房公积金。未缴纳社会保险五险和住房公积金的员工均签署了自愿放弃的承诺。为充分保证公司员工权益，公司承诺，在未来条件成熟时，将逐步规范住房公积金缴纳行为，在此期间，将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺，如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴住房公积金的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务；其将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动公司保障全体员工权益。

（四）财务分开情况

公司建立了独立的财务部门，配备专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形；公司办理了独立的税务登记证，并独立纳税。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东、实际控制人之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为公司董事长、总经理闫久龙。闫久龙担任誉鼎投资执行事务合伙人，出资 1.18 万元，占该合伙企业总出资比例的 3.93%。控股股东、实际控制人闫久龙除上述投资外不存在投资本公司之外的其他企业或业务。誉鼎投资的基本情况如下：

名称	凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）
住所	辽宁省朝阳市凌源市工业园区
注册号	211382004038006
公司类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	闫久龙
经营范围	投资管理、咨询，企业关联咨询，商务信息咨询，财务咨询（不含代理记账），经济信息咨询，资产管理（依法须经批

	准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动
成立日期	2015年9月24日
合伙期限	2015年9月24日至2035年9月23日

誉鼎投资属于管理咨询类公司，除持有本公司股权外，未开展其他经营活动，与公司的业务范围有着明显的区别，两者不存在同业竞争关系。

综上所述，本公司的业务范围与控股股东、实际控制人控制的其他企业所从事的业务不存在同业竞争情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东及实际控制人、全体股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：作为公司实际控制人/控股股东/股东/董事、监事及高级管理人员，除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本公司/本合伙企业未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本公司/本合伙企业承诺如下：

1、本人/本公司/本合伙企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本公司/本合伙企业在作为股份公司实际控制人/控股股东/股东/董事、监事及高级管理人员期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与关联方存在部分资金往来，导致报告期末存在对关联方的其他应付款。由于有限公司阶段治理结构尚不完善，存在关联方资金往来，且未对关联交易决策程序作出明确规定。截至本说明书签署日，公司不存在资金被关联方占用的情况。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司《章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司未来将根据《章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

截至本说明书签署之日，公司不存在对外担保情况。

（三）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，公司各股东均出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司已根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式
闫久龙	董事长、总经理	21,000,000	63.64	直接持股
		18,000	0.05	间接持股
王香生	董事、副总经理	4,500,000	13.64	直接持股
孙永杰	董事、董事会秘书、财务负责人	1,200,000	3.64	直接持股
司万宝	董事、技术总监	1,200,000	3.64	直接持股

王铁山	董事	300,000	0.91	直接持股
王香军	监事会主席	4,500,000	13.64	直接持股
于先龙	监事	13,000	0.03	间接持股
张海斌	职工代表监事	13,000	0.03	间接持股
合计		32,744,000	99.22	/

注：间接持股指通过公司股东誉鼎投资折算的持股份额。

2、董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况

姓名	职务	亲属姓名	亲属关系	持股数量 (股)	持股比例 (%)
王香生	董事、副总经理	王香军	胞兄	4,500,000	13.64
王香军	监事会主席	王香生	胞弟	4,500,000	13.64

截至本公开转让说明书签署日，除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

报告期内，公司董事、副总经理王香生与监事会主席王香军系胞兄弟。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、公司与董事、监事、高管人员及核心技术人员做出的重要承诺：

序号	内容	声明人/承诺人
1	《关于规范关联交易的承诺》	董事、监事、高级管理人员
2	《关于避免同业竞争承诺函》	董事、监事、高级管理人员、核心技术人员
3	《关于不占用公司资金的承诺函》	董事、监事、高级管理人员
4	《关于独立性的书面声明》	高级管理人员

5	《关于对外投资、任职及竞业禁止的声明》	董事、监事、高级管理人员、核心技术人员
6	《关于股份转让的承诺函》	董事、监事、高级管理人员
7	《关于诚信状况的声明》	董事、监事、高级管理人员、核心技术人员
8	《关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的声明》	董事、监事、高级管理人员
9	《关于重大诉讼、仲裁的书面声明》	董事、监事、高级管理人员

2、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，没有与其签署其他协议。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截止本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截止本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位名称	持股比例(%)	主营业务
闫久龙	董事长、总经理	誉鼎投资	3.93	投资管理、咨询，企业关联咨询，商务信息咨询，财务咨询（不含代理记账），经济信息咨询，资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
于先龙	监事		4.33	
张海斌	职工代表监事		4.33	
王香生	董事、副总经理	迁西县星泰房地产开发有限公司	20.00	房地产开发经验（凭资质开展经营）；住宿，中餐、西餐制售，浴室、足浴，卡拉OK歌舞娱乐、国内会议服务
王铁山	董事	吉林省吉大机电设备有限公司	21.94	机电一体化设备研究、设计、制造、销售；汽车零部件制造、销售及技术服务

综上，报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资，也不存在进行利益输送的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）竞业禁止

报告期内，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形；不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺如下：“本人承诺从原任职单位离职到股份公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给股份公司造成损失，由本人承担。本人不存在与其他单位签订关于竞业禁止约定或保密协议的情况，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因竞业禁止相关约定而给股份公司造成损失的，由本人承担。同时承诺，本人不存在侵犯原任职单位或现任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如果出现上述纠纷而给股份公司造成损失的，由本人承担，与股份公司无关。”

（九）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事变动情况

2005年11月有限公司成立以来，公司不设董事会，由闫久龙任执行董事；

2016年1月21日，股份公司创立大会暨首届股东大会选举闫久龙、王香生、司万宝、孙永杰、王铁山担任公司董事。

2、监事变动情况

2005年11月有限公司成立以来，公司不设监事会；

2005年11月~2007年7月，由汪长任监事；

2007年7月~2015年12月，由王香生任监事；

2016年1月21日，股份公司创立大会暨首届股东大会选举于先龙、王香生为公司监事，同日公司召开职工大会，选举张海斌为公司职工代表监事，三人共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员变动情况

公司自设立以来由闫久龙担任执行董事

2016年1月21日，股份公司第一届董事会第一次会议选举闫久龙为总经理，王香生为副总经理，司万宝为技术总监，孙永杰为财务负责人、董事会秘书。

公司的董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的，且作为对公司实际控制以及主要决策层的董事、监事、高级管理人员未发生变更。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资
者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的
了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-9月财务会计报告业经中兴财光华会
计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审字(2016)102009号标
准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	2,254,679.65	52,675.15	136,513.55
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,512,116.57	7,588,289.80	6,130,937.28
预付款项	1,311,782.69	8,749,271.23	3,443,963.41
应收股利	-	-	-
其他应收款	260,776.99	482,589.08	568,403.05
存货	8,842,926.87	10,093,298.85	5,765,146.50
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	19,182,282.77	26,966,124.11	16,044,963.79
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	76,385,439.29	62,905,034.00	62,688,646.42
在建工程	-	465,489.39	1,262,649.24
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	24,495,866.99	24,881,366.18	25,419,365.09
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	89,347.35	139,704.84	88,149.22
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	100,970,653.63	88,391,594.41	89,458,809.97
资产总计	120,152,936.40	115,357,718.52	105,503,773.76
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	1,000,000.00	500,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付票据	2,146,620.00	-	-
应付账款	13,969,325.07	8,100,334.40	14,856,169.20
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	2,131,840.52	383,586.28	903,835.59
应交税费	7,028,526.06	4,026,093.01	1,226,354.85
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	16,318,768.03	32,274,091.01	51,509,047.36
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	43,800,000.00	100,000.00	3,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	86,395,079.68	45,384,104.70	71,495,407.00
非流动负债			
长期借款	-	43,800,000.00	19,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	43,800,000.00	19,000,000.00
负债合计	86,395,079.68	89,184,104.70	90,495,407.00
所有者权益：			
实收资本	33,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	14,466,919.00	11,466,919.00	1,466,919.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-13,709,062.28	-15,293,305.18	-16,458,552.24
所有者权益合计	33,757,856.72	26,173,613.82	15,008,366.76
负债和所有者权益总计	120,152,936.40	115,357,718.52	105,503,773.76

利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	23,379,591.97	23,528,520.34	13,781,652.27
减：营业成本	9,999,863.46	11,088,434.53	7,686,397.26
营业税金及附加	194,762.21	384,354.17	51,642.81
销售费用	679,979.10	539,414.45	245,191.06
管理费用	7,072,839.63	7,082,812.71	4,712,679.36
财务费用	3,523,046.62	3,766,682.67	846,467.45
资产减值损失	-201,429.97	206,222.50	323,849.46
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
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	-	-	-
二、营业利润（净亏损以“－”号填列）	2,110,530.92	460,599.31	-84,575.13
加：营业外收入	92,737.32	826,000.00	7,815,755.47
其中：非流动资产处置利得	92,737.32	-	27,755.47
减：营业外支出	7,407.78	16,340.51	16,750.27
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（净亏损以“－”号填列）	2,195,860.46	1,270,258.80	7,714,430.07
减：所得税费用	611,617.56	105,011.74	-80,962.37
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,584,242.90	1,165,247.06	7,795,392.44
五、其他综合收益	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
七、综合收益总额	1,584,242.90	1,165,247.06	7,795,392.44
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.05	0.04	0.26
（二）稀释每股收益	0.05	0.04	0.26

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013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	28,598,338.85	25,883,962.00	9,673,360.02
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5,670,956.36	4,733,478.64	7,788,335.83
经营活动现金流入小计	34,269,295.21	30,617,440.64	17,461,695.85
购买商品、接受劳务支付的现金	991,565.21	4,810,264.29	6,962,809.76
支付给职工以及为职工支付的现金	1,736,115.62	4,538,106.34	2,763,369.55
支付的各项税费	605,439.44	1,302,397.49	7,388,000.00
支付的其他与经营活动有关的现金	10,978,094.42	4,928,166.42	2,557,352.21
经营活动现金流出小计	14,311,214.69	15,578,934.54	19,671,531.52
经营活动产生的现金流量净额	19,958,080.52	15,038,506.10	-2,209,835.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处理固定资产、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	-	-	-
收到的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资产所支付的现金	9,032,167.53	11,773,816.49	10,542,202.22
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
投资活动现金流出小计	9,032,167.53	11,773,816.49	10,542,202.22
投资活动产生的现金流量净额	-9,032,167.53	-11,773,816.49	-
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	6,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	42,200,000.00	23,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	13,698,886.55	13,023,505.94	13,506,418.40
筹资活动现金流入小计	21,698,886.55	55,223,505.94	37,006,418.40
偿还债务所支付的现金	1,600,000.00	19,800,000.00	5,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,576,449.29	3,763,000.92	846,005.29
支付的其他与筹资活动有关的现金	27,392,965.75	35,009,033.03	17,497,757.57
筹资活动现金流出小计	32,569,415.04	58,572,033.95	24,143,762.86
筹资活动产生的现金流量净额	-10,870,528.49	-3,348,528.01	12,862,655.54
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	55,384.50	-83,838.40	110,617.65
加：年初现金及现金等价物余额	52,675.15	136,513.55	25,895.90
六、年末现金及现金等价物余额	108,059.65	52,675.15	136,513.55

所有者权益变动表（2015年1-9月）

单位：元

项目	2015年1-9月										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	11,466,919.00	-	-	-	-	-15,293,305.18	26,173,613.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	30,000,000.00	-	-	-	11,466,919.00	-	-	-	-	-15,293,305.18	26,173,613.82
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00	-	-	-	-	1,584,242.90	7,584,242.90
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,584,242.90	1,584,242.90
(二) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00	-	-	-	-	-	6,000,000.00
1、所有者投入资本	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00	-	-	-	-	-	6,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-9月										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,000,000.00	-	-	-	14,466,919.00	-	-	-	-	-13,709,062.28	33,757,856.72

所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	1,466,919.00	-	-	-	-	-16,458,552.24	15,008,366.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	30,000,000.00	-	-	-	1,466,919.00	-	-	-	-	-16,458,552.24	15,008,366.76
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	1,165,247.06	11,165,247.06
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,165,247.06	1,165,247.06
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1、所有者投入资本	-	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永 续 债	其 他							
权益的金额											
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-	11,466,919.00	-	-	-	-	-15,293,305.18	26,173,613.82

所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	1,466,919.00	-	-	-	-	-24,253,944.68	7,212,974.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	30,000,000.00	-	-	-	1,466,919.00	-	-	-	-	-24,253,944.68	7,212,974.32
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,795,392.44	7,795,392.44
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,795,392.44	7,795,392.44
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
权益的金额											
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	-	-	-	1,466,919.00	-	-	-	-	-16,458,552.24	15,008,366.76

三、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

（二）持续经营能力评价

公司自报告期末 12 个月内不存在影响其持续经营能力的重大不确定事项。

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量。

（二）会计期间

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

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

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

（五）应收款项

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 300 万元以上的应收账款、余额为 500 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
关联方组合	按关联方划分组合
账龄组合	除合并范围内关联方组合、单项金额重大并已单项计提坏账准备、单项金额虽不重大但已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方组合	单独进行减值测试
备用金及押金组合	单独进行减值测试
账龄组合	按账龄分析法

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	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
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：

组合名称	方法说明
关联方、备用金及押金组合	单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值，不计提坏账准备。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

4、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（六）存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

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

3、存货跌价准备计提方法

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

4、存货可变现净值的确认方法

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

（七）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

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

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.5
运输工具	5	5	19.00
电子设备机器及其它	5	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备

累计金额计算确定折旧率。

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

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

3、大修理费用

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

（八）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

（九）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利

等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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

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

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

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

（十一）收入的确认原则

1、销售商品

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

本公司确认收入的具体时点为发出商品并取得客户的验收单时确认销售收入。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到

补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、让渡资产使用权

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

（十二）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

五、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2,337.96	2,352.85	1,378.17
净利润（万元）	158.42	116.52	779.54
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	158.42	116.52	779.54

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	152.21	56.21	194.62
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）	152.21	56.21	194.62
毛利率（%）	57.23	52.87	44.23
加权平均净资产收益率（%）	5.88	7.47	70.16
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.64	3.61	17.52
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.02	0.06
应收账款周转率（次）	3.32	3.43	4.50
存货周转率（次）	1.06	1.40	2.15
经营活动产生的现金净流量（万元）	1,995.81	1,503.85	-220.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.60	0.50	-0.07
项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	12,015.29	11,535.77	10,550.38
所有者权益（万元）	3,375.79	2,617.36	1,500.84
归属于股东的所有者权益（万元）	3,375.79	2,617.36	1,500.84
每股净资产（元/股）	1.02	0.87	0.50
归属于股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.87	0.50
资产负债率（%）	71.90	77.31	85.77
流动比率（倍）	0.22	0.59	0.22
速动比率（倍）	0.12	0.37	0.14

上述财务指标的计算公式如下：

$$\text{毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入} * 100\%$$

$$\text{净利率} = \text{净利润} / \text{营业收入} * 100\%$$

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率= (P-非经常性损益) / (E0 + NP ÷ 2 + Ei × Mi ÷ M0 - Ej × Mj ÷ M0)

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于股东的每股净资产=期末归属于股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以股改前实收资本情况按 1 元每股进行折算并计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于股东的每股净资产。

（一）盈利能力分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2,337.96	2,352.85	1,378.17
净利润（万元）	158.42	116.52	779.54
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	152.21	56.21	194.62
毛利率（%）	57.23	52.87	44.23

加权平均净资产收益率（%）	5.88	7.47	70.16
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.64	3.61	17.52
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04	0.26

从上表可知，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司的营业收入分别为 1,378.17 万元、2,352.85 万元和 2,337.96 万元；净利润分别为 779.54 万元、116.52 万元和 158.42 万元。营业收入增长较快主要系公司处于市场推广初期，公司产品以其质优、价廉、环保等特性赢得了汽配城、汽车零部件销售门店等汽车售后、维修市场的认可，公司将组建专业销售团队进一步稳固并提高公司销售水平。2014 年度净利润较 2013 年度下降较多，主要系公司 2013 年度收到凌源市人民政府发放的“凌源市扶持企业发展资金”738.80 万元。

从上表可知，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司的综合毛利率分别为 44.23%、52.87%、57.23%，毛利率逐年上升，主要系原材料采购成本下降、公司销售规模扩大，规模效应所致。公司 2014 年度及 2015 年 1-9 月净利率较低，主要系①公司 2013 年度收到凌源市人民政府发放的“凌源市扶持企业发展资金”738.80 万元所致，②公司业务处于发展初期，管理费用及财务费用等占营业收入比例较高，公司产能利用率及销售能力有待进一步提高。

从上表可知，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司加权平均净资产收益率分别为 70.16%、7.47%和 5.88%，基本每股收益分别为 0.26 元/每股、0.04 元/每股和 0.05 元/每股。2013 年度加权平均净资产收益率和每股收益较高，主要系 2013 年度收到凌源市人民政府发放的“凌源市扶持企业发展资金”738.80 万元所致。

报告期内公司每股净资产低于 1，未分配利润持续为负，主要系以下两方面原因分析如下：

第一，公司前身为辽宁九通电力有限公司，自 2005 年成立后主要从事 LED 灯的生产销售，2012 年公司进行业务转型，开始从事摩擦材料的研发、生产和销售，报告期前公司 LED 灯业务经营累计亏损约 1,700 万元；**第二，**公司所处的摩擦材料行业为技术和资金密集型行业，公司在 2013 年产品正式推向市场前，

研发支出及厂房、设备的折旧摊销增加了公司的前期亏损。

针对上述情形，公司采取了以下应对的具体措施：第一、公司通过溢价增资方式增加资本金投入 1,600 万元，截止 2015 年 9 月 30 日，公司每股净资产为 1.02 元/股；第二、报告期内，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 194.62 万元、56.21 万元、152.21 万元，表明公司主要产品刹车片自投入市场以来有较强的持续的盈利能力；截止公开转让说明书签署日，公司已与比亚迪股份有限公司、长城汽车股份有限公司、庞大汽贸集团股份有限公司等国内知名主机厂及汽车零部件公司达成了合作意向，并签订了《产品供货合同》，具体情况如下：

客户名称	合同明细	合同金额 (万元)	签署日期	履行情况
比亚迪股份有限公司	刹车片	1,330	2015.12.29	履行中
长城汽车股份有限公司	刹车片	990	2015.12.17	履行中
庞大汽贸集团股份有限公司	刹车片	1,500	2016.1.8	履行中
北京宜通制动部件销售有限公司	刹车片	2,100	2016.1.7	履行中

（二）偿债能力分析

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	71.90	77.31	85.77
流动比率（倍）	0.22	0.59	0.22
速动比率（倍）	0.12	0.37	0.14

长期偿债能力方面，从上表可知，各报告期末公司资产负债率较高，主要系公司前期厂房建设及生产设备采购资金需求，公司向银行及大股东借款所致。通过经营成果积累及股东资本投入，公司借款减少，资产负债率水平正逐渐降低。

短期偿债能力方面，从上表可知，2013 年末、2014 年末和 2015 年 9 月末，公司的流动比率分别为 0.22 倍、0.59 倍、0.22 倍，速动比率分别为 0.14 倍、0.37 倍、0.12 倍。公司流动比率、速动比率较低，主要系公司向股东拆借款购置长期资产所致。

（三）营运能力分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	3.32	3.43	4.50
存货周转率（次）	1.06	1.40	2.15

从上表可知，公司2013年度、2014年度和2015年1-9月应收账款周转率分别为4.50次、3.43次、3.32次，公司应收账款管理制度明确并严格执行，报告期内各期应收账款周转率较为稳定。

报告期内，公司存货周转率较低，存货周转天数较长，公司为及时响应客户需求，对一些常见材质、规格的摩擦片及材料进行了备货，导致公司原材料及库存产品余额较大。

（四）现金流量分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,995.81	1,503.85	-220.98
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-903.22	-1,177.38	-1,054.22
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-1,087.05	-334.85	1,286.27
现金及现金等价物净增加额（万元）	5.54	-8.38	-1,735.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.60	0.50	-0.07

1、经营活动产生的现金流分析

报告期内，公司业务能够形成稳定的现金流入，公司经营活动产生的现金流量净额逐年增长，主要系公司业务持续增长所致。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
净利润	1,584,242.90	1,165,247.06	7,795,392.44
加：资产减值准备	-201,429.97	206,222.50	323,849.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,966,393.86	3,219,834.65	2,171,487.62
无形资产摊销	403,499.19	537,998.92	537,998.92
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	3,576,449.29	3,763,000.92	846,005.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	50,357.49	-51,555.62	-80,962.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,380,903.37	-4,328,152.35	-4,380,903.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,038,544.04	-3,297,965.79	-185,762.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,920,927.09	13,823,875.81	-9,236,940.82
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	19,958,080.52	15,038,506.10	-2,209,835.67

2、报告期内现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

政府补助	-	826,000.00	7,788,000.00
利息收入	60,148.55	4,157.33	335.83
往来款	5,610,807.81	3,903,321.31	-
合计	5,670,956.36	4,733,478.64	7,788,335.83

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
手续费等	6,745.88	3,681.75	1,137.50
往来款	4,815,644.67	-	--
受限货币资金	2,146,620.00	-	-
付现管理费用	3,471,930.22	4,675,749.43	2,435,582.65
付现销售费用	537,153.65	248,735.24	120,632.06
合计	10,978,094.42	4,928,166.42	2,557,352.21

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
拆入资金	13,698,886.55	13,023,505.94	13,506,418.40
合计	13,698,886.55	13,023,505.94	13,506,418.40

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
偿还拆入资金	27,392,965.75	35,009,033.03	17,497,757.57
合计	27,392,965.75	35,009,033.03	17,497,757.57

六、经营成果和财务状况分析

(一) 报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	23,379,591.97	23,528,520.34	13,781,652.27
营业利润（元）	2,110,530.92	460,599.31	-84,575.13
利润总额（元）	2,195,860.46	1,270,258.80	7,714,430.07
净利润（元）	1,584,242.90	1,165,247.06	7,795,392.44

从上表可知，2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司的营业收入分别为1,378.17万元、2,352.85万元和2,337.96万元；净利润分别为779.54万元、116.52万元和158.42万元。营业收入增长较快主要系公司处于市场推广初期，公司产品以其质优、价廉、环保等特性赢得了汽配城、汽车零部件销售门店等汽车售后、维修市场的认可，公司将组建专业销售团队进一步稳固并提高公司销售水平。2014年度净利润较2013年度下降较多，主要系公司2013年度收到凌源市人民政府发放的“凌源市扶持企业发展资金”738.80万元。

2、营业收入、营业成本的构成及比例

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
营业收入	23,379,591.97	100.00	23,528,520.34	100.00	13,781,652.27	100.00
主营业务收入	23,379,591.97	100.00	23,528,520.34	100.00	13,781,652.27	100.00
营业成本	9,999,863.46	100.00	11,088,434.53	100.00	7,686,397.26	100.00
主营业务成本	9,999,863.46	100.00	11,088,434.53	100.00	7,686,397.26	100.00

从上表可知，报告期内公司致力于摩擦材料的研发、生产和销售，主营业务收入占营业收入的比重均为100%，公司主营业务明确。

3、主营业务收入的构成情况

（1）按产品分类

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）

))
盘式刹车片	20,084,130.19	85.90	19,002,833.01	80.77	12,110,275.83	87.87
鼓式刹车片	3,295,461.78	14.10	4,525,687.33	19.23	1,671,376.44	12.13
合计	23,379,591.97	100.00	23,528,520.34	100.00	13,781,652.27	100.00

公司主营业务为摩擦材料的研发、生产和销售。报告期内公司的产品主要应用于汽车制动部件，主要产品为盘式刹车片和鼓式刹车片。

(2) 按地区分类

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
东北地区	15,343,236.70	65.62	12,145,762.46	51.61	11,313,427.61	82.09
华北地区	5,070,559.19	21.69	8,690,396.24	36.94	2,450,378.55	17.78
西南地区	2,938,873.00	12.57	2,676,968.49	11.38	-	-
华东地区	24,899.15	0.11	15,393.15	0.07	-	-
华中地区	1,248.72	0.01	-	-	-	-
西北地区	775.21	-	-	-	-	-
华南地区	-	-	-	-	17,846.16	0.13
合计	23,379,591.97	100.00	23,528,520.34	100.00	13,781,652.27	100.00

从上表可知，报告期内，公司主营业务收入主要来自与东北、华北地区，同时公司依靠其在东北、华北地区建立起来的优良口碑及良好信誉，正积极向西南等地区开拓，逐步提升公司在车用制动系统行业的市场份额。

4、营业成本情况

(1) 主营业务成本的构成与变动情况

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
材料成本	5,594,216.67	55.94	6,750,305.19	60.88	4,916,219.69	63.96
人工成本	1,519,517.48	15.20	1,574,275.72	14.20	1,276,710.58	16.61

制造费用	2,886,129.31	28.86	2,763,853.62	24.93	1,493,466.99	19.43
合计	9,999,863.46	100.00	11,088,434.53	100.00	7,686,397.26	100.00

公司主营业务成本主要由材料成本、人工成本、制造费用构成。材料成本主要为公司为生产刹车片所购买的钢板、纤维、酚醛树脂等原材料及其相关的运输费、装卸费、保险费等费用；人工成本为生产车间直接工作人员人员的薪酬；制造费用主要系厂房及机器设备的折旧、机物料、水电费、维修保养、车间改造等各项费用归集等。公司生产过程主要涉及各类原材料按一定比例进行适当混合反应、压铸等工序，消耗的原材料占主营业务成本比重较高，人工成本和制造费用占主营业务成本的比重则较低。

（2）主营业务成本的归依、分配、结转方法

成本按公司系列产品进行归集，其中，材料成本是指某类产品生产所用材料采购成本，材料成本按某类产成品生产过程中实际领用原材料情况进行成本分配，直接人工、制造费用按照产品直接材料投入情况为基数进行分配；公司在产品发出后开具发票确认收入，同时结转对应产品的营业成本。

5、主营业务毛利率分析

按产品分类

项目	2015年1-9月		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
盘式刹车片	20,084,130.19	8,387,918.65	58.24
鼓式刹车片	3,295,461.78	1,611,944.81	51.09
合计	23,379,591.97	9,999,863.46	57.23
项目	2014年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
盘式刹车片	19,002,833.01	9,204,005.11	51.57
鼓式刹车片	4,525,687.33	1,884,429.42	58.36
合计	23,528,520.34	11,088,434.53	52.87
项目	2013年度		

	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
盘式刹车片	12,110,275.83	6,920,485.72	42.85
鼓式刹车片	1,671,376.44	765,911.54	54.17
合计	13,781,652.27	7,686,397.26	44.23

从上表可知，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司的主营业务毛利率分别为 44.23%、52.87% 和 57.23%。公司产品的毛利率逐渐升高，主要系毛利率逐年上升，主要系公司销售规模扩大，规模效应所致。

结合主营业务特点、收入与成本计量方法、收入与单位变动成本变化情况分析报告期毛利率稳定增长的原因：

1) 主营业务特点

报告期内，公司毛利率逐年上升，主要原因为：公司长期致力于科技型、环保型摩擦材料的研发、生产和销售。公司产品的优势是采用新材料，而这些新材料又都是从工业废弃物或者是矿山废弃物尾矿等处理与加工制取，公司材料研究人员不断以低价的新材料代替传统材料，将传统刹车片 50 多种材料构成降为 7-8 种，使产品生产成本不断降低。

2) 收入与成本计量方法

①收入确认方法：对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现。

②成本的归集、分配、结转方法：成本按公司系列产品进行归集，其中，材料成本是指某类产品生产所用材料采购成本，材料成本按某类产成品生产过程中实际领用原材料情况进行成本分配，直接人工、制造费用按照产品直接材料投入情况为基数进行分配；公司在发出商品并经客户验收合格后确认商品销售收入的实现，同时结转主营业务成本。

3) 收入与单位变动成本变化

年度	主营业务收入	主营业务成本
----	--------	--------

	数量 (套)	单价	金额 (元)	数量 (套)	单位 成本	金额 (元)	毛利率 (%)
2013 年度	472,381	29.17	13,781,652.27	472,381	16.27	7,686,397.26	44.23
2014 年度	744,690	31.59	23,528,520.34	744,690	14.89	11,088,434.53	52.87
2015 年 1-9 月	732,302	31.93	23,379,591.97	732,302	13.66	9,999,863.46	57.23

根据上表，报告期内原材料采购价格的大幅下降使得公司产品的单位成本 2014 年较 2013 年下降约 8.48%，2015 年 1-9 月较 2014 年下降约 8.26%

经查看公司采购合同及发票，报告期内公司主要原材料单价波动情况如下：

单位：元

项目	计量单位	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-9 月
酚醛树脂	吨	13,247.86	12,393.16	9,059.83
亚克力纤维	吨	17,094.02	16,239.32	15,811.97
钢材	吨	2,735.04	2,222.22	1,880.34
纸箱	套	1.50	1.37	1.28
报警线	只	1.71	2.14	1.28

综上，报告期内公司毛利率呈现稳定增长趋势主要系受宏观经济影响，主要原材料采购价格报告期内逐年下降。

(3) 同行业可比上市公司毛利率对比分析

选取同行业上市公司山东隆基机械股份有限公司（股票代码 002363，以下简称隆基机械）、湖南博云新材料股份有限公司（股票代码 002297，以下简称博云新材）、浙江亚太机电股份有限公司（股票代码 002284，以下简称亚太股份）中与本公司主营业务相近，对其毛利率进行比较，公司营业收入毛利率与上述四家上市公司毛利率比较情况如下：

公司名称	所属行业	主要产品	毛利率 (%)		
			2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
隆基机械	汽车制造业	汽车制动盘、汽车制动毂、刹车	16.06	17.92	18.37

公司名称	所属行业	主要产品	毛利率（%）		
			2015年1-9月	2014年度	2013年度
		片等			
博云新材	非金属矿物制品业	飞机刹车副、航天用炭\炭复合材料等、环保型高性能汽车刹车材料	19.79	22.32	24.92
亚太股份	汽车制造业	盘式制动器、鼓式制动器、制动泵	16.88	16.70	16.79
平均毛利率			17.58	18.98	20.03
九通摩擦	汽车制造业	盘式刹车片、鼓式刹车片	57.23	52.87	44.23

报告期内，公司主营业务毛利率高于同行业上市公司平均毛利率水平，主要系①公司创新性地以7-8种材料替代了传统50多种材料，大幅度降低了产品原材料成本，且公司生产的摩擦材料所使用的原材料价格低廉，利用了工业废弃物等非金属材料，使得公司产品的制造成本低于同行业企业，产品毛利率高于行业平均水平。②公司专业从事车用刹车片的研发、生产和销售，与其他可比上市公司生产的主要产品存在一定差异。

6、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
销售费用（元）	679,979.10	539,414.45	245,191.06
管理费用（元）	7,072,839.63	7,082,812.71	4,712,679.36
财务费用（元）	3,523,046.62	3,766,682.67	846,467.45
期间费用合计（元）	11,275,865.35	11,388,909.83	5,804,337.87
营业收入（元）	23,379,591.97	23,528,520.34	13,781,652.27
销售费用占营业收入比重（%）	2.91	2.29	1.78
管理费用占营业收入比重（%）	30.25	30.10	34.20
财务费用占营业收入比重（%）	15.07	16.01	6.14

期间费用占比合计（%）	48.23	48.40	42.12
-------------	-------	-------	-------

从上表可知，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月，公司期间费用占营业收入的比重较为稳定。

（1）销售费用

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
广告费	423,599.11	89,660.00	11,400.00
工资	141,664.29	286,222.21	124,559.00
车辆费	29,511.75	439.00	6,332.14
发货费	17,202.08	1,615.00	650.00
话费	24,848.64	29,859.55	16,900.00
会议费	14,000.00	-	-
电费	10,296.32	8,324.28	-
房屋租赁费	8,000.00	-	-
差旅费	5,742.90	59,272.83	30,982.40
快递费	3,677.85	85.00	-
其他	1,436.16	63,936.58	54,367.52
合计	679,979.10	539,414.45	245,191.06
营业收入	23,379,591.97	23,528,520.34	13,781,652.27
销售费用占营业收入的比例	2.91%	2.29%	1.78%

报告期内，公司销售费用主要系广告费、销售人员工资等。公司销售费用占营业收入的比例分别为 1.78%、2.29%和 2.91%，公司销售费用比例较低主要系目前主要通过股东进行市场推广，公司专业的销售团队尚在组建中，营业收入水平有望进一步提高。

（2）管理费用

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
研发费用	1,541,575.25	2,045,774.80	1,388,361.58
工资	1,163,681.60	563,795.61	470,599.62
折旧费	973,300.25	1,069,321.29	734,469.13
土地使用税	768,750.00	623,000.00	615,165.00
无形资产摊销	405,499.19	510,271.98	496,885.32
福利费	304,305.65	288,191.61	286,770.34
车用汽油	272,629.62	298,160.32	207,784.91
差旅费	253,587.60	64,587.50	41,236.10
修理费	250,687.00	39,030.00	164,962.96
业务招待费	200,013.10	272,341.10	306,444.40
其他	938,810.37	1,308,338.50	
合计	7,072,839.63	7,082,812.71	4,712,679.36
营业收入	23,379,591.97	23,528,520.34	13,781,652.27
管理费用占营业收入的比例	30.25%	30.10%	34.20%

报告期内，公司管理费用主要系研发费用、管理人员工资、土地使用税、资产折旧和摊销等。公司管理费用占营业收入的比例分别为 34.20%、30.10% 和 30.25%，2013 年度管理费用占营业收入的比例相对较大，主要原因是 2013 年度为公司生产经营初期营业收入较小但管理费用中管理人员工资、土地使用税、资产折旧和摊销等主要为固定费用，其随营业收入的波动较小。

（3）财务费用

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	3,576,449.29	3,767,158.25	846,005.29
利息收入	-60,148.55	-4,157.33	-675.34
手续费	6,745.88	3,681.75	1,137.50
合计	3,523,046.62	3,766,682.67	846,467.45

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	23,379,591.97	23,528,520.34	13,781,652.27
财务费用占营业收入的比例	15.07%	16.01%	6.14%

公司财务费用主要系银行借款利息支出。2014年度公司利息支出增加较多，主要系公司为扩大生产经营向银行增加2,480万元长期借款所致。

7、非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	92,737.32	-	27,755.47
计入当期损益的政府补助，但与企业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	-	826,000.00	7,788,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,407.78	-16,340.51	-16,750.27
小计	85,329.54	809,659.49	7,799,005.20
所得税影响额	23,184.33	206,500.00	1,949,808.03
非经常性损益净额	62,145.21	603,159.49	5,849,197.17
净利润	1,584,242.90	1,165,247.06	7,795,392.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	1,522,097.69	562,087.57	1,946,195.27
非经常性损益净额占当期净利润的比重	3.92%	51.76%	75.03%

其中，政府补助的明细如下：

补助项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	与资产/收益相关
凌源市政府扶持资金	-	623,000.00	7,388,000.00	与收益相关
凌源市创新型中小企业补助资金	-	200,000.00	200,000.00	与收益相关
凌源市科学技术局发			200,000.00	与收益相关

展资金				
朝阳市科技局专利补贴费	-	3,000.00		与收益相关
合计	-	826,000.00	7,788,000.00	-

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司非经常性损益分别为 5,849,197.17 元、603,159.49 元和 62,145.21 元，占净利润的比重分别为 75.03%，51.76%，3.90%，公司 2013 年度、2014 年度公司非经常性损益占净利润比例较大，主要系政府为支持企业发展，拨付大额企业发展资金所致。报告期内政府补助款项逐渐减少，2015 年 1-9 月公司经营业绩对非经常性损益依赖性较小。

8、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）最近两年及一期主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司货币资金明细情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	12,966.91	46,562.68	25,624.51
银行存款	95,092.74	6,112.47	110,889.04
其他货币资金	2,146,620.00	-	-
合计	2,254,679.65	52,675.15	136,513.55

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司其他货币资金中期限为 6 个月的票据保证金余额为 2,146,620.00 元。

2、应收账款

(1) 报告期内，应收账款明细情况

1) 类别明细情况

类别	2015年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	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	6,855,780.86	100.00	343,664.29	5.01	6,512,116.57
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	6,855,780.86	100.00	343,664.29	5.01	6,512,116.57
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,098,036.23	100.00	509,746.43	6.29	7,588,289.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	8,098,036.23	100.00	509,746.43	6.29	7,588,289.80
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	6,453,618.19	100.00	322,680.91	5.00	6,130,937.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	6,453,618.19	100.00	322,680.91	5.00	6,130,937.28

各期末，公司应收账款账面价值分别为 613.09 万元、758.83 万元和 651.21 万元，报告期内波动较小；公司应收账款账面价值占当期末总资产的比例分别为 5.81%、6.58%和 5.42%，占比较为稳定；公司应收账款账面价值占各期营业收入的比例分别为 44.49%、32.25%和 27.85%，逐年下降，主要系公司加强应收账款催收管理所致。公司自成立以来，一直与客户保持稳定的合作关系，双方建立了良好的信誉度，公司规范管理应收款项，因此发生坏账损失的风险较小，并且公司出于谨慎性考虑，已经采取了合理的坏账政策计提坏账准备。

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2015年9月30日			
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	账面价值 (元)
1 年以内	6,852,279.86	99.95	342,613.99	6,509,665.87
2-3 年	3,501.00	0.05	1,050.30	2,450.70
合计	6,855,780.86	100.00	343,664.29	6,512,116.57
账龄	2014年12月31日			
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	账面价值 (元)
1 年以内	6,001,143.88	74.11	300,057.19	5,701,086.69
1-2 年	2,096,892.35	25.89	209,689.24	1,887,203.11
合计	8,098,036.23	100.00	509,746.43	7,588,289.80
账龄	2013年12月31日			
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	账面价值 (元)
1 年以内	6,453,618.19	100.00	322,680.91	6,130,937.28

合计	6,453,618.19	100.00	322,680.91	6,130,937.28
----	--------------	--------	------------	--------------

由上表可见，公司应收账款账龄结构相对稳定。各报告期末，公司应收账款余额主要系1年以内，无大额长期未收回款项，公司应收账款质量良好。

(2) 报告期内，应收账款前五名情况

截至2015年9月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额 (元)	占应收账款总 额比例 (%)	账龄	款项内容	与公司关系
大连保税区鑫顺汽车 修配厂	2,007,328.72	29.28	1年以内	应收货款	非关联方
重庆鑫焱机电设备有 限公司	990,534.09	14.45	1年以内	应收货款	非关联方
朝阳东寅汽车制动部 件有限公司	794,492.52	11.59	1年以内	应收货款	非关联方
沈阳冠良盛远汽配销 售有限公司	678,058.05	9.89	1年以内	应收货款	非关联方
北京德黑马商贸中心	589,445.60	8.60	1年以内	应收货款	非关联方
合计	5,059,858.98	73.81	/	/	/

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额 (元)	占应收账款总 额比例 (%)	账龄	款项内容	与公司关系
朝阳东寅汽车制动部 件有限公司	1,546,614.81	19.10	1年以内	应收货款	非关联方
辽宁鑫佰佳汽车维修 有限公司	549,419.36	6.78	1-2年	应收货款	非关联方
辽宁鑫佰佳汽车维修 有限公司	403,501.00	4.98	1-2年	应收货款	非关联方
喀左车保姆	323,791.81	4.00	1-2年	应收货款	非关联方
哈尔滨奔马汽配城	296,143.50	3.66	1-2年	应收货款	非关联方
合计	3,119,470.48	38.52	/	/	/

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额 (元)	占应收账款总 额比例 (%)	账龄	款项内容	与公司关系
辽宁鑫佰佳汽车维修	1,719,573.20	26.65	1年以内	应收货款	非关联方

有限公司					
沈阳西部汽配城有限公司	1,340,008.95	20.76	1 年以内	应收货款	非关联方
北京神州汽车租赁有限公司沈阳分公司	917,896.83	14.22	1 年以内	应收货款	非关联方
沈阳瑞盛国际汽配城有限公司	803,501.00	12.45	1 年以内	应收货款	非关联方
哈尔滨奔马汽配城	596,143.50	9.24	1 年以内	应收货款	非关联方
合计	5,377,123.48	83.32	/	/	/

(3)截至 2015 年 9 月 30 日,期末余额中无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及关联方款项。

(4) 公司应收账款坏账计提比例与同行业公众公司的比较

项目	九通摩擦	隆基机械	博云新材	亚太股份
1 年以内 (注)	5%	5%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	10%	10%
2-3 年	30%	20%	20%	40%
3-4 年	50%	50%	30%	80%
4-5 年	80%	50%	50%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

由上表可知,公司坏账计提比例与同行业公众公司基本相当,公司的坏账计提政策符合谨慎性原则。公司坏账准备计提政策在报告期内一贯执行,未发生变更。

3、预付款项

(1) 报告期内,预付款项账龄分布情况

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	548,302.69	41.80	6,536,607.23	74.71	3,443,963.41	100.00
1 至 2 年	763,480.00	58.20	2,212,664.00	25.29	-	-

合计	1,311,782.69	100.00	8,749,271.23	100.00	3,443,963.41	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

报告期内，公司的预付账款主要是预付材料采购款等。2014年末公司预付账款较大主要系公司购买特殊设备需要支付大额设备预付款所致。

(2) 报告期内，预付款项前五名情况

截至2015年9月30日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额 (元)	占预付账款 比例 (%)	账龄	与公司关系
朝阳市双塔区正合电脑经销处	640,480.00	48.83	1-2 年	非关联方
徐州开元世纪重型锻压有限公司	201,709.40	15.38	1 年以内	非关联方
曲阳县杨刚雕塑有限公司	50,000.00	6.10	1 年以内	非关联方
	30,000.00		1-2 年	非关联方
中国汽车工业协会	70,000.00	5.34	1-2 年	非关联方
凌源红山供电所	67,667.37	5.16	1 年以内	非关联方
合计	1,059,856.77	80.81	/	/

截至2014年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额 (元)	占预付账款 比例 (%)	账龄	与公司关系
吉林省吉大机电设备有限公司	2,897,074.19	33.11	1 年以内	非关联方
徐州开元世纪重型锻压有限公司	800,000.00	9.14	1 年以内	非关联方
朝阳市双塔区正合电脑经销处	640,480.00	7.32	1-2 年	非关联方
建平苏吉文办公楼装修	617,244.00	7.05	1 年以内	非关联方
朝阳华宇钢构彩板有限公司	500,000.00	5.71	1-2 年	非关联方
合计	5,454,798.19	62.33	/	/

截至2013年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额 (元)	占预付账款 比例 (%)	账龄	与公司关系
吉林省吉大机电设备有限公司	900,151.11	26.14	1 年以内	非关联方

徐州开元世纪重型锻压有限公司	800,000.00	23.23	1年以内	非关联方
苏吉文	617,244.00	17.92	1年以内	非关联方
青岛东岳东汽车配件有限公司	165,266.00	4.80	1年以内	非关联方
南京九天雕塑有限公司	130,000.00	3.77	1年以内	非关联方
合计	2,612,661.11	75.86	/	/

(3) 截至 2015 年 9 月 30 日，期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上股份股东及关联方款项。

4、其他应收款

(1) 报告期内，其他应收款明细情况

1) 类别明细情况

类别	2015 年 9 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	274,502.09	100.00	13,725.10	5.00	260,776.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	274,502.09	100.00	13,725.10	5.00	260,776.99
类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	531,662.01	100.00	49,072.93	9.23	482,589.08

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	531,662.01	100.00	49,072.93	9.23	482,589.08
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	598,319.00	100.00	29,915.95	5.00	568,403.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	598,319.00	100.00	29,915.95	5.00	568,403.05

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015年9月30日			
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)	账面价值 (元)
1年以内	274,502.09	100.00	13,725.10	260,776.99
合计	274,502.09	100.00	13,725.10	260,776.99
账龄	2014年12月31日			
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)	账面价值 (元)
1年以内	81,865.51	15.40	4,093.28	77,772.23
1-2年	449,796.50	84.60	44,979.65	404,816.85
合计	531,662.01	100.00	49,072.93	482,589.08
账龄	2013年12月31日			
	账面余额 (元)	比例(%)	坏账准备 (元)	账面价值 (元)
1年以内	598,319.00	100.00	29,915.95	568,403.05
合计	598,319.00	100.00	29,915.95	568,403.05

2013年末、2014年末和2015年9月末，其他应收款账面余额分别为598,319.00元、531,662.01元和274,502.09元，主要系保证金及备用金。公司其他应收款余额逐年下降，主要系公司规范往来款核算所致。

截至本说明书签署日，公司不存在关联方占用公司资金的情形。

(2) 报告期内，其他应收款前五名情况

截至2015年9月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额 (元)	账龄	占其他应 收款总额 比例 (%)	款项内容	与公司关系
杨磊	250,000.00	1年以内	91.07	保证金	非关联方
于先龙	12,702.09	1年以内	4.63	备用金	非关联方
中国汽车工业配件销售有限公司	7,800.00	1年以内	2.84	保证金	非关联方
丁文涛	4,000.00	1年以内	1.46	保证金	非关联方
合计	274,502.09	/	100.00	/	/

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额 (元)	账龄	占其他应 收款总额 比例 (%)	款项内容	与公司关系
建平茶楼会馆	75,573.01	1年以内	98.82	保证金	非关联方
	449,796.50	1-2年			
丁文涛	6,292.50	1年以内	1.18	保证金	非关联方
合计	531,662.01	/	100.00	/	/

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	账面余额 (元)	账龄	占其他应 收款总额 比例 (%)	款项内容	与公司关 系
建平茶楼会馆	598,319.00	1年以 内	100.00	保证金	非关联方
合计	598,319.00	/	100.00	/	/

(3)截至 2015 年 9 月 30 日,期末余额中无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及关联方款项。

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,599,200.36	-	5,599,200.36
库存商品	2,599,724.15	-	2,599,724.15
生产成本	644,002.36	-	644,002.36
合计	8,842,926.87	-	8,842,926.87
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,129,224.29	-	6,129,224.29
库存商品	3,679,562.20	-	3,679,562.20
生产成本	284,512.36	-	284,512.36
合计	10,093,298.85	-	10,093,298.85
项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,524,417.60	-	3,524,417.60
库存商品	2,022,953.53	-	2,022,953.53
生产成本	217,775.37	-	217,775.37

合计	5,765,146.50	-	5,765,146.50
----	--------------	---	--------------

2014年末较2013年末存货增加432.82万元，增幅75.07%，主要系公司采购备货所致。

(2) 本报告期公司无所有权受到限制的存货。

(3) 存货跌价准备

本报告期本公司存货不存在因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因而使存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

6、固定资产

(1) 报告期内，固定资产及累计折旧明细情况

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
账面原值	86,746,995.51	70,300,196.36	66,863,974.13
房屋及建筑物	54,946,549.13	54,228,166.13	53,282,088.13
机器设备	28,954,025.20	13,406,586.74	11,975,750.88
运输工具	1,615,599.85	1,477,929.85	756,146.03
电子设备机器及其它	1,230,821.33	1,187,513.64	849,989.09
累计折旧	10,361,556.22	7,395,162.36	4,175,327.71
房屋及建筑物	4,979,460.99	3,691,542.18	2,001,190.65
机器设备	4,106,435.92	2,740,736.06	1,510,127.23
运输工具	672,710.58	508,174.21	392,252.18
电子设备机器及其它	602,948.73	454,709.91	271,757.65
账面价值	76,385,439.29	62,905,034.00	62,688,646.42
房屋及建筑物	49,967,088.14	50,536,623.95	51,280,897.48
机器设备	24,847,589.28	10,665,850.68	10,465,623.65

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
运输工具	942,889.27	969,755.64	363,893.85
电子设备机器及其它	627,872.60	732,803.73	578,231.44

公司固定资产主要是生产用厂房及六工位热压机、开式固定台压力机、三梁四柱液压机等机器设备。2015年9月末较2014年末固定资产账面价值增加1,348.04万元，增幅21.43%，主要系公司因提高自动化水平及产品检测需求购置机器设备增长所致。

(2) 截至2015年9月30日，无暂时闲置的固定资产情况，无通过融资租赁租入的固定资产情况，无通过经营租赁租出的固定资产。

7、在建工程

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
房屋建筑物类	-	403,606.00	1,253,817.24
机器设备类	-	61,883.39	8,832.00
合计	-	465,489.39	1,262,649.24

8、无形资产

(1) 报告期内，无形资产明细情况

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
账面原值	26,379,588.20	26,359,588.20	26,359,588.20
土地使用权	26,334,088.20	26,334,088.20	26,334,088.20
软件使用权	45,500.00	25,500.00	25,500.00
累计摊销	1,883,721.21	1,478,222.02	940,223.11
土地使用权	1,865,146.21	1,465,472.02	932,573.11
软件使用权	18,575.00	12,750.00	7,650.00

账面价值	24,495,866.99	24,881,366.18	25,419,365.09
土地使用权	24,468,941.99	24,868,616.18	25,401,515.09
软件使用权	26,925.00	12,750.00	17,850.00

(2) 资产受限情况详见本章节“10、所有权或使用权受限制的资产。”

9、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	89,347.35	357,389.39	139,704.84	558,819.36	88,149.22	352,596.86
合计	89,347.35	357,389.39	139,704.84	558,819.36	88,149.22	352,596.86

10、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	343,664.29	509,746.43	322,680.91
其他应收款坏账准备	13,725.10	49,072.93	29,915.95
合计	357,389.39	558,819.36	352,596.86

(三) 最近两年及一期主要负债情况

1、短期借款

(1) 明细情况

单位：元

借款类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	1,000,000.00	500,000.00	-
合计	1,000,000.00	500,000.00	-

以上短期借款均为股东个人为公司提供保证担保。截至本说明书签署日，上述 100 万保证借款已还清。

(2) 报告期内已逾期未偿还的短期借款情况

截止到 2015 年 9 月 30 日，已逾期未偿还的短期借款总额为 1,000,000.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

借款单位	借款期末金额	借款利率 (%)	逾期时间	逾期利率 (%)
凌源天元镇银行股份有限公司	1,000,000.00	15.48	2015/7/10	17.28
合计	1,000,000.00	/	/	/

公司已于 2016 年 1 月 11 日归还上述借款。截至本说明书签署日，公司不存在已逾期未偿还的短期借款情况。

2、应付票据

(1) 应付票据明细情况

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,146,620.00	-	-
合计	2,146,620.00	-	-

(2) 截至2015年9月30日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及关联方款项。

报告期内公司应付票据具体情况如下：

2015年9月30日

票据类型	承兑方	收票人	出票日	到期日	票面金额 (元)	敞口	用途	状态
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	桂阳县谭沙石 墨有限公司	2015.5.5	2015.11. 5	18,0240	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	苏州龙共真空 技术科技有限 公司	2015.7.2 2	2016.1.2 2	300,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	衢州晶日超硬 磨具有限公司	2015.4.2 4	2015.10. 23	20,880	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	沈阳机床一机 床销售有限公司	2015.5.5	2015.11. 5	135,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	桓台县永汇化 工有限公司	2015.5.5	2015.11. 5	236,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	泊头市家惠电 器有限责任公 司	2015.5.1 5	2015.11. 15	50,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	南皮县波浩五 金制造有限公 司	2015.5.1 5	2015.11. 15	100,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	淄博言懋经贸 有限公司	2015.6.1 1	2015.12. 11	34,500	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	泰安市泰山九 鼎承重系统设 备有限公司	2015.6.1 1	2015.12. 11	120,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	苏州龙共真空 技术科技有限 公司	2015.6.1 1	2015.12. 11	150,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	青岛不二喷砂 科技有限公司	2015.6.1 1	2015.12. 11	120,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	沈阳市东贸机 床设备供销处	2015.4.2 4	2015.10. 23	500,000	无	支付 货款	已解 付
银行承兑汇票	朝阳银行 凌源支行	深圳市海恒星 安防有限公司	2015.4.2 4	2015.10. 23	200,000	无	支付 货款	已解 付
合计					2,146,620	-	-	-

报告期各期末，公司应付票据均系用于向供应商支付货款，票据类型为银行承兑汇票，应付票据缴纳 100%保证金，无敞口，无融资行为，公司与上述收票人均不存在关联关系。

公司已经制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交

易管理制度》等一系列公司管理制度，以及《财务管理制度》、《资金使用审批制度》等内部控制制度，为杜绝不规范的资金使用提供了制度保障。

3、应付账款

(1) 报告期内，应付账款账龄分布情况

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	12,487,595.97	89.39	6,718,596.14	82.94	14,856,169.20	100.00
1至2年	872,853.52	6.25	1,381,738.26	17.06	-	-
2至3年	608,875.58	4.36	-	-	-	-
合计	13,969,325.07	100.00	8,100,334.40	100.00	14,856,169.20	100.00

各报告期末，公司应付账款账面余额分别为1,485.62万元、810.03万元和1,396.93万元，主要系公司处于业务发展初期，对生产和研发均有较大投入所产生的应付设备款和材料款。

(2) 报告期内，应付账款前五名情况

截至2015年9月30日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	账龄	与公司关系
沈阳市东贸机床设备供销处	3,053,100.00	21.86	1年以内	非关联方
吉林省吉大机电设备有限公司	2,290,529.73	16.40	1年以内	非关联方
张力	1,237,807.65	8.86	1年以内	非关联方
遵化市华明长城纸箱厂	863,568.36	6.18	1年以内	非关联方
滕州市鼎润锻压机械厂	792,500.00	5.67	1年以内	非关联方
合计	8,237,505.74	58.97	/	/

截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	账龄	与公司关系
张力	3,202,639.65	43.47	1年以内	非关联方
	318,660.90		1-2年	
遵化市华明长城纸箱厂	869,782.07	10.74	1年以内	非关联方
南皮县易泰五金制品有限公司	545,563.00	6.74	1年以内	非关联方
丹东黄海汽车有限责任公司	336,000.00	4.15	1年以内	非关联方
凌源洪泰物资经销处	294,090.40	3.63	1年以内	非关联方
	5,566,736.02		1年以内	
合计	869,782.07	68.73	/	/

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	账龄	与公司关系
张力	9,812,772.09	66.05	1年以内	非关联方
南通新源特种纤维有限公司	630,770.00	4.25	1年以内	非关联方
喀左万豪包装装潢印刷制品有限公司	620,492.41	4.18	1年以内	非关联方
恒台县永汇化工有限公司	590,880.00	3.98	1年以内	非关联方
营口圣泉高科材料有限公司	461,420.00	3.11	1年以内	非关联方
合计	12,116,334.50	81.57	/	/

(3) 报告期内，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及关联方款项。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	1,925,690.66	332,099.48	852,348.79
离职后福利-设定提存计划	206,149.86	51,486.80	51,486.80
合计	2,131,840.52	383,586.28	903,835.59

各报告期末，应付职工薪酬分别为 90.38 万元、38.36 万元和 213.18 万元，2015 年 9 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日增加 174.83 万元，主要系公司发展较快，流动资金短期周转紧张，公司将部分员工 2015 年 1-9 月工资延迟支付至 2015 年 11 月支付。

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,841,756.10	307,672.52	827,921.83
2、职工福利费	-	4,769.76	4,769.76
3、社会保险费	83,934.56	19,657.20	19,657.20
其中：医疗保险费	73,311.20	17,128.80	17,128.80
工伤保险费	5,686.62	1,271.16	1,271.16
生育保险费	4,936.74	1,257.24	1,257.24
4、住房公积金	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-
合计	1,925,690.66	332,099.48	852,348.79

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险费	193,454.16	46,272.00	46,272.00
2、失业保险费	12,695.70	5,214.80	5,214.80
合计	206,149.86	51,486.80	51,486.80

5、应交税费

报告期内，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

税种	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,513,101.31	2,605,466.04	430,364.93
企业所得税	200,394.27	156,567.36	-
城建税	323,430.70	224,376.77	30,124.56
教育费附加	138,613.58	96,161.90	12,910.95
地方教育附加	92,409.05	64,107.93	8,607.30
房产税	346,779.35	252,203.18	126,101.59
土地使用税	1,383,915.00	615,165.00	615,165.00
个人所得税	29,882.80	12,044.83	3,080.52
合计	7,028,526.06	4,026,093.01	1,226,354.85

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 122.64 万元、402.61 万元和 702.85 万元，应交税费主要系增值税、土地使用税等。

6、其他应付款

(1) 报告期内，其他应付款账龄分布情况

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	11,341,976.38	69.50	15,117,429.50	46.84	51,509,047.36	100.00
1-2年	4,941,098.65	30.28	17,156,661.51	53.16	-	-
2-3年	35,693.00	0.22	-	-	-	-
合计	16,318,768.03	100.00	32,274,091.01	100.00	51,509,047.36	100.00

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 5,150.90 万元、3,227.41 万元和 1,631.88 万元，主要系向股东借款和往来款。其他应付款下降较多主要是因为公司偿还股东借款所致。

(2) 报告期内，其他应付款前五名情况

截至2015年9月30日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	账龄	与公司关系
闫久龙	7,949,089.04	74.54	1年以内	关联方
	4,214,819.05		1-2年	
刘焕文	500,000.00	3.06	1年以内	非关联方
张立	454,435.90	2.78	1年以内	非关联方
李国军	290,000.00	1.96	1年以内	非关联方
	30,000.00		1-2年	非关联方
孙永杰	285,780.00	1.75	1年以内	非关联方
合计	13,724,123.99	84.09	/	/

截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	账龄	与公司关系
闫久龙	1,514,748.95	55.70	1年以内	关联方
	16,461,291.54		1-2年	
王香军	6,500,000.00	20.14	1年以内	关联方
李国军	1,550,000.00	4.80	1年以内	非关联方
王香生	1,389,277.97	4.30	1年以内	关联方
徐东寅	1,020,000.00	3.16	1年以内	非关联方
合计	28,435,318.46	88.10	/	/

截至2013年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	账龄	与公司关系
闫久龙	44,875,324.57	87.12	1年以内	关联方
王香生	2,975,520.98	5.78	1年以内	关联方
汲冬梅	418,811.00	0.81	1年以内	非关联方

李平	400,000.00	0.78	1 年以内	非关联方
张殿华	310,000.00	0.60	1 年以内	非关联方
合 计	48,979,656.55	95.09	/	/

7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	43,800,000.00	100,000.00	3,000,000.00
合 计	43,800,000.00	100,000.00	3,000,000.00

8、长期借款

单位：元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	43,800,000.00	43,800,000.00	22,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	43,800,000.00	-	3,000,000.00
合 计	-	43,800,000.00	19,000,000.00

公司以房产、设备和土地作为抵押，抵押金额为 66,448,875.04 元；截止到 2015 年 9 月 30 日公司无逾期未偿还的长期借款；公司长期借款利率区间为 10.44%-10.445%。

（四）最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	33,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	14,466,919.00	11,466,919.00	1,466,919.00
未分配利润	-13,709,062.28	-15,293,305.18	-16,458,552.24
合 计	333,757,856.72	26,173,613.82	15,008,366.76

1、2014 年 10 月 25 日，九通有限召开股东会，决议同意：1、接受公司股东闫久龙向公司赠予 1,000 万元人民币，捐赠款为闫久龙对公司到期债权；2、同意签订赠予协议，协议生效后，闫久龙免除对公司的 1,000 万元债权，该债

务由其他应付款转入资本公积。

2、2015年9月25日，九通有限召开股东会，决议同意公司增加注册资本至3,300万元；同意接收司万宝为公司股东，该股东以2元/股的价格认缴新增注册资本120万元，出资方式为货币出资，占注册资本的3.64%；同意接收孙永杰为公司股东，该股东以2元/股的价格认缴新增注册资本120万元，出资方式为货币出资，占注册资本的3.64%；同意接收王铁山为公司股东，该股东以2元/股的价格认缴新增注册资本30万元，出资方式为货币出资，占注册资本的0.91%；同意接收誉鼎投资为公司股东，该股东以2元/股的价格认缴新增注册资本30万元，出资方式为货币出资，占注册资本的0.91%。公司已于2015年9月28日办妥公司变更登记。

3、2016年1月21日，公司召开股份公司创立大会，九通有限全体股东作为发起人，以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2015年9月30日账面净资产33,757,856.72元为基础，按照1.0230:1的折股比例折合股份总额3,300万股，剩余净资产757,856.72元计入资本公积，九通有限整体变更为股份有限公司。

2016年1月22日，公司取得了整体变更为股份公司后的《营业执照》，核准登记的企业类型为股份有限公司；注册资本为3,300万元。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

1、存在控制关系的关联方

姓名	与本公司关系	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股形式
闫久龙	董事长、总经理	21,000,000	63.64	直接持股
		18,000	0.05	间接持股

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称	持股比例 (%)	持股形式	与本公司关系
王香生	13.64	直接持股	董事、副总经理
孙永杰	3.64	直接持股	董事、董事会秘书/财务负责人
司万宝	3.64	直接持股	董事、技术总监
王铁山	0.91	直接持股	董事
王香军	13.64	直接持股	监事会主席
于先龙	0.03	间接持股	监事
张海斌	0.03	间接持股	职工代表监事

注：有限公司阶段，自然人于先龙、张海斌未任公司董事、监事或其他高级管理人员职务，上述 2 人不是公司关联方，2016 年 1 月 22 日股份公司成立后，上述 2 人成为公司自然人关联方。

(2) 法人关联方

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	与本企业关系	法定代表人
凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）	300.00	辽宁省	投资管理、咨询，企业关联咨询，商务信息咨询，财务咨询（不含代理记账），经济信息咨询，资产管理	本公司之股东	闫久龙
迁西县星泰房地产开发有限公司	500.00	湖南省	房地产开发经验（凭资质开展经营）；住宿，中餐、西餐制售，浴室、足浴，卡拉 OK 歌舞娱乐、国内会议服务	王香生对外投资的企业	张金林
吉林省吉大机电设备有限公司	300.00	吉林省	机电一体化设备研究、设计、制造、销售；汽车零部件制造、销售及技术服务	王铁山对外投资的企业	王铁山

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

本报告期内，公司与关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 已经履行完毕
闫久龙、王香生	本公司	3,980	2015.11.9	2017.5.9	否
闫久龙	本公司	400	2014.10.31	2016.10.12	否
闫久龙	本公司	1,100	2015.11.9	2017.5.9	否

(2) 关联方资金往来

1) 公司向关联方借入资金

关联方名称	借款条件	2015年1-9月	2014年度	2013年度
闫久龙	免息	7,949,089.04	1,514,748.95	10,799,249.83
王香生	免息	5,749,797.51	5,008,756.99	2,707,168.57
王香军	免息	-	6,500,000.00	-
司万宝	免息	50,000.00	20,000.00	-
孙永杰	免息	285,780.00	-	-
合计	-	14,034,666.55	13,043,505.94	13,506,418.40

2) 公司向关联方偿还借入资金

关联方名称	借款条件	2015年1-9月	2014年度	2013年度
闫久龙	免息	13,761,221.44	28,414,033.03	7,854,757.57
王香生	免息	7,131,744.31	6,595,000.00	9,643,000.00
王香军	免息	6,500,000.00	-	-
司万宝	免息	-	20,000.00	-
孙永杰	免息	-	-	-
合计	-	27,392,965.75	35,029,033.03	17,497,757.57

(3) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款：			

项目名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
闫久龙	12,163,908.09	17,976,040.49	44,875,324.57
王香生	7,331.17	1,389,277.97	2,975,520.98
司万宝	50,000.00	-	-
孙永杰	285,780.00	-	-
王香军	-	6,500,000.00	-
合计	12,507,019.26	25,865,318.46	47,850,845.55

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
关键管理人员报酬	217,394.06	252,827.50	276,600.00

(三) 减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

2016年1月22日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（八）有限整体变更为股份公司”之说明。

(二) 或有事项

2015年5月，因采购设备存在质量问题。九通有限与设备供应商徐州开元世纪重型锻压有限公司发生一起民事纠纷，争议标的为应付设备款95万元，该事项已于2015年11月20日达成和解。该事项系公司正常生产经营中产生的民事纠纷，不属于重大纠纷，亦不属于重大违法违规情况。

除上述事项外，截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

九、最近两年资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了北京中科华资产评估有限公司作为公司整体变更股份的资产评估事务所，出具了中科华评报字（2016）006号《评估报告》，评估基准日为2015年9月30日。有限公司2015年9月30日账面净资产为3,375.79万元，经评估的净资产为4,009.38万元，评估增值633.59万元，增值率为18.77%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司及子公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

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

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书签署日，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素与自我评估

（一）实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署日，公司股本3,300万股，其中自然人股东闫久龙直接持有公司2,100万股，通过凌源誉鼎投资管理中心（有限合伙）间接持有公司1.80万股，直接、间接合计持有公司2,101.80万股，公司总股本的63.69%，系公司控股股东和实际控制人。此外，自然人股东闫久龙担任公司董事长、总经理，在公司决策、监督日常经营管理上可施予重大影响。公司实际控制人可以利用控股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大决策。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，建立健全了公司法人治理结构，但是，仍存在实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制的风险。

应对措施：虽然存在上述风险，但公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

（二）公司治理和内部控制风险

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

应对措施：公司将不断提高公司治理水平、完善并有效执行内部控制制度，以降低上述风险。

（三）偿债能力风险

各报告期末，公司的资产负债率分别为71.90%、77.31%、85.77%，公司外部融资主要通过银行借款，偿债压力较大，尽管公司股东报告期内陆续投入资本金1,600万元，增强了公司的偿债能力和经营能力，但公司仍存在较大的偿债压力。

应对措施：针对上述风险，公司将继续拓展业务，开发新市场，树立企业品牌。从而进一步提高公司的盈利水平，降低资产负债率。

（四）产业政策变动风险

作为我国国民经济的支柱产业，汽车产业在我国的经济发展中具有重要战略地位。在国家刺激内需和鼓励消费的政策背景下，汽车行业作为产业链长、对经济拉动明显的行业，在较长时期内将属于产业政策和消费政策鼓励的行业。然而，近两年环境污染加剧，城市交通状况恶化，国家将可能对汽车产业政策进行调整。政策的调整将对汽车生产和消费市场产生较大的影响，从而对包括公司在内的汽车零部件生产企业的经营产生一定影响。

应对措施：针对上述风险，公司将密切关注下游行业的发展趋势，及时作出调整，以平熨行业波动带来的影响。同时公司致力于改善产品质量，提高综合竞争力，从而保持具有较强的市场竞争力。

（五）核心技术人员流失风险

研发团队对于公司产品保持技术竞争优势具有至关重要的作用。公司通过对研发技术人员多年的培养及储备，目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的研发团队，为公司新技术新产品的研发和试制生产，保持公司技术和市场行业领先地位做出了突出贡献。核心技术人员稳定性对公司的发展尤为重要。如果在技术和人才的市场竞争中，出现核心技术人员流失情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

应对措施：针对上述风险，为了加强人才稳定性、防范人才流失风险，公司将采取以下措施：第一，制定股权激励机制等方式对现有高管及核心人员进行激励，同时成立专门的持股公司来吸引优秀人员加入公司；第二，继续建立和完善员工薪酬体系、培训体系以及人才晋升机制，帮助员工成长进步并提供更大的发展空间；第三，加强企业文化建设，营造积极、和谐的工作氛围，增强员工对公司的认同感和归属感。

第五节 有关声明

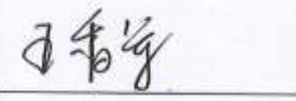
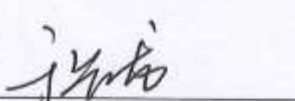
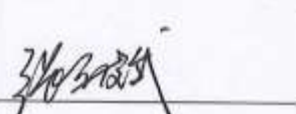
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

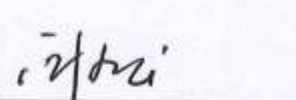

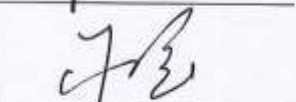

全体董事：

闫九龙		王香生	
司万宝		孙永杰	
王铁山			

全体监事：

王香军		于先龙	
张海斌			

全体高级管理人员：

闫九龙		王香生	
司万宝		孙永杰	

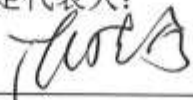
九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司




二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


沈继宁

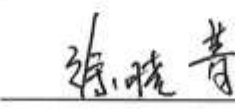
项目负责人：


王鲁健

项目小组成员：


朱晟


徐梦莎


徐晓菁



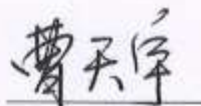
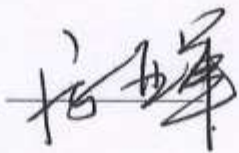
三、律师声明

本所及经办律师已阅读《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书》，确认《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



经办律师：



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书》，确认《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的审计报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



姚庚春

经办注册会计师签字：



李秀华



唱翠红

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书》，确认《九通新型摩擦材料（朝阳）股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的中科华评报字【2016】第 006 号资产评估报告不存在矛盾。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：



曹宇

经办注册资产评估师签字：



薛勇



王川红



北京中科华资产评估有限公司

2016年3月17日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见