



宣城市华菱精工科技股份有限公司  
Xuancheng Valin Precision Technology Co., Ltd.  
(安徽省宣城市郎溪县梅渚镇郎梅路)

## 首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐人(主承销商)



(深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层  
01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元)

**声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决策的依据。**

## 发行概况

发行股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元/股
本次拟发行股数	本次公司首次公开发行的股份数量占发行后总股本的比例不低于 25%，且不超过 3,334 万股；本次发行全部为公司公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。
每股发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 13,334 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>1、发行人控股股东黄业华、实际控制人黄业华家族（黄业华、马息萍、黄超）承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>自持有的发行人股份限售期届满后，在担任公司董事、高管期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>2、直接持有发行人 5%以上股份的董事薛飞、葛建松、蒋小明承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>自持有的发行人股份限售期届满后，在任职期间内每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>3、直接持有发行人 5%以上股份的股东田三红、九鼎投资承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人/本企业所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>4、直接持有发行人股份的高级管理人员谢军、张永林以及监事吴正涛承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>自持有的发行人股份限售期届满后，在任职期间内每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>5、直接持有发行人股份的股东朱龙腾、刘咨虎、钱国元、陈长明、赵晖、吕春花、袁林海、葛秋霞、田媛、乌焕军、葛志超、马永平、黄昌明、马洪平、薛平、邓正志、许连生、薛东、刘道华、陈国芝、楚有仁、袁林发、葛芳伢、袁林星、陈海华、周杨、葛美玲、姜振华、汪红梅承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。</p>
保荐人（主承销商）	中国中投证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2016 年 11 月 21 日

## 声明与承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别关注下列重大事项：

### 一、发行人股东及发行人董事、监事、高级管理人员对所持股份锁定及减持安排作出的承诺

#### （一）发行人控股股东及实际控制人对所持股份的自愿锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺

发行人控股股东黄业华、实际控制人黄业华家族（黄业华、马息萍、黄超）承诺：

1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

2、发行人股票上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

3、首次公开发行成功后，在锁定期届满后两年内本人对所持股份的减持价格、持股意向及减持意向作出如下承诺：

（1）在锁定期满后，可以根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况进行综合分析，自主选择集中竞价交易、大宗交易、协议转让等中国证监会、上交所认可的方式予以减持；若本人进行减持，将在解除锁定股份数量范围内减持。

（2）减持价格不低于发行价（自公司股票上市至减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整）。

（3）本人减持发行人股票时，依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上交所的相关规定执行，采用集中竞价、大宗交易等方式按照市场价格操作，本人保证减持时遵守相关法律法规以及中国证监会、上交所的相关规定，并提前三个交易日公告。

本人将严格遵守我国法律法规关于股东持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行股东的义务。如本人违反本承诺进行减持的，自愿将减持所得收益上缴发行人，并将赔偿因违反承诺出售股票而给公司或其他股东造成的损失。

4、本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述（1）-（3）承诺。如本人未能遵守上述锁定期承诺，本人违反承诺获利归公司所有，本人所持公司股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

5、自持有的发行人股份限售期届满后，在担任公司董事、高管期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。如本人未能遵守上述承诺，本人违反承诺减持股票的收益归公司所有，且本人所持公司剩余股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。”

## **（二）其他持有发行人5%以上股份的股东对所持股份的自愿锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺**

### **1、直接持有发行人 5%以上股份的董事薛飞、葛建松、蒋小明的承诺**

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。

（2）发行人股票上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（3）所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，本人减持发行人股票时，依照《公司法》、《证券法》以及中国证监会和上交所的相关规定执行，采用集中竞价、大宗交易等方式，本人保证减持时遵守相关法律法规以及中国证监会、上交所的相关规定，并提前三个交易日公告。

本人将严格遵守我国法律法规关于股东持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行股东的义务。如本人违反本承诺进行减持的，自愿将减持所得收益上缴发

行人，并将赔偿因违反承诺出售股票而给公司或其他股东造成的损失。

（4）本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述（1）-（3）项承诺。如本人未能遵守上述锁定期承诺，本人违反承诺获利归公司所有，本人所持公司股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（5）自持有的发行人股份限售期届满后，在任职期间内每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。如本人未能遵守上述承诺，本人违反承诺减持股票的收益归公司所有，且本人所持公司剩余股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

## 2、直接持有发行人 5%以上股份的股东田三红、九鼎投资的承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人/本企业所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。

（2）在锁定期满后，可以根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况进行综合分析，自主选择集中竞价交易、大宗交易、协议转让等中国证监会、上交所认可的方式予以减持。

（3）本人/本企业减持发行人股票时，依照《公司法》、《证券法》以及中国证监会和上交所的相关规定执行，采用集中竞价、大宗交易等方式按照市场价格操作，本人/本企业保证减持时遵守相关法律法规以及中国证监会、上交所的相关规定，并提前三个交易日公告。

本人/本企业将严格遵守我国法律法规关于股东持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行股东的义务。如本人/本企业违反本承诺进行减持的，自愿将减持所得收益上缴发行人，并将赔偿因违反承诺出售股票而给公司或其他股东造成的损失。

## （三）其他股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、直接持有发行人股份的高级管理人员谢军、张永林的承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。

（2）发行人股票上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（3）本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述（1）-（2）项锁定期承诺。如本人未能遵守上述锁定期承诺，本人违反承诺获利归公司所有，本人所持公司股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（4）所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，自持有的发行人股份限售期届满后，在任职期间内每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。

如本人未能遵守上述承诺，本人违反承诺减持股票的收益归公司所有，且本人所持公司剩余股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

## 2、直接持有发行人股份的监事吴正涛的承诺

自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。

自持有的发行人股份限售期届满后，在任职期间内每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，自申报离职之日起六个月内，不转让本人所持有的公司股份。如本人未能遵守上述承诺，本人违反承诺减持股票的收益归公司所有，且本人所持公司剩余股份锁定期延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

## 3、直接持有发行人股份的股东朱龙腾、刘咨虎、钱国元、陈长明、赵晖、吕春花、袁林海、葛秋霞、田媛、乌焕军、葛志超、马永平、黄昌明、马洪平、薛平、邓正志、许连生、薛东、刘道华、陈国芝、楚有仁、袁林发、葛芳伢、袁林星、陈海华、周杨、葛美玲、姜振华、汪红梅的承诺

自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让本人所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。

## 二、发行人及实际控制人、发行人董事和高级管理人员关于稳定公司股价的预案

### （一）稳定公司股价预案的启动条件

发行人首次公开发行股票并在上交所成功上市后 3 年内，当公司股票任意连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后若因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产则进行相应调整），发行人及实际控制人、董事和高级管理人员应在发生上述情形的最后一个交易日起十个交易日内启动稳定股价预案，且由发行人董事会制定具体实施方案并提前三个交易日公告。

### （二）稳定公司股价的具体措施

当触及稳定公司股价的预案启动条件时，综合考虑实施效果、难易程度等因素，发行人及实际控制人、发行人董事和高级管理人员拟采取以下部分或全部措施稳定股价：

#### 1、发行人实际控制人以及发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票

发行人首次公开发行股票并在上交所成功上市后 3 年内，当触及稳定股价预案启动的条件时，公司董事会将敦促实际控制人、发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员根据各自资金、薪酬等情况，积极拟定并实施增持公司股票的方案。原则上，实际控制人以及公司董事（独立董事除外）和高级管理人员用于增持公司股票的资金不低于上一年度从公司取得的分红或薪酬的 50%。

公司未来在聘任新的董事（独立董事除外）、高级管理人员时，亦将履行触及稳定股价预案启动的条件时参与增持公司股份的承诺作为聘任的先决条件，并在正式聘任前要求其签署相关承诺书。

#### 2、发行人从二级市场回购部分社会公众股份

当触及稳定股价预案启动的条件时，公司将视具体情况从二级市场回购部分社会公众股份以稳定股价。以回购股份的方式稳定股价时，应当符合以下基本条件：（1）公司股票上市已满一年；（2）公司最近一年无重大违法行为；（3）回购



股份后，公司具备持续经营能力；（4）回购股份后，公司的股权分布原则上应当符合上市条件；（5）《公司法》、《证券法》等法律法规以及中国证监会、上交所规定的其他基本条件。

公司具体启动回购事宜则按照《公司法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》等相关法规、规定执行，以要约或集中竞价等方式向社会公众回购公司股票，且为稳定股价目的而回购的价格不高于最近一期经审计的每股净资产。

### （三）应启动而未启动股价稳定措施的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如发行人及实际控制人、发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，发行人及实际控制人、发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1、发行人及实际控制人、发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因。

2、在前述事项发生之日起10个交易日内，公司将及时提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者合法权益。

3、在前述事项发生之日起10个交易日内，公司停止发放未履行承诺董事、高级管理人员的薪酬，同时该董事、高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至该等董事、高级管理人员按稳定公司股价的预案相关规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

## 三、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

（一）**发行人承诺：**若本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响，发行人将及时提出股份回购预案，提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照不低于首次公开发行股票的价格加上同期银行存款利息与二级市场价格孰高原则确定（如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，回购的股份包括本次发行的全部新股及其派生的股份，回购价格则相应进行除权除息调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如出现因法律法规或中国证监会等监管部门规章变化导致无法实施的情形，发行人将及时提出切实可行的替代方案，充分保障投资者利益。

若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，发行人将依法赔偿投资者损失，并在违法事实被中国证监会、上交所或司法机关认定后，发行人及发行人实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

**（二）控股股东黄业华、实际控制人黄业华家族承诺：**若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购首次公开发行的全部新股；若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失，并在违法事实被中国证监会、上交所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

**（三）发行人其他董事、监事、高级管理人员承诺（薛飞、葛建松、蒋小明、王方、孙燕红、陈凯、陈凤旺、饶思平、吴正涛、张强、谢军、张永林、刘林元）：**若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失，并在违法事实被中国证监会、上交所或司法机关认定后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

#### **（四）中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺**

**保荐机构承诺：**因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

**发行人会计师承诺：**因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚

虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人评估机构承诺：因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

公司首次公开发行股票并上市完成后，公司的总股本和净资产都将有较大幅度的增加，但本次募集资金投资项目仍处于建设期，净利润可能难以实现同步大幅增长，本次发行将摊薄即期回报。

为填补本次发行可能导致的投资者即期回报减少，公司将采取有效措施进一步提高募集资金的使用效率，提高公司盈利能力，尽量减少本次发行对净资产收益率以及每股收益的影响，具体包括：

#### 1、加大研发投入和技术创新，积极研发、推广新品，提高产品竞争力

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已拥有与主要产品相关的有效专利 44 项，以及一项专利的排他许可使用权（专利号为：ZL201110418221.7）。发行人将充分利用技术开发优势，按照客户需求，不断研发新品，加快推广新型补偿缆等专利产品，形成新的增长点，全面提升产品竞争力。

#### 2、加快人才引进，完善管理机制，全面提升成本控制能力和运营管理能力

公司建立了与现有生产经营规模相适应的有效内部控制制度，核心管理团队和技术人员直接持有公司股份，公司经营管理团队稳定。随着公司的快速发展，公司将进一步加大团队建设，优化业务流程，构建运行高效、控制有力、人员精简的业务体系，全面推行预算管理，强化成本控制，加强费用管理，提高资产运营效率。

#### 3、加快募集资金投资项目的建设进度，加强募集资金管理

本次募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取募集资金投资项目早日达产并实现预期效益。同时，公司将根据上交所相关要求和公司募集资金管理制度的规定，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原有用途

得到充分有效利用。随着募集资金投资项目建成并达产后，公司的盈利能力将显著增强，净资产收益率相应回升至正常水平。

#### **4、严格执行现金分红政策，给予投资者合理回报**

根据《宣城市华菱精工科技股份有限公司股东回报规划（2016-2018）》，公司将保持利润分配政策的连续性与稳定性。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，根据公司业务发展情况、经营业绩、现金流状况、未来发展规划和资金需求等因素拟定利润分配方案，积极落实对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

#### **（二）填补被摊薄即期回报的承诺**

公司的董事、高级管理人员应忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。为确保填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员作出承诺如下：

1、不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、公司未来如有制订股权激励计划的，保证公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、发行人控股股东黄业华以及实际控制人黄业华家族承诺，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

### **五、关于落实有关责任主体重要承诺的约束措施**

#### **（一）发行人**

为保证自身严格履行承诺以及敦促控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及其他股东等相关承诺方信守承诺，发行人出具了《承诺函》，具体如下：

“作为宣城市华菱精工科技股份有限公司首次公开发行股票并上市的发行人，为保证自身严格履行承诺以及敦促控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及其他股东等相关承诺方信守承诺，本公司郑重承诺如下：

一、本公司保证将严格履行首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，并就本公司未能履行承诺时采取的约束措施作出如下承诺：

1、如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害以及其他不可抗力等因素导致未能履行承诺事项的，公司将及时提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者合法权益。

3、因本公司自身原因导致未能履行已作出承诺，本公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至本公司履行相关承诺或提出替代性措施；如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

（1）自本公司未履行相关承诺事项事实发生之日起 10 个交易日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据监管部门、司法机关认定的方式或金额确定。

4、对未履行其已作出承诺、或因该等人士的自身原因导致本公司未履行已作出承诺的本公司股东、董事、监事、高级管理人员，本公司将立即停止对其进行现金分红，并停发其应在本公司领取的薪酬、津贴（如有），直至该人士履行相关承诺。

5、自公司完全消除未能履行相关承诺事项所有重大不利影响之日起 12 个月内，公司不得申请发行股票、公司债等证券融资。

二、针对发行人董事、监事、高级管理人员以及控股股东、实际控制人以及其他股东承诺事项，公司董事会将指派专人负责敦促其信守承诺，并根据各自承诺事项，依据法律法规以及监管机构的要求，采取切实有效、合法的措施保证其履行承诺：

1、积极配合交易所、证券登记机构做好相关人员、单位的股份锁定工作，严格按照承诺事项履行情况办理相关股份解禁，未能履行承诺的不能办理剩余股份解禁。

2、针对未能遵守承诺的个人或单位，公司董事会将及时根据其承诺事项追

究其违约责任，如追缴违反承诺减持股份获得的收益，以及敦促其依法履行赔偿责任等。

3、公司董事会还将根据承诺方的实际情况，根据法律法规或相关方做出的承诺，对未能信守承诺的单位或个人采取包括暂缓发放工资、红利，暂缓办理股份解禁，要求辞去相关职务，以及通过仲裁、诉讼主张公司、投资者合法权益等方式敦促相关方履行承诺。”

## （二）控股股东、实际控制人

发行人控股股东黄业华、实际控制人黄业华家族出具了《关于股份锁定期的承诺书》，并就招股说明书中相关承诺的约束措施承诺如下：

“为保证严格履行上述承诺，本人就未能履行上述承诺时采取的约束措施作出如下承诺：

1、本人将依法履行宣城市华菱精工科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书披露的本人作出的承诺事项。

2、如果本人未履行招股说明书披露的本人承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及下一步履行承诺的具体计划。

3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害以及其他不可抗力等因素导致未能履行承诺事项的，本人将配合董事会及时提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者合法权益。

4、如果因本人未履行本人作出的相关承诺事项给发行人或其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

（1）自本人未履行相关承诺事项事实发生之日起 10 个工作日内，本人将配合公司启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据监管部门、司法机关认定的方式或金额确定。

如果未能承担前述赔偿责任，则本人承诺不转让持有的发行人股份，亦停止从发行人领取现金红利、薪酬，直至本人履行完毕相应的赔偿责任。”

## （三）除实际控制人外其他持有发行人 5%以上股份的股东

持有发行人 5%以上股份的自然人股东薛飞、田三红、葛建松、蒋小明出具了《股东声明与承诺书》，就未能履行承诺的约束措施承诺如下：

“为保证严格履行上述承诺，本人就未能履行上述承诺时采取的约束措施作出如下承诺：

1、本人将依法履行宣城市华菱精工科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书披露的本人作出的承诺事项。

2、如果本人未履行招股说明书披露的本人承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及下一步履行承诺的具体计划。

3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害以及其他不可抗力等因素导致未能履行承诺事项的，本人将配合董事会及时提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者合法权益。

4、如果因本人未履行本人作出的相关承诺事项给发行人或其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

（1）自本人未履行相关承诺事项事实发生之日起 10 个交易日内，本人将配合公司启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据监管部门、司法机关认定的方式或金额确定。

如果未能承担前述赔偿责任，则本人承诺不转让持有的发行人股份，亦停止从发行人领取现金红利，直至本人履行完毕相应的赔偿责任。”

持有发行人 5%以上股份的企业股东九鼎投资出具了《股东声明与承诺书》，就未能履行承诺的约束措施承诺如下：

“1、本企业将依法履行宣城市华菱精工科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书披露的本企业作出的承诺事项。2、如果本企业未履行招股说明书披露的本企业承诺事项，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及下一步履行承诺的具体计划。3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害以及其他不可抗力等因素导致未能履行承诺事项的，本企业将配合董事会及时提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者合法权益。”

#### **（四）其他发行人董事、高级管理人员**

其他董事、高级管理人员王方、孙燕红、陈凯、陈凤旺、谢军、张永林、刘林元出具了《承诺书》，具体如下：

“如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及下一步履行承诺的具体计划。在前述事项发生之日起，本人承诺停止从发行人领取津贴、薪酬，直至相关承诺事项履行完毕。”

#### **（五）相关中介机构**

保荐机构、发行人律师以及发行人会计师分别作出如下承诺：

“1、如本机构/本所未能履行上述承诺事项，将在中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及下一步履行承诺的具体计划。

2、如因本机构/本所未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本机构将依法赔偿投资者损失。

3、本机构/本所自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，积极整改。”

### **六、公司发行上市后股利分配政策和股东分红回报规划**

#### **（一）本次发行前滚存利润分配方案**

经公司2016年7月18日召开的2016年第三次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

#### **（二）本次发行上市后的股利分配政策**

根据公司2016年7月18日召开的2016年第三次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程》（草案），公司本次发行上市后的利润分配政策如下：

##### **1、利润分配原则**

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

##### **2、利润分配方式**

公司采用现金、股票或现金与股票结合的方式分配利润，并在具备现金分红条件下，优先考虑采用现金方式分配利润。公司原则上应当按年度将可分配利润进行分配，在不违反中国证监会、上交所有关规定的前提下，公司可以进行中期现金分红，中期现金分红无须审计。

##### **3、现金分红的条件**

公司在满足以下全部条件的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年



实现的可分配利润的 20%。

（1）公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）为正数；

（2）公司不存在未弥补亏损，且分红年度现金流充裕，实施现金分红不会影响公司的后续经营；

（3）审计机构对公司当年的年度财务报告出具标准无保留的审计报告；

（4）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项导致公司现金流紧张（募集资金投资项目除外）；重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、技术改造、项目扩建、收购资产或购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，或超过 8,000 万人民币；

（5）公司分红年度经审计资产负债率（合并报表口径）不超过 70%；

不满足上述条件之一时，公司该年度可不进行现金分红或现金分红比例可以低于当年实现的可分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

#### **4、利润分配的决策程序和决策机制**

公司每年的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩、现金流状况、未来发展规划和资金需求等因素拟定，并提请股东大会审议批准。

董事会提出的利润分配方案须经全体董事过半数表决通过，并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。

董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例等事宜，并应当通过多种途径（电话、传真、电子邮件等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司监事会应当对利润分配方案进行审议，并经半数以上监事表决通过。

公司利润分配方案提交公司股东大会审议，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过，公司应为股东提供网络投票方式以方便股东参与股东大会表决。

公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金分红预案的，董事会应当在定期报告中披露原因以及未用于现金分红的未分配利润的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

## **5、利润分配政策的调整**

如果公司因自身经营状况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生较大变化，而确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，充分考虑和听取中小股东、独立董事和监事会的意见，且调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案，须经董事会全体董事过半数表决通过，并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当发表独立意见。

公司监事会应当对调整利润分配政策的议案进行审议，并经半数以上监事表决通过。

公司调整利润分配政策的议案提交公司股东大会审议，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，公司应为股东提供网

络投票方式以方便股东参与股东大会表决。

## 6、分红回报规划的制定和修改

公司将根据自身实际情况及届时有效的利润分配政策，每三年制定或修订一次利润分配规划和计划，分红回报规划应当着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析企业经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。董事会制定或调整公司各期利润分配的具体规划和计划安排后，提交公司股东大会批准。

## 七、本公司特别提醒投资者关注的风险因素

### （一）原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料为钢板、带钢、型钢、矿石、PVC等。报告期，发行人原材料成本占产成品成本的比例分别为85.85%、87.43%、83.57%和82.43%，占比较高，故原材料价格的波动对公司产品成本及毛利率会产生影响。

近年来，受国内外宏观经济变化影响，国际国内石油、铁矿石等基础原料市场价格波动加大，相应带动国内各类钢材以及PVC等价格出现大幅波动。如，钢材价格，2013-2015年价格持续走低；2016年始，受供给侧改革推进、削减过剩产能等因素影响，2016年1-4月钢铁价格出现快速反弹，之后又快速回落后缓慢回升。

原材料价格波动，不仅直接影响发行人产品成本，且因公司与三菱、蒂森、东芝等客户多数采取半年一个周期调价的定价模式，短期内难以根据原材料价格变动及时对产品价格作出调整。公司通过采取实时监控钢材等原材料价格走势、动态调控库存，改进生产管理、提升原材料利用率，推进生产线自动化与智能化改造、降低人工成本，以及与供应商构建长期合作关系等多项措施，努力平抑原材料价格波动对成本产生的不利影响。但因影响钢材、PVC等原材料价格走势的因素较为复杂，且受定价模式影响，公司难以完全平抑原材料异常波动，故面临钢材等原材料大幅波动导致成本上升、毛利率下降的风险。

### （二）铸铁对重块原材料供应不足以及价格上涨的风险

发行人铸铁对重块所需的主要原材料铸铁毛坯件行业，因涉及高耗能、高污染，目前行业发展较为混乱，规模化生产程度较低，存在大量证照不齐、小规模生产个体。尽管发行人通过就近支持配套供应商规范发展，以及就近从规模相对较大的企业采购，能够获得稳定的货源，但未来随着政府加大对铸铁行业的整顿

力度，以及严格环保执法，大量不符合环保、能耗要求的生产个体可能被关停，整个铸铁毛坯件行业产能可能迅速缩减，特别是如果铸铁毛坯件供应占比较大的供应商华晟金属发生重大变化，有可能短时间内出现铸铁毛坯件供给不足以及价格上涨的情形，进而对发行人铸铁对重块业务产生不利影响、导致毛利率下降。

### （三）客户过于集中的风险

我国电梯行业市场集中度较高，奥的斯、三菱、日立、迅达、通力、蒂森、东芝、富士达等外资品牌占据了国内市场约 70% 的份额。结合下游电梯行业集中度较高的行业特点，发行人为有效控制业务风险、提升发展质量、增强稳定性，重点开发三菱、蒂森、通力、东芝等全球领先的电梯跨国公司优质客户以及康力等内资龙头企业，紧密围绕核心客户需求进行产品开发、生产布局，全力配套好、服务好核心客户。报告期内，公司对前五名客户销售额占同期营业收入的比例分别为 89.44%、86.87%、84.68% 和 84.44%，客户相对集中。发行人前五位客户分别为上海三菱、三菱机电、蒂森、东芝、通力等国内电梯行业龙头企业，综合实力强，资金雄厚，信誉良好。优质客户资源是发行人下一步募投项目产能消化以及加快发展的坚实保障。但因对上述核心客户销售占比较大，若因核心客户自身经营状况发生不利变化，或公司未能及时跟进其需求变化，短期内则会对公司生产经营造成较大不利影响。未来，发行人将在维护好现有核心客户基础上，充分发挥产品质量稳定、交付及时、新品开发能力较强等竞争优势，积极开发拓展新的优质客户，进一步提升经营稳定性、拓宽发展空间，有效规避客户过于集中的风险。

### （四）产品价格变动以及产品毛利率波动的风险

近年来，受我国电梯行业增速放缓以及钢材等主要原材料采购价格大幅下跌等因素影响，电梯行业全产业链的相关产品价格总体呈下降趋势。报告期内，因原材料价格下降以及采取多项行之有效降本增效措施，公司的综合毛利率保持相对稳定，分别为 21.80%、23.59%、27.54% 和 29.04%。2015 年毛利率上升，主要系年初以及年中产品定价后，钢材、铸铁毛坯件等主要原材料价格出现持续下滑，导致毛利率出现一定幅度的上升。2016 年上半年毛利率稳中有升，主要原因是在原材料价格出现波动情况下，加大采购控制，并大力推进工装定位、自动化焊接、简化工序、合理压减工时定额等措施，优化生产流程，提升生产工艺自动化、智能化水平，提高生产效率、材料利用率，降低人工成本，多渠道降本增

效。但是，在电梯行业竞争日趋激烈以及上游原材料钢铁行业大力推动“去库存、去产能”情形下，发行人仍面临一定的产品销售价格下滑以及产品毛利率下降的风险。

## 八、审计截止日后公司经营状况

公司财务报告审计截止日为 2016 年 6 月 30 日。财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营正常，生产模式、采购模式和销售模式未发生重大变化，生产销售情况正常，税收政策未发生重大变化，未出现其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>4</b>
一、发行人股东及发行人董事、监事、高级管理人员对所持股份锁定及减持安排作出的承诺	4
二、发行人及实际控制人、发行人董事和高级管理人员关于稳定公司股价的预案 .....	8
三、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺.....	9
四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	11
五、关于落实有关责任主体重要承诺的约束措施 .....	12
六、公司发行上市后股利分配政策和股东分红回报规划 .....	16
七、本公司特别提醒投资者关注的风险因素 .....	19
八、审计截止日后公司经营状况 .....	21
<b>第一节 释义</b> .....	<b>26</b>
<b>第二节 概览</b> .....	<b>29</b>
一、发行人简介 .....	29
二、公司控股股东 .....	30
三、公司实际控制人.....	30
四、主要财务数据及财务指标 .....	30
五、本次发行情况 .....	32
六、募集资金用途 .....	32
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>34</b>
一、本次发行的基本情况 .....	34
二、本次发行的有关机构 .....	34
三、发行人与本次发行有关中介机构关系 .....	36
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	36
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>37</b>
一、市场风险 .....	37
二、经营风险 .....	38
三、财务风险 .....	41
四、募集资金投资项目实施风险 .....	42
五、管理风险 .....	42
六、股票价格波动风险.....	43
<b>第五节 发行人基本情况</b> .....	<b>44</b>
一、发行人概况.....	44
二、发行人改制重组情况 .....	44
三、发行人股本形成及其变化 .....	47
四、发行人设立以来的重大资产重组情况 .....	64
五、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性 .....	70
六、发行人股权结构及内部组织架构 .....	72
七、全资子公司、控股子公司基本情况.....	75
八、发行人的发起人、主要股东及实际控制人基本情况 .....	97

九、发行人股本情况.....	107
十、发行人内部职工股的情况.....	110
十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东超过二百人的情况.....	110
十二、公司员工情况及其社会保障情况.....	111
十三、发行人、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....	117
<b>第六节 业务与技术情况.....</b>	<b>118</b>
一、发行人主营业务、主要产品及变化情况.....	118
二、发行人所处行业的基本情况.....	123
三、发行人在行业中的竞争地位.....	147
四、主营业务情况.....	155
五、主要固定资产和无形资产.....	169
六、发行人拥有的特许经营权情况.....	177
七、公司拥有的核心技术和研发情况.....	177
八、境外生产经营情况.....	181
九、质量控制、安全生产及环境保护情况.....	181
十、公司名称冠有“科技”字样的依据.....	189
<b>第七节 同业竞争与关联交易情况.....</b>	<b>190</b>
一、公司独立性.....	190
二、同业竞争.....	191
三、关联方及关联关系.....	192
四、关联交易的具体情况.....	195
五、关联交易决策制度.....	200
六、规范关联交易的措施.....	202
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....</b>	<b>203</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况.....	203
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持有发行人股份及其对外投资情况.....	207
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况.....	207
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的 2015 年薪酬情况.....	208
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	209
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系.....	211
七、发行人董事、监事、高级管理人员近三年变动情况.....	211
八、董事、监事及高级管理人员任职资格.....	212
<b>第九节 公司治理.....</b>	<b>213</b>
一、发行人的公司治理结构及运行情况.....	213
二、发行人最近三年一期的规范运作情况.....	217
三、发行人近三年一期的资金占用及对外担保情况.....	219
四、发行人的内部控制制度情况.....	220
<b>第十节 财务会计信息.....</b>	<b>221</b>
一、会计报表.....	221
二、注册会计师的审计意见.....	227

三、财务报表编制基础和合并财务报表范围及变化 .....	227
四、主要会计政策和会计估计 .....	230
五、主要税收政策、税种税率及税收优惠 .....	243
六、注册会计师核验的非经常性损益明细表及对经营成果的影响 .....	244
七、最近一期末主要资产情况 .....	245
八、最近一期末的主要债项 .....	246
九、所有者权益变动表 .....	248
十、现金流量情况 .....	251
十一、发行人期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	251
十二、报告期内的主要财务指标 .....	252
十三、盈利预测报告 .....	254
十四、历次资产评估、验资情况 .....	254
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>256</b>
一、财务状况分析 .....	256
二、盈利能力分析 .....	272
三、现金流量分析 .....	290
四、资本性支出分析 .....	291
五、重大会计政策或会计估计的差异或变更 .....	291
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....	291
七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	292
八、股东分红回报规划 .....	293
九、本次发行对即期回报的摊薄情况 .....	294
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>295</b>
一、公司发展规划 .....	295
二、拟定上述计划所依据的假设条件 .....	298
三、实施上述计划将面临的主要困难 .....	298
四、公司业务发展规划与现有业务的关系 .....	298
五、本次募集资金对上述业务发展目标的作用 .....	298
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>300</b>
一、本次募集资金运用概况 .....	300
二、发行人董事会对本次募集资金投资项目的分析意见 .....	301
三、募集资金投资项目必要性和可行性分析 .....	303
四、本次募集资金投资项目具体情况 .....	306
五、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响 .....	319
六、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响 .....	320
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>321</b>
一、发行人现行的股利分配政策 .....	321
二、近三年的股利分配情况 .....	321
三、本次发行上市后的利润分配政策 .....	322
四、未来三年股东分红回报规划（2016-2018年） .....	322
五、本次发行完成前可供分配利润的分配安排和已履行的决策程序 .....	323



<b>第十五节 其他重要事项</b> .....	<b>324</b>
一、信息披露制度和投资者服务计划 .....	324
二、重大合同 .....	325
三、对外担保 .....	330
四、诉讼及仲裁事项.....	330
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明</b> .....	<b>331</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	331
二、保荐人（主承销商）声明 .....	333
三、发行人律师声明.....	334
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	335
五、验资机构声明 .....	336
六、验资复核机构声明 .....	338
<b>第十七节 备查文件</b> .....	<b>339</b>
一、备查文件 .....	340
二、文件查阅时间 .....	340
三、文件查阅地址 .....	340

## 第一节 释义

本招股说明书正文中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一般术语释义		
公司、本公司、发行人、股份公司、华菱精工	指	宣城市华菱精工科技股份有限公司
华菱电梯、有限公司	指	宣城市华菱电梯配件有限公司(华菱精工前身)
控股股东	指	黄业华先生，直接持有公司 33.10%的股权，系公司第一大股东，目前担任公司董事长兼总经理
实际控制人	指	黄业华家族，包括黄业华，黄业华之配偶马息萍，黄业华、马息萍夫妇之子黄超
九鼎投资	指	苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）
安华机电	指	宣城市安华机电设备有限公司，发行人之全资子公司
苏州常润	指	苏州市常润电梯配件有限公司，发行人之全资子公司
广州华菱	指	广州市华菱电梯配件有限公司，发行人之全资子公司
重庆华菱	指	重庆市华菱电梯配件有限公司，发行人之全资子公司
福沃德	指	安徽福沃德干燥设备有限公司，发行人之控股子公司
华展机械	指	郎溪县华展机械制造有限公司，安华机电控股子公司
广州奥隆	指	广州奥隆金属制品有限公司
贵州大龙	指	贵州大龙华菱电梯配件有限公司
德润机电	指	宣城市德润机电有限公司
华菱金属	指	宣城市华菱金属制品有限公司，后更名为“宣城市华晟金属制品有限公司”
华晟金属	指	宣城市华晟金属制品有限公司
华菱物流	指	宣城市华菱物流有限公司
华友运输	指	宣城市华友汽车运输有限公司（原宣城市华菱汽车运输有限公司）
徐州常润	指	徐州市常润机械配件制造有限公司
上海三菱	指	上海三菱电梯有限公司
三菱机电	指	三菱电机上海机电电梯有限公司
三菱、三菱电梯	指	上海三菱以及三菱机电的统称
上海蒂森	指	蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司
中山蒂森	指	蒂森电梯有限公司
蒂森、蒂森电梯	指	蒂森克虏伯股份有限公司及其下属公司上海蒂森、中山蒂森等
东芝贸易	指	东芝国际贸易（上海）有限公司
东芝马来西亚	指	MS ELEVATOR SDN.BHD.
东芝、东芝电梯	指	东芝电梯（中国）有限公司及其下属公司东芝贸易、东芝马来西亚等
华升富士达	指	华升富士达电梯有限公司
天津永大	指	天津永大电梯设备有限公司

永大、永大电梯	指	永大电梯设备(中国)有限公司及其下属子公司天津永大等
日立、日立电梯	指	日立电梯(中国)有限公司及其下属子公司
奥的斯、奥的斯电梯	指	奥的斯电梯(中国)公司及其下属子公司
通力、通力电梯	指	通力电梯有限公司及其下属子公司
迅达电梯	指	迅达(中国)电梯有限公司及其下属子公司
西奥电梯	指	杭州西奥电梯有限公司
快速电梯	指	快速电梯有限公司
韦伯电梯	指	韦伯电梯有限公司
江南嘉捷	指	江南嘉捷电梯股份有限公司
康力、康力电梯	指	康力电梯股份有限公司
爱登堡	指	上海爱登堡电梯股份有限公司
天津利福特	指	天津利福特电梯部件有限公司
嘉善双宇	指	嘉善双宇电梯配件有限公司
金山东新	指	上海金山区东新铸造有限公司
临安福迪斯	指	临安富迪斯电器有限公司
南通兴华	指	南通兴华电梯部件制造有限公司
海门圣帕斯	指	海门圣帕斯电梯配件有限公司
宁波申菱	指	宁波申菱电梯部件集团
江苏聚力	指	江苏聚力机械股份有限公司
宁波弘腾	指	宁波市鸿腾机电有限公司
上海德福	指	上海奉贤德福钢制品有限公司
溧阳飞跃	指	溧阳市飞跃机电有限公司
新时达	指	上海新时达电气股份有限公司
长江润发	指	长江润发机械股份有限公司
世嘉科技	指	苏州市世嘉科技股份有限公司
广日股份	指	广州广日股份有限公司
赛福天	指	江苏赛福天钢索股份有限公司
汇川技术	指	深圳市汇川技术股份有限公司
沪宁股份	指	杭州沪宁电梯部件股份有限公司
重庆博林特	指	重庆博林特电梯有限公司
重庆富士	指	重庆富士电梯有限责任公司
重庆迈高	指	重庆迈高电梯有限公司
古丈千源	指	古丈县千源矿业有限公司
国务院	指	中华人民共和国最高国家行政机关：国务院
证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	国家发展和改革委员会
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
交易所、上交所	指	上海证券交易所
元	指	中华人民共和国法定货币单位：人民币元
省	指	安徽省
市	指	安徽省宣城市

县	指	安徽省郎溪县
《公司法》	指	自 2006 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	自 2006 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	宣城市华菱精工科技股份有限公司章程
三会	指	发行人的股东大会、董事会、监事会
保荐人、保荐机构、主承销商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
南方会所	指	安徽南方会计师事务所有限公司
会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、发行人律师	指	北京国枫律师事务所
发行人评估机构	指	湖北众联资产评估有限公司
<b>专业术语释义</b>		
配重产品	指	应用于电梯重量平衡系统，主要作用为平衡轿厢及曳引钢丝绳重量，保证电梯的曳引传动正常，主要包括对重块和补偿缆。
对重块	指	安装于电梯井道内的配重产品，位于轿厢的一侧，用于电梯工作时平衡轿厢重量，保证电梯的曳引传动正常。目前，根据应用的材料不同，对重块产品主要划分为复合对重块、铸铁对重块以及钢板对重块。
复合对重块	指	矿粉混凝土复合对重块，系发行人行业内率先推出的以水泥、重晶石、矿渣等按照一定比重配比拌制填充至带钢与钢筋焊接的盒装容器而制成的对重块。
重量平衡系统补偿缆、补偿缆	指	平衡曳引钢丝绳重量的电梯部件，其作用是消除或减小电梯运行过程中由于悬挂绳和随行电缆的长度变化而引起的曳引轮上的力矩变化。
新型补偿缆	指	新型重量平衡系统补偿缆，系发行人近年成功开发的以钢丝绳为承载件，以塑料、橡胶、矿粉等填充物提供质量，采用挤塑工艺生产的扁平形补偿缆。
30 号箱	指	配套上海三菱生产的钣金产品，主要包括曳引机台、上梁、护角板、缓冲器等，以打包成箱的方式供货，简称为 30 号箱。
25 号箱	指	配套上海三菱生产的钣金产品，主要包括承重梁，以钢带捆绑打包的方式供货，简称为 25 号箱。
15 号箱	指	配套上海三菱生产的钣金产品，主要包括支架，以打包成箱的方式供货，简称为 15 号箱。
东芝 E 箱	指	配套东芝生产的钣金产品，主要包括对重框、立柱、上梁等，以打包成箱的方式供货，简称为东芝 E 箱。
分供比例	指	通常，针对一般零部件，整梯厂商会选择 2-3 家合格供应商按比例稳定供货。分供比例即为整梯厂商根据供应商生产能力、质量稳定性等因素进行综合评审确定的各家供应商供货比例。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）公司概况

中文名称	宣城市华菱精工科技股份有限公司
英文名称	Xuancheng Valin Precision Technology Co., Ltd.
注册资本	10,000 万元人民币
统一社会信用代码	91341800779082563U
法定代表人	黄业华
有限公司成立日期	2005 年 9 月 7 日
整体变更为股份公司日期	2014 年 1 月 28 日
公司住所	安徽省宣城市郎溪县梅渚镇郎梅路
邮政编码	242115
联系电话	0563-7793336
传真号码	0563-7799990
公司网址	<a href="http://xchualing.com/">http://xchualing.com/</a>
经营范围	电梯配件研发、制造和销售；钢结构件、新材料开发；电梯配件以及钢材、矿石等电梯配件生产所需原材料购销及储运服务，电梯的销售、安装及维护、项目投资管理；进出口贸易。

#### （二）公司主营业务情况

发行人主要从事电梯配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售，发行人控股子公司福沃德主要从事木材干燥、炭化设备的研发、生产和销售。主要产品包括对重块和新型补偿缆等配重产品、电梯专用的钣金产品等电梯配件，以及木材干燥、炭化设备。

自成立以来，公司始终秉承“创新奠定基业、服务成就未来”的经营理念，坚持“低成本、低能耗、高质量”的经营方针，推行“信誉至上、服务为先、人才为本、创新争优、环境友好”的发展战略，大力开发推广电梯配件行业新技术、新产品，全力配套好、服务好核心客户，努力打造成为“客户首选、员工热爱、社会认可、股东满意”的全球电梯配件行业先行者。公司目前主要配套上海三菱、三菱机电、通力电梯、蒂森电梯、东芝电梯、永大电梯、华升富士达、迅达等全球著名电梯整梯厂商，在国内率先成功开发推广了矿粉混凝土复合对重块、新型重量平衡系统补偿缆等新品，获得了客户的广泛认可，对电梯配重产品升级换代

产生重大影响。公司 2015 年被上海三菱授予“2015 年度供方企业现场管理奖”、“供方企业现场管理四星车间（钣金车间）”，2010 年、2012 年、2013 年三次被永大授予“优秀供应商”，2012 年被爱登堡授予“最佳品质奖”，2010 年度被快速电梯授予“优秀供应商”、“优秀供应商最佳服务奖”。

近年来，公司加大推进新品开发、产能布局调整以及装备升级，不断推广配重新产品，拓展钣金领域业务，配套重要客户重点布局建设宣城、广州、重庆三大生产基地，产能规模、产品配套能力显著提升，对重块产品继续保持市场领先地位，市场占有率超过 20%，各类钣金件业务发展迅速，企业综合实力明显增强。公司先后被安徽省经信委等部门认定为“安徽省电梯器件产业集群生产基地”、“2014 年度安徽省专精特新中小企业”，被宣城市人民政府授予“2014 年度市长质量奖”。2014 年企业技术中心被安徽省科技厅等部门认定为省级企业技术中心。2010-2013 年度被安徽省地税局、国税局认定为 A 级纳税信用单位。

## 二、公司控股股东

公司控股股东为黄业华先生，本次发行前，黄业华先生直接持有公司 3,310 万股股份，占公司总股本的 33.10%。

黄业华先生，1969 年 3 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号为 32042319690301\*\*\*\*，住所为江苏省溧阳市南大街\*\*\*\*。黄业华先生具体情况详见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”相关内容。

## 三、公司实际控制人

公司的实际控制人为黄业华家族，包括黄业华、马息萍夫妇及其子黄超。黄业华家族合计持有发行人 43.10%股份，已达到相对控股。黄业华家族成员基本情况详见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

## 四、主要财务数据及财务指标

根据信永中和出具的《审计报告》（XYZH/2016BJA80295），报告期发行人主要财务数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产	23,897.41	20,729.26	19,768.58	23,947.87
非流动资产	19,282.33	20,118.47	17,628.67	11,029.84
资产总计	43,179.74	40,847.73	37,397.25	34,977.71
流动负债	16,342.17	16,215.41	17,951.05	19,292.83
非流动负债	49.57	40.87	11.00	16.00
负债总计	16,391.74	16,256.29	17,962.05	19,308.84
归属于母公司股东权益	25,958.15	23,743.15	19,208.36	15,494.49
少数股东权益	829.85	848.29	226.84	174.38
股东权益合计	26,788.00	24,591.44	19,435.20	15,668.87

**（二）合并利润表主要数据**

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	27,889.57	59,513.53	57,555.52	46,719.84
营业利润	4,558.89	7,605.51	6,929.16	4,144.66
利润总额	5,069.50	8,053.96	7,136.26	4,769.38
净利润	3,713.56	5,829.72	5,269.95	3,353.90
归属于母公司股东的净利润	3,767.33	5,892.23	5,217.49	3,354.52
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3,387.00	5,485.20	5,062.17	2,885.99

**（三）合并现金流量表主要数据**

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-111.88	6,660.46	6,054.18	-1,034.61
投资活动产生的现金流量净额	-11.68	-1,956.60	-4,020.72	-2,857.70
筹资活动产生的现金流量净额	-1,748.55	-1,389.26	-3,264.77	3,772.27
现金及现金等价物净增加额	-1,867.03	3,318.06	-1,231.31	-120.04

**（四）主要财务指标**

主要财务指标	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率（倍）	1.46	1.28	1.10	1.24
速动比率（倍）	1.25	1.05	0.78	0.98
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.60	2.37	1.92	--
资产负债率（母公司）	35.62%	36.80%	41.77%	55.90%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.99%	1.28%	0.41%	0.72%
主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.38	6.48	6.98	6.07

存货周转率（次）	5.53	9.03	8.10	7.26
息税折旧摊销前利润（万元）	6,203.20	10,100.75	8,728.11	6,117.25
利息保障倍数	55.41	27.03	21.98	26.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.67	0.61	--
每股净现金流量（元/股）	-0.19	0.33	-0.12	--
基本每股收益（元/股）	0.38	0.59	0.52	--
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.34	0.55	0.51	--
加权平均净资产收益率	14.70%	26.60%	28.82%	19.54%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	13.22%	24.76%	27.96%	16.81%

## 五、本次发行情况

发行股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	本次公司首次公开发行的股份数量占发行后总股本的比例不低于25%，且不超过3,334万股；本次发行全部为公司公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。
每股发行价格	【】
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销

## 六、募集资金用途

根据发行人2016年7月18日召开的2016年第三次临时股东大会决议，本次发行募集资金扣除费用后，拟投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资额	募集资金投资金额	项目备案情况	环评批复情况
1	电梯钣金零部件加工扩产项目	12,016.22	12,016.22	县发改委发改备案（2016）57号	县环保局环项审字[2016]217号
2	新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目	8,982.07	8,982.07	县发改委发改备案（2016）58号	县环保局环项审字[2016]215号
3	电梯零部件机加工扩产项目	12,103.58	12,103.58	县发改委发改备案（2016）59号	县环保局环项审字[2016]216号
4	补充流动资金项目	7,000.00	7,000.00	-	-
	合计	40,101.87	40,101.87	-	-



募集资金到位前，根据募投项目的实际进度，公司拟利用自有资金和银行贷款先行支付部分项目建设款。待募集资金到位后，公司将以本次发行募集资金支付剩余项目建设款以及置换先期已投入款项。若本次发行实际募集资金不能满足全部项目建设需要，存在资金缺口，公司拟自筹资金予以解决。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元/股
拟发行股数	本次公司首次公开发行的股份数量占发行后总股本的比例不低于 25%，且不超过 3,334 万股；本次发行全部为公司公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。
每股发行价格	【】
市盈率	【】倍（按实际发行价格除以本次发行后每股收益计算。每股收益按发行前 2015 年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）
发行前每股净资产	2.60 元/股（按经审计的截至 2016 年 6 月 30 日的归属于母公司的所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（按经审计的截至 2016 年 6 月 30 日的归属于母公司的所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以发行后总股本计算）
市净率	【】倍（按发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算	承销费【】万元
	保荐费【】万元
	审计费用【】万元
	律师费用【】万元
	发行手续费用【】万元

### 二、本次发行的有关机构

#### （一）发行人：宣城市华菱精工科技股份有限公司

英文名称	Xuan cheng Valin Precision Technology Co.,Ltd.
法定代表人	黄业华
住所地	安徽省宣城市郎溪县梅渚镇郎梅路
电话	0563-7793336
传真	0563-7799990
网址	http://xchualing.com/
电子邮箱	xchl@xchualing.com

**（二）保荐人（主承销商）：中国中投证券有限责任公司**

法定代表人	高涛
住所地	深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元
电话	0755-82026809
传真	0755-82026590
保荐代表人	李强、丁会来
项目协办人	余飞飞
项目组其他成员	朱力、刘彦萍、王开、张臣、甄昊、张澳

**（三）发行人律师：北京国枫律师事务所**

负责人	张利国
地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层
电话	010-88004488
传真	010-66090016
经办律师	郭昕、秦桥

**（四）发行人会计师：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）**

法定代表人	叶韶勋
地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
电话	010-59675588
传真	010-65547190
经办注册会计师	张克东、陈军

**（五）发行人评估机构：湖北众联资产评估有限公司**

法定代表人	胡家望
地址	武汉武昌区东湖路 169 号知音集团东湖办公区 3 号楼四层
电话	027-85826645
传真	027-85834816
经办资产评估师	尚赤、胡文胜

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话	021-58708888
传真	021-58899400

**（七）拟上市证券交易所：上海证券交易所**

地址	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-68808888
传真	021-68804868

**（八）保荐人（主承销商）收款银行：中国建设银行深圳市泰然支行**

户名	中国中投证券有限责任公司
账号	44201530300052503434

**三、发行人与本次发行有关中介机构关系**

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

**四、与本次发行上市有关的重要日期**

（一）询价推介日期：【】年【】月【】日-【】年【】月【】日

（二）定价公告刊登日期：【】年【】月【】日

（三）网下申购日期和缴款日期：【】年【】月【】日

（四）网上申购日期和缴款日期：【】年【】月【】日

（五）预计股票上市日期：【】年【】月【】

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生，敬请投资者在购买本公司股票前逐项仔细阅读。

### 一、市场风险

#### （一）行业增速放缓或衰退的风险

公司主要从事电梯零部件的研发、生产和销售，主营业务受电梯行业发展状况影响较大。近 10 多年来，我国电梯行业进入高速发展阶段，电梯产销量连续多年保持持续、快速增长，年产量从 2006 年的 16.8 万台增至 2015 年的 76 万台，年复合增长率达到 19.53%。近年来，因受欧美发达国家经济景气度低、中国以及东南亚等发展中国家宏观经济增速放缓和国内房地产调控影响，国内电梯行业增速明显下降，2014 年、2015 年较上一年增长率分别降至 14.19%、7.35%。尽管从中长期看，我国城镇化率逐步提高、老龄人口持续增加、保障房建设持续推进、旧电梯更新改造迎来爆发期等推动行业发展有利因素依然存在，但短期内受国际国内经济不景气影响，电梯行业增速可能进一步放缓，甚至不排除出现负增长，并会传导至上游电梯配件行业，加大发行人继续保持稳步增长的压力。

#### （二）市场竞争加剧的风险

电梯及其配件行业属于充分竞争市场。通常，针对一般零部件，整梯厂商会选择 2-3 家合格供应商稳定供货，产品质量好、价格相对低以及供应及时的供应商获得的分供比例相对较大。三菱、东芝、日立等全球著名电梯厂商为保障及时供货以及产品质量稳定，对供应商进行严格的资格评审，但一旦确定为合格供应商，则多年保持稳定的配套关系，不会轻易更换以及调整分供比例。多年来，发行人通过开发、推广复合对重块、新型补偿缆等对行业具有重要影响的新品，成功成为国内电梯行业大多数龙头企业供应商，如三菱、蒂森、通力、东芝、迅达、快速等。过往 10 多年，国内电梯行业得益于中国经济稳步发展以及房地产行业快速增长，持续保持高速增长态势，也相应为国内重要的电梯配件企业创造了良好的市场环境。但在经济下行压力增大、房地产行业持续调整，以及电梯行业增长趋势放缓形势下，电梯以及电梯配件行业市场竞争压力日渐增大。特别是电梯

配件企业，与整梯厂商谈判中处于相对弱势，处于从属地位，电梯行业市场供求关系变化迅速传导至电梯配件企业。为抢夺优质客户订单、保持分供比例，电梯配件企业在价格、质量、供货及时性、服务等方面展开全方位的竞争。总体而言，近年来，发行人与竞争对手竞争日趋激烈，对重块、钣金件等主要产品销售价格出现不同幅度下滑，个别客户分供比例有所降低，新型补偿缆等新品推广难度相对加大，面临市场竞争加剧的风险。

## 二、经营风险

### （一）原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料为钢板、带钢、型钢、矿石、PVC等。报告期，发行人原材料成本占产成品成本的比例分别为85.85%、87.43%、83.57%和82.43%，占比较高，故原材料价格的波动对公司产品成本及毛利率会产生影响。

近年来，受国内外宏观经济变化影响，国际国内石油、铁矿石等基础原料市场价格波动加大，相应带动国内各类钢材以及PVC等价格出现大幅波动。如，钢材价格，2013-2015年价格持续走低；2016年始，受供给侧改革推进、削减过剩产能等因素影响，2016年1-4月钢铁价格出现快速反弹，之后又快速回落后缓慢回升。

原材料价格波动，不仅直接影响发行人产品成本，且因公司与三菱、蒂森、东芝等客户多数采取半年一个周期调价的定价模式，短期内难以根据原材料价格变动及时对产品价格作出调整。公司通过采取实时监控钢材等原材料价格走势、动态调控库存，改进生产管理、提升原材料利用率，推进生产线自动化与智能化改造、降低人工成本，以及与供应商构建长期合作关系等多项措施，努力平抑原材料价格波动对成本产生的不利影响。但因影响钢材、PVC等原材料价格走势的因素较为复杂，且受定价模式影响，公司难以完全平抑原材料异常波动，故面临钢材等原材料大幅波动导致成本上升、毛利率下降的风险。

### （二）铸铁对重块原材料供应不足以及价格上涨的风险

发行人铸铁对重块所需的主要原材料铸铁毛坯件行业，因涉及高耗能、高污染，目前行业发展较为混乱，规模化生产程度较低，存在大量证照不齐、小规模生产个体。尽管发行人通过就近支持配套供应商规范发展，以及就近从规模相对较大的企业采购，能够获得稳定的货源，但未来随着政府加大对铸铁行业整顿力度，以及严格环保执法，大量不符合环保、能耗要求的生产个体可能被关停，整

个铸铁毛坯件行业产能可能迅速缩减，特别是如果铸铁毛坯件供应占比较大的供应商华晟金属发生重大变化，有可能短时间内出现铸铁毛坯件供给不足以及价格上涨的情形，进而对发行人铸铁对重块业务产生不利影响，导致毛利率下降。

### （三）客户过于集中的风险

我国电梯行业市场集中度较高，奥的斯、三菱、日立、迅达、通力、蒂森、东芝、富士达等外资品牌占据了国内市场约 70% 的份额。结合下游电梯行业集中度较高的行业特点，发行人为有效控制业务风险、提升发展质量、增强稳定性，重点开发三菱、蒂森、通力、东芝等全球领先的电梯跨国公司优质客户以及康力等内资龙头企业，紧密围绕核心客户需求进行产品开发、生产布局，全力配套好、服务好核心客户。报告期内，公司对前五名客户销售额占同期营业收入的比例分别为 89.44%、86.87%、84.68% 和 84.44%，客户相对集中。发行人前五位客户分别为上海三菱、三菱机电、蒂森、东芝、通力等国内电梯行业龙头企业，综合实力强，资金雄厚，信誉良好。优质客户资源是发行人下一步募投项目产能消化以及加快发展的坚实保障。但因对上述核心客户销售占比较大，若因核心客户自身经营状况发生不利变化，或公司未能及时跟进其需求变化，短期内则会对公司生产经营造成较大不利影响。未来，发行人将在维护好现有核心客户基础上，充分发挥产品质量稳定、交付及时、新品开发能力较强等竞争优势，积极开发拓展新的优质客户，进一步提升经营稳定性、拓宽发展空间，有效规避客户过于集中的风险。

### （四）新产品开发失败的风险

自设立以来，发行人一直致力于新产品开发，依靠技术创新、产品创新，降本增效、提升品质、改进功能，取得明显成效，如在国内率先推出矿粉混凝土复合对重块，变废为宝，节约利用资源，大幅降低成本，生产工艺更为环保，对推动电梯配重产品革新、产品格局调整产生重大影响。发行人大力推广的新型补偿缆产品，大幅度降低电梯运行噪音，明显提高电梯运行安全性，已陆续配套三菱、东芝、蒂森等实现批量生产。近年来，发行人还先后配套三菱、蒂森、东芝、华升富士达等核心客户开发出应用于曳引系统、载客系统、安全保护系统以及电梯导轨系统的各类钣金件产品。广泛应用新技术、开发推广新产品是发行人近些年保持快速持续增长的主要原因。下一步，发行人将继续加大门机、曳引机等新产品开发力度，逐步从以普通机械加工为主的钣金、配重产品向融合精密加工、电

气、控制、电子、通讯等多项技术的电力拖动系统、门系统等机电一体化产品拓展。相关新产品涉及多学科、多门类交叉融合，开发难度显著增加。另外，曳引机、门机、制动器等复杂部件、关键零部件，外资电梯厂商普遍以自主生产为主，进入门槛高。未来，发行人围绕曳引系统、门系统、安全保护系统等进行的新品开发技术难度明显上升，新品推广的难度亦有所增加，面临新产品开发失败以及无法实现产业化的风险相应加大。

#### （五）产品质量控制风险

公司的配重产品、钣金零部件产品是电梯必需的基本零部件，对电梯整体运行的安全性和可靠性较为重要。因此，电梯整体厂商在选择部件供应商时，零部件质量成为重要的考虑因素。自设立以来，公司十分重视对产品安全性及质量稳定性的控制，一贯执行严格的行业技术标准和客户质量评价标准，严把质量关。尽管公司高度重视产品质量管理，且报告期内未曾发生重大产品质量事故，但一旦出现重大的产品质量问题，则可能会引发产品召回、经济赔偿甚至事故责任诉讼，不仅会造成较大的经济损失，而且会对品牌、声誉造成负面影响，进而可能较长时间内影响公司业务拓展。

#### （六）部分经营场所租赁经营的风险

近年来，为实现快速完成围绕核心客户生产基地的产能布局，以及在经济下行压力较大时期有效控制投资风险的双重目标，发行人采取在注册地郎溪本部购买土地、扩建厂房扩充产能，以及异地租赁厂房扩充产能两种发展模式。发行人目前拥有的三家全资子公司广州华菱、重庆华菱以及苏州常润全部采取租赁厂房经营的模式，大幅缩短了形成产能的时间，并明显减少了用于土地、厂房建设的投资。但也因城市化发展、区域产业规划调整等原因，面临要求提前结束租赁期或到期无法续租的问题，进而可能短时间内影响对客户的及时供货。如，苏州常润因原租赁的厂房调整用途，公司作出提前结束租期并注销苏州常润的决定。目前，广州华菱租期至 2019 年 2 月 28 日，重庆华菱租期延展至 2017 年 6 月 30 日，两地生产经营符合当地产业规划、环保要求，但仍无法完全排除到期难以续租的风险。

#### （七）新型补偿缆排他性专利实施许可的风险

发行人在新型补偿缆生产过程中使用了朱思中先生拥有的新型补偿缆专利技术，故与朱思中签订了该专利的《专利实施许可合同》。该合同属于排他性许可，



能够有效限制第三方使用，但专利权所有人朱思中依法拥有合理使用相关专利生产、销售新型补偿缆的权利。尽管朱思中先生因年龄等原因，表示事实上不会利用相关专利从事新型补偿缆经营业务，但因其未明确放弃相应权利，故未来仍存在使用该专利从事新型补偿缆生产、销售业务的可能，进而可能会对发行人推广新型补偿缆产生一定的影响。

### 三、财务风险

#### （一）产品价格变动以及产品毛利率波动的风险

近年来，受我国电梯行业增速放缓以及钢材等主要原材料采购价格大幅下跌等因素影响，电梯行业全产业链的相关产品价格总体呈下降趋势。报告期内，因原材料价格下降以及采取多项行之有效降本增效措施，公司的综合毛利率保持相对稳定，分别为 21.80%、23.59%、27.54%和 29.04%。2015 年毛利率上升，主要系年初以及年中产品定价后，钢材、铸铁毛坯件等主要原材料价格出现持续下滑，导致毛利率出现一定幅度的上升。2016 年上半年毛利率稳中有升，主要原因是在原材料价格出现波动情况下，加大采购控制，并大力推进工装定位、自动化焊接、简化工序、合理压减工时定额等措施，优化生产流程，提升生产工艺自动化、智能化水平，提高生产效率、材料利用率，降低人工成本，多渠道降本增效。但是，在电梯行业竞争日趋激烈以及上游原材料钢铁行业大力推动“去库存、去产能”情形下，发行人仍面临一定的产品销售价格下滑以及产品毛利率下降的风险。

#### （二）净资产收益率短期下降的风险

报告期内，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 16.81%、27.96%、24.76%和 13.22%。本次发行股票募集资金后，公司净资产将较发行前大幅增加。本次募集资金到位前，公司将根据募投项目建设进度，利用银行借款及自有资金进行前期投入。但因募投项目投入建设至达产达效需要一段时间，本次发行后短期内存在净资产收益率下降的可能。

#### （三）应收账款回收风险

2013 年、2014 年及 2015 年年末，公司应收账款账面价值分别为 7,697.45 万元、8,798.80 万元和 9,558.79 万元，占销售收入的比例分别为 16.48%、15.29%和 16.06%。从应收账款的账龄来看，报告期内应收账款账龄较短，截至 2016 年 6 月 30 日，账龄 1 年以内的应收账款占应收账款余额的 97.74%。公司主要客

户为上海三菱、三菱机电、东芝、蒂森等知名大型企业，信用状况良好，未来随着公司业务规模的不断扩大，应收账款余额将保持在一定水平，但仍不能排除个别中小客户应收账款无法及时收回或不能全部收回的风险。

#### 四、募集资金投资项目实施风险

发行人本次募集资金拟投向“电梯钣金零部件加工扩产项目”、“电梯零部件机加工扩产项目”、“新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目”等三个项目。募投项目的顺利实施将大幅提升加工能力、加快新品开发、形成新的增长点。尽管发行人已对本次募集资金投资项目进行了详细分析和充分论证，但在项目实施过程中仍然可能受到设备采购价格变化、市场变化、工程进度放缓等因素带来的项目投资额变动、无法按期实现项目投产等问题。

此外，由于募集资金投资项目从建成到达产、达效需要一定的时间和过程，新增折旧额可能在募集资金投资项目建成转固后的一段时间内对公司经营业绩产生不利影响。项目投产后，如果市场开拓不力，产能无法得到有效利用，亦可能形成资产闲置，导致投资失败，拖累公司业绩。

#### 五、管理风险

##### （一）实际控制人控制风险

本次发行前，实际控制人黄业华家族合计持有发行人 43.10%的股份。虽然本次发行后黄业华家族持股比例将有所下降，但其持股比例仍远高于其他股东。公司已经严格按照规范治理的要求，建立起较为健全的法人治理结构，实施了三会议事规则、独立董事制度、关联交易决策制度等一系列内控制度，从制度安排上对控股股东和实际控制人的控制行为予以规范。尽管自设立以来从未发生过控股股东或实际控制人利用其控股地位侵害公司及其他股东利益的行为，但仍不能排除在本次发行后实际控制人通过行使表决权对公司的重大经营、人事决策等进行控制，进而损害公司及其他股东利益的风险。

##### （二）经营管理风险

公司通过多年的持续发展，已建立了较稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，尤其是本次股票发行募集资金到位后，公司资产规模、业务规模、管理机构等都将进一步扩大，对公司的战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求，与此对应的公司经

营活动、组织架构和管理体系亦将趋于复杂。如果公司不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要，适时调整和优化管理体系，并建立有效的激励约束机制，长期而言，公司将面临一定的经营管理风险。

## **六、股票价格波动风险**

公司股票价格的变化一方面受到自身经营状况的影响，另一面也会受到国际和国内宏观经济形势、经济政策、周边资本市场波动、本土资本市场供求、市场心理及突发事件等的影响，股票价格存在波动风险。投资者在考虑投资本公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并作出审慎判断。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

中文名称	宣城市华菱精工科技股份有限公司
英文名称	Xuancheng Valin Precision Technology Co., Ltd.
统一社会信用代码	91341800779082563U
注册资本	10,000 万元人民币
法定代表人	黄业华
有限公司成立日期	2005 年 9 月 7 日
住所	安徽省宣城市郎溪县梅渚镇郎梅路
经营范围	电梯配件研发、制造和销售；钢结构件、新材料开发；电梯配件以及钢材、矿石等电梯配件生产所需原材料购销及储运服务，电梯的销售、安装及维护、项目投资管理；进出口贸易。
邮政编码	242115
公司电话	0563-7793336
公司传真	0563-7799990
互联网址	<a href="http://xchualing.com/">http://xchualing.com/</a>
电子信箱	xchl@xchualing.com
投资者关系部门	证券投资部
投资者关系部门负责人	谢军
投资者关系电话	0563-7793336

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）设立方式

发行人系由宣城市华菱电梯配件有限公司整体变更设立的股份有限公司。

#### 1、华菱电梯设立

华菱电梯原由自然人黄业华、蒋小明以货币出资方式设立，成立时注册资本 140.00 万元。2005 年 9 月 7 日，郎溪公兴会计师事务所对股东出资情况进行审验，并出具了《验资报告》（郎会事验字【2005】120 号）。2005 年 9 月 7 日，华菱电梯在郎溪县工商行政管理局注册登记，注册登记号为 3425222000254。

#### 2、华菱精工设立

经 2014 年 1 月 2 日华菱电梯股东会决议以及 2014 年 1 月 23 日发行人创立大会暨第一次临时股东大会决议批准，华菱电梯原股东作为发起人，以各自拥有的权益出资，持股比例保持不变，华菱电梯整体变更为股份有限公司。根据众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（众环审字【2014】010004

号),以华菱电梯截至2013年9月30日经审计的账面净资产118,681,932.13元按1.186819:1的比例折成总股本100,000,000.00股,股面值1元,超过股本部分的18,681,932.13元列入资本公积。整体变更后股份有限公司股本增加至100,000,000.00元,其中27,024,998.00元为原有限公司的实收资本,68,813,538.53元为原有限公司账面资本公积转增,剩余4,161,463.47元为未分配利润转增,各发起人持股比例不变。

2014年1月23日,众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)对发起人上述出资情况进行审验并出具了《验资报告》(众环验字【2014】010009号)。2014年1月28日,发行人在安徽省郎溪县工商行政管理局办理完成工商变更登记手续,并领取了营业执照注册登记号为342522000000745的《企业法人营业执照》。

华菱电梯整体变更为股份有限公司时,未聘请评估机构对改制基准日所有者权益进行评估。尽管按照当地工商主管部门要求提交完备的变更登记资料,并通过工商部门备案审核,但与当时有效的《公司注册资本登记管理规定》相关规定不符。2016年11月18日,湖北众联资产评估有限公司对华菱电梯改制基准日净资产进行追溯性评估,并出具了《宣城市华菱精工科技股份有限公司2013年整体变更设立股份有限公司所涉及的净资产追溯性评估项目评估报告》(众联评报字【2016】第1222号),以2013年9月30日为基准日,确认华菱电梯的账面净资产评估值为18,288.60万元,不低于经审计并折股的净资产值,表明华菱电梯整体变更为股份有限公司时各股东出资到位,不存在出资不足的情形。

针对上述事项,经核查,保荐机构认为:发行人系依法由华菱电梯整体变更设立,股东出资到位,改制时未进行评估,尽管与当时有效的《公司注册资本登记管理规定》相关规定不符,但对公司设立合法性不构成重大影响,对本次发行上市申请不构成实质性障碍。

发行人律师认为:除华菱电梯整体变更设立股份公司时未进行资产评估的情况外,发行人以有限责任公司整体变更设立股份有限公司的程序、资格、条件和方式符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。但上述未进行资产评估的情况并不会导致发行人不能依法有效设立。

## (二) 发起人

公司发起人为黄业华等40名自然人和九鼎投资1家企业,各发起人所持股份数量及比例如下:

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	黄业华	33,300,000	33.30%
2	薛飞	12,500,000	12.50%
3	田三红	12,000,000	12.00%
4	葛建松	8,150,000	8.15%
5	九鼎投资	8,000,000	8.00%
6	蒋小明	5,700,000	5.70%
7	马息萍	5,000,000	5.00%
8	黄超	5,000,000	5.00%
9	朱龙腾	2,900,000	2.90%
10	刘咨虎	2,000,000	2.00%
11	吕春花	1,000,000	1.00%
12	陈长明	600,000	0.60%
13	袁林海	600,000	0.60%
14	钱国元	250,000	0.25%
15	赵晖	250,000	0.25%
16	葛秋霞	200,000	0.20%
17	刘伟	200,000	0.20%
18	张永林	200,000	0.20%
19	黄益琴	100,000	0.10%
20	田媛	100,000	0.10%
21	乌焕军	100,000	0.10%
22	葛志超	100,000	0.10%
23	马永平	100,000	0.10%
24	黄昌明	100,000	0.10%
25	马洪平	100,000	0.10%
26	薛平	100,000	0.10%
27	邓正志	100,000	0.10%
28	许连生	100,000	0.10%
29	薛东	100,000	0.10%
30	吴正涛	100,000	0.10%
31	刘道华	100,000	0.10%
32	陈国芝	100,000	0.10%
33	楚有仁	100,000	0.10%
34	袁林发	100,000	0.10%
35	葛芳伢	100,000	0.10%
36	袁林星	100,000	0.10%
37	陈海华	100,000	0.10%
38	周杨	100,000	0.10%
39	葛美玲	50,000	0.05%
40	姜振华	50,000	0.05%
41	汪红梅	50,000	0.05%
合计	-	100,000,000	100.00%

**（三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

发行人改制设立时，持股 5% 以上的主要发起人为黄业华、薛飞、田三红、九鼎投资、葛建松、蒋小明。

发行人系由华菱电梯整体变更设立，各发起人以其持有华菱电梯的股权作为出资，按其所持华菱电梯的出资比例持有变更后的股份公司股份。因而，华菱电梯整体变更为股份公司，各发起人并未以其拥有的华菱电梯权益之外的任何资产、业务投入股份公司，故发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。目前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务情况详见本节“八、发行人的发起人、主要股东及实际控制人基本情况”。

**（四）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系**

发行人系华菱电梯整体变更设立，设立前后业务流程未发生变化。

公司的主要业务流程详见本招股说明书“第六节、四、主营业务情况”。

**（五）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

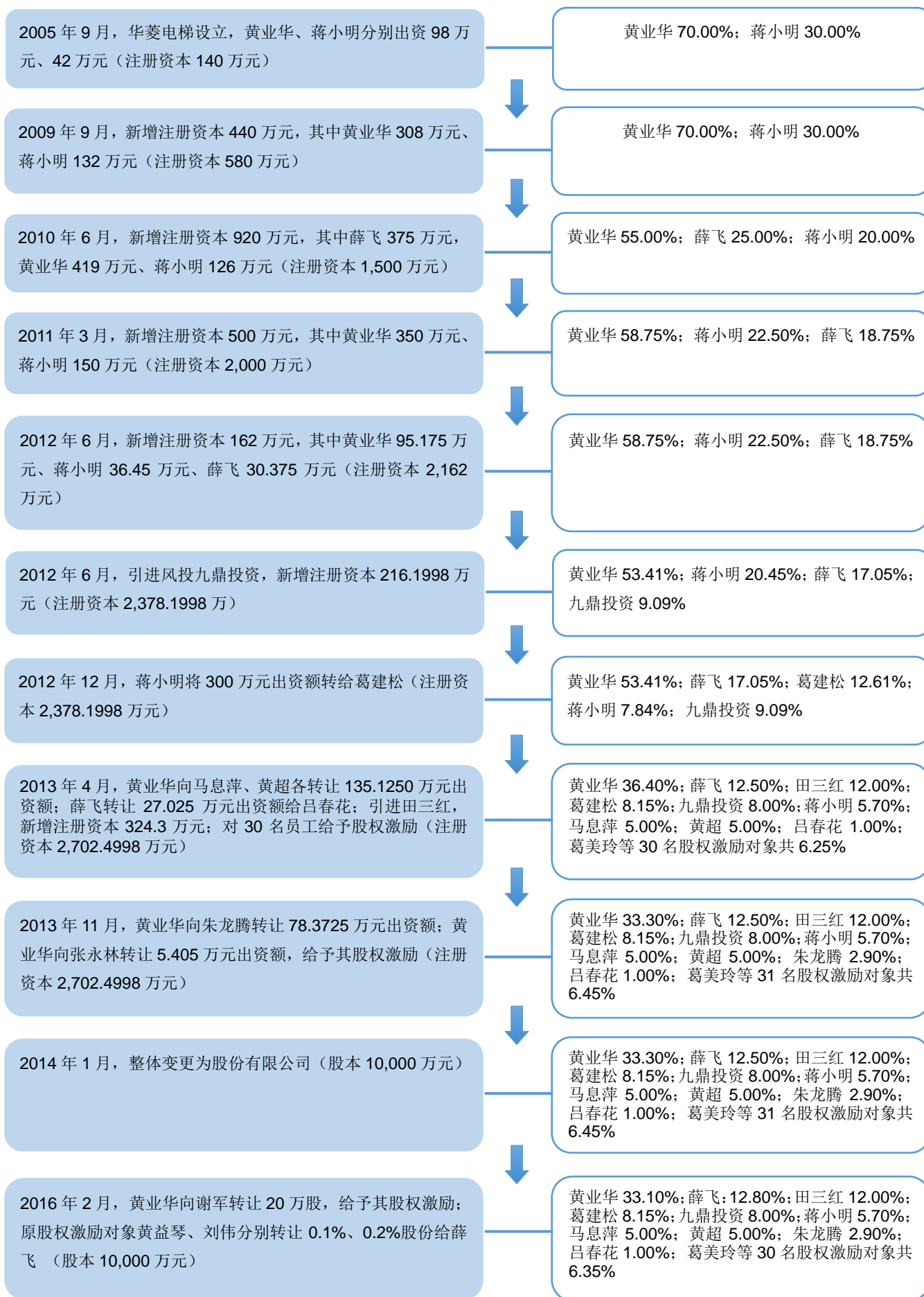
发行人成立以来，在生产经营方面一直保持独立运作，具有完整独立的采购、生产及销售业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖主要发起人的情形。

**（六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

发行人整体变更为股份有限公司时，所有的资产、债务、人员均进入股份有限公司，并相应办理完毕相关产权变更登记手续。

**三、发行人股本形成及其变化**

华菱电梯成立于 2005 年 9 月 7 日。华菱电梯设立后，股本形成及历次变化情况如下图所示：





**（一）2005 年华菱电梯设立**

2005 年 9 月 7 日，黄业华、蒋小明签署《公司章程》，共同出资设立华菱电梯。2005 年 9 月 7 日，郎溪公兴会计师事务所对股东出资情况进行审验，并出具了《验资报告》（郎会事验字【2005】120 号）。根据上述验资报告，截至 2005 年 9 月 7 日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 140.00 万元，其中，黄业华缴纳 98.00 万元，蒋小明缴纳 42.00 万元，均以货币方式出资。

2005 年 9 月 7 日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成注册登记手续，并领取了注册号为 3425222000254 的《企业法人营业执照》。华菱电梯设立时的股东、出资额、出资比例及出资方式如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	黄业华	98.00	70.00	货币
2	蒋小明	42.00	30.00	货币
合计	-	140.00	100.00	-

**（二）2009 年增资**

2009 年 9 月 7 日，华菱电梯股东会审议通过了增资议案以及公司章程修正案，决定增加注册资本 440.00 万元，其中，黄业华增加出资 308.00 万元，蒋小明增加出资 132.00 万元。同日，南方会所对股东增资事项进行审验，并出具了《验资报告》（皖南变验字【2009】254 号）。根据上述验资报告，截至 2009 年 9 月 7 日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的新增注册资本 440.00 万元，其中，黄业华缴纳 308.00 万元，蒋小明缴纳 132.00 万元，均以货币方式出资。本次增资后，公司注册资本增至 580.00 万元。

2009 年 9 月 8 日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次增资后，华菱电梯股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	黄业华	406.00	70.00
2	蒋小明	174.00	30.00
合计	-	580.00	100.00

**（三）2010 年增资**

2010 年 6 月 1 日，华菱电梯股东会审议通过了增资议案以及公司章程修改案，同意增加注册资本 920.00 万元，并吸收薛飞入股。其中，黄业华增加出资 419.00 万元，薛飞增加出资 375.00 万元，蒋小明增加出资 126.00 万元。2010 年 6 月 2 日，南方会所对股东出资事项进行审验，并出具《验资报告》（皖南变

验【2010】162号）。根据上述验资报告，截至2010年6月2日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的新增注册资本920.00万元，其中，黄业华缴纳419.00万元，薛飞缴纳375.00万元，蒋小明缴纳126.00万元，均以货币方式出资。本次增资后，公司注册资本为1,500.00万元。

2010年6月13日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次增资后，华菱电梯股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	825.00	55.00
2	薛飞	375.00	25.00
3	蒋小明	300.00	20.00
合计	-	1,500.00	100.00

#### （四）2011年增资

2011年2月23日，华菱电梯股东会审议通过增资议案以及公司章程修改案，同意增加注册资本500.00万元，其中，黄业华增加出资350.00万元，蒋小明增加出资150.00万元。同日，南方会所对股东出资事项进行审验，并出具了《验资报告》（皖南变验【2011】32号）。根据上述验资报告，截至2011年2月23日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的新增注册资本500.00万元，其中，黄业华缴纳350.00万元，蒋小明缴纳150.00万元，均以货币方式出资。本次增资后，公司注册资本增至2,000.00万元。

2011年3月4日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述工商变更登记手续。本次增资后，华菱电梯股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	1,175.00	58.75
2	蒋小明	450.00	22.50
3	薛飞	375.00	18.75
合计	-	2,000.00	100.00

#### （五）2012年第一次增资

2012年6月5日，华菱电梯股东会审议通过增资议案以及公司章程修正案，2012年6月6日，南方会所对上述增资事项进行审验，并出具《验资报告》（皖南变验【2012】114号）。根据上述验资报告，截至2012年6月5日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的货币出资1,500.00万元，新增注册资本162.00万元，剩余1,338万元计入资本公积。其中，黄业华缴纳881.25万元，新增注册资本95.175万元，其余786.075万元计入资本公积；蒋小明缴纳337.50万元，新增注册资

本 36.45 万元，其余 301.05 万元计入资本公积；薛飞缴纳 281.25 万元，新增注册资本 30.375 万元，其余 250.875 万元计入资本公积。本次增资后，华菱电梯注册资本增至 2,162.00 万元。

2012 年 6 月 6 日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次增资后，华菱电梯股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	1,270.175	58.75
2	蒋小明	486.450	22.50
3	薛飞	405.375	18.75
合计	-	2,162.00	100.00

#### （六）2012 年第二次增资

2012 年 6 月 19 日，华菱电梯股东会审议通过增资议案以及公司章程修正案，同意九鼎投资以现金方式向公司增资 2,000.00 万元，新增注册资本 216.1998 万元，剩余 1,783.8002 万元计入资本公积。2012 年 6 月 20 日，南方会所对上述增资事项进行审验，并出具了《验资报告》（皖南变验【2012】130 号）。根据上述验资报告，截至 2012 年 6 月 19 日，华菱电梯已收到九鼎投资缴纳的货币出资 2,000.00 万元，新增注册资本 216.1998 万元，剩余 1,783.8002 万元计入资本公积。本次增资后，华菱电梯注册资本增至 2,378.1998 万元。2012 年 6 月 27 日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成工商变更登记手续。本次增资后，华菱电梯股东以及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	1,270.175	53.41
2	蒋小明	486.450	20.45
3	薛飞	405.375	17.05
4	九鼎投资	216.1998	9.09
合计	-	2,378.1998	100.00

针对上述增资事项，九鼎投资（甲方）与华菱电梯（乙方）、黄业华、蒋小明和薛飞（三人合称丙方）签署了《增资扩股协议》及《增资扩股协议的补充协议》（以下简称“《补充协议（一）》”）。

《补充协议（一）》就发行人上市及九鼎投资的退出做出安排。若发行人未按约定时间提交上市申报材料并获受理，或未按约定时间完成挂牌上市，以及出现其他上市实质性障碍等情况，九鼎投资有权要求发行人及/或黄业华、薛飞、蒋小明三人购买其所持有的发行人股权，且转让价格与发行人 2012 至 2015 年约定业

绩的完成情况有关。

2016年10月27日，发行人、黄业华、蒋小明和薛飞与九鼎投资签署《增资扩股协议之补充协议（二）》（以下简称《“补充协议（二）”》）。《补充协议（二）》取消了上市申请阶段及上市成功后发行人和黄业华、蒋小明、薛飞三人可能涉及的回购九鼎投资所持有发行人股权的义务。

上述《增资扩股协议》、《补充协议（一）》和《补充协议（二）》的具体内容请参见本招股说明书“第十五节、二、重大合同”。

### （七）2012年12月股权转让

2012年12月20日，华菱电梯股东会审议通过了股权转让议案，同意蒋小明将所持公司300.00万元出资额无偿转让给葛建松。2012年12月20日，蒋小明与葛建松签订股权转让协议。

2012年12月31日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次股权转让完成后，工商管理部门备案登记的华菱电梯股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	1,270.175	53.41
2	薛飞	405.375	17.05
3	葛建松	300.00	12.61
4	蒋小明	186.450	7.84
5	九鼎投资	216.1998	9.09
合计	-	2,378.1998	100.00

履行本次股权转让程序，系为了补充、完善转让方、受让方2010年7月已经生效的股权转让行为的工商变更登记手续。2010年7月21日，华菱电梯股东会审议通过了股权转让议案，同意蒋小明将所持公司300.00万元出资按原始出资额全部转让给葛建松。双方并于2010年7月30日签订股权转让协议，约定葛建松以应收华菱电梯99万元款项等额抵偿蒋小明对华菱电梯的欠款，余款201万元以现金方式支付给蒋小明，并相应由葛建松承继蒋小明转让的股份在华菱电梯对应的权利和义务。因葛建松本人未及时要求办理以及相关经办人员疏忽，上述股权转让未及时办理工商备案登记手续。后根据工商管理部门备案登记有关要求，2012年12月重新履行了股东会决策程序以及签署相关协议，办理股权变更登记手续。鉴于葛建松已根据2010年7月30日的《股权转让协议》支付股权转让款，故2012年12月20日的《股权转让协议》约定本次股权转让为无偿转让。

针对上述股权转让事项，保荐机构、发行人律师进行核查，具体如下：

（1）经查阅华菱电梯自 2010 年 7 月至 2012 年 12 月股东会决议、会议记录文件、分红款转账记录、个人所得税纳税凭证等，葛建松多次参加上述期间公司股东会，签署了出席的股东会会议记录文件，并参与了 2011 年度分红。2012 年 2 月 24 日，华菱电梯 2011 年度股东会决议审议通过向股东黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明按持股比例分别分配现金红利 1,175 万元、375 万元、300 万元、150 万元，并分别于 2012 年 4 月 25 日、10 月 23 日向郎溪县地方税务局城郊分局代缴股东分红个人所得税共计 400 万元，2012 年 12 月 31 日，郎溪县地方税务局城郊分局分别向纳税人出具了个人所得税完税证明。

（2）经与当时股东黄业华、薛飞访谈，黄业华、薛飞对 2010 年 7 月蒋小明向葛建松转让 300 万元出资事项予以证实，确认相关股东会决议以及蒋小明、葛建松双方签署的股权转让协议真实。经与九鼎投资的股东代表访谈，确认九鼎投资在增资时认可葛建松的股东身份，对 2010 年 7 月蒋小明将股权转让给葛建松的事实无异议。

（3）经与股东蒋小明、葛建松访谈，双方对 2010 年股权转让事实以及未及时办理过户事实予以确认，双方对 2010 年股权转让事实以及 2012 年补办相关工商登记手续均无异议，确认双方之间不存在任何股权纠纷。

（4）经与葛建松访谈，葛建松个人确认其真实持有上述受让的全部股权，不存在代他人持股的情形。另外，鉴于该次股权转让，蒋小明并未从中获得收益，若税务征管机关就本次股权过户提出追缴个人所得税要求，葛建松个人承诺按照税务征管机关要求及时办理缴纳手续。

综上所述，蒋小明、葛建松系华菱电梯控股股东黄业华早期创业伙伴，分别合资创办华菱电梯、安华机电、贵州大龙等电梯配件公司。在华菱电梯成立后，葛建松多次通过其下属企业溧阳市常协电梯工程有限公司以借款、投资款等名义向华菱电梯提供资金，支持华菱电梯发展。蒋小明向葛建松转让股权以及未及时办理相关工商过户手续事实得到相关当事人以及当时其他股东的确认，履行了董事会、股东会决策程序，双方签署了股权转让协议，股权转让事实清楚。蒋小明、葛建松认可股权转让结果，确认不存在潜在纠纷以及股权代持行为。鉴于实施股权转让时，发行人财务状况以及盈利能力较差，按照原始出资额转让，未显失公允，至今税务征管机关未提出异议，且葛建松本人已作出相关承诺，故本次转让

若涉及补缴个税，能够及时得到解决。

经核查，保荐机构认为：2010年7月蒋小明向葛建松转让其持有华菱电梯股权事项已经股东会审议通过，双方签署相关股权转让协议并支付完毕股权转让款。当时未及时处理该次股权转让工商变更登记手续，存有一定瑕疵，但因双方已于2012年12月依法完善相关工商变更登记手续，且双方具文对转让事实予以确认，故，该次股权转让真实、合法、有效，2010年未及时处理股权过户对本次发行上市申请不构成实质性障碍。

经核查，发行人律师认为：蒋小明与葛建松之间的股权转让行为已经华菱电梯内部有效的决策程序予以通过并办理完毕工商变更登记手续。对于该次股权转让的事实和结果，华菱电梯当时的其他股东均予以认可；蒋小明与葛建松亦确认已经依法完成工商变更登记手续且不存在争议或纠纷。因此，该次股权转让结果真实、合法、有效。

#### （八）2013年3月股权转让、增资以及股权激励

2013年3月11日，华菱电梯股东会审议并通过《关于股东黄业华向直系亲属转让股权的议案》、《关于股东薛飞向吕春花转让股权的议案》、《关于宣城市华菱电梯配件有限公司增资的议案》，以及《关于制定<宣城市华菱电梯配件有限公司限制性股票激励计划>等的议案》、《关于<宣城市华菱电梯配件有限公司限制性股票激励计划>具体实施的议案》，上述议案涉及的股权转让、增资以及股权激励事项具体如下：

##### 1、黄业华转让股权

经2013年3月11日华菱电梯股东会审议通过，同意黄业华将所持华菱电梯部分股权转让给马息萍、黄超。其中，马息萍系黄业华之配偶，黄超系黄业华、马息萍夫妇之子，本次股权转让具体情况如下：

序号	转让人	受让人	转让出资额（万元）	转让价款（万元）
1	黄业华	马息萍	135.1250	135.1250
2	黄业华	黄超	135.1250	135.1250

2013年3月20日，黄业华分别与马息萍、黄超签订了股权转让协议。

##### 2、薛飞转让股权

薛飞为激励其名下企业上海微频莱机电科技有限公司高管人员吕春花，经2013年3月11日华菱电梯股东会审议通过，同意薛飞将所持华菱电梯的27.025万元出资额按5元/1元出资额的价格转让给吕春花，转让总价款为135.125万元。

2013年3月20日，双方签订了股权转让协议。

### 3、吸收田三红增资扩股

为推动公司快速发展，加快实施战略规划及经营计划，经2013年3月11日华菱电梯股东会审议通过，华菱电梯决定吸收田三红入股。田三红以现金方式出资人民币3,300万元认购华菱电梯本次新增324.30万元实收资本，认购价格为10.1758元/1元实收资本。其中，324.30万元计入公司实收资本，其余2975.70万元计入资本公积。

2013年3月26日，田三红、华菱电梯及华菱电梯所有股东签订了《宣城市华菱电梯配件有限公司增资扩股及股份认购协议》。

2013年3月27日，众环海华会计师事务所有限公司对上述增资事项进行审验，并出具了《验资报告》（众环验字【2013】010026号）。根据上述验资报告，截至2013年3月21日，公司已收到田三红缴纳的新增实收资本324.30万元，实际缴纳3,300.00万元，其余2,975.70万元计入资本公积，均为货币出资。本次增资后，华菱电梯注册资本相应增至2,702.4998万元。

### 4、股权激励

为完善法人治理结构，建立健全激励与约束相结合的中长期激励机制，充分调动、提高中高级管理人员及核心技术（业务）人员的积极性和创造性，将股东利益、企业利益和员工个人利益有效结合在一起，促进企业持续稳定增长，并使员工分享发展成果，实现企业与员工的共同发展，华菱电梯2013年实施了面向中高级管理人员以及业务骨干的股权激励计划。根据《宣城市华菱电梯配件有限公司限制性股票激励计划》及《限制性股票授予人员名单》，华菱电梯老股东黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明向激励对象转让部分出资额，股权激励对象在最高可获授额度内自由认购。

该次限制性股票激励对象及其当时在公司任职情况，以及在田三红上述增资后激励对象最多可获授股票比例如下：

序号	姓名	职务	最多可获授股票占增资后实收资本的比例
1	刘咨虎	徐州常润总经理	2.00%
2	陈长明	副总经理	1.00%
3	袁林海	广州华菱副总经理	1.00%
4	钱国元	副总经理	1.00%
5	赵晖	财务总监	1.00%

序号	姓名	职务	最多可获授股票占 增资后实收资本的比例
6	薛东	安华机电生产厂长	0.20%
7	吴正涛	安华机电生产部副部长	0.20%
8	刘道华	生产科科长	0.20%
9	周杨	质检科科长	0.20%
10	田媛	证券事务代表	0.20%
11	乌焕军	安华机电质检科科长	0.20%
12	葛秋霞	质检科副科长	0.20%
13	葛志超	技术科副科长	0.20%
14	姜振华	销售部副部长	0.20%
15	黄昌明	设备科科长	0.20%
16	刘伟	设备科副科长	0.20%
17	马洪平	采购科科长	0.20%
18	黄益琴	采购科副科长	0.20%
19	薛平	车间主任	0.20%
20	邓正志	车间主任	0.20%
21	许连生	车间主任	0.20%
22	陈国芝	车间主任	0.20%
23	楚有仁	车间主任	0.20%
24	袁林发	车间主任	0.20%
25	葛芳伢	副车间主任	0.20%
26	袁林星	副车间主任	0.20%
27	陈海华	副车间主任	0.20%
28	马永平	质检员	0.20%
29	葛美玲	出纳	0.20%
30	汪红梅	出纳	0.20%
合计	-	-	12.60%

上述激励对象在最高可获授股票比例范围内根据自身经济状况自愿认购。根据股权激励计划，按照田三红增资后注册资本 2,702.4998 万元计算，该次股权激励对象受让股份价格为 3.70 元/1 元出资额；按照改制后股本为 1 亿元计算，该次股权激励对象受让股份价格为 1 元/股。激励对象实际认购的出资额以及转让价款金额具体情况如下：

序号	转让人	受让人	转让的出资额（万元）	转让价款（万元）
1	黄业华	葛美玲	1.3512	5
2	黄业华	姜振华	1.3512	5
3	黄业华	葛秋霞	5.4050	20
4	黄业华	黄益琴	2.7025	10
5	黄业华	刘伟	5.405	20



序号	转让人	受让人	转让的出资额（万元）	转让价款（万元）
6	蒋小明	田媛	2.7025	10
7	蒋小明	乌焕军	2.7025	10
8	蒋小明	葛志超	2.7025	10
9	蒋小明	马永平	2.7025	10
10	蒋小明	黄昌明	2.7025	10
11	蒋小明	马洪平	2.7025	10
12	蒋小明	薛平	2.7025	10
13	蒋小明	邓正志	2.7025	10
14	蒋小明	许连生	2.7025	10
15	蒋小明	钱国元	6.7562	25
16	蒋小明	汪红梅	1.3512	5
17	薛飞	陈长明	16.215	60
18	薛飞	袁林海	16.215	60
19	薛飞	薛东	2.7025	10
20	薛飞	吴正涛	2.7025	10
21	薛飞	刘道华	2.7025	10
22	葛建松	赵晖	6.7562	25
23	葛建松	刘咨虎	54.0500	200
24	葛建松	陈国芝	2.7025	10
25	葛建松	楚有仁	2.7025	10
26	葛建松	袁林发	2.7025	10
27	葛建松	葛芳伢	2.7025	10
28	葛建松	袁林星	2.7025	10
29	葛建松	陈海华	2.7025	10
30	葛建松	周杨	2.7025	10
合计	-	-	168.9060	625

2013年3月20日，转让双方签订股权转让协议。受让方按照股权转让协议支付了全部股款。

针对上述股权转让、增资以及股权激励事项，2013年4月2日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次股权转让及增资后，华菱电梯股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	黄业华	983.7101	36.40%
2	薛飞	337.8125	12.50%
3	葛建松	220.2763	8.15%
4	蒋小明	154.0201	5.70%
5	九鼎投资	216.1998	8.00%
6	葛美玲	1.3512	0.05%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
7	姜振华	1.3512	0.05%
8	葛秋霞	5.405	0.20%
9	黄益琴	2.7025	0.10%
10	刘伟	5.405	0.20%
11	田媛	2.7025	0.10%
12	乌焕军	2.7025	0.10%
13	葛志超	2.7025	0.10%
14	马永平	2.7025	0.10%
15	黄昌明	2.7025	0.10%
16	马洪平	2.7025	0.10%
17	薛平	2.7025	0.10%
18	邓正志	2.7025	0.10%
19	许连生	2.7025	0.10%
20	钱国元	6.7562	0.25%
21	汪红梅	1.3512	0.05%
22	陈长明	16.215	0.60%
23	袁林海	16.215	0.60%
24	薛东	2.7025	0.10%
25	吴正涛	2.7025	0.10%
26	刘道华	2.7025	0.10%
27	赵晖	6.7562	0.25%
28	刘咨虎	54.05	2.00%
29	陈国芝	2.7025	0.10%
30	楚有仁	2.7025	0.10%
31	袁林发	2.7025	0.10%
32	葛芳伢	2.7025	0.10%
33	袁林星	2.7025	0.10%
34	陈海华	2.7025	0.10%
35	周杨	2.7025	0.10%
36	马息萍	135.125	5.00%
37	黄超	135.125	5.00%
38	吕春花	27.025	1.00%
39	田三红	324.3	12.00%
合计	-	2,702.4998	100.00%

#### （九）2013年11月股权转让

2013年5月23日，黄业华与张永林签订《股权转让协议》，协议约定，黄业华所持公司5.405万元出资额转让给张永林，转让价款总额为20万元。2013年11月23日，根据工商管理部门关于股权转让协议签署期限的要求，黄业华与

张永林在原《股权转让协议》基础上另行签订了《股权转让协议》，并约定股权转让实施日仍为原协议签署日。本次股权转让系因张永林已于 2013 年 4 月被聘为公司财务总监，根据公司股权激励计划享受股权激励，故控股股东、实际控制人之一黄业华按照股权激励计划向其转让部分股权。

2013 年 8 月，发行人控股股东黄业华与自然人朱龙腾签订《股权转让协议》，约定按照 5.36 元/1 元出资额，向朱龙腾转让所持公司 78.3725 万元出资额，占出资总额的比例为 2.9%，转让价款总额为 420 万元。

2013 年 11 月 23 日，华菱电梯股东会审议通过上述股权转让议案，同意黄业华分别向朱龙腾、张永林转让 78.3725 万元、5.405 万元出资额。

2013 年 11 月 23 日，华菱电梯在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述股权转让事项工商变更登记手续。本次股权转让后，公司股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	黄业华	899.9326	33.30%
2	薛飞	337.8125	12.50%
3	田三红	324.3	12.00%
4	葛建松	220.2763	8.15%
5	九鼎投资	216.1998	8.00%
6	蒋小明	154.0201	5.70%
7	葛美玲	1.3512	0.05%
8	姜振华	1.3512	0.05%
9	葛秋霞	5.405	0.20%
10	黄益琴	2.7025	0.10%
11	刘伟	5.405	0.20%
12	田媛	2.7025	0.10%
13	乌焕军	2.7025	0.10%
14	葛志超	2.7025	0.10%
15	马永平	2.7025	0.10%
16	黄昌明	2.7025	0.10%
17	马洪平	2.7025	0.10%
18	薛平	2.7025	0.10%
19	邓正志	2.7025	0.10%
20	许连生	2.7025	0.10%
21	钱国元	6.7562	0.25%
22	汪红梅	1.3512	0.05%
23	陈长明	16.215	0.60%
24	袁林海	16.215	0.60%
25	薛东	2.7025	0.10%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
26	吴正涛	2.7025	0.10%
27	刘道华	2.7025	0.10%
28	赵晖	6.7562	0.25%
29	刘咨虎	54.05	2.00%
30	陈国芝	2.7025	0.10%
31	楚有仁	2.7025	0.10%
32	袁林发	2.7025	0.10%
33	葛芳伢	2.7025	0.10%
34	袁林星	2.7025	0.10%
35	陈海华	2.7025	0.10%
36	周杨	2.7025	0.10%
37	马息萍	135.125	5.00%
38	黄超	135.125	5.00%
39	吕春花	27.025	1.00%
40	朱龙腾	78.3725	2.90%
41	张永林	5.405	0.20%
合计	-	2702.4998	100.00%

有关黄业华向朱龙腾转让股权事项，具体如下：

**1、本次股权转让背景。**朱龙腾系发行人控股股东、实际控制人之一黄业华多年商业合作伙伴。朱龙腾与黄业华之子黄超共同出资参股广州奥隆。华菱电梯在 2013 年创办广州华菱之前，试图通过入股并逐步控制广州奥隆迅速拓展华南市场，但因与实际负责经营广州奥隆的股东宋燕珍一直无法直接达成交易。2013 年 8 月，朱龙腾先后受让广州奥隆股东宋燕珍以及黄超持有的股权，并将拥有广州奥隆 100% 股权按照其受让条件全部转让给华菱电梯。经协商，华菱电梯控股股东、实际控制人之一黄业华与朱龙腾达成协议，向朱龙腾转让部分股权，吸收其入股华菱电梯。

**2、本次股权转让履行的程序。**本次股权转让经 2013 年 11 月 23 日华菱电梯股东会审议通过，转让方、受让方签署了股权转让协议，且受让方按照协议支付全部款项，并在工商部门办理完毕股权变更登记手续。

**3、本次转让定价依据及公允性。**一是本次转让价格主要参考了 2012 年末发行人净资产（4.5 元/元出资额），以及过往 2 年经营业绩、企业未来成长预期等；二是本次股权转让对朱龙腾受让股权后持股期限进行了限制，约定朱龙腾本次受让股权后 3 年内不得转让，仅可与转让人黄业华协商由其回购。通常，锁定期时

间越长，股权转让价格相对较低，其受让价格低于前期田三红增资价格，但高于每份出资对应的净资产值，未显失公允。作出上述规定的原因主要是朱龙腾并非专业的财务投资者，其主要在广东佛冈市从事混凝土搅拌、铸铁、酒店等实业经营业务，日常经营资金需求量大，为避免其资金紧张时对外出售股权导致股东变化，以及朱龙腾持有的股权比例较大，回购其持有的华菱电梯股权可以维持相对较高的持股比例，故黄业华在向其转让部分华菱电梯股权时作出上述限制性约定。三是本次转让当时已履行内部必要的决策程序，且双方签署股权转让协议对股权转让价格、条件予以明确约定，系双方真实意思的表达。故，本次股权转让价格定价依据合理，不存在显示公允之情形。

2016年8月，黄业华、朱龙腾分别就本次股权转让出具声明，确认本次股权转让真实、有效，不存在潜在纠纷以及股份代持情形。

#### （十）股份公司设立

2013年12月20日，华菱电梯董事会作出决议，同意公司整体变更为股份有限公司。根据众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（众环审字【2014】010004号），以有限公司截至2013年9月30日经审计的账面净资产118,681,932.13元按1.186819:1比例折成总股本100,000,000股，每股面值1元，超过股本部分的18,681,932.13元列入资本公积。整体变更后股份有限公司股本增加至100,000,000.00元，各发起人持股比例不变。

2014年1月2日，华菱电梯股东会审议通过整体变更为股份有限公司的议案。2014年1月23日，众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更为股份有限公司事项进行审验并出具了《验资报告》（众环验字【2014】010009号），确认截至2014年1月23日，已收到全体股东投入资本10,000.00万元，各股东以华菱电梯截止2013年9月30日的净资产出资，折合股本10,000.00万元。2014年1月23日，华菱电梯召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了股份有限公司章程等相关议案。

2014年1月28日，华菱电梯在安徽省宣城市工商行政管理局完成变更登记手续，领取注册号为342522000000745的《企业法人营业执照》。整体变更后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	黄业华	33,300,000	33.30%
2	薛飞	12,500,000	12.50%
3	田三红	12,000,000	12.00%
4	葛建松	8,150,000	8.15%
5	九鼎投资	8,000,000	8.00%
6	蒋小明	5,700,000	5.70%
7	马息萍	5,000,000	5.00%
8	黄超	5,000,000	5.00%
9	朱龙腾	2,900,000	2.90%
10	刘咨虎	2,000,000	2.00%
11	吕春花	1,000,000	1.00%
12	陈长明	600,000	0.60%
13	袁林海	600,000	0.60%
14	钱国元	250,000	0.25%
15	赵晖	250,000	0.25%
16	葛秋霞	200,000	0.20%
17	刘伟	200,000	0.20%
18	张永林	200,000	0.20%
19	黄益琴	100,000	0.10%
20	田媛	100,000	0.10%
21	乌焕军	100,000	0.10%
22	葛志超	100,000	0.10%
23	马永平	100,000	0.10%
24	黄昌明	100,000	0.10%
25	马洪平	100,000	0.10%
26	薛平	100,000	0.10%
27	邓正志	100,000	0.10%
28	许连生	100,000	0.10%
29	薛东	100,000	0.10%
30	吴正涛	100,000	0.10%
31	刘道华	100,000	0.10%
32	陈国芝	100,000	0.10%
33	楚有仁	100,000	0.10%
34	袁林发	100,000	0.10%
35	葛芳伢	100,000	0.10%
36	袁林星	100,000	0.10%
37	陈海华	100,000	0.10%
38	周杨	100,000	0.10%
39	葛美玲	50,000	0.05%
40	姜振华	50,000	0.05%
41	汪红梅	50,000	0.05%
合计	-	100,000,000	100.00%

### （十一）2016年2月股权转让

2016年2月2日，发行人股东大会审议通过关于黄业华、黄益琴、刘伟转让股权的议案，同意黄业华将其持有华菱精工0.2%股份转让给谢军，同意黄益琴将其持有华菱精工0.1%股份转让给薛飞，同意刘伟将其持有华菱精工的0.2%股份转让给薛飞。

2016年2月5日，黄业华与谢军签订了《股权转让协议》，黄业华将所持华菱精工0.2%股份，即20万股转让给谢军，转让价款为20万元，此次转让系因谢军未参与2013年实施的股权激励计划，但其自2014年1月起担任发行人常务副总经理，2016年1月起兼任安华机电总经理，符合参与股权激励的条件。

2016年2月12日，股东黄益琴、刘伟分别与薛飞签订《股权转让协议》，黄益琴、刘伟分别将其所持华菱精工0.1%、0.2%股份全部转让给股东薛飞，转让价款分别为10.6万元、21.2万元。此次股权转让系股东黄益琴、刘伟从华菱精工离职，根据2016年2月2日的股东大会决议和已实施的《宣城市华菱电梯配件有限公司限制性股票激励计划》，股东黄益琴及刘伟将限制性股票转让给股东薛飞，其他股东无异议。

2016年2月19日，公司在安徽省宣城市工商行政和质量技术监督管理局完成上述变更登记手续。本次转让完成后，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	黄业华	33,100,000	33.10%
2	薛飞	12,800,000	12.80%
3	田三红	12,000,000	12.00%
4	葛建松	8,150,000	8.15%
5	九鼎投资	8,000,000	8.00%
6	蒋小明	5,700,000	5.70%
7	马息萍	5,000,000	5.00%
8	黄超	5,000,000	5.00%
9	朱龙腾	2,900,000	2.90%
10	刘咨虎	2,000,000	2.00%
11	吕春花	1,000,000	1.00%
12	陈长明	600,000	0.60%
13	袁林海	600,000	0.60%
14	钱国元	250,000	0.25%
15	赵晖	250,000	0.25%
16	葛秋霞	200,000	0.20%
17	谢军	200,000	0.20%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
18	张永林	200,000	0.20%
19	田媛	100,000	0.10%
20	乌焕军	100,000	0.10%
21	葛志超	100,000	0.10%
22	马永平	100,000	0.10%
23	黄昌明	100,000	0.10%
24	马洪平	100,000	0.10%
25	薛平	100,000	0.10%
26	邓正志	100,000	0.10%
27	许连生	100,000	0.10%
28	薛东	100,000	0.10%
29	吴正涛	100,000	0.10%
30	刘道华	100,000	0.10%
31	陈国芝	100,000	0.10%
32	楚有仁	100,000	0.10%
33	袁林发	100,000	0.10%
34	葛芳伢	100,000	0.10%
35	袁林星	100,000	0.10%
36	陈海华	100,000	0.10%
37	周杨	100,000	0.10%
38	葛美玲	50,000	0.05%
39	姜振华	50,000	0.05%
40	汪红梅	50,000	0.05%
合计	-	100,000,000	100.00%

#### 四、发行人设立以来的重大资产重组情况

报告期内，为节约管理成本、控制投资风险以及清理歇业企业、代持股权，优化产能布局，进一步突出主业、合法规范运作，公司先后处置完毕 6 家控股、参股子公司以及孙公司，分别为子公司徐州常润、贵州大龙、华菱金属、华菱物流、广州奥隆以及孙公司德润机电。

公司名称	与发行人之间关系	处置时间	处置原因
华菱物流	发行人代持 51% 股权的公司	2013 年 4 月	系代另一股东蒋福荣持股
贵州大龙	发行人持股 100% 的公司	2013 年 8 月	自 2012 年下半年起歇业
华菱金属	发行人持股 51% 股权的公司	2013 年 8 月	短期持股目的系为推动上游整合，协助铸铁毛坯件生产个体设立公司制企业，因行业跨度大，完成目标后退出
徐州常润	发行人持股 100% 的公司	2015 年 11 月	市场未达到预期，经营困难



公司名称	与发行人之间关系	处置时间	处置原因
广州奥隆	发行人持股 100% 的公司，长期对外承包经营	2016 年 2 月	长期未参与经营管理，广州华菱已迅速发展，为控制法律、税务风险退出
德润机电	发行人之孙公司，间接持股 76.92%	2016 年 3 月	未达到预设目标，为控制投资风险以及充分调动合作伙伴曾晓东创业积极性退出

上述六家企业在处置时点，华菱金属成立时间较短、业务刚起步，贵州大龙已处于歇业状态，处置上述两家公司对发行人收入、利润基本无影响。2015 年末之前，广州奥隆一直对外承包经营，发行人未参与经营，未取得实际控制权，仅收取承包租金，2015 年承包租金收入 218.67 万元，对外转让广州奥隆股权对发行人收入、利润影响较小。华菱物流系代另一股东蒋福荣持股，且华菱物流一直未具体从事经营业务。上述四家企业未纳入发行人合并范围。原子公司徐州常润以及孙公司德润机电纳入合并范围。其中，徐州常润报告期净资产、净利润占发行人比重不足 5%，2014 年实现净利润-101.12 万元，对外转让徐州常润股权对发行人收入、利润不构成重大影响。德润机电 2015 年 5 月刚设立，业务尚未正常开展，对发行人无重大影响。报告期内，发行人处置上述六家企业，对各处置年份收入、利润影响较小，不构成重大资产重组。具体处置情况如下：

### （一）资产处置的具体背景及所履行的程序

#### 1、关于徐州市常润机械配件制造有限公司

##### （1）关于处置背景

2012 年 5 月，为整合控股股东黄业华控制下的电梯配件业务，华菱电梯收购了徐州常润，原股东黄业华、刘咨虎分别将所持徐州常润股权全部转让给华菱电梯。徐州常润主要配套天津永大、华升富士达生产电梯对重块，并开拓北方市场客户。近些年来，因周边目标客户的产销量远未达到预期，徐州常润经营情况一直未见好转，特别是在发行人郎溪本部生产扩能以及苏州生产基地建成后，部分客户由苏州、郎溪本部发货成本更低，业务进一步萎缩，单纯生产对重块难以实现盈利，故为控制投资风险、降低成本，发行人决定对外转让徐州常润股权。

##### （2）资产处置所履行的程序

2015 年 8 月 10 日，华菱精工第一届董事会第八次会议审议通过《关于转让徐州市常润机械配件制造有限公司全部股权的议案》。2015 年 8 月 30 日，华菱精工 2015 年第五次临时股东大会审议通过上述议案，同意按评估值作价，把公

司所持徐州常润出资分别转让给刘咨虎 60%、刘标 15%、张军 25%。

2015年8月16日，安徽东南资产评估事务所有限公司对徐州常润截至2015年7月31日的所有者权益进行评估并出具《评估报告》（皖东评报【2015】105号），确认截至2015年7月31日徐州常润所有者权益评估值为224.17万元。2015年11月23日，发行人与自然人刘咨虎、刘标、张军分别签订《股权转让协议》，按徐州常润的评估值作价，以0.46元/1元出资额将所持有的徐州常润出资分别转让给刘咨虎60%、刘标15%、张军25%，股权转让款分别为138万元、34.5万元、57.5万元。截至2015年12月31日，华菱精工已收回全部股权转让款。

## 2、关于贵州大龙华菱电梯配件有限公司

### （1）关于处置背景

2012年5月，为整合实际控制人控制下的电梯配件业务，发行人收购了贵州大龙100%股权，原股东黄业华、葛建松分别将所持有贵州大龙股权全部转让给华菱电梯。但由于当地交通不便、产业配套不全、管理成本较高，不适宜大规模扩产，自2012年下半年起贵州大龙基本处于歇业状态。2013年8月，发行人为配套服务好华升富士达等客户在重庆的生产基地，决定在重庆设立子公司，业务范围覆盖西南区域，相应处置贵州大龙，收回投资。经协商，由华菱电梯老股东黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明承接贵州大龙的全部股权。

### （2）资产处置所履行的程序

鉴于贵州大龙2012年下半年起基本处于歇业状态，2013年8月5日，华菱电梯股东会同意将所持贵州大龙的权益按原始出资额分别转让给黄业华99万元、薛飞50万元、葛建松30万元、蒋小明21万元。2013年9月，黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明分别以2012年度税后个人应得股利或应收华菱电梯款项抵扣本次应支付的股权转让款。

鉴于贵州大龙无实际经营的现状，按原始出资额平价转让贵州大龙系正常的市场交易行为，未显失公允。2014年8月，贵州大龙股东与唐永庆签订股权转让协议，将股权全部转让给唐永庆，贵州大龙更名为贵州大龙金晟实业有限公司，不再从事与电梯配件相关的业务。

## 3、宣城市华菱物流有限公司

### （1）关于注销背景

当初设立华菱物流的目的主要是为华菱电梯配套物流服务。华菱电梯所持有

的华菱物流 51% 出资系代股东蒋福荣出资，并未实际出资。2013 年，鉴于华菱物流仅持有宣城市华菱汽车运输有限公司股权，未开展任何经营性业务，且未取得《中华人民共和国道路运输经营许可证》，经华菱物流股东会商讨，全体股东同意注销华菱物流。

## （2）华菱物流注销所履行的程序

2013 年 1 月 15 日，华菱物流在《今日郎溪》上发布《注销公告》，并通过电子邮件、信函、电话等方式通知了债权人。2013 年 1 月 16 日，华菱物流股东会决议，同意清算并成立清算组，清算组成员由蒋福荣、邓立保、黄超、李建英、葛美玲组成，蒋福荣担任组长。2013 年 1 月 16 日，华菱物流出具《关于成立宣城市华菱物流有限公司清算组的通知》（郎华字【2013】001 号文）。2013 年 3 月 5 日，华菱物流清算组出具了《宣城市华菱物流有限公司清算报告》。2013 年 4 月 1 日，郎溪县工商行政管理局批准准予华菱物流注销。

**经核查，保荐机构认为：**华菱物流注销时先发布注销公告后召开股东会作出清算决议，虽存在程序瑕疵，但鉴于公告的目的主要是通知债权人，华菱物流在发布注销公告后，股东会通过了清算决议，鉴于原股东及债权人均未对注销程序及清算提出异议，故华菱物流注销程序虽存在程序瑕疵，但并未影响华菱物流清算的法律效力。

**发行人律师认为：**华菱物流注销时先发布注销公告后召开股东会作出清算决议，虽存在程序瑕疵，但鉴于公告的目的主要是通知债权人，华菱物流在发布注销公告后，股东会亦依法通过了清算决议确保清算程序有效。鉴于原股东及债权人均未对注销程序及清算提出异议且该公司清算注销至今未发生前述程序的纠纷事项。因此，华菱物流注销程序瑕疵，并未影响华菱物流清算的法律效力和结果。

## 4、宣城市华菱金属制品有限公司

### （1）关于处置背景

2013 年初，华菱电梯参与设立华菱金属主要目的系为推动周边地区上游原材料铸铁毛坯件厂家进行整合，促进原已有业务合作的生产个体合资组建公司制企业，合法规范经营，扩大生产规模，充分保障自身铸铁对重块原材料之需。华菱金属设立时的其他股东蒋福荣、吕腊保在参与设立华菱金属之前长期从事铸铁行业。与华菱电梯从事的电梯配件业务相比，铸造行业投资量较大，投资回报相对较低，且面临较大的安全生产、环保风险，为集中精力发展主营业务，控制经营

风险，在推动蒋福荣、吕腊保成立华菱金属并运行正常后，华菱电梯决定退出上游铸造行业，并另外就近遴选 2-3 家铸铁对重块毛坯件供应商，自主采购，保障铸铁对重块毛坯供应。

## （2）资产处置所履行的程序

2013 年 8 月 5 日，华菱电梯股东会作出决议，同意将所持华菱金属的全部股权按原始出资额 153 万元分别转让给蒋福荣、吕腊保，其中，转让给蒋福荣 76.5 万元、吕腊保 76.5 万元。2013 年 11 月 7 日，受让人已按协议全额支付股权转让款。鉴于当时转让时华菱金属刚投入营运，且华菱电梯未实际参与经营，故按原始出资额作价转让华菱金属股权，系正常的市场交易行为，未显失公允。

## 5、广州奥隆金属制品有限公司

### （1）关于处置背景

广州奥隆系日立、蒂森等整梯厂商的供应商。2013 年 3 月 1 日，广州奥隆当时股东宋燕珍与广州奥隆签署承包经营协议，约定广州奥隆由宋燕珍承包经营，承包经营期至 2015 年 12 月 31 日止。

2013 年 8 月，朱龙腾在受让广州奥隆 100% 股权后全部转让给发行人。发行人当时受让广州奥隆全部股权，主要目的是希望通过持有广州奥隆股权获得日立等合格供应商资格，进入华南市场。

根据朱龙腾与华菱电梯签订的《股权收购协议》，朱龙腾将持有的广州奥隆全部出资按照原始出资 50 万元转让给发行人，并由发行人收购朱龙腾对广州奥隆的全部债权 790 万。2013 年 8 月 5 日，华菱电梯股东会审议通过该收购方案。

2015 年底，在宋燕珍承包经营到期后，因发行人一直未对广州奥隆实施控制，无法控制其可能面临的财务、法律风险，以及广州华菱业务发展迅速，继续持有广州奥隆股权已无必要，为控制投资风险，发行人决定予以对外转让。

### （2）资产处置所履行的程序

2016 年 2 月 14 日，华菱精工第一届董事会第十次会议，审议通过转让广州奥隆股权。2016 年 2 月 29 日，华菱精工 2016 年第二次临时股东大会审议通过该议案。2016 年 2 月 29 日，华菱电梯与朱清泉签订《股权转让协议书》，华菱电梯将所持广州奥隆的全部出资按原始出资额 50 万元全部转让给朱清泉，并由朱清泉负责归还广州奥隆欠发行人往来款 1,771,358.75 元，以及按照 2015 年 12 月 31 日广州奥隆部分实物资产评估值确认的对发行人的债务。

根据发行人与原承包经营人宋燕珍签署的承包经营协议以及承包经营期结束清产核资确认文件，截至 2015 年 12 月 31 日承包经营期结束日，最终交付的广州奥隆账面净资产值为 50 万元，超过部分留存收益归承包经营人所有。故，发行人按照原始出资额 50 万元向受让方朱清泉转让持有的广州奥隆全部股权作价合理。2016 年 3 月 9 日，朱清泉向华菱精工支付了股权转让款。

## **6、宣城市德润机电有限公司**

### **（1）关于处置背景**

2015 年 5 月，为开发新产品、扩充产品种类，安华机电与自然人曾晓东共同出资设立德润机电，主要生产配套电梯用的曳引机。后者从事曳引机开发多年，掌握曳引机核心技术，拥有曳引机生产管理经验和市场销售渠道。德润机电成立后经营状况并未能达到预设目标，且股东曾晓东出资未到位。为控制投资风险以及充分调动合作伙伴曾晓东创业积极性，经协商，由股东曾晓东以其控制的企业上海桑塔斯机电有限公司受让安华机电持有的德润机电全部股权，发行人提供相应的资金、厂房等支持，待德润机电达到一定的经营目标后再回购其部分股权。

### **（2）资产处置所履行的程序**

2016 年 2 月 14 日，华菱精工第一届董事会第十次会议，审议通过转让安华机电持有的德润机电全部股权，同意安华机电将其在德润机电认缴的 2,000 万元出资额，实际已认缴 500 万元，作价 500 万元转让给上海桑塔斯机电有限公司，安华机电尚未实际认缴的出资，由上海桑塔斯机电有限公司根据德润机电公司章程规定认缴到位。2016 年 3 月 28 日，安华机电单一股东决定通过上述议案。因德润机电成立时间不到一年，未能达到预设目标，安华机电按原始出资额转让股权是正常的市场交易行为，作价公允，上海桑塔斯机电有限公司已按协议条款支付安华机电 500 万元股权转让款。

### **（二）资产处置对发行人业务、管理层、实际控制人、财务状况和经营成果的影响**

发行人处置上述公司均是基于公司业务拓展、风险控制以及规范运作等情况作出的决策，公司管理层、主营业务未发生重大变动。报告期内，发行人处置的上述 6 家公司中纳入合并范围的是子公司徐州常润、孙公司德润机电。

徐州常润对发行人报告期内合并财务报表的影响具体如下表所示：

单位：万元；%

年度	项目	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2013年	徐州常润	1,800.38	539.02	3,394.77	24.67	11.61
	发行人（合并）	34,977.71	15,668.87	46,719.84	4,769.38	3,353.90
	占比	<b>5.15</b>	<b>3.44</b>	<b>7.27</b>	<b>0.52</b>	<b>0.35</b>
2014年	徐州常润	1,556.98	437.91	2,948.86	-101.12	-101.12
	发行人（合并）	37,397.25	19,435.20	57,555.52	7,136.26	5,269.95
	占比	<b>4.16</b>	<b>2.25</b>	<b>5.12</b>	<b>-1.42</b>	<b>-1.92</b>
2015年	徐州常润	1,429.96	438.06	1,083.46	0.15	0.15
	发行人（合并）	40,847.73	24,591.44	59,513.53	8,053.96	5,829.72
	占比	<b>3.50</b>	<b>1.78</b>	<b>1.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

注：徐州常润 2015 年数据取自 2015 年 7 月 31 日的资产负债表和 2015 年 1-7 月的利润表，发行人（合并）数据取自 2015 年 12 月 31 日的资产负债表和 2015 年度的利润表。

德润机电对发行人报告期内合并财务报表的影响具体如下表所示：

单位：万元；%

年度	项目	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
2015年	德润机电	489.98	438.64	10.12	-61.36	-61.36
	发行人（合并）	40,847.73	24,591.44	59,513.53	8,053.96	5,829.72
	占比	<b>1.20</b>	<b>1.78</b>	<b>0.02</b>	<b>-0.76</b>	<b>-1.05</b>
2016年 1-6月	德润机电	528.47	472.91	17.90	-91.73	-91.73
	发行人（合并）	43,179.74	26,788.00	27,889.57	5,069.50	3,713.56
	占比	<b>1.22</b>	<b>1.77</b>	<b>0.06</b>	<b>-1.81</b>	<b>-2.47</b>

注：德润机电 2016 年数据取自 2016 年 3 月 31 日的资产负债表和 2016 年 1-3 月的利润表，发行人（合并）2016 年 1-6 月数据取自 2016 年 6 月 30 日的资产负债表和 2016 年 1-6 月的利润表。

## 五、发行人历次验资情况及发起人设立时投入资产的计量属性

### （一）发行人历次验资情况

#### 1、2005 年 9 月，华菱电梯设立时的验资情况

2005 年 9 月 7 日，郎溪公兴会计师事务所出具《验资报告》（郎会事验字【2005】120 号），确认截至 2005 年 9 月 7 日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 140.00 万元。其中，黄业华缴纳 98.00 万元，蒋小明缴纳 42.00 万元，均以货币方式出资。

#### 2、2009 年 9 月，华菱电梯增资扩股时的验资情况

2009 年 9 月 7 日，南方会所出具《验资报告》（皖南变验字【2009】254 号），确认截至 2009 年 9 月 7 日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的新增注册资本 440.00 万元。其中，黄业华缴纳 308.00 万元，蒋小明缴纳 132.00 万元，均以货币方式

出资。该次增资后，华菱电梯注册资本增至 580.00 万元。

### **3、2010 年 6 月，华菱电梯增资扩股时的验资情况**

2010 年 6 月 2 日，南方会所出具《验资报告》（皖南变验【2010】162 号），确认截至 2010 年 6 月 2 日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的新增注册资本 920.00 万元。其中，黄业华缴纳 419.00 万元，薛飞缴纳 375.00 万元，蒋小明缴纳 126.00 万元，均以货币方式出资。该次增资后，华菱电梯注册资本增至 1,500.00 万元。

### **4、2011 年 2 月，华菱电梯增资扩股时的验资情况**

2011 年 2 月 23 日，南方会所出具《验资报告》（皖南变验【2011】32 号），确认截至 2011 年 2 月 23 日，华菱电梯已收到股东缴纳的新增注册资本 500.00 万元。其中，黄业华缴纳 350.00 万元，蒋小明缴纳 150.00 万元，均以货币方式出资。该次增资后，华菱电梯注册资本增至 2,000.00 万元。

### **5、2012 年 6 月，华菱电梯第一次增资扩股时的验资情况**

2012 年 6 月 6 日，南方会所出具《验资报告》（皖南变验【2012】114 号），确认截至 2012 年 6 月 5 日，华菱电梯已收到全体股东缴纳的货币出资 1,500.00 万元，新增注册资本 162.00 万元，其余 1,338 万元计入资本公积。其中，黄业华缴纳 881.25 万元，新增注册资本 95.175 万元，其余 786.075 万元计入资本公积；蒋小明缴纳 337.50 万元，新增注册资本 36.45 万元，其余 301.05 万元计入资本公积；薛飞缴纳 281.25 万元，新增注册资本 30.375 万元，其余 250.875 万元计入资本公积。该次增资后，华菱电梯注册资本增至 2,162.00 万元。

### **6、2012 年 6 月，华菱电梯第二次增资扩股时的验资情况**

2012 年 6 月 20 日，南方会所出具《验资报告》（皖南变验【2012】130 号），确认截至 2012 年 6 月 19 日，华菱电梯已收到九鼎投资缴纳的货币出资 2,000.00 万元，新增注册资本 216.1998 万元，剩余 1,783.8002 万元计入资本公积。该次增资后，华菱电梯注册资本增至 2,378.1998 万元。

### **7、2013 年 3 月，华菱电梯增资扩股时的验资情况**

2013 年 3 月 27 日，众环海华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（众环验字【2013】010026 号），确认截至 2013 年 3 月 21 日，华菱电梯已收到田三红实际缴纳的货币出资 3,300.00 万元，新增注册资本 324.30 万元，其余 2,975.70 万元计入资本公积，均为货币出资。该次增资后，华菱电梯注册资本增至 2,702.4998 万元。

## 8、2014年1月，华菱电梯整体变更为股份公司时的验资情况

2014年1月23日，众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（众环验字【2014】010009号），确认截至2014年1月23日，已收到全体股东投入资本10,000万元，各股东以华菱电梯截止2013年9月30日的净资产出资，折合股本10,000万元。

## 9、2016年9月，信永中和验资复核情况

2016年9月8日，信永中和出具《验资复核报告》（XYZH/2016BJA80308），对华菱精工在设立、增资及改制过程中所涉及的郎会事验字【2005】120号、皖南变验字【2009】254号、皖南变验【2010】162号、皖南变验【2011】32号、皖南变验【2012】114号、皖南变验【2012】130号、众环验字【2013】010026号、众环验字【2014】010009号《验资报告》进行复核。经复核，公司已将有限公司截止2013年9月30日净资产118,681,932.13元按1.186819:1比例折成总股本100,000,000股，计入资本公积人民币18,681,932.13元。但由于公司股份支付一次性计入损益，未进行分期摊销，截止2013年9月30日公司净资产实际应为119,846,520.34元，导致公司整体变更时资本公积（股本溢价）少计1,164,588.21元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对验资报告进行复核时，该资本公积（股本溢价）少计的1,164,588.21元已作调整。信永中和认为：我们没有注意到前述会计师事务所所出具的关于华菱精工变更登记注册资本实收情况的验资报告，在所有重大方面存在不符合《独立审计实务公告第1号——验资》、《中国注册会计师审计准则第1602号——验资》的要求的情况。

### （二）发起人设立时投入资产的计量属性

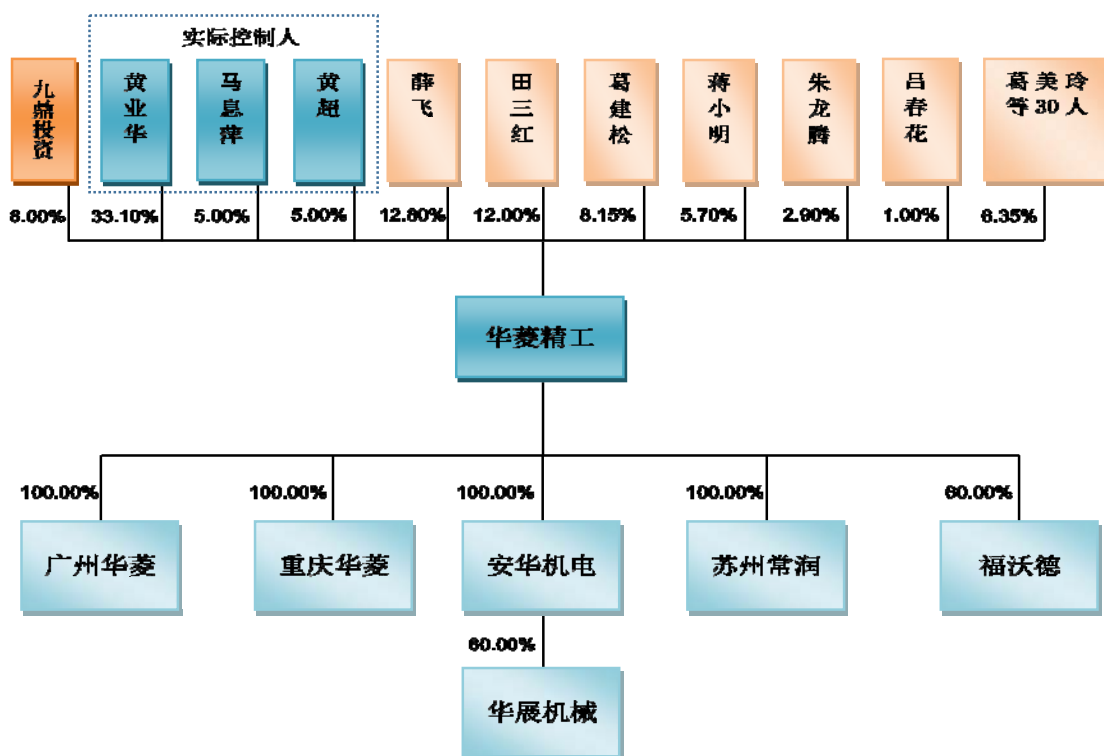
发行人系由华菱电梯整体变更设立，设立时发起人投入的资产为华菱电梯全部净资产，以华菱电梯截至2013年9月30日经审计的账面净资产118,681,932.13元按1.186819:1的比例折成总股本100,000,000.00股，股面值1元，超过股本部分的18,681,932.13元列入资本公积。

## 六、发行人股权结构及内部组织架构

### （一）发行人股权结构图



图 5.1 发行人股权结构图

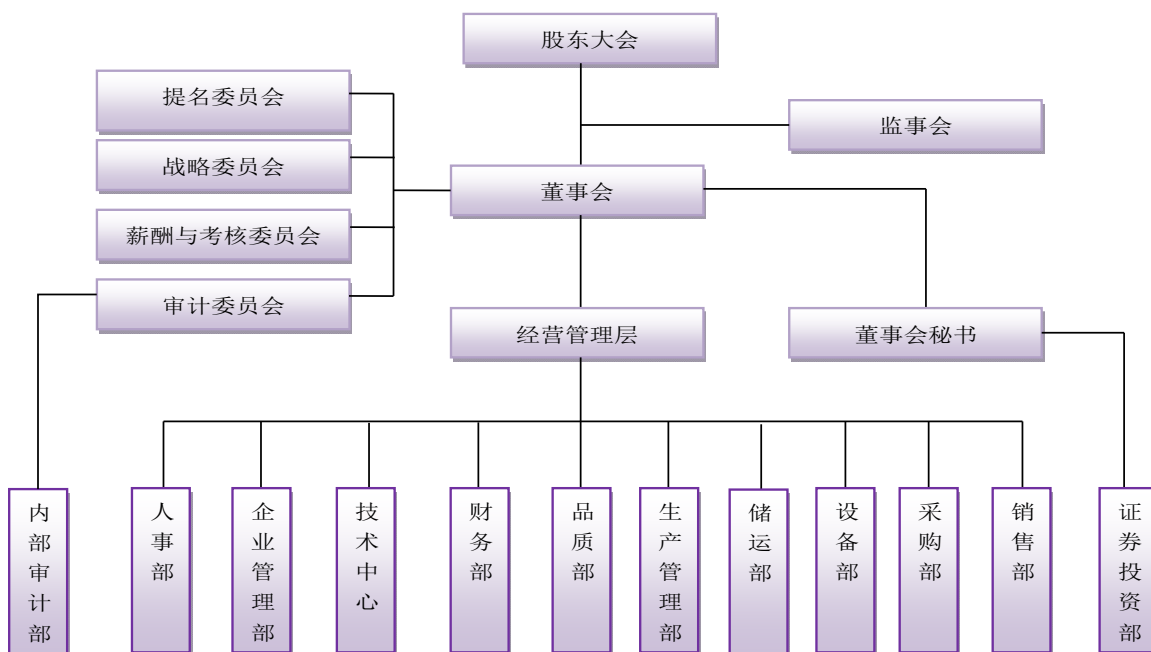


注：2016年5月29日，发行人股东大会通过注销苏州常润的决议；2016年8月18日清算组在《江苏经济报》发布注销公告。目前苏州常润正在履行税务清算等程序，待所有程序履行完毕，苏州常润将在工商局办理注销登记，依法注销。

## （二）发行人内部组织架构

### 1、发行人内部组织架构图

图 5.2 发行人内部组织架构图



## 2、发行人主要业务及职能部门简介

根据经营业务及管理的需要，公司设置了技术中心、销售部、财务部、品质部、采购部及证券投资部等职能部门。上述主要部门的职责概述如下：

部门	职能	
人事部	根据公司发展战略和经营目标制定人力资源规划，经批准后实施；进行工作分析，参与并执行组织机构改良，界定工作权责；制订人力资源管理制度，设计人力资源工作流程，研究、分析并改进制度流程；人力资源支出预算编制及成本控制；依据薪酬、绩效管理制度进行薪酬、绩效管理；员工调职、调薪、晋升、专业技术职称评定等事务处理；依据招聘管理制度组织公司人事招聘活动；组织办理新员工入职事务；依据绩效考核制度经批准后组织实施；劳动合同签订、中止、变更、解除等事项的办理。	
企业管理部	制订行政后勤管理制度，设计行政后勤工作流程，研究、分析并改进操作流程；行政后勤管理制度的审核（格式、内容适宜性、字体等）、登记、存档（原件）发放、回收、销毁等文控管理；主导全公司各项管理制度的监督执行，收集考核依据并提交考核意见；根据会议管理制度，组织公司会务工作，会议记录、纪要的撰写和监督执行；公司ERP等系统的导入、控制、数据维护；公司ERP等系统知识的培训；根据福利制度对职工福利事项进行计划、预算、申请、实施；公司与外部公共关系（包括政府、机关、社区、新闻等公共关系）的建立与维护；重要客人来访及重要接待活动的安排。	
技术中心	研发部	编制公司研发规划，并组织对规划的修改、补充、实施等管理工作；制订研发管理制度，设计技术工作流程，研究、分析并改进制度流程；制订并改进技术文件（产品设计、新产品试制、技术规范、技术情报等）；编制公司产品标准，按年度审核、补充、修订编制与产品的使用、维修和技术安全等有关的产品资料；制订新品的出厂检验的判定准则与检验规范；制订新品原料的进厂检验接收准则与检验规范；设置新品生产过程中的检验点，制订制成产品的过程检验接收准则与检验规范；进行新品质量问题中的技术原因分析，处理产品出现的技术问题及质量改善实验验证；客户样机管理；新产品、特殊原材料及关键模具的采购实施；根据原材料影响产品质量的程度对其进行分级。
	技术部	负责生产过程中采用新技术、新工艺、新材料；加强操作人员工艺纪律教育，严格按工艺标准监督工艺执行；在新产品试制和老产品生产过程中，负责工艺问题的解决，保证生产顺利进行；在生产过程中，指导员工按工艺要求进行生产，同时组织对产生不合格问题的原因分析，并与检验一起进行纠正跟踪；确定关键工序，制定关键工序的控制方法；监督工件加工的自主检查、工序检查；关键工序等工序间的检查、记录、流转资料的管理；加工过程中的质量活动的组织和促进；制订工艺成本降低计划并予以实施，不断降低制造费用；不断优化工艺流程，采购先进工艺手段，提高工作效率。
财务部	负责公司会计核算和财务管理工作，实施公司财务预算和成本控制制度，合理调度资金，提高资金使用效率，管理和指导下属各部门和子公司搞好会计核算和成本管理，编制公司财务会计报表，负责公司以及下属子公司的银行融资工作。	
品质部	负责建立产品质量管理体系，对公司销售部反馈的用户质量投诉案件提出处理意见，对主要客户进行走访、交流，向顾客提供技术支持；负责公司质量、环境、职业健康安全“三位一体”体系的建立和维护。	
采购部	组织公司原材料、设备采购，管理和指导子公司采购业务，确保采购的零部件符合规定的采购要求，保证采购交货准时率；评价和选择供方，包含产能、质量环境、交货期和服务。	

部门	职能
设备部	定期对特种、关键设备的工作性能进行评定，发现问题及时处理；设备事故的抢修处理，组织进行事故原因分析并制订措施；设备更新、改造、迁移、转让、报废等管理工作；建立设备档案、台帐；设备维修、保养、巡检等各项记录的填写及存档；配合人力资源对设备操作人员进行设备操作、维修等相关培训；制定、拟定设备采购计划、方案；指导子公司做好设备管理、维护。
储运部	制订仓库管理制度，设计仓库工作流程，研究、分析并改进制度流程；物资出入库（含销售退库）办理，物资年、月、日报表的编制；负责清理库存、盘活存量、减少浪费以加速资金周转；做好库存物资标识（合格品、不合格品、待检品等）和防护工作；协助生产、销售部做好物资的搬运等工作；加强仓库安全保卫，做好仓库防火、防盗等安全工作。
生产管理部	负责生产的计划与组织、管理与控制、监督与协调。负责生产车间的设备安全、设备采购工作；负责生产车间设备的合理使用、日常维护、保养等工作；负责设备工装备件的内部制作与管理。根据生产计划，组织产品生产，保证产品、质量、交期的有效实现；以最低成本按时、保质保量地完成生产计划，并确保安全生产可持续运行。
销售部	负责市场信息收集、市场调研工作，提报年度销售预测，洽谈及接单订单；制定年度销售计划，进行目标分解，建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通；负责催收或结算货款；负责货物调度、发运。
证券投资部	具体负责信息披露、股权管理以及与投资者关系及公共关系管理，组织“三会”会议
内部审计部	对各部门、控股子公司的经营状况、财务收支情况以及重大工程的结算报告进行审计监督

## 七、全资子公司、控股子公司基本情况

近年来，为更好地满足核心客户对配套供应商提出的模块化、及时性、低成本供货的要求，发行人围绕重要客户生产基地，积极、主动规划、调整生产布局。发行人目前拥有全资子公司四家（安华机电、重庆华菱、广州华菱、苏州常润），控股子公司一家（福沃德），重点建设宣城、广州、重庆三大生产基地，分别覆盖长三角、珠三角以及西南区域重要客户。

### （一）宣城市安华机电设备有限公司

#### 1、安华机电的基本情况

安华机电系发行人全资子公司，目前基本情况如下：

公司名称	宣城市安华机电设备有限公司
成立时间	2009年3月13日
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	黄业华
注册资本	800万元
实收资本	800万元
统一社会信用代码	91344182168499675XP
注册地址	郎溪县梅渚镇大梁工业园区
经营范围	机械配件、风电及风电配件、结构件、轨道交通部件的制造及销售
股权结构	发行人持有100%股权

## 2、安华机电的历史沿革

### （1）2009 年安华机电设立

2009 年 3 月 13 日，黄业华、蒋小明决定设立安华机电，并签署了《公司章程》，约定安华机电注册资本总额为 500 万元，分期到位。根据 2009 年 3 月 12 日南方会所对股东出资情况进行审验并出具的《验资报告》（皖南设验字【2009】130 号），截至 2009 年 3 月 12 日，黄业华、蒋小明已实际缴纳出资 300.00 万元，占注册资本总额的 60.00%，其中，黄业华缴纳 210.00 万元，蒋小明缴纳 90.00 万元，均以货币方式出资。

2009 年 3 月 13 日，安华机电在安徽省郎溪县工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 342522000012378 的《企业法人营业执照》。安华机电设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄业华	350.00	210.00	70.00	货币
2	蒋小明	150.00	90.00	30.00	货币
合计	-	500.00	300.00	100.00	-

### （2）2010 年安华机电增资

2010 年 6 月 4 日，安华机电股东会审议通过增资议案以及公司章程修正案，同意增加注册资本 300.00 万元，增加实收资本 500.00 万元。2010 年 6 月 4 日，南方会所对股东出资情况进行审验并出具《验资报告》（皖南变验【2010】167 号），确认截至 2010 年 6 月 4 日，已收到全体股东缴纳的新增实收资本 500.00 万元，均以货币方式出资。其中，黄业华缴纳 350.00 万元，蒋小明缴纳 150.00 万元。增资后，安华机电注册资本及实收资本均为 800.00 万元。

2010 年 6 月 13 日，安华机电在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次增资后，安华机电股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	560.00	70.00
2	蒋小明	240.00	30.00
合计	-	800.00	100.00

### （3）2012 年安华机电股权转让

2012 年 5 月 12 日，华菱电梯股东会作出决议，同意受让安华机电 100.00% 的股权，受让价格为 800.00 万元。2012 年 5 月 23 日，安华机电股东会作出决议，同意黄业华、蒋小明所持全部股权转让给华菱电梯，转让价格分别为 560.00

万元和 240.00 万元。2012 年 5 月 23 日，黄业华、蒋小明分别与华菱电梯签订《股权转让协议》。

2012 年 5 月 23 日，安华机电在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次股权转让后，华菱电梯持有安华机电 100% 的股权。

### 3、最近一年一期财务数据

安华机电经审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2016/6/30	2015/12/31
资产总额	19,659.90	16,827.96
所有者权益	10,264.26	8,207.04
项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度
营业收入	12,420.98	25,561.94
净利润	2,057.22	3,384.44

## （二）重庆市华菱电梯配件有限公司

### 1、重庆华菱的基本情况

重庆华菱系发行人全资子公司，目前基本情况如下：

公司名称	重庆市华菱电梯配件有限公司
成立时间	2013 年 9 月 11 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	钱国元
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册号	500224000262208
注册地址	重庆市铜梁区东城街道办事处金地大道（工业园区内）
经营范围	电梯配件、机械配件、风电及风电配件、轨道交通部件制造、销售
股权结构	发行人持有 100% 股权

### 2、重庆华菱的历史沿革

2013 年 8 月 5 日，华菱电梯股东会决定设立重庆华菱，重庆华菱注册资本 500 万元，华菱电梯持有其 100% 股权。

2013 年 9 月 10 日，重庆龙源会计师事务所对华菱电梯出资情况进行审验，并出具了《验资报告》（龙源所验【2013】336 号），确认截至 2013 年 9 月 9 日，重庆华菱已收到股东实缴的注册资本 500 万元。

2013 年 9 月 11 日，重庆华菱在重庆市铜梁县工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 500224000262208 的《企业法人营业执照》。重庆华菱设立时股

东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	华菱电梯	500.00	100.00	货币
合计	-	500.00	100.00	-

### 3、最近一年一期财务数据

重庆华菱经审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2016/6/30	2015/12/31
资产总额	2,010.44	2,057.28
所有者权益	54.16	173.63
项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度
营业收入	1,979.66	3,328.96
净利润	-119.48	-40.17

### （三）广州市华菱电梯配件有限公司

#### 1、广州华菱的基本情况

广州华菱系发行人全资子公司，目前基本情况如下：

公司名称	广州市华菱电梯配件有限公司
成立时间	2013 年 7 月 22 日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	黄超
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
统一社会信用代码	91440115074605125X
注册地址	广州市南沙区东涌镇啟新路 92 号
经营范围	五金配件制造、加工；发电机及发电机组制造；机械配件零售；机械配件批发；汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）；水泥制品制造；电梯、自动扶梯及升降机制造；钢结构制造
股权结构	发行人持有 100% 股权

#### 2、广州华菱的历史沿革

2013 年 7 月 2 日，华菱电梯股东会审议通过，决定在广州南沙区设立全资子公司广州华菱，注册资本 1,000.00 万元。2013 年 7 月 3 日，广州皇图会计师事务所对上述出资进行审验并出具了《验资报告》（穗图验字【2013】Y2139 号），确认截至 2013 年 7 月 3 日，广州华菱实收股东投入的资本 1,000.00 万元人民币，均以货币方式出资。

2013 年 7 月 22 日，广州华菱在广州市工商行政管理局南沙分局注册登记，领取了注册号为 440110000025660 的《企业法人营业执照》。广州华菱设立时股

东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华菱电梯	1,000.00	100.00	货币
合计	-	1,000.00	100.00	-

### 3、最近一年一期财务数据

广州华菱经审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2016/6/30	2015/12/31
资产总额	4,620.92	3,738.88
所有者权益	1,247.71	1,104.29
项目	2016年1-6月	2015年度
营业收入	3,872.75	7,067.04
净利润	143.42	228.26

#### （四）苏州市常润电梯配件有限公司

##### 1、苏州常润的基本情况

苏州常润系发行人全资子公司，目前基本情况如下：

公司名称	苏州市常润电梯配件有限公司
成立时间	2013年12月27日
企业类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	赵晖
注册资本	500万元
实收资本	500万元
统一社会信用代码	91320509086991908H
注册地址	吴江区松陵镇苑坪同安路（诚心村11组）
经营范围	电梯配件生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）
股权结构	发行人持有100%股权

##### 2、苏州常润的历史沿革

###### （1）2013年12月苏州常润设立

2013年8月5日，华菱电梯股东会审议通过决定在苏州吴江设立控股子公司苏州常润，华菱电梯出资325万元，持股65%。2013年12月26日，苏州吴盛会计师事务所有限公司出具《验资报告》（吴盛验资字【2013】509号），确认截至2013年11月29日，苏州常润已收到孙明男缴纳的注册资本175万元、华菱电梯缴纳的注册资本325万元，合计500万元，均为货币方式出资。

2013年12月27日，苏州常润在苏州市吴江工商行政管理局注册登记，领

取了注册号为 320584000394042 的《企业法人营业执照》。苏州常润设立时股东出资额、出资比例及出资方式如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华菱电梯	325	65.00	货币
2	孙明男	175	35.00	货币
合计	-	500	100.00	-

## （2）2015 年 2 月股东变更

2015 年 1 月，通过商业谈判，孙明男同意按持股比例享受 2014 年度分红后，以原始出资额作价将所持有的苏州常润股权全部转让给发行人。2015 年 1 月 8 日，华菱精工董事会审议通过《关于受让孙明男持有的苏州市常润电梯配件有限公司股权的议案》。2015 年 1 月 23 日，华菱精工 2015 年第一次临时股东大会审议通过上述议案，同意自然人股东孙明男将其持有的苏州常润 35% 的股权以 175 万元的价格全部转让给华菱精工。2015 年 1 月 23 日，孙明男与华菱精工签署《股权转让协议》。2015 年 2 月 9 日，苏州常润在苏州市吴江工商行政管理局完成工商变更登记，苏州常润变更为发行人全资子公司。

## （3）2016 年 5 月执行注销程序

因原租赁的厂房调整用途，发行人作出提前结束租期并注销苏州常润的决定。2016 年 4 月 24 日，发行人董事会审议通过《关于注销子公司苏州市常润电梯配件有限公司的议案》；2016 年 5 月 29 日，发行人 2015 年年度股东大会审议通过该议案；2016 年 7 月 20 日，苏州常润单一股东华菱精工作出股东决定同意注销苏州常润，成立清算组，汪家广任组长；2016 年 8 月 18 日，清算组在《江苏经济报》上发布《注销公告》。目前苏州常润正在履行税务清算等程序，待所有程序履行完毕，苏州常润将办理注销登记手续，依法注销。

## 3、最近一年一期财务数据

苏州常润经审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31
资产总额	910.00	907.72
所有者权益	771.80	726.99
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度
营业收入	526.12	1,824.15
净利润	44.81	214.27



## （五）安徽福沃德干燥设备有限公司

### 1、福沃德的基本情况

福沃德系发行人控股子公司，目前基本情况如下：

公司名称	安徽福沃德干燥设备有限公司
成立时间	2010年11月30日
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	黄业华
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
统一社会信用代码	91341821566355556C
注册地址	安徽省宣城市郎溪县梅渚镇工业园区
经营范围	干燥设备制造及销售、安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营和禁止进出口商品及技术除外）
股权结构	发行人持有60%股权

### 2、福沃德的历史沿革

#### （1）2010年11月福沃德设立

2010年11月，沈炳焕、华菱电梯、马志远共同出资设立福沃德，注册资本为500.00万元，实收资本500.00万元，其中，沈炳焕、华菱电梯、马志远分别出资225.00万元、75.00万元、200万元。公司法定代表人为沈炳焕，住所为郎溪县梅渚镇工业园区，主营范围为“干燥设备制造项目的筹建”。

2010年11月29日，南方会所对股东出资情况进行审验并出具了《验资报告》（皖南设验【2010】第1110号），确认截至2010年11月29日，实收股东投入资本为500.00万元人民币，均以货币方式出资。

2010年11月30日，福沃德在安徽省郎溪县工商行政管理局注册登记，领取了注册号为341821000018282的《企业法人营业执照》。福沃德设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	沈炳焕	225.00	45.00	货币
2	华菱电梯	75.00	15.00	货币
3	马志远	200	40.00	货币
合计	-	500.00	100.00	-

#### （2）2012年6月变更经营范围

2012年6月8日，福沃德股东会作出决议，同意变更经营范围为“干燥设备制造及销售、安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业

经营和禁止进出口商品及技术除外）”。2012年6月8日，福沃德在安徽省郎溪县工商行政管理局完成经营范围工商变更登记手续。

### （3）2013年5月股权转让

2013年4月18日，华菱电梯股东会审议通过对福沃德出资由75万元增至150万元。

2013年4月20日，福沃德股东会作出决议，同意沈炳焕将所持公司股权75万元转让给华菱电梯；选举表决并通过马志远为福沃德的执行董事（法定代表），沈炳焕为监事。

2013年4月30日，沈炳焕与华菱电梯签订《股权转让协议》，沈炳焕同意将所持福沃德15%的权益共计75万元出资，以75万元的价格转让给华菱电梯。

2013年5月7日，福沃德在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，福沃德的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	马志远	200.00	40.00	货币
2	沈炳焕	150.00	30.00	货币
3	华菱电梯	150.00	30.00	货币
合计	-	500.00	100.00	-

### （4）2015年5月股权转让

2015年4月26日，华菱精工董事会审议通过《关于受让马志远、沈炳焕持有的安徽福沃德干燥设备有限公司股权的议案》，2015年5月20日，华菱精工2015年第三次临时股东大会审议通过上述议案。2015年5月22日，福沃德股东会作出决议，同意沈炳焕将所持公司股权100万元转让给华菱精工，同意马志远将所持公司股权50万元转让给华菱精工；选举黄业华为福沃德的执行董事（法定代表人），聘任马志远为公司总经理，选举沈炳焕为监事。2015年5月22日，本次股权转让各方签署了《股份转让协议》。

根据2015年5月25日南方会所出具的《审计报告》（皖南会审【2015】161号），福沃德2011年度至2015年1-3月净利润分别为-11.5万元、-84.9万元、-155.09万元、-232.69万元、-28.26万元。在福沃德连续多年亏损的情况下，发行人受让马志远、沈炳焕持有的部分股份，主要原因系福沃德已成功开发试制出新品，获得客户认可，行业内具有一定的品牌效益和影响力，并于2015年4月

29日与大客户江苏爱美森木业有限公司签订第一期价值1,121.9万元的干燥窑设备合同，故发行人决定通过收购部分股权取得控制权，并加大对其投资，推动福沃德加快发展，为公司培养新的利润增长点。

截至2015年3月31日，福沃德账面净资产为-23.42万元，注册资本为500万元。安徽东南资产评估事务所有限公司出具了资产评估报告【皖东评（2015）53号】，确认2015年3月31日福沃德净资产评估值为277万元。

本次转让价格按照原始出资额转让，较评估值溢价81%，鉴于福沃德公司经营况明显好转，以及产品得到客户认可，并签订了大额订单，未来发展前景较好，本次转让价格未显失公允。

2015年6月1日，福沃德在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。本次股权转让完成后，福沃德的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	马志远	150.00	30.00	货币
2	沈炳焕	50.00	10.00	货币
3	华菱精工	300.00	60.00	货币
合计	-	500.00	100.00	-

### （5）2015年7月增资

2015年6月16日，华菱精工董事会审议通过《关于对安徽福沃德干燥设备有限公司增资300万元的议案》，2015年7月6日，华菱精工2015年第四次临时股东大会审议通过该议案。2015年7月6日，福沃德股东会作出决议，同意增加公司注册资本500.00万元，其中华菱精工出资300万元，马志远出资150万元，沈炳焕出资50万元，注册资本及实收资本增至1,000.00万元。2015年7月6日，华菱精工、马志远、沈炳焕签订《增资扩股协议》。

2015年7月10日，福沃德在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记。本次增资后，福沃德股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	马志远	300.00	30.00
2	沈炳焕	100.00	10.00
3	华菱精工	600.00	60.00
合计	-	1000.00	100.00

### 3、最近一年一期财务数据

福沃德经审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2016.6.30	2015.12.31
资产总额	2,219.45	2,193.37
所有者权益	465.38	442.60
项目	2016 年上半年	2015 年度
营业收入	699.61	1,439.59
净利润	22.78	-33.98

## （六）郎溪县华展机械制造有限公司

### 1、华展机械的基本情况

华展机械系安华机电控股子公司、发行人之孙公司，目前基本情况如下：

公司名称	郎溪县华展机械制造有限公司
成立时间	2014 年 12 月 4 日
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	张永林
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
统一社会信用代码	91341821322808555D
注册地址	郎溪县梅渚镇大梁工业区
经营范围	铸件产品、机械加工及热处理；上述产品的研发及销售
股权结构	发行人之子公司持有 60% 股权

### 2、华展机械的历史沿革

#### （1）2014 年 12 月华展机械设立

2014 年 12 月，吕伟出资设立郎溪县华展机械制造有限公司，注册资本为 200.00 万元，实收资本 200 万元，法定代表人为吕伟，住所为郎溪县梅渚镇大梁工业区，主营范围为“铸件产品、机械加工及热处理项目的筹建；上述产品的研发及销售”。

2014 年 12 月 4 日，华展机械在郎溪县市场监督管理局注册登记，领取了注册号为 341821000074858 的《企业法人营业执照》。华展机械设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吕伟	200.00	100.00	货币
合计	-	200.00	100.00	-

#### （2）2015 年 4 月增资

为更好地满足主要客户对配套供应商提出的模块化、及时性、低成本供货的要求，发行人子公司安华机电以增资的方式收购华展机械，为其机加工车间配套

生产箱体、曳引轮铸件等毛坯件、配件。

2015年3月20日，华菱精工董事会审议通过《关于增资郎溪县华展机械有限公司》的议案。2015年4月22日，安华机电单一股东决定审议通过了本次交易。2015年4月23日，华展机械单一股东决定同意增加安华机电成为公司新股东，注册资本从200.00万元增加至1,500.00万元，增加的1,300.00万元由安华机电、吕伟分别认缴900.00万元、400.00万元。2015年4月30日，安华机电与吕伟签订《投资合作协议》。2015年4月29日，南方会所出具了《审计报告》（皖南会审【2015】154-1号），截至2015年4月24日，华展机械总资产556.43万元，净资产200万元。2015年4月29日，安徽东南资产评估事务所有限公司对评估基准日为2015年4月24日的华展机械所有者权益进行评估并出具了《资产评估报告》（皖东评【2015】52号），确认华展机械净资产价值为200万元。参考上述审计结果和评估值，通过股东之间协商，确定增资价格为1元/元出资额，吕伟和安华机电以1元/元出资额分别对华展机械增资400万元、900万元。本次增资价格依据审计结果和评估值作价，作价公允。

2015年5月4日，华展机械在安徽省郎溪县工商行政管理局完成上述事项工商变更登记。本次增资后，华展机械股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	安华机电	900.00	60.00
2	吕伟	600.00	40.00
合计	-	1,500.00	100.00

### 3、最近一年一期财务数据

华展机械已审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31
资产总额	1,507.42	1,542.85
所有者权益	1,388.20	1,410.97
项目	2016年上半年	2015年度
营业收入	17.60	32.04
净利润	-72.77	-39.03

#### （七）报告期处置的子公司情况

##### 1、徐州市常润机械配件制造有限公司

徐州常润目前基本情况如下：

公司名称	徐州市常润机械配件制造有限公司
成立时间	2008年9月9日
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	刘咨虎
注册资本	500万元
统一社会信用代码	91320324679845519K
注册地址	睢宁县高作镇八里钢铁市场南路西侧
经营范围	电梯配件（电梯轨道、电梯对重块、电梯塑料件）、工程机械配件制造销售；钢材销售。

徐州常润的历史沿革如下：

### （1）2008年9月徐州常润设立

2008年9月，黄业华、刘咨虎共同出资设立徐州常润，注册资本为500.00万元，实收资本500.00万元，其中，黄业华、刘咨虎分别出资275.00万元、225.00万元。

2008年9月8日，徐州仁和会计师事务所有限公司对上述出资进行审验并出具了《验资报告》（徐仁会验字【2008】第092号），确认截至2008年9月7日，徐州常润实收股东投入资本为500.00万元人民币，均以货币方式出资。

2008年9月9日，徐州常润在徐州市睢宁工商行政管理局注册登记，领取了注册号为320324000036849的《企业法人营业执照》。徐州常润设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄业华	275.00	55.00	货币
2	刘咨虎	225.00	45.00	货币
合计	-	500.00	100.00	

### （2）2012年5月股权转让

2012年5月25日，为整合实际控制人控制下的电梯配件业务，徐州常润股东会作出决议，同意黄业华、刘咨虎分别将所持徐州常润股权全部转让给华菱电梯。2012年5月25日，本次股权转让各方共同签署了《股份转让协议》，黄业华将所持徐州常润275万元出资以275万元的价格转让给华菱电梯，刘咨虎将所持徐州常润225万元出资以225万元的价格转让给华菱电梯。

2012年5月28日，徐州常润在徐州市睢宁工商行政管理局完成上述事项工商变更登记手续。

本次股权转让后，徐州常润成为华菱电梯的全资子公司。

### （3）2015 年 11 月股权转让

徐州常润主要配套华菱精工生产对重块，近些年因周边目标客户的产销量未达到预期，经营情况较差，特别是在发行人郎溪本部生产扩能以及苏州生产基地建成后，部分客户由苏州、郎溪本部发货成本更低，徐州常润电梯配件业务进一步萎缩，单纯为华菱精工配套生产对重块业务难以实现盈利，故为控制投资风险、降低物流成本，发行人决定对外转让徐州常润股权。

2015 年 8 月 30 日，华菱精工 2015 年第五次临时股东大会审议通过转让其持有的徐州常润全部股权，2015 年 11 月 23 日，华菱精工与自然人刘咨虎、刘标、张军分别签订《股权转让协议》，华菱精工将其持有徐州常润的 60% 股权以 138 万元的价格转让给自然人刘咨虎、15% 的股权以 34.5 万元的价格转让给自然人刘标、25% 的股权以 57.5 万元的价格转让给自然人张军。

2015 年 11 月 30 日，徐州常润在徐州市睢宁县工商行政管理局完成上述工商变更登记。华菱精工不再持有徐州常润股权。

## 2、贵州大龙华菱电梯配件有限公司

贵州大龙目前基本情况如下：

公司名称	贵州大龙金晟实业有限公司
成立时间	2010 年 3 月 3 日
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
法定代表人	唐永庆
注册资本	200 万元
注册号	522220000001047
注册地址	贵州省铜仁市大龙经济开发区大龙龙坡
经营范围	UV 免漆板、细木工杉木生态板、胶合板、建筑装饰板生产及销售；农牧养殖生产基地；矿产品、煤炭、粉煤灰、石灰石、石膏粉加工销售；建材、硅铁、机械设备、通讯器材、水泥、汽车销售；房地产开发；普通货物仓储（不含危险化学品）；进出口贸易；（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）

贵州大龙的历史沿革如下：

### （1）2010 年，贵州大龙设立

2010 年 3 月 1 日，为配套服务重要客户西南基地，黄业华、葛建松决定共同投资设立贵州大龙，注册资本 200 万元，其中，黄业华投资 140 万元，葛建松投资 60 万元。2010 年 3 月 3 日，贵州仁信会计师事务所铜仁分所对上述出资进行审验并出具了《验资报告》（铜仁会验字【2010】第 023 号），确认截至 2010

年3月3日，贵州大龙实收股东投入资本为200万元人民币，出资方式均为货币。贵州大龙设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄业华	140.00	70.00	货币
2	葛建松	60.00	30.00	货币
合计	-	200.00	100.00	-

### （2）2012年，贵州大龙股权转让

2012年5月9日，为整合实际控制人控制下的电梯配件业务，华菱电梯股东会作出决议，同意受让贵州大龙100%股权。

2012年5月10日，贵州大龙股东会作出决议，同意黄业华所持贵州大龙70%股权、葛建松所持贵州大龙30%股权全部转让给华菱电梯。

2012年5月9日，黄业华、葛建松与华菱电梯签订股权转让协议，黄业华所持贵州大龙的140万元出资按照原始出资额转让给华菱电梯，葛建松所持贵州大龙的60万元出资按照原始出资额转让给华菱电梯。

2012年5月14日，贵州大龙在铜仁市工商行政管理局大龙经济开发区分局完成上述事项工商变更登记手续。本次转让后，贵州大龙股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	华菱电梯	200.00	100.00
合计	-	200.00	100.00

### （3）2013年，贵州大龙股权转让

贵州大龙因交通不便以及重要客户市场培育进度低于预期等原因，经营困难，2012年下半年起基本处于歇业状态。2013年8月，发行人为配套服务好华升富士达等客户在重庆的生产基地，决定在重庆设立子公司，业务范围覆盖西南区域，并相应处置贵州大龙，收回投资。

2013年8月5日，华菱电梯股东会决议，同意将华菱电梯所持贵州大龙99万元出资以99万元的价格转让给黄业华、50万元出资以50万元的价格转让给薛飞、30万元的出资以30万元的价格转让给葛建松、21万元的出资以21万元的价格转让给蒋小明。

2013年8月5日，华菱电梯与黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明签订股权转让协议。

2013年8月5日，贵州大龙在铜仁市工商行政管理局大龙经济开发区分局



完成上述事项工商变更登记。本次股权转让后，贵州大龙股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	黄业华	99.00	49.50
2	薛飞	50.00	25.00
3	葛建松	30.00	15.00
4	蒋小明	21.00	10.50
合计	-	200.00	100.00

#### （4）2014年8月，贵州大龙股权转让及名称变更

2014年8月，贵州大龙股东黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明与唐永庆签订股权转让协议，分别将所持贵州大龙股权全部转让给唐永庆。贵州大龙更名为贵州大龙金晟实业有限公司。2014年8月7日，贵州大龙在铜仁市工商行政管理局大龙经济开发区分局完成上述事项工商变更登记手续。本次股权转让后，贵州大龙金晟实业有限公司股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐永庆	200.00	100.00
合计	-	200.00	100.00

### 3、宣城市华菱物流有限公司

华菱物流历史沿革如下：

#### （1）2010年，华菱物流设立

2010年5月，华菱电梯、蒋福荣等决定设立华菱物流，主要为华菱电梯配套物流服务。2010年5月20日，南方会所对上述股东出资情况进行审验并出具《验资报告》（皖南设验【2010】398号），确认截至2010年5月20日，已收到全体股东缴纳的注册资本200.00万元。其中，华菱电梯缴纳102.00万元，蒋福荣缴纳68.60万元，邓立保缴纳14.70万元，黄超缴纳14.70万元，均以货币方式出资。2010年5月26日，上述各方股东签署了华菱物流的《公司章程》。

2010年5月27日，华菱物流在郎溪县工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为342522000015905的《企业法人营业执照》。华菱物流设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华菱电梯	102.00	102.00	51.00	货币
2	蒋福荣	68.60	68.60	34.30	货币
3	邓立保	14.70	14.70	7.35	货币
4	黄超	14.70	14.70	7.35	货币
合计	-	200.00	200.00	100.00	-

根据 2010 年 5 月 18 日华菱电梯与蒋福荣签订的《股权代持协议》以及相关银行转账凭证，华菱电梯上述出资系代蒋福荣出资。双方签署的《股权代持协议》主要内容如下：

①蒋福荣先支付给华菱电梯 102 万元，华菱电梯将该 102 万元对华菱物流出资并占华菱物流 51%的股权。华菱电梯对华菱物流出资的资金来自蒋福荣，华菱电梯系代蒋福荣持有华菱物流 51%的股权。

②华菱电梯持有华菱物流 51%的股权，但不行使对华菱物流的股东权利，不参与华菱物流的经营管理活动，不享受华菱物流的任何分红，华菱物流的股东权利及分红权利由蒋福荣享有。

③华菱电梯持有华菱物流 51%股权产生的所有权利、义务由蒋福荣承担。

## **(2) 2013 年，华菱物流注销**

鉴于华菱物流仅持有宣城市华菱汽车运输有限公司股权，并未从事任何经营性业务，经华菱物流股东会审议通过，全体股东同意注销华菱物流。

2013 年 1 月 15 日，华菱物流在《今日郎溪》上发布《注销公告》，并通过电子邮件、信函、电话等方式通知了债权人。

2013 年 1 月 16 日，华菱物流股东会决议，同意公司清算，成立清算组；清算组成员由蒋福荣、邓立保、黄超、李建英、葛美玲组成，蒋福荣担任组长。

2013 年 1 月 16 日，华菱物流出具《关于成立宣城市华菱物流有限公司清算组的通知》（郎华字【2013】001 号文）。

2013 年 1 月 17 日，华菱物流清算组决议通过《关于处置子公司宣城市华菱汽车运输有限公司的议案》，清算组同意将华菱物流持有的宣城市华菱汽车运输有限公司的全部股权转让给自然人李建英。

2013 年 3 月 5 日，华菱物流清算组出具《宣城市华菱物流有限公司清算报告》。

2013 年 4 月 1 日，郎溪县工商行政管理局批准华菱物流注销。

蒋福荣和黄业华共同出具声明：“华菱电梯代持蒋福荣股权期间及解除股权代持关系后，华菱电梯与蒋福荣不存在任何纠纷。不存在华菱电梯代蒋福荣实际出资或代蒋福荣承担债务的情形，华菱电梯代蒋福荣持有华菱物流股权事宜未对华菱电梯利益造成损害。”

经核查保荐机构认为：经核查华菱物流的工商档案，及蒋福荣和黄业华共同

出具的声明，并对蒋福荣进行访谈，华菱电梯代蒋福荣持有华菱物流 51%的股权不存在发行人实际出资或代蒋福荣承担债务的情形，发行人代蒋福荣持有华菱物流股权事宜未对发行人利益造成损害。

发行人律师认为：华菱电梯代蒋福荣持有华菱物流的股权事项已因该公司的清算注销而终结并得到了涉及被代持方的确认，该曾经存在的股权代持不存在纠纷的情况。

#### 4、宣城市华菱金属制品有限公司

华菱金属目前基本情况如下：

公司名称	宣城市华晟金属制品有限公司
成立时间	2013年3月25日
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	吕腊保
注册资本	300万元
注册号	341821000065517
注册地址	郎溪县梅渚镇大梁村
经营范围	一般经营项目：废旧物资的回收。电梯、叉车、重型机械铸铁对重块的制造及销售（涉及许可的凭有效许可证经营）

华菱金属历史沿革如下：

##### （1）2013年华菱金属设立

2013年3月，为推动周边地区上游原材料铸铁毛坯件厂家进行整合，促进原有业务合作的生产个体合资组建公司制企业，合法规范经营，扩大生产规模，充分保障自身铸铁对重块原材料之需，华菱电梯联合蒋福荣、吕腊保共同出资设立宣城市华菱金属制品有限公司，注册资本为300.00万元，实收资本300.00万元，其中，华菱电梯出资153.00万元，蒋福荣、吕腊保分别出资73.50万元、73.50万元。公司法定代表人为吕腊保，住所为郎溪县梅渚镇大梁村，主营范围为“电梯、叉车、重型机械铸铁对重块制造项目的筹建”。

2013年3月21日，南方会所对上述股东出资情况进行审验并出具《验资报告》（皖南设验【2013】135号），确认截至2013年3月21日，已收到全体股东缴纳的注册资本300.00万元。其中，华菱电梯缴纳153.00万元，蒋福荣缴纳73.50万元，吕腊保缴纳73.50万元，均以货币方式出资。

2013年3月25日，华菱金属在安徽省郎溪县工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为341821000065517的《企业法人营业执照》。华菱金属设立时的

股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华菱电梯	153.00	153.00	51.00	货币
2	蒋福荣	73.50	73.50	24.50	货币
3	吕腊保	73.50	73.50	24.50	货币
合计	-	300.00	300.00	100.00	-

## （2）2013年8月股权转让

与发行人主营业务相比，铸造行业投资量较大，投资回报相对较低，且面临较大的安全生产、环保风险，在华菱金属业务基本正常情况下，发行人决定退出上游铸造行业，并遴选 2-3 家铸铁对重块毛坯供应商，自主采购，保障铸铁对重块毛坯供应。2013 年 8 月 5 日，华菱金属股东会作出决议，同意将所持华菱金属的全部股权按原始出资额 153 万元分别转让给蒋福荣、吕腊保，其中转让给蒋福荣 76.5 万元，占出资比例为 25.5%；转让给吕腊保 76.5 万元，占出资比例为 25.5%。

2013 年 8 月 10 日，蒋福荣、吕腊保分别与华菱电梯签署《股权转让协议》。2013 年 8 月 10 日，华菱金属在郎溪县工商行政管理局完成工商变更登记备案。本次转让后，华菱电梯不再持有华菱金属股权。2013 年 11 月 15 日，华菱金属变更公司名称为“宣城市华晟金属制品有限公司”。

## 5、广州奥隆金属制品有限公司

广州奥隆目前基本情况如下：

公司名称	广州奥隆金属制品有限公司
成立时间	2010 年 3 月 29 日
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
法定代表人	朱清泉
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
统一社会信用代码	91440115552383767A
注册地址	广州市南沙区东涌镇市南公路石基村路段南侧
经营范围	金属结构制造；机械配件批发；金属制品批发；建筑、家具用金属配件制造；建筑用金属制附件及架座制造（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）

广州奥隆的历史沿革情况如下：

### （1）2010 年 3 月广州奥隆设立

2010 年 3 月，陆向忠、邵艺宁出资共同设立广州奥隆，注册资本为 50.00

万元，实收资本 50.00 万元，其中陆向忠、邵艺宁分别出资 45.00 万元、5.00 万元。广州奥隆主营对重块等电梯配件。

2010 年 3 月 18 日，广州海正会计师事务所有限公司对上述出资进行审验并出具了《验资报告》（海会验【2010】ZL001 号），确认截至 2010 年 3 月 18 日，广州奥隆实收股东投入的资本 50.00 万元人民币，均以货币方式出资。

2010 年 3 月 29 日，广州奥隆在广州市工商行政管理局番禺分局注册登记，并领取了注册号为 4401260000727477 号《企业法人营业执照》。

广州奥隆设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陆向忠	45.00	90.00	货币
2	邵艺宁	5.00	10.00	货币
合计	-	50.00	100.00	-

### （2）2011 年 10 月股权转让

2011 年 10 月 13 日，广州奥隆股东会作出决议，同意邵艺宁将所持广州奥隆出资额 5 万元全部转让给黄超；同意陆向忠将所持广州奥隆股权 45 万元分别转让给黄超 12.5 万元、朱龙腾 17.5 万元、宋燕珍 15 万元。2011 年 10 月 13 日，本次股权转让各方共同签署了《股权转让协议》，转让价格均为原始出资额。

2011 年 10 月 19 日，广州奥隆在广州市工商行政管理局番禺分局完成工商变更登记备案。

本次股权转让完成后，广州奥隆的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄超	17.50	35.00	货币
2	朱龙腾	17.50	35.00	货币
3	宋燕珍	15.00	30.00	货币
合计	-	50.00	100.00	-

### （3）广州奥隆对外承包经营

因广州奥隆一直由宋燕珍控制，为控制投资风险、保障投资收益，广州奥隆股东之间达成承包经营协议，由宋燕珍承包经营，保障股东投入资产安全以及给予其他股东股东回报。2013 年 3 月 1 日，广州奥隆与承包人宋燕珍签署《承包经营协议》，协议具体内容如下：

①广州奥隆的经营权在承包期限内由宋燕珍行使，承包期限为 2013 年 3 月 1 日至 2016 年 3 月 1 日。三年承包金金额分别为 270 万元、297 万元、326.7 万

元。

②广州奥隆及原有管理人员不得以任何理由干涉宋燕珍对广州奥隆的自主经营权，并应全面配合其经营管理；不得私自以广州奥隆的名义签订合同、从事业务经营、对外负债、为他人担保，除为宋燕珍利益并经其同意的除外。

③除合理业务经营需要之外，宋燕珍不得擅自以广州奥隆的名义对外负债、为他人提供担保，不得擅自处分广州奥隆的财产。

④承包期间，宋燕珍以广州奥隆名义从事经营活动产生的盈亏均与广州奥隆无关，且由此产生的法律责任由宋燕珍承担；宋燕珍在承包期内确保广州奥隆 840 万资产不流失。

⑤宋燕珍不得有以广州奥隆的名义从事损害广州奥隆利益的其他行为。

#### **(4) 2013 年 8 月第一次股权转让**

2013 年 8 月 9 日，广州奥隆股东会作出决议，同意黄超、宋燕珍将其所持广州奥隆股权全部转让给朱龙腾。2013 年 8 月 12 日，本次股权转让各方共同签署了《股份转让协议》，黄超将所持广州奥隆 17.5 万元出资按 17.5 万元的价格转让给朱龙腾；宋燕珍将所持广州奥隆 15 万元出资按 15 万元的价格转让给朱龙腾。

2013 年 8 月 22 日，广州奥隆在广州市工商行政管理局番禺分局完成上述工商变更登记备案手续。

本次股权转让完成后，广州奥隆的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱龙腾	50.00	100.00	货币
合计	-	50.00	100.00	-

#### **(5) 2013 年 8 月第二次股权转让**

2013 年 8 月 5 日，华菱电梯股东会通过对广州奥隆的收购方案。2013 年 8 月 22 日，广州奥隆股东会作出决议，同意朱龙腾将其所持广州奥隆股权全部转让给华菱电梯。2013 年 8 月 27 日，朱龙腾与华菱电梯签署了《股份转让协议》，朱龙腾将所持广州奥隆全部出资按原始出资额 50 万元转让给华菱电梯，同日，朱龙腾与华菱电梯签署了《补充协议》，确认朱龙腾将持有的广州奥隆的全部出资按照原始出资 50 万元转让给发行人，并由发行人收购朱龙腾对广州奥隆的全部 790 万的债权。

2013 年 9 月 4 日，广州奥隆在广州市工商行政管理局番禺分局完成工商变更登记备案。

本次股权转让完成后，广州奥隆的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华菱电梯	50.00	100.00	货币
合计	-	50.00	100.00	-

鉴于宋燕珍于 2013 年 3 月 1 日与广州奥隆签订《承包经营协议》，约定由宋燕珍承包经营广州奥隆。为明确华菱精工成为广州奥隆唯一股东后，宋燕珍继续承包经营广州奥隆的相关事宜，2014 年 3 月 7 日，华菱精工与宋燕珍签订《承包经营协议》，在原有承包经营协议基础上进一步作出如下约定：

①广州奥隆的经营权在承包期限内由宋燕珍行使，承包期限为 2013 年 3 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。华菱精工确认宋燕珍已足额交付 2013 年 3 月 1 日至 2014 年 2 月 28 日的承包款；2014 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日，承包款为 2,079,000 元，由宋燕珍直接交付给华菱精工；2015 年 3 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，承包款为 1,905,750 元，由宋燕珍直接交付给华菱精工。

②双方一致同意将广州奥隆资产由 840 万元减少到 588 万元，宋燕珍在签订协议 7 天内向华菱精工缴纳 252 万元。承包经营结束宋燕珍保证广州奥隆 588 万元资产不流失。

③承包期间，宋燕珍有完全的经营权，包括人事、业务、财务、生产管理。

④宋燕珍不得以广州奥隆的资产为其他方提供担保，不得擅自以广州奥隆的名义对外负债，不得擅自处分华菱精工的财产。

⑤承包期间，宋燕珍以广州奥隆的名义从事经营活动产生的盈亏均与华菱精工无关，由此产生的法律责任由宋燕珍承担。

## （6）2016 年股权转让

因发行人一直未对广州奥隆实施控制，无法控制其可能面临的财务、法律风险，且广州华菱业务发展迅速，继续持有广州奥隆股权已无必要，2016 年 2 月 29 日，华菱精工 2016 年第二次临时股东大会作出决议，转让公司持有的广州奥隆全部股权。2016 年 2 月 29 日，华菱精工与朱清泉签订《股权转让协议书》，华菱精工将所持广州奥隆的股权按原始出资额全部转让给朱清泉，共计 50 万元，并由朱清泉负责归还广州奥隆欠发行人往来款 1,771,358.75 元，以及按照 2015 年 12 月 31 日广州奥隆部分实物资产评估值确认的对发行人的债务。

2016 年 2 月 29 日，广州奥隆在广州市行政管理局番禺分局完成股权变更工商变更登记备案。本次转让后，华菱电梯不再持有广州奥隆的权益。

## 6、宣城市德润机电有限公司

德润机电目前基本情况如下：

公司名称	宣城市德润机电有限公司
成立时间	2015年5月28日
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	曾晓东
注册资本	2,600万元
实收资本	500万元
统一社会信用代码	91341821343880628P
注册地址	郎溪县梅渚镇大梁工业区
经营范围	机电设备、机电设备项目的筹建；机电设备、机电设备的技术转让、开发、咨询及服务；机电设备、机电设备的销售、安装、维修

德润机电的历史沿革如下：

2015年5月18日，为加快开发新产品、扩充产品线，安华机电与曾晓东合作设立德润机电，主要生产电梯配件曳引机。注册资本总额为2,600万元，其中，安华机电认缴2000万元，曾晓东认缴600万元，第一期实收资本500万元，全部由安华机电出资500万元。

2015年5月28日，德润机电在安徽省郎溪县市场监督管理局注册登记，领取了注册号为341821000077805的《营业执照》。德润机电设立时股东及其认缴出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	安华机电	2,000.00	76.92	货币
2	曾晓东	600.00	23.08	货币
合计	-	2,600.00	100.00	-

德润机电成立后经营状况未能达到预设目标，且股东曾晓东出资未到位。为控制投资风险以及充分调动合作伙伴曾晓东创业积极性，经协商，由股东曾晓东以其控制的企业上海桑塔斯机电有限公司受让安华机电持有的德润机电全部股权。2016年2月14日，华菱精工董事会作出决议，同意安华机电将其在德润机电认缴的2000万元出资额，实际已认缴500万元，作价500万元转让给上海桑塔斯机电有限公司，安华机电尚未实际认缴的出资，由上海桑塔斯机电有限公司根据德润机电公司章程规定认缴到位。2016年3月28日，安华机电与上海桑塔斯机电有限公司签订《股权转让协议》。2016年3月30日，德润机电在安徽省郎溪县市场监督管理局完成股权工商变更登记手续。本次转让后，安华机电不再持有德润机电股权。



## 八、发行人的发起人、主要股东及实际控制人基本情况

### （一）发起人基本情况

公司的发起人为九鼎投资 1 名企业发起人和黄业华等 40 名自然人。

#### 1、苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）

##### （1）基本情况

公司名称	苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）
成立日期	2011 年 10 月 14 日
执行事务合伙人	苏州昆吾九鼎投资管理有限公司（委派代表：康青山）
主要办公地址	苏州工业园区苏州大道东 381 号商旅大厦 6 幢 1105 室
公司类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	9132059458375310XQ
主要经营范围	实业投资，股权投资，投资管理，投资咨询

九鼎投资已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、规章的要求，在基金业协会完成了私募投资基金备案。九鼎投资的基金管理人昆吾九鼎投资管理有限公司已取得《私募投资基金管理人登记证明》。

九鼎投资合伙期限于 2016 年 10 月 12 日到期，目前已向苏州工业园区市场监督管理局申请办理延长合伙期限的相关变更登记手续，九鼎投资已于 2016 年 10 月 31 日收到了苏州工业园区市场监督管理局出具的编号为（05940101）合伙受理[2016]第 10310007 号《合伙企业登记申请受理通知书》。

##### （2）主营业务及对外投资情况

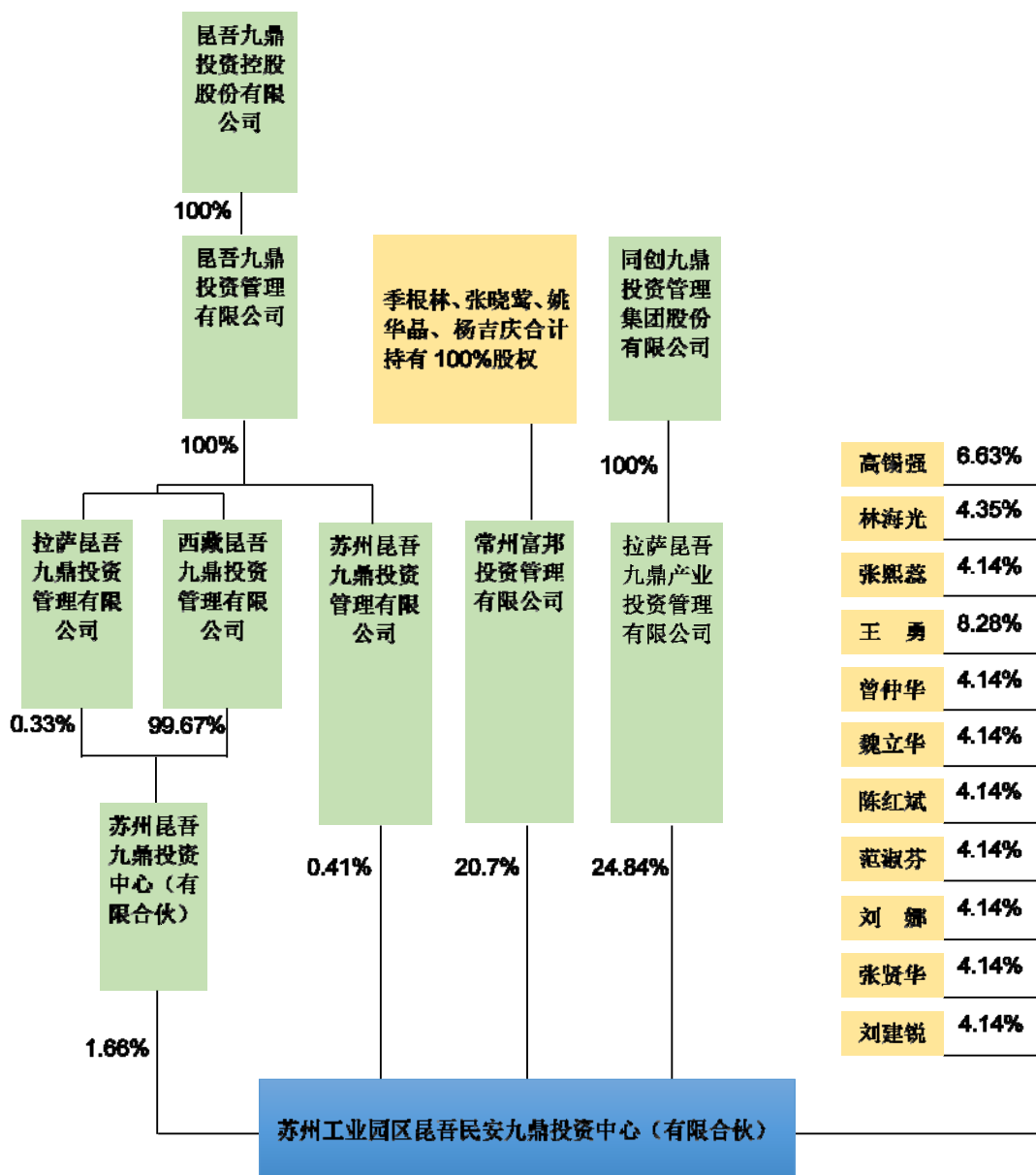
九鼎投资主要从事实业投资、股权投资、投资管理、投资咨询。除了参股华菱精工外，九鼎投资其他参股公司如下：

公司名称	出资比例	经营范围
上海博格工业用布有限公司	2.7%	生产工业用布、化学纤维制品、除尘器布袋配件
黑龙江宾西牛业有限公司	5.85%	肉牛饲养、屠宰、牛肉制品加工（速冻）
博士眼镜连锁股份有限公司	4.08%	眼镜的购销及其它国内贸易
伊犁昌泰实业有限责任公司	12.97%	各种品种的脱水蔬菜加工生产
惠达卫浴股份有限公司	0.94%	生产和销售卫生陶瓷等
苏州方林科技股份有限公司	0.61%	锂电池组连接片、绝缘材料、水冷散热器研发
新疆鑫泰天然气股份有限公司	2.07%	对天然气、石油液化气的销售等
佳和农牧股份有限公司	2.54%	生猪养殖及销售、种猪养殖及销售等
西安威盛电子科技股份有限公司	3.82%	石油套管并测井仪器的研发、生产、销售和服务

##### （3）股权结构

序号	合伙人姓名/名称	出资比例
1	高锡强	6.63%
2	林海光	4.35%
3	张熙蕊	4.14%
4	王勇	8.28%
5	曾仲华	4.14%
6	魏立华	4.14%
7	陈红斌	4.14%
8	范淑芬	4.14%
9	刘建锐	4.14%
10	刘娜	4.14%
11	张贤华	4.14%
12	常州富邦投资管理有限公司	20.7%
13	苏州昆吾九鼎投资管理有限公司	0.41%
14	苏州昆吾九鼎投资中心（有限合伙）	1.66%
15	拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	24.84%

图 5.3 九鼎投资股权结构图



#### （4）最近一年一期财务数据

九鼎投资未经审计的最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2016.6.30	2015.12.31
资产总额	15,635.92	15,206.48
所有者权益	15,433.12	14,993.65
项目	2016 年上半年	2015 年度
净利润	439.47	1,496.33

## 2、自然人发起人基本情况

自然人发起人共有 40 名，基本情况如下表列示：

序号	股东姓名	身份证号码	国籍	境外居留权	住所
1	黄业华	32042319690301****	中国	否	溧阳市南大街
2	薛飞	31010719620930****	中国	否	上海市静安区长寿路
3	葛建松	32042319660305****	中国	否	溧阳市溧城镇胡桥村委西山脚村
4	蒋小明	32048119621005****	中国	否	溧阳市彭家园
5	田三红	42012219680807****	中国	否	武汉市江汉区香港路
6	马息萍	32048119710324****	中国	否	溧阳市溧城镇蒋店村委前许村
7	黄超	32048119900914****	中国	否	溧阳市新昌镇蒋店村委前许村
8	朱龙腾	44182119651208****	中国	否	广东省佛冈县石角镇龙腾街
9	刘咨虎	32032419701106****	中国	否	江苏省睢宁县高作镇八里村
10	吕春花	32108419800211****	中国	否	苏州市工业园区馨都广场
11	陈长明	32042319660428****	中国	否	溧阳市溧城镇蒋店村委东陈村
12	袁林海	32042319710811****	中国	否	溧阳市上沛镇万东路
13	钱国元	32048119610123****	中国	否	溧阳市南渡镇钱家圩村委
14	赵晖	32042319700306****	中国	否	溧阳市燕山新村
15	葛秋霞	31010319610920****	中国	否	上海市卢湾区顺昌路
16	刘伟	42044419730112****	中国	否	上海市徐汇区老沪闵路
17	张永林	34252419691216****	中国	否	安徽省宁国市星河小区
18	田媛	61012119851028****	中国	否	陕西省西安市长安区马王镇
19	乌焕军	34252219860819****	中国	否	郎溪县南丰镇居民三组
20	葛志超	32048119831105****	中国	否	溧阳市溧城镇蒋店村委前许村
21	马永平	32042319570713****	中国	否	溧阳市新昌镇勤丰村委洪泥桥村
22	黄昌明	34250119800129****	中国	否	郎溪县建平镇文昌村老庄组
23	马洪平	32042319660602****	中国	否	溧阳市溧城镇勤丰村委洪泥桥村
24	薛平	32048119810225****	中国	否	溧阳市溧城镇勤丰村委洪泥桥村
25	邓正志	34252219771223****	中国	否	郎溪县梅渚镇桃园村墩头组
26	许连生	32042319630730****	中国	否	溧阳市上沛镇上庙村委
27	薛东	32042319781014****	中国	否	溧阳市南渡镇梅庄村委长方圩村
28	吴正涛	34250119870204****	中国	否	宣城市黄渡乡杨林村茂五组
29	刘道华	34252219751025****	中国	否	郎溪县梅渚镇复兴村周庄组
30	陈国芝	32042319650422****	中国	否	溧阳市新昌镇蒋店村委西陈村
31	楚有仁	32042319630323****	中国	否	溧阳市上沛镇上庙村委火龙岗村
32	袁林发	32042319721222****	中国	否	溧阳市上沛镇上庙村委庙下村
33	葛芳伢	32042319580510****	中国	否	溧阳市前马镇濂阳村委大圩里
34	袁林星	32042319770427****	中国	否	溧阳市上沛镇上庙村委庙下村
35	陈海华	32048119820103****	中国	否	溧阳市溧城镇蒋店村委西陈村
36	周杨	50038319851216****	中国	否	重庆市永川区临江镇兴隆大道
37	葛美玲	32048119851116****	中国	否	溧阳市天目湖镇茶亭村委芳基村
38	汪红梅	34252219760112****	中国	否	郎溪县梅渚镇工业区
39	姜振华	32048119821204****	中国	否	溧阳市和平新村
40	黄益琴	31022619691123****	中国	否	上海市崇明县长兴乡合心村

上述股东关联关系详见本招股说明书“第五节、九、（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例”。

## （二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

持有发行人 5%以上股份的股东为黄业华、薛飞、蒋小明、葛建松、田三红、马息萍、黄超、九鼎投资。

**1、黄业华：**男，1969 年 3 月出生，汉族，中国国籍，本科学历，工程师，中共党员，无永久境外居留权。曾先后担任溧阳立达电梯有限公司车间主任、副总经理、总经理，2005 年创办华菱电梯，并担任执行董事、总经理；2009 年 3 月起任安华机电执行董事、总经理，2016 年 1 月起不再兼任安华机电总经理；2012 年 11 月起担任华菱电梯董事长、总经理，2014 年 1 月起至今任华菱精工董事长兼总经理；2007 年 8 月至 2016 年 5 月兼任北京鑫菱伟业机电设备有限公司经理；2011 年 10 月至 2016 年 8 月任古丈县千源矿业有限公司董事长；2015 年 5 月起至今任控股子公司福沃德执行董事。

黄业华除直接持有华菱精工 33.10%的股权外，其他对外投资情况如下：

	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
1	溧阳宏达电梯培训有限公司	6000 万元	电梯作业培训、电梯安装技能培训、商务培训、企业管理培训（以上不含国家统一认可的职业资格证书类培训），电梯、自动扶梯安装，电梯及电梯配件销售，电梯自动扶梯相关技术咨询、技术服务，管理咨询，其他人力资源服务，会议展览服务，标准化厂房的建设及租赁，住宿服务，酒店管理。（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）	40%

**2、薛飞：**男，1962 年 9 月出生，汉族，中国国籍，EMBA，工程师，无永久境外居留权。曾先后任职于上海半导体器件十三厂，上海半导体器件十六厂，上海无线电十厂销售经理，2006 年 2 月起任上海三斯电子有限公司执行董事，2012 年 11 月起任华菱电梯董事，2014 年 1 月起担任华菱精工董事，现任上海三斯电子有限公司董事长、总经理；上海三斯电子电器技术有限公司总经理；江苏三斯风电科技有限公司执行董事、总经理；常州市泰吉电梯配件有限公司执行董事、总经理；上海三斯制动器有限公司执行董事；上海微频莱机电科技有限公司董事长；航天邦达（天津）新材料科技有限公司董事长；上海胜军电子电器制造有限公司董事；广州鸿罗电子科技有限公司执行董事兼总经理；江苏创曦复合

材料科技有限公司执行董事、总经理；四川久硕丰电子有限公司经理；上海三斯光电技术有限公司监事；上海来盛实业有限公司监事；南京富莱沃电气有科技有限公司监事；常州市菱吉电梯配件有限公司监事；上海霍司格电子科技有限公司监事。

薛飞除直接持有华菱精工 12.8%的股权外，其他直接投资的企业情况如下：

	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
1	江苏三斯风电科技有限公司	2500 万元	风力发电设备、电梯部件、煤矿电器、轨道交通部件的研发、制造及销售。	7%
2	上海微频莱机电科技有限公司	1000 万元	机电、电子、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；机电设备及零部件、电子产品的生产及销售，电力设备、通讯器材、通信设备、计算机软硬件及配件的销售；商务咨询，企业管理咨询，从事货物及技术的进出口业务。	46.865%
3	上海三斯电子有限公司	300 万元	销售电梯配件、电子元器件、接插件、五金机电、化工原料及产品、建材、低压电器、仪器仪表、公共交通设施配件、风力发电设备及配套件，从事货物及技术的进出口业务。	60%
4	上海三斯光电技术有限公司	100 万元	光电产品（除专项）的生产、加工和销售。	40%
5	上海三斯制动器有限公司	100 万元	制动器、光电编码器、光电开关、光电传感器、不间断电源、电梯配件、电子元器件、接插件、五金机电、低电压器、进口元器件、仪器仪表生产、销售。	74%
6	上海三斯风力发电设备销售中心（有限合伙）	1000 万元	销售风力发电设备及配件、电梯配件、电子元器件、接插件、五金交电、化工原料及产品（除危险、监控、易制毒化学品，民用爆炸物品），建材、低压电器、仪器仪表、公共交通设施配件，企业营销策划，风力发电设备专业领域内的技术咨询、技术服务，从事货物及技术的进出口业务。	75.5%
7	上海锦晨电子有限公司	200 万元	电子元器件、电梯配件、机械设备、机电设备、五金交电、通讯器材、仪器仪表、建筑装潢材料的销售。	25%
8	航天邦达（天津）新材料科技有限公司	1000 万元	科学研究和技术服务业；批发和零售业；租赁和商务服务业；以下限分支机构经营：调制粘合剂制造。	15%

	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
9	上海摩顿电气有限公司	100 万元	电气设备、机电设备、楼宇自控设备、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、精密模具、电线电缆、建筑材料的销售，限速器、涨紧装置等电梯零部件的研发、生产与销售，从事机电科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	55%
10	安徽格桑花投资管理有限责任公司	5000 万元	股权投资管理；股权投资、重组、并购；为企业提供包装服务；帮助企业重组股权；医疗器械、电力产品销售；投资咨询服务；企业财务顾问；创业投资；资产管理；商务咨询；项目投资；资产重组；企业营销战略策划；园林绿化。	10%
11	四川久硕丰电子有限公司	100 万元	研发、销售电子产品并提供技术服务；电子技术研发；商务咨询；销售电子元器件、仪器仪表、机电设备、机械产品及零配件、五金交电、工业自动化控制设备、汽车零配件、电线电缆、通讯器材（不含无线广播电视发射及卫星地面接收设备）等。	40%
12	广州鸿罗电子科技有限公司	200 万元	电子、通信与自动控制技术研究、开发；货物进出口（专营专控商品除外）；仪器仪表修理；电子元器件零售；电气机械设备销售；五金产品批发；电子元器件批发；信息技术咨询服务；电子产品批发；电梯安装工程服务；仪器仪表批发；电气设备零售；链传动、带传动、离合器、联轴节、制动器、平衡系统及其配套件制造；技术进出口。	30%
13	上海康水投资合伙企业（有限合伙）	1,240 万元	实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询，企业资产重组并购策划。	16.13%
14	上海来盛实业有限公司	275 万元	五金件的生产、加工，机械设备、电梯配件、电子产品、五金交电、装饰材料、橡塑制品的销售，商务咨询，实业投资，电子元件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。	20%
15	南京富莱沃电气科技有限公司	70 万元	一般经营项目：电子产品、低压电器、电线电缆、仪器仪表、气动元件、工业设备、机电产品的设计、销售、技术咨询服务、系统集成。	35%

	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
16	常州市菱吉电梯配件有限公司	200 万元	电梯配件、电器元件的制造；电梯配件、建筑材料、装饰材料、金属材料、五金、交电、百货的销售。	25%
17	上海霍司格电子科技有限公司	50 万元	电器设备、五金交电、电子元器件、低压电器、开发电子集成电路、计算机软硬件的销售。	25%
18	北京坚持创新投资管理中心（有限合伙）	882.5294 万元	投资管理；投资咨询；销售医疗器械（限 I 类）、化妆品；健康管理（须经审批的诊疗活动除外）；健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）。	2.83%
19	上海优波电子科技有限公司	50 万元	研发、生产、销售高新技术电子电器产品及元件。	10%
20	江苏创曦复合材料科技有限公司	1,000 万元	纤维材料成型加工的技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让；纤维复合材料制品及纤维复合材料制造设备的生产及销售。	55%

薛飞直接投资的公司中共有 11 家公司经营范围涉及电梯配件，其中上海摩顿电气有限公司、上海微频莱机电科技有限公司两家公司经查询全国企业信用信息公示系统，均已列入经营异常名录，其他 9 家与电梯业务相关的企业主要生产电梯电子产品或从事外贸业务。发行人主要生产、销售钣金件、配重产品等电梯配件，与上述企业经营产品完全不同，故薛飞投资的其它企业与发行人不存在利益冲突、同业竞争的情形。

薛飞本人于 2016 年 5 月出具《关于避免同业竞争的承诺函》：“1、截至本承诺函签署之日，不存在本人以及本人利用其他控制企业经营或从事任何在商业上对公司构成直接或间接同业竞争业务或活动的情形；2、本人及本人今后或有控制的其他企业在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人及本人今后或有控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司生产经营构成竞争的业务，本人及本人今后或有控制的其他企业会将上述商业机会优先让予公司。3、如果本人及本人今后或有控制的其他企业违反上述声明、保证与承诺，并造成公司经济损失的，本人同意赔偿相应损失。4、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再作为公司的主要股东及董事。”

**3、蒋小明：**男，1962 年 10 月出生，汉族，中国国籍，高中学历，无永久境外居留权。曾先后任职于溧阳建材机械厂、溧阳电梯厂、溧阳立达电梯安装公



司。1999 年至今担任溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司总经理，2011 年起担任溧阳市平陵永达汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理，2012 年 11 月起任宣城市华菱电梯配件有限公司董事，2014 年 1 月起担任华菱精工董事。

蒋小明除直接持有华菱精工 5.70% 股权外，其他控股和参股的企业情况如下：

	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
1	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	1,000 万元	上海大众品牌汽车销售，汽车配件、通讯设备、电子产品批发零售，二手车经销，二手车交易信息咨询服务，代办车辆上牌、办证、年审服务，一类汽车维修（小型车辆）	50%
2	溧阳市平陵永达汽车销售服务有限公司	50 万元	汽车及汽车配件、二手车、日用小百货批发零售，二手车交易信息咨询服务，二类汽车维修。	100%

**4、葛建松：**男，1966 年 3 月出生，汉族，中国国籍，工程师，无永久境外居留权。曾先后任职于溧阳市上协电梯安装队，溧阳市常协电梯工程有限公司南京分公司。2006 年起至今任溧阳市宁丰园艺科技有限公司董事长，2008 年至今任南京常协电梯销售工程有限公司董事长，溧阳市常协电梯工程有限公司董事，2012 年 11 月起任华菱电梯董事，2014 年 1 月起任华菱精工董事。

葛建松除直接持有华菱精工 8.15% 股权外，其他控股和参股的企业情况如下：

	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
1	溧阳市常协电梯工程有限公司	1,000 万元	按 A 级资质承包电梯安装、维修，按二级资质承包附着升降脚手架工程，按三级资质承包起重设备安装工程，经销电梯及电梯配件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	10%
2	南京常协电梯销售工程有限公司	150 万元	许可经营项目：无 一般经营项目：电梯销售、维修、安装、咨询服务；电梯配件销售。	86.66%
3	溧阳市宁丰园艺科技有限公司	50 万元	水果新品种开发，稻谷种植、茶树种植，销售自产产品，造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉生产、批发及零售，中餐制售，家禽饲养经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100%
4	常州纳晶表面处理技术有限公司	200 万元	表面处理技术研发，金属制品、陶瓷制品的加工、销售。	10%

**5、马息萍：**女，1971 年 3 月出生，汉族，中国国籍，助理会计师，无永久境外居留权。曾先后任职于溧阳市立达电梯有限公司，华菱电梯采购部主管，2012 年 12 月至 2013 年 4 月担任华菱电梯副总经理，现任发行人采购总监。

马息萍除直接持有华菱精工 5.00% 股权外，其他控股和参股的企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
1	安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司	5,000 万元	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事银行卡业务；从事同业拆借；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务	9.8%

**6、黄超：**男，1990 年 9 月出生，汉族，中国国籍，大学学历，无永久境外居留权。2013 年 4 月担任公司副总经理，2013 年 9 月起兼任广州华菱电梯总经理，2014 年 1 月起担任华菱精工董事、副总经理，同时兼任子公司广州华菱执行董事、总经理，2016 年 5 月起兼任北京鑫菱伟业机电设备有限公司监事。

黄超除直接持有华菱精工 5.00% 股权外，其他控股和参股的企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本	主营业务	持股比例
1	北京鑫菱伟业机电设备有限公司	500 万元	安装维修乘客电梯、载货电梯、液压电梯、杂物电梯、自动扶梯、自动人行道（特种设备许可证有效期至 2017 年 06 月 28 日）；专业承包；销售机械设备、电子产品、五金交电；技术咨询；计算机技术培训；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）	25%
2	溧阳市远通物流有限公司	100 万元	货运配载，货运代理（代办），普通货物仓储。	15%

**7、田三红：**男，1968 年 8 月出生，汉族，中国国籍，大专学历，无永久境外居留权。曾先后任武汉市财政局科长、武汉市国有资产管理委员会科长、武汉市产权交易所总经理助理、三峡证券投行部副总经理、北京科华投资有限公司总经理、武汉新一代科有限公司董事长、武汉冷储物流投资管理有限公司董事长、山西圣天宝地能源公司总经理，2007 年至今任武汉长江创业投资有限公司执行董事。

田三红除直接持有华菱精工 12% 的股权外，其他控股和参股的非上市企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本(万元)	主营业务	持股比例
1	武汉长江创业投资有限公司	2,000	企业投资、企业管理咨询、项目策划	40%
2	天脉聚源（北京）传媒科技有限公司	4,962.112	技术推广服务；计算机技术培训；计算机系统集成；投资管理；数据处理；基础软件服务；应用软件服务；销售计算机、软件及辅助设备。	4.76%

九鼎投资的基本情况见本招股说明书“第五节、六、（一）发起人基本情况”。

### （三）实际控制人及其控制的其他企业情况

#### 1、实际控制人的基本情况

黄业华家族为公司的实际控制人，包括黄业华、马息萍夫妇及其儿子黄超，基本情况见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况”。

#### 2、实际控制人控制的其他企业情况

除发行人外，实际控制人黄业华家族不存在其他取得控制权的对外投资企业。实际控制人黄业华家族参股的对外投资主要包括黄业华持有溧阳宏达电梯培训有限公司40%股权，黄超持有北京鑫菱伟业机电设备有限公司25%股权、溧阳市远通物流有限公司15%股权，马息萍持有安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司9.8%的股份。

#### 3、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

公司控股股东黄业华，实际控制人黄业华家族均直接持有发行人股份，不存在质押或有争议的情况。

## 九、发行人股本情况

### （一）本次发行前后公司股本情况

本次发行前公司总股本为10,000万股，本次公开发行的股份数量占发行后总股本的比例不低于25%，且不超过3,334万股，发行后总股本不超过13,334万股。本次发行前后，公司股本变动情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	黄业华	33,100,000	33.10	33,100,000	24.82
2	薛飞	12,800,000	12.80	12,800,000	9.60
3	田三红	12,000,000	12.00	12,000,000	9.00
4	葛建松	8,150,000	8.15	8,150,000	6.11
5	九鼎投资	8,000,000	8.00	8,000,000	6.00
6	蒋小明	5,700,000	5.70	5,700,000	4.27
7	马息萍	5,000,000	5.00	5,000,000	3.75
8	黄超	5,000,000	5.00	5,000,000	3.75
9	朱龙腾	2,900,000	2.90	2,900,000	2.17
10	刘咨虎	2,000,000	2.00	2,000,000	1.50
11	吕春花	1,000,000	1.00	1,000,000	0.75
12	陈长明	600,000	0.60	600,000	0.45
13	袁林海	600,000	0.60	600,000	0.45
14	钱国元	250,000	0.25	250,000	0.19
15	赵晖	250,000	0.25	250,000	0.19
16	葛秋霞	200,000	0.20	200,000	0.15
17	谢军	200,000	0.20	200,000	0.15
18	张永林	200,000	0.20	200,000	0.15
19	田媛	100,000	0.10	100,000	0.07
20	乌焕军	100,000	0.10	100,000	0.07
21	葛志超	100,000	0.10	100,000	0.07
22	马永平	100,000	0.10	100,000	0.07
23	黄昌明	100,000	0.10	100,000	0.07
24	马洪平	100,000	0.10	100,000	0.07
25	薛平	100,000	0.10	100,000	0.07
26	邓正志	100,000	0.10	100,000	0.07
27	许连生	100,000	0.10	100,000	0.07
28	薛东	100,000	0.10	100,000	0.07
29	吴正涛	100,000	0.10	100,000	0.07
30	刘道华	100,000	0.10	100,000	0.07
31	陈国芝	100,000	0.10	100,000	0.07
32	楚有仁	100,000	0.10	100,000	0.07
33	袁林发	100,000	0.10	100,000	0.07
34	葛芳伢	100,000	0.10	100,000	0.07
35	袁林星	100,000	0.10	100,000	0.07
36	陈海华	100,000	0.10	100,000	0.07
37	周杨	100,000	0.10	100,000	0.07
38	葛美玲	50,000	0.05	50,000	0.04
39	姜振华	50,000	0.05	50,000	0.04
40	汪红梅	50,000	0.05	50,000	0.04
41	社会公众股	-	-	33,340,000	25.00
合计	-	100,000,000.00	100.00	133,340,000.00	100.00

## （二）发行人前十名股东持股情况

本次发行前，公司前 10 名股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	黄业华	33,100,000	33.10
2	薛飞	12,800,000	12.80
3	田三红	12,000,000	12.00
4	葛建松	8,150,000	8.15
5	九鼎投资	8,000,000	8.00
6	蒋小明	5,700,000	5.70
7	马息萍	5,000,000	5.00
8	黄超	5,000,000	5.00
9	朱龙腾	2,900,000	2.90
10	刘咨虎	2,000,000	2.00
合计	-	94,650,000	94.65

## （三）发行人前十名自然人股东持股情况以及在公司的任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东及在本公司任职情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	任职情况
1	黄业华	33,100,000	33.10	董事长、总经理
2	薛飞	12,800,000	12.80	董事
3	田三红	12,000,000	12.00	-
4	葛建松	8,150,000	8.15	董事
5	蒋小明	5,700,000	5.70	董事
6	马息萍	5,000,000	5.00	采购总监
7	黄超	5,000,000	5.00	董事、副总经理
8	朱龙腾	2,900,000	2.90	-
9	刘咨虎	2,000,000	2.00	-
10	吕春花	1,000,000	1.00	-
合计	-	87,650,000	87.65	-

## （四）股东中的战略投资者持股及其简况

本次发行前发行人的股东中无战略投资者。

## （五）发行人股份的性质

本次发行前的股份为一般法人股或自然人股，不存在国有股、国有法人股及外资股。

## （六）最近一年新增股东基本情况

谢军系 2016 年新增股东，因谢军未参与 2013 年实施的股权激励，但其自 2014 年 1 月起担任华菱精工常务副总经理，2016 年 1 月起兼任安华机电总经理，

符合给予股权激励的条件。2016年2月5日，黄业华与谢军签订了《股权转让协议》，黄业华将所持华菱精工0.2%股份，即20万股转让给谢军。

#### （七）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

本次发行前，公司有1家企业股东以及39名自然人股东。其中，存在关联关系的股东及持股比例情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	关联关系
黄业华	33,100,000	33.10%	实际控制人黄业华家族，合计持有43.10%的股份，黄超系黄业华、马息萍夫妇之子
马息萍	5,000,000	5.00%	
黄超	5,000,000	5.00%	
袁林海	600,000	0.60%	袁林海、袁林发系兄弟，为黄业华姐姐黄作琴之子
袁林发	100,000	0.10%	
袁林星	100,000	0.10%	系袁林海、袁林发之堂弟
马永平	100,000	0.10%	马永平、马洪平系马息萍之兄
马洪平	100,000	0.10%	
薛平	100,000	0.10%	薛东、薛平系兄弟关系；薛平系马洪平女儿之配偶
薛东	100,000	0.10%	
陈国芝	100,000	0.10%	陈海华系陈国芝之侄子
陈海华	100,000	0.10%	
葛芳伢	100,000	0.10%	葛芳伢系马息萍之姐夫；葛美玲系葛芳伢之女，马息萍之外甥女
葛美玲	50,000	0.05%	
周杨	100,000	0.10%	夫妻
田媛	100,000	0.10%	
姜振华	50,000	0.05%	姜振华系马息萍之外甥

除此之外，本次发行前股东之间不存在其他关联关系。

#### （八）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺请见本招股说明书“重大事项提示、一、发行人股东及发行人董事、监事、高级管理人员对所持股份锁定及减持安排作出的承诺”。

### 十、发行人内部职工股的情况

截至本招股说明书签署日，公司未发行过内部职工股。

### 十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东超过二百人的情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 十二、公司员工情况及其社会保障情况

### （一）发行人员工情况

#### 1、发行人员工人数及其变化情况

报告期各期末，公司在职工工总数分别为 684 人、740 人、786 人、736 人，2016 年 6 月末，公司在职工工总数为 736 人，人员减少主要系 2016 年 3 月份对外转让了孙公司德润机电以及季节性用工变动。

#### 2、发行人员工结构情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司（含子公司及控股子公司）员工情况如下：

##### （1）按学历划分

单位：人

学历结构	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
大学本科及以上	25	31	17	14
大专	68	78	61	49
中专	66	79	53	42
中专以下	577	598	609	579
合计	736	786	740	684

##### （2）按年龄划分

单位：人

年龄区间	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
30 岁以下	155	168	158	133
31-45 岁	391	442	421	416
45 岁以上	190	176	160	135
合计	736	786	740	684

##### （3）按专业划分

单位：人

专业结构	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
生产人员	606	629	586	541
技术人员	28	32	40	37
财务人员	16	18	14	14
其他管理人员	86	107	100	92
合计	736	786	740	684

### （二）发行人社会保障情况

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》与全部在册员工签订了正式劳动合同。公司已按照国家 and 地方有关社会保障法律法规、行政规章

的要求，为员工建立起涵盖“五险一金”在内的较为健全的社会保障制度。

### 1、发行人为职工办理社会保险和住房公积金的基本情况

发行人及子公司安华机电、苏州常润、广州华菱、重庆华菱、福沃德按照国家、地方有关规定为员工办理并缴纳“五险一金”。因农村户籍职工较多以及农村户籍职工多数不愿办理并缴纳“五险一金”，以及地方农村社保与职工社保衔接不畅等原因，公司未能为全部在册员工办理社会保险，但公司高度重视职工社会保障，根据职工的实际需求实行了保障程度较高、具有自身特色的职工保障制度，一是为全部城镇户籍职工以及自愿入保的农村户籍职工办理了“五险一金”；二是公司实行了符合职工实际需要的具有自身特色的保障制度，为家在江苏溧阳的员工提供选择权，选择自行在溧阳参加社会保险的，可以在公司报销一定比例社会保险费用；所有不愿意参保的员工，公司按每人每年1,000元给予补贴；三是为所有生产人员办理工伤险。

截至2016年6月30日，发行人及子公司社会保险缴纳比例如下：

项目	养老		失业		工伤	医疗		生育	公积金	
	公司	个人	公司	个人	公司	公司	个人	公司	公司	个人
华菱精工	20%	8%	1.5%	0.5%	1.2%	6.5%	2%	0.5%	5%	5%
安华机电	20%	8%	1.5%	0.5%	1.2%	6.5%	2%	0.5%	5%	5%
华展机械	20%	8%	1.5%	0.5%	1.2%	6.5%	2%	0.5%	5%	5%
德润机电	20%	8%	1.5%	0.5%	1.2%	6.5%	2%	0.5%	5%	5%
重庆华菱	20%	8%	1.5%	0.5%	1%	9.5%	0.5%	0.7%	7%	7%
广州华菱	14%	8%	0.64%	0.2%	0.56%	8%	2%	0.85%	5%	5%
苏州常润	20%	8%	1.5%	0.5%	1.5%	8%	2%	0.5%	10%	10%
徐州常润	20%	8%	-	-	1%	9%	2%	0.5%	-	-
福沃德	20%	8%	1.5%	0.5%	0.5%	6.5%	2%	0.5%	5%	5%

报告期各期末，发行人及子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金情况如下：

单位：人

项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
在册员工总数	736	786	740	684
养老保险	269	271	303	203
失业保险	270	272	286	17
工伤保险	612	623	649	552
生育保险	270	273	304	203
医疗保险	270	271	304	203
住房公积金	226	226	238	0



## 2、发行人社会保险及住房公积金实缴人数与员工人数存在差异的原因

2013年末，公司各项社会保险和住房公积金实际缴纳人数与员工人数差异情况如下：

单位：人

项目	实缴人数	员工人数	自行缴纳，公司报销	农村户籍自愿放弃	退休人员	新进员工
养老保险	203	684	3	449	4	25
失业保险	17	684	3	635	4	25
工伤保险	552	684	0	103	4	25
生育保险	203	684	3	449	4	25
医疗保险	203	684	3	449	4	25
住房公积金	0	684	0	655	4	25

2014年末，公司各项社会保险和住房公积金实际缴纳人数与员工人数差异情况如下：

单位：人

项目	实缴人数	员工人数	自行缴纳，公司报销	农村户籍自愿放弃	退休人员	新进员工
养老保险	303	740	5	407	8	17
失业保险	286	740	5	424	8	17
工伤保险	649	740	0	66	8	17
生育保险	304	740	5	406	8	17
医疗保险	304	740	5	406	8	17
住房公积金	238	740	5	472	8	17

2015年末，公司各项社会保险和住房公积金实际缴纳人数与员工人数差异情况如下：

单位：人

项目	实缴人数	员工人数	自行缴纳，公司报销	农村户籍自愿放弃	退休人员	新进员工
养老保险	271	786	9	493	12	1
失业保险	272	786	9	492	12	1
工伤保险	623	786	0	150	12	1
生育保险	273	786	9	491	12	1
医疗保险	271	786	9	493	12	1
住房公积金	226	786	9	538	12	1

2016年6月末，公司各项社会保险和住房公积金实际缴纳人数与员工人数差异情况如下：

单位：人

项目	实缴人数	员工人数	自行缴纳， 公司报销	农村户籍 自愿放弃	退休人员	新进员工
养老保险	269	736	6	410	18	33
失业保险	270	736	6	409	18	33
工伤保险	612	736	2	94	18	10
生育保险	270	736	6	409	18	33
医疗保险	270	736	6	409	18	33
住房公积金	226	736	6	453	18	33

注：退休人员是指发行人职工中已满 60 周岁的男性或 50 周岁的女性，因该部分人员企业无法再为其缴纳社保，故单独列示。

自愿全部或部分放弃社会保险种的农村户籍员工出具自愿放弃声明，具体内容如下：

“公司已依据《社会保险法》、《住房公积金管理条例》等的规定，向本人告知办理并缴纳面向职工的养老、医疗、失业以及生育等社会保险及住房公积金（以下简称“五险一金”）事项。但鉴于本人系农村居民户籍，且在户籍所在地已参加新农合、农村养老保险等险种、拥有住房，本人作出如下声明：

1、在公司、公司之母公司或子公司等关联单位已服务期间以及未来服务期间，本人自愿选择仅办理并缴纳部分社会保险险种，或自愿选择放弃办理并缴纳全部“五险一金”。

2、本人确认：截至本声明出具日止，在公司、公司之母公司或子公司等关联单位已服务期间，对上述单位未为本人办理并缴纳“五险一金”或仅办理并缴纳部分社会保险险种无异议。本人领取的工资已包含上述单位应为本人缴纳的社会保险及住房公积金，本人不因自愿全部或部分放弃办理“五险一金”而要求额外补偿。

3、本人承诺并确认：未来在公司、公司之母公司或子公司等关联单位服务期间，上述单位未为本人办理并缴纳“五险一金”，或仅办理并缴纳部分社会保险险种，系根据本人意愿作出的选择，本人对未来在公司、公司之母公司或子公司等关联单位服务期间“五险一金”实际办理情况无异议。

4、鉴于本人自愿全部或部分放弃“五险一金”，除已服务期间以及未来服务期间实际办理的“五险一金”外，本人及家属日后均不以任何理由向公司提出其他任何关于购买或补缴社会保险及住房公积金的要求、抗辩、控告、仲裁或诉讼。

本人已充分理解本声明的内涵，本声明是本人真实意思表示，不存在被隐瞒、

被欺诈或被胁迫的情况，本人不以“显失公平”、“重大误解”或“被隐瞒、被欺诈、被胁迫”等理由要求撤销或宣布本声明无效。”

综上，报告期内，公司实缴社会保险及住房公积金员工人数与公司员工人数存在差异的原因：**一是**农村户籍职工较多，部分员工在户籍地办理了新型农村社会养老保险和新型农村医疗保险，地方农村社保与城镇职工社保衔接不畅，导致部分农村户籍职工不愿参加社保；**二是**公司实行了符合职工实际需要的具有自身特色的保障制度，并为家在江苏溧阳的员工提供选择权，选择自行在溧阳参加社会保险的，可以在公司报销一定比例社会保险缴纳费用；不愿意参保的员工，公司按每人每年1,000元进行补贴；**三是**每月新进员工当月无法缴纳社会保险，须从下月开始缴纳。

### 3、报告期各期，因部分人员未办理社保、住房公积金涉及未来可能补缴金额以及对发行人净利润的影响

按照报告期各期末应缴未缴员工人数以及已缴员工的平均缴纳金额计算，报告期内发行人因部分农村户籍员工不愿意参保而未来可能需要补缴的金额及所占公司净利润的比例匡算如下：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年	总计
可能补缴金额	223.53	499.05	358.17	291.44	1,372.19
净利润	3,713.56	5,829.72	5,269.95	3,353.90	18,167.13
占比	6.02	8.56	6.80	8.69	7.55

上表可见，报告期内，发行人可能需补缴的社会保险和住房公积金共计1,372.19万元，占报告期累计净利润的比例为7.55%。

### 4、主管部门的证明及股东承诺

针对发行人及子公司社会保险及住房公积金办理事项，相关主管部门出具有关证明文件。

2016年8月17日，郎溪县人力资源和社会保障局出具证明：宣城市华菱精工科技股份有限公司系在宣城市华菱电梯配件有限公司基础上整体改制设立的股份有限公司。该公司自2013年1月以来，已依法办理、缴纳社会保险，不存在因重大违法违规行为而遭受社保部门行政处罚的情形。

2016年8月17日，郎溪县人力资源和社会保障局出具证明：宣城市安华机电设备有限公司自2013年1月以来，已依法办理、缴纳社会保险，不存在因重

大违法违规行为而遭受社保部门行政处罚的情形。

2016年8月17日，郎溪县人力资源和社会保障局出具证明：郎溪县华展机械制造有限公司自2014年12月成立以来，已依法办理、缴纳社会保险，不存在因重大违法违规行为而遭受社保部门行政处罚的情形。

2016年8月17日，郎溪县人力资源和社会保障局出具证明：安徽福沃德干燥设备有限公司自2013年1月以来，已依法办理、缴纳社会保险，不存在因重大违法违规行为而遭受社保部门行政处罚的情形。

2016年8月22日，重庆市铜梁区人力资源和社会保障局出具证明：重庆市华菱电梯配件有限公司自2013年9月成立以来，已依法办理、缴纳社会保险，不存在因重大违法违规行为而遭受社保部门行政处罚的情形。

2016年8月17日，郎溪县住房公积金管理中心出具证明：宣城市华菱精工科技股份有限公司系在宣城市华菱电梯配件有限公司基础上整体改制设立的股份有限公司。该公司自2013年1月以来，已按照有关法律、法规和规范性文件的相关规定办理、缴纳住房公积金，不存在因重大违法违规行为而遭受公积金管理部门行政处罚的情形。

2016年8月17日，郎溪县住房公积金管理中心出具证明：宣城市安华机电设备有限公司自2013年1月以来，已按照有关法律、法规和规范性文件的相关规定办理、缴纳住房公积金，不存在因重大违法违规行为而遭受公积金管理部门行政处罚的情形。

2016年7月4日，郎溪县住房公积金管理中心出具证明：郎溪县华展机械制造有限公司在报告期内已按照有关法律、法规和规范性文件的相关规定办理、缴纳住房公积金，不存在因重大违法违规行为而遭受公积金管理部门行政处罚的情形。

2016年7月5日，重庆市铜梁区住房公积金管理中心出具证明：重庆市华菱电梯有限公司自2014年8月开立公积金帐户以来，已按照有关法律、法规和规范性文件的相关规定办理、缴纳住房公积金，不存在因重大违法违规行为而遭受公积金管理部门行政处罚的情形。

经查询广州、苏州等相关政府主管部门、官方网站，广州华菱、苏州常润等子公司未曾遭受社保部门、公积金管理部门处罚。

除九鼎投资外，发行人其他股东已于2016年9月13日出具承诺函：“如应

有权部门要求或决定，华菱精工及其子公司未来需要为员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失，本人愿按持股比例承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，保证华菱精工及其子公司不因此受到损失。股东苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）应承担的 8% 的赔偿由股东黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明按各自持股比例分摊”。

### **十三、发行人、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况**

#### **（一）关于避免同业竞争的承诺**

黄业华家族作为发行人实际控制人，已出具避免与发行人同业竞争的承诺函，详细内容请参见本招股说明书“第七节、二、（二）关于避免同业竞争的承诺”。

#### **（二）关于规范和减少关联交易的承诺**

黄业华家族作为发行人实际控制人，已出具关于避免和减少与发行人之间关联交易的《声明》，详细内容请参见本招股说明书“第七节、二、（二）关于避免同业竞争的承诺”。

#### **（三）发行人、实际控制人和持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员、公司等关于股份锁定、招股说明书信息披露等的承诺**

发行人、实际控制人和持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员、公司等关于股份锁定、招股说明书信息披露等的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”。

#### **（四）关于稳定股价预案的承诺**

发行人关于稳定公司股价的预案承诺详见本招股说明书“重大事项提示”。

#### **（五）关于发行人员工社会保障的承诺**

除九鼎投资外，发行人其他股东已出具关于发行人员工社会保障情况的承诺函，详见本招股说明书“十二、（二）、5、主管部门的证明及实际控制人的承诺”。

#### **（六）发行人董事、高级管理人员和控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺**

发行人董事、高级管理人员和控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”。

## 第六节 业务与技术情况

### 一、发行人主营业务、主要产品及变化情况

#### （一）主营业务和主要产品

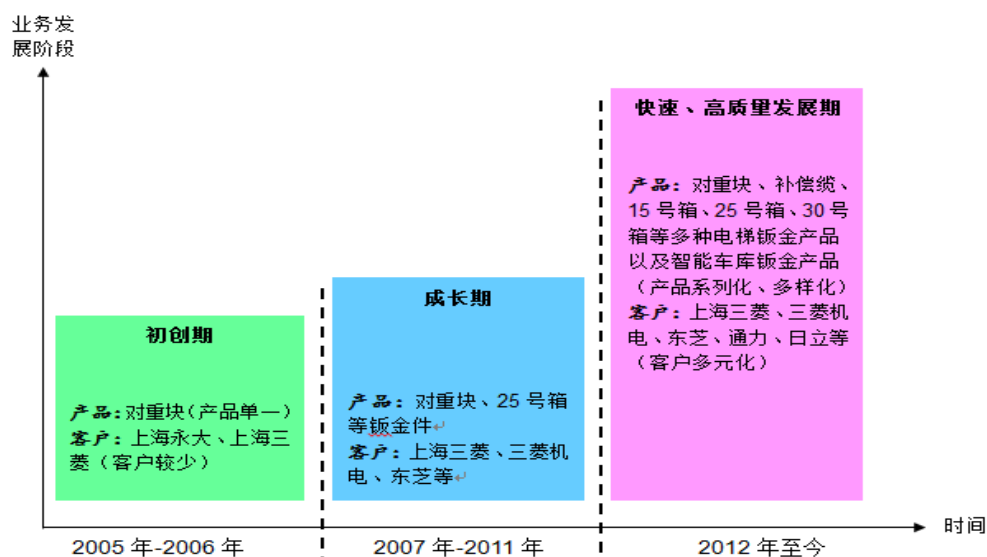
##### 1、主营业务

自 2005 年设立以来，发行人始终专注于电梯配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售。公司主要产品包括对重块、新型补偿缆等配重产品以及电梯专用的钣金产品等电梯配件。公司目前主要配套三菱、通力、蒂森、东芝、永大、富士达、迅达等全球著名电梯整梯厂商，率先成功开发推广了矿粉混凝土复合对重块、新型重量平衡系统补偿缆等新品，获得了客户的广泛认可，对电梯配重产品升级换代产生重大影响。近年来，公司加大推进新品开发、产能布局调整以及装备升级，不断推广配重新产品，拓展钣金领域业务，配套重要客户重点建设安徽宣城、广东广州、重庆等生产基地，产能规模、产品配套能力显著提升，对重块产品继续保持市场领先地位，市场占有率超过 20%，各类钣金件业务发展迅速，企业综合实力明显增强。

除电梯行业外，自 2016 年初开始，发行人充分发挥机械加工方面的装备、工艺、技术等优势，开发、推广应用于智能停车库等升降机领域钣金件新产品，逐步向智能停车库领域拓展。发行人子公司福沃德主要从事木材干燥、炭化设备的研发、生产和销售。

纵观公司发展历程，公司主营业务发展历经以下三个阶段：

图 6.1 发行人产品、客户发展过程图



## 2、公司主要产品及应用范围

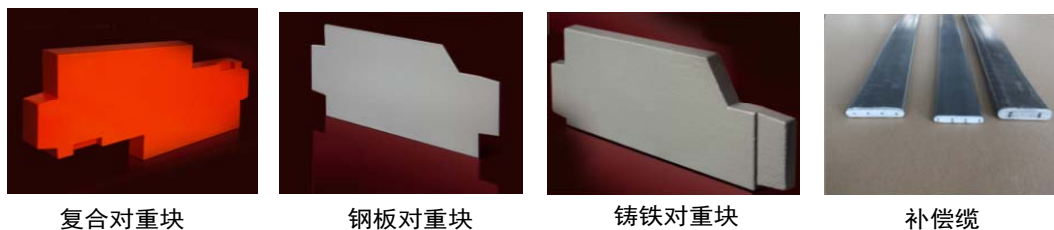
公司主要产品及其具体应用情况：

公司产品		具体应用情况
配重产品	对重块（包括复合对重块、钢板对重块和铸铁对重块）	电梯重量平衡系统
	新型补偿缆	
钣金产品	15号箱（主要包括导轨支架等）	电梯导轨系统
	25号箱（主要包括承重梁等）	电梯曳引系统
	30号箱、东芝E箱（均主要包括曳引机台、上梁、护角板等）	电梯曳引系统、载客系统、安全保护系统等
	其他钣金件	电梯载客系统、重量平衡系统等
干燥窑/干燥设备	硬木/软木干燥窑、窑式/罐式炭化设备、干燥窑控制系统等	主要应用于木材干燥，客户包括各类木板生产厂商等

公司主要产品示意图如下：

图 6.2 发行人主要产品示意图

配重产品示例



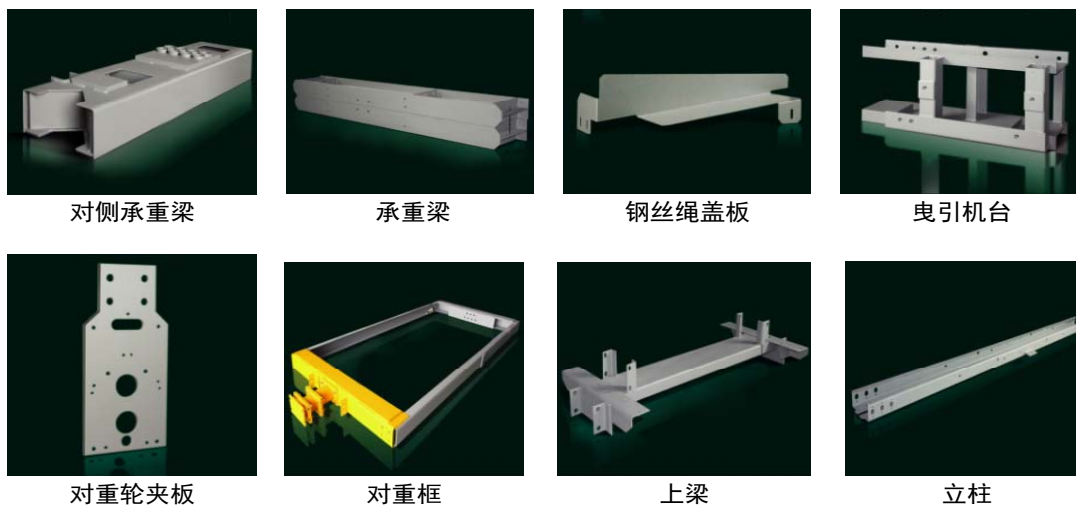
复合对重块

钢板对重块

铸铁对重块

补偿缆

钣金产品示例



对侧承重梁

承重梁

钢丝绳盖板

曳引机台

对重轮夹板

对重框

上梁

立柱

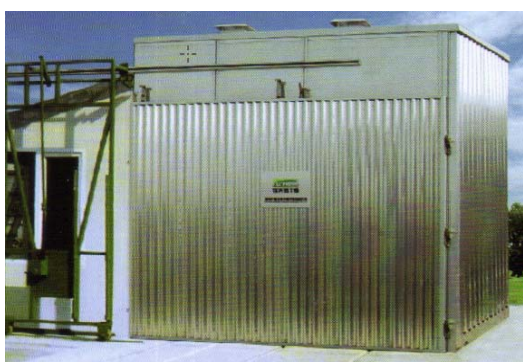
## 干燥窑/干燥设备示例



常规木材干燥系统



木材炭化设备



炉气间接加热干燥窑



干燥窑控制系统

**(1) 对重块**

对重块系安装于电梯井道内的配重产品，位于轿厢的一侧，用于电梯工作时平衡轿厢重量，保证电梯的曳引传动正常。目前，根据应用的材料不同，对重块划分为复合对重块、铸铁对重块以及钢板对重块，三种类型对重块在密度、材料、制造工艺、成本等方面存在较大差异，具体如下：

类别	密度	材料	制造工艺	成本
复合对重块	3.0-4.0g/cm <sup>3</sup>	重晶石等矿粉、水泥、带钢等	工艺较为简单、环保	成本较低
铸铁对重块	6.7-6.9g/cm <sup>3</sup>	铸铁毛坯件	铸铁毛坯件铸造工艺复杂，且高耗能、高污染	成本较高
钢板对重块	7.85g/cm <sup>3</sup>	钢板	工艺简单	成本最高

通常，因电梯井道内部空间有限，对重结构需在有限的空间内达到预设重量。由于对重结构由多块对重块累加形成，对于特定的电梯型号，在特定空间条件下，客户可选择复合、铸铁、钢板对重块进行配比，形成达到预设重量的由对重块与对重框组装的对重结构。

传统的对重块主要是铸铁对重块、钢板对重块。铸铁对重块系根据一定尺寸、图形要求铸造的胚件经打磨后制成，但因铸铁毛坯件制造工艺较为复杂，高耗能、



废气污染较为严重。钢板对重块系根据一定尺寸、图形要求对钢板进行切割制成，工艺简单，但成本高。2005年，发行人在行业内率先研制出复合对重块，并先后成功配套三菱、蒂森、东芝等。因复合对重块具备成本低、稳定性好、环境友好、低能耗等优点，迅速得到推广应用，大比例替代了铸铁对重块以及钢板对重块，对原以铸铁对重块为主导的电梯配重行业产生重大影响。

## （2）新型补偿缆

补偿缆是平衡曳引绳重量的电梯部件，悬挂在轿厢和对重框的底面，在电梯升降时，其长度的变化正好与曳引绳长度变化对称相反，当轿厢位于最高层时，曳引绳大部分位于对重侧，而补偿缆大部分位于轿厢侧；而当轿厢位于最低层时，情况正好相反，曳引绳大部分位于轿厢侧，而补偿缆大部分位于对重侧，起到相对平衡作用。

根据结构、材料不同，目前应用于电梯的补偿缆主要划分为穿绳补偿缆、包塑补偿缆、全塑补偿缆以及发行人生产的新型补偿缆等四类，具体如下：

序号	产品名称	应用范围	物理性状	原材料以及成本	使用特点
1	穿绳补偿缆	1.75m/s以下的电梯	链环状，铁链中穿入棉麻绳	原材料以铁链、棉麻绳为主；成本相对较低	噪音大，易晃动、打结，焊接点可能脱落
2	包塑补偿缆	可用至2m/s的电梯	扁平形，铁链外包裹PVC	原材料以铁链、塑料为主，成本相对较高	噪音较小，平稳性能有所提升，焊接点可能脱落
3	全塑补偿缆	可用至3.5m/s的电梯	缆状，内部为钢丝绳，外包裹PVC	原材料以钢丝绳、塑料为主，钢丝绳同时为受力元件以及提供重量，直径6mm左右，成本高	低噪音，不打结，运行平稳
4	新型环保补偿缆	可用至3.5m/s的电梯	扁平形，内部为钢丝绳，外部为PVC以及矿粉等填充物共混	原材料以钢丝绳、塑料以及矿粉等填充物；钢丝绳仅为受力元件，直径2-4mm，成本低	低噪音；柔韧性好、弯曲半径小，不打结；横向摆动小、导向更简单；节能环保

目前，普遍使用的补偿缆主要是穿绳补偿缆、包塑补偿缆，电梯运行时有噪音，晃动较大，不容易导向，严重时拉坏井道内其他部件，焊接点可能脱落，存在一定的安全隐患。

发行人引进朱思中先生研发的新型补偿缆专利技术，并自主开发出一套自动化程度较高的新型补偿缆生产工艺、装备，实现连续、自动化生产。发行人生产

的新型补偿缆，系以钢丝绳为承载件，以塑料、橡胶、矿粉等填充物提供重量，采用挤塑工艺制成的扁平形补偿缆，具有明显的低噪音、韧性好、不打结、摆动小、节能环保等优点。2012年被认定为安徽省高新技术产品，2013年通过安徽省新产品鉴定。

目前，发行人生产的新型补偿缆已配套供应上海三菱、韦伯电梯、中山蒂森、华升富士达等，已与广州广日电梯工业有限公司签订《技术协议》，实现小批量供货，并于2016年10月通过日立电梯评审。

### （3）钣金件

钣金加工是金属加工工艺的一种，通常是指针对金属薄板的一种综合冷变形加工工艺，包括剪、冲/切/复合、折、焊接、铆接、拼接、成型等，在加工过程中，金属薄板的厚度不发生改变。

运用钣金工艺生产的金属薄板产品通常称为钣金件，因为这类金属薄板产品主要用于结构体的构造，所以又称作为钣金结构件。对钣金件工艺性能具有重要影响的因素主要包括材料的性能、零件的几何形状、尺寸和精度要求等。与钣金加工相对应的其他金属加工工艺主要是铸造、锻造、精加工等。

发行人钣金产品已逐步形成多样化、系列化产品，广泛应用于电梯导轨系统、载客系统、曳引系统、安全保护系统以及重量平衡系统等，并逐步向智能停车库领域拓展。客户由上海三菱逐步拓展到三菱机电、东芝、蒂森、华升富士达等。

### （4）木材干燥设备

木材干燥窑是用于工业生产中的一种大型干燥设备。其特点为能耗低，热效率高，动力消耗少；以木材加工剩余物为燃料，干燥成本低；调湿方便，热湿处理效果好，气流循环均匀，木材干燥质量好；操作简单，易维修保养；结构紧凑、重量轻，可移动、可独立使用和模块化，易于安装、调试。

干燥窑分为硬木干燥窑和软木干燥窑。福沃德的软木干燥窑采用国际先进技术，与常规硬木干燥设备相比，加热速度和循环风速大幅提高，干燥时间大幅缩短，不仅节约了能源，而且提高了生产效率，增加了经济效益。除干燥窑外，福沃德还生产窑式和罐式木材炭化设备。

福沃德干燥设备采用自主研发的控制系统，支持个性化编程方式，实现加热、排湿、喷蒸和风机正反转的全自动控制，以达到最佳干燥效果；配合专用软件和

计算机联网，可以通过计算机对干燥窑进行远程控制。目前，福沃德的主要客户是江苏爱美森木业有限公司和山东千森木业有限公司等。

## （二）发行人主要客户情况

近年来，公司加大推进新品开发、产能布局调整以及装备升级，不断推广配重新产品，拓展钣金领域业务，配套重要客户重点建设安徽宣城、广东广州、重庆等生产基地，具体配套情况如下：

区域	生产基地	主要客户
华东	华菱精工	上海三菱电梯有限公司（上海仓库）、三菱电机上海机电电梯有限公司（上海仓库）、蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司（上海仓库）、东芝电梯（中国）有限公司（上海仓库）、通力电梯有限公司（上海仓库）、迅达（中国）电梯有限公司（苏州仓库）、杭州西奥电梯有限公司（杭州仓库）、永大电梯设备（中国）有限公司（上海仓库）、东芝国际贸易（上海）有限公司（上海仓库）、快速电梯有限公司（苏州仓库）
	安华机电	
	苏州常润	
华南	广州华菱	蒂森电梯有限公司（广州中山仓库）、广州广日电梯工业有限公司（广州仓库）、日立电梯（中国）有限公司（广州仓库）
西南	重庆华菱	华升富士达电梯有限公司（重庆仓库）、重庆迈高电梯有限公司（重庆仓库）、重庆富士电梯有限责任公司（重庆仓库）、成都康力电梯有限公司（成都仓库）、重庆博林特电梯有限公司（重庆仓库）、重庆威斯特电梯有限公司（重庆仓库）、通力电梯有限公司（成都仓库）

## （三）主营业务收入构成

报告期内，公司主要产品实现销售收入情况如下：

单位：万元

产品	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
对重块	13,162.71	30,206.77	32,696.15	28,324.45
钣金件	12,478.32	24,740.35	22,329.10	17,512.31
补偿缆	1,030.59	2,070.62	1,849.09	644.55
干燥设备	694.18	1,426.64	-	-
其它	451.70	535.17	252.28	76.17
合计	<b>27,817.51</b>	<b>58,979.54</b>	<b>57,126.62</b>	<b>46,557.48</b>

报告期内，发行人主要从事电梯配件的研发、生产和销售，主营业务及主要产品未发生重大变化。

## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业概述

根据国家统计局制定的《国民经济行业分类与代码》，电梯行业属于“C34

通用设备制造业”中“C343 物料搬运设备制造”中的“C3435 电梯、自动扶梯及升降机制造”。

根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人从事的电梯零部件业务类别为“C34 通用设备制造业”。

根据国家发展改革委颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013修正），发行人生产的复合对重块、新型补偿绳产品属于鼓励类的第三十八类“环境保护与资源节约综合利用”的第23项“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”，属于国家鼓励类产业项目。

发行人主要为电梯整梯厂商配套生产配重产品以及钣金件。故，电梯行业的发展状况会直接影响公司主营业务的发展。

## （二）行业管理体制和主要法律法规、产业政策

### 1、行业主管部门及监管体制

2003年3月，国务院公布的《特种设备安全监察条例》将电梯明确为特种设备。电梯的生产、使用、检验检测归属国家质检总局监管。国家质检总局主要负责电梯的安全监察、监督工作；拟订安全监察目录、有关安全规章和安全技术规范并组织实施和监督检查；对电梯的设计、制造、安装、改造、维修、使用、检验检测等环节和进出口进行监督检查；调查处理电梯事故并进行统计分析，负责电梯检验检测机构的核准和电梯检验检测人员、作业人员的资格考核工作。

电梯标委会是全国唯一的电梯标准化归口管理组织，承担电梯国家标准和行业标准的制定、修订、审查、宣传、解释、复审以及咨询等方面的工作，参与国际标准化组织ISO/TC178对口的各项日常工作，负责向政府主管部门提出有关我国电梯标准化工作的建议。

中国电梯协会为我国电梯行业的自律组织，协会按专业特点组建了设计与制造专业委员会、安装专业委员会和维修专业委员会，主要负责对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，协助和配合政府部门完成有关工作并促进国际间、地区间的交流与合作。

### 2、主要产业政策

电梯及其配套电梯零部件生产，系通用设备制造业，属于装备制造业。

根据国家颁发的《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013修正）装备制造业属于国家重点鼓励发展的领域之一。

2006年2月，《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》明确提出电梯所属的通用装备制造业为重点发展的行业。《纲要》在“重点领域”中的“能源”部分提出“发展思路：坚持节能优先，降低能耗”；在“优先主题”中的“工业节能”部分提出“重点研究开发冶金、化工等流程工业和交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备，机电产品节能技术”。

2009年5月，国务院再次发布《装备制造业调整和振兴规划》，提出推进我国重大技术装备的自主创新，加大技术进步和技术改造投资力度，加快产业结构优化调整，推进企业兼并重组，全方位提升装备制造业的竞争力，支持装备产品出口等目标和措施。在国家振兴装备制造业的背景下，装备制造业调整振兴规划的出台和实施将为电梯企业的长期发展提供强有力的支持。

2010年1月，国家质检总局发布了《特种设备安全发展战略纲要》，指出了我国特种设备安全监察工作的现状与问题，确定了未来10年的战略目标、主要任务、重点工作和保障措施等。

2011年6月，《关于电梯安全监察工作若干问题的指导意见》提出全面提高电梯维保工作质量，围绕产品升级和产业结构调整政策，促进电梯企业向规模化、集团化和服务化方向发展，促进电梯产业健康发展。

2015年5月，国务院印发了《中国制造2025》。作为我国实施制造强国战略的第一个十年的行动纲领，明确要求要大力推进核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术基础等工业基础能力的发展和创新；加大对“四基”领域技术研发的支持力度，引导产业投资基金和创业投资基金投向“四基”领域重点项目；推动整机企业和“四基”企业协同发展。注重需求侧激励，产用结合，协同攻关。

2016年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础；培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变；实施制造业重大技术改造升级工程，完善政策体系，支持企业瞄准国际同行业标杆全面提高产品技术、工艺装备、能效环保等水平，实现重点领域向中高端的群体性突破。

## 3、行业法律法规

	实施时间	发布部门	主要法律法规	内容
法律	1989年4月	全国人大常委会	《中华人民共和国标准化法》	工业产品的品种、规格、质量、等级或者安全、卫生要求；工业产品设计、生产、检验、包装、储存等统一的技术要求制定标准
	1993年9月	全国人大常委会	《中华人民共和国产品质量法》	对中国境内经过加工、制作并用于销售的产品进行质量监督
	2002年11月	全国人大常委会	《中华人民共和国安全生产法》	对中国境内从事生产经营活动的单位安全生产进行监管
	2014年1月	全国人大常委会	《中华人民共和国特种设备安全法》	对特种设备的生产、经营、使用，实施分类、全过程安全监督管理
法规	1995年5月	国家经贸委、国家技术监督局、建设部	《关于加强电梯管理的暂行规定》	电梯生产企业实行许可证管理制度；电梯质量实行企业全面负责制
	2000年10月	国家质检总局	《特种设备质量监督与安全监察规定》	电梯制造企业承担其所制造电梯的安装、维保、改造业务时，应当申请并取得相应的资格证书
	2003年6月	国务院	《特种设备安全监察条例》	将电梯明确为特种设备
	2009年1月	国务院	《关于修改〈特种设备安全监察条例〉的决定》	认定电梯滞留人员达2个小时以上即为一般事故
	2013年4月	国家质检总局	《关于加强电梯制造安装改造维修许可和型式试验工作的通知》	规范电梯制造的许可评审、安装改造维修单位分支机构行政许可和电梯现场型式试验工作程序
标准和规范	2002年6月	国家质检总局、建设部	《电梯工程施工质量验收规范》 GB50310-2002	确立电梯安装工程施工质量的验收标准规则
	2004年1月	国家质检总局	《电梯制造与安装安全规范》 GB7588-2003	乘客电梯、病床电梯及载货电梯制造与安装强制遵守的标准规范
	2010年3月	国家质检总局、标准化管理委员会	《电梯、自动扶梯和自动人行道维修规范》 GB/T18775-2002	确立电梯、自动扶梯和自动人行道维修时应遵守的规则
	2010年3月	国家质检总局	《电梯技术条件》 GB/T10058-2009	规定了乘客电梯和载货电梯的技术要求、检验规则以及标志、包装、运输与贮存等要求。
	2011年7月	国家质检总局	《自动扶梯和自动人行道的制造与安装安全规范》 GB16899-2011	自动扶梯和自动人行道的制造与安装所需遵守的规范标准
	2012年1月	国家质检总局、标准化管理委员会	《电梯安装验收规范》 GB/T10060-2011	电梯安装达到合格验收的条件、项目、要求和规则
	2016年2月	国家质检总局、标准化管理委员会	《电梯主要部件报废技术条件》 GB/T31821-2015	标准规定了曳引与强制驱动电梯、液压电梯主要部件的报废结束条件
	2016年7月	国家质检总局、标准化管理委员会	《电梯制造与安装安全规范（GB7588-2003）》（国家标准第1号修改单）	增加了“防止轿厢意外移动”等安全要求

### （三）行业基本情况

公司系电梯配件生产行业，主要为电梯生产企业提供各种配重产品以及钣金类产品等，系电梯行业的配套行业，与整个电梯行业景气程度紧密相关。

#### 1、电梯产品概况

根据国家质检总局颁布的《特种设备目录》中关于电梯的定义，广义的电梯指动力驱动，利用沿刚性导轨运行的箱体或者沿固定线路运行的梯级（踏步），进行升降或者平行运送人、货物的机电设备，包括载人（货）电梯、自动扶梯、自动人行道等。

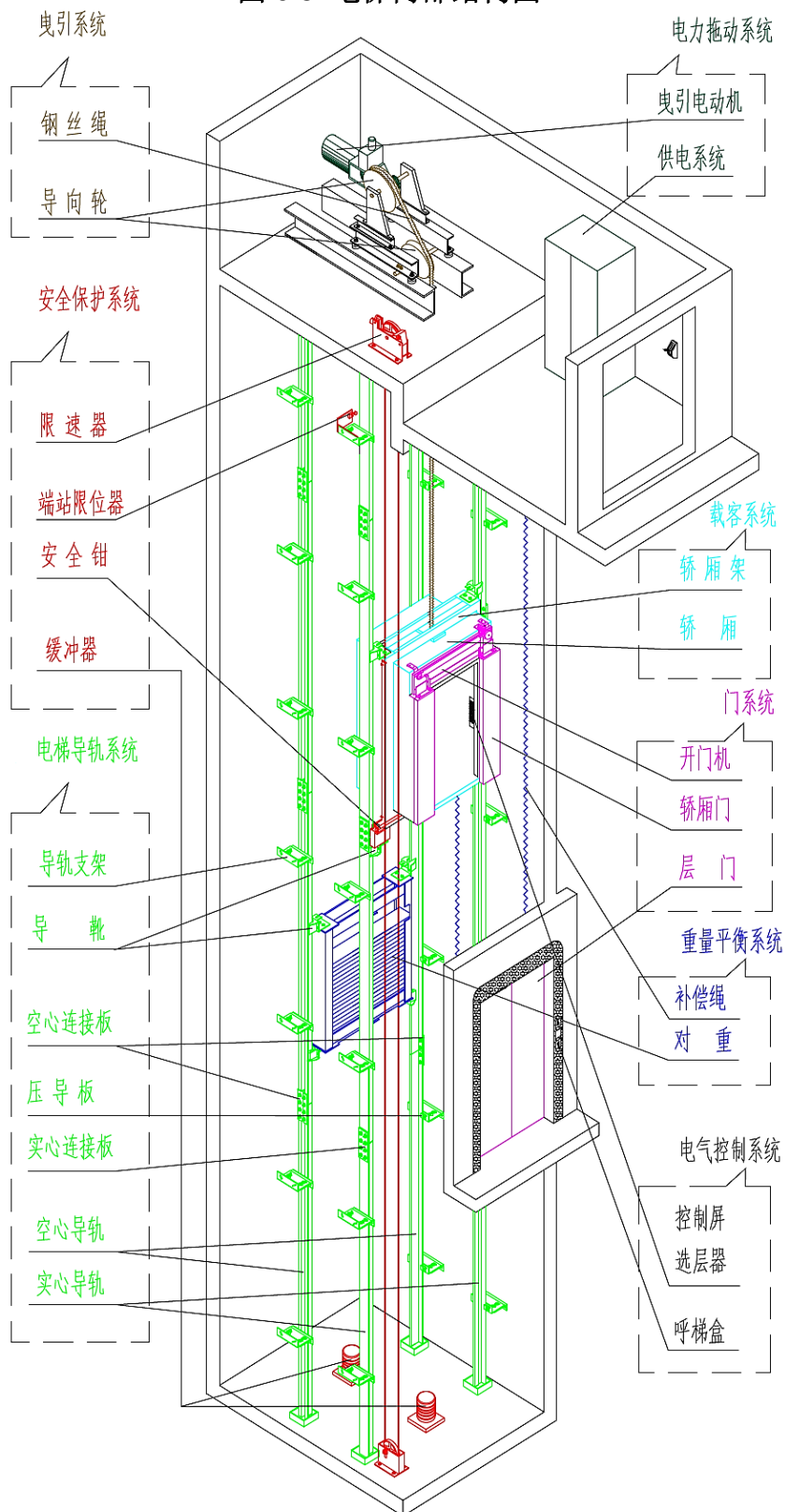
#### （1）电梯分类

电梯种类繁多，按照不同标准划分，电梯可进行如下分类：

分类标准	种类
用途	乘客电梯、载货电梯、客货电梯、病床电梯、住宅电梯、杂物电梯、观光电梯、船用电梯、汽车电梯、建筑施工电梯等
驱动方式	曳引式电梯、液压电梯、直线电机驱动电梯、齿轮齿条驱动电梯、螺杆式电梯等
操纵控制方式	手柄开关操纵、按钮控制、信号控制、集选控制、并联控制、群控等
机房位置	上机房、下机房、侧机房、无机房
运行速度	低速电梯（速度<1.00米/秒）、中速电梯（速度1.00米/秒-速度2.50米/秒）、高速电梯（速度>2.5米/秒）

#### （2）电梯内部结构

图 6.3 电梯内部结构图



## 2、电梯及其零部件行业特征

电梯作为一种特殊的运输工具，相较其他行业而言，具有如下较为明显的特征：



### **（1）电梯产品均为根据客户订单要求生产的非标产品**

电梯产品的生产必须根据其所配套的建筑和客户的不同需求来决定，通用性相对较差，系根据客户订单的参数要求生产的非标产品，形成了“订单生产”的经营模式。电梯整机生产企业必须利用其整合技术，根据客户的不同需求进行产品设计，同时向零部件配套商提供零部件设计参数；整机企业将各种外协、外购零部件和自制件进行装配、调试和现场安装。

### **（2）电梯制造属于技术密集型产业**

电梯制造技术是包含机械、电气、通讯、网络、控制等在内的一体化技术。电梯制造的整合技术通常掌握在整机制造商手中，零配件供应商仅在单项部件上掌握着某项重要技术、专利。电梯企业的技术核心竞争力实际上也是一种技术综合运用能力的竞争。

### **（3）整梯企业须具备制造、安装、维保的全面能力**

电梯为工程类产品，安装和维保影响到电梯的运行状况。国务院《特种设备安全监察条例》规定：“电梯的安装、改造、维修，必须由电梯制造单位或者其通过合同委托、同意的依照本条例取得许可的单位进行。”

我国电梯制造企业的售后维修和服务收入比例普遍不高。从发达国家的电梯市场结构来看，当其电梯保有量趋于饱和后，服务型收入构成整梯厂商收入的重要组成部分，具备向客户提供安装、维保、改造等全方位服务体系的整梯厂商具有较强的竞争力。

### **（4）电梯行业具备整机制造与零部件生产协同发展的特点**

历经多年发展，电梯行业已经形成整梯厂商与核心供应商密切协作、协同发展的产业格局。整梯厂商重点掌控动力系统、控制系统等核心部件技术、生产以及系统集成，非核心部件则通过紧密合作的零部件供应商按其指令生产。零部件供应商通过其自身的新品开发、推广亦推动了整梯性能的改进，并非简单依附于整梯厂商。整梯厂商与零部件供应商能否形成良好的技术互动、稳定的配套关系以及合理的利益分配，对整机厂商产品、市场竞争力极其重要。全球领先的整机厂商如三菱、蒂森、通力、日立等，与零部件供应商之间配套关系长期稳定，协同效应明显。

### **（5）电梯系安全性要求高的交通工具**

经历一百多年的发展，电梯结构和控制都已相对完善。就整机而言，电梯有

固定的运行轨道和周全的安全保护装置，是现代各种交通工具中使用率较高，安全性较强，故障率较低的机电设备。但一旦发生制动失效等事故，则可能造成重大人员、财产损失，故对整梯以及零部件质量、运行稳定性要求高。各国一般将电梯列为特种设备进行监管。

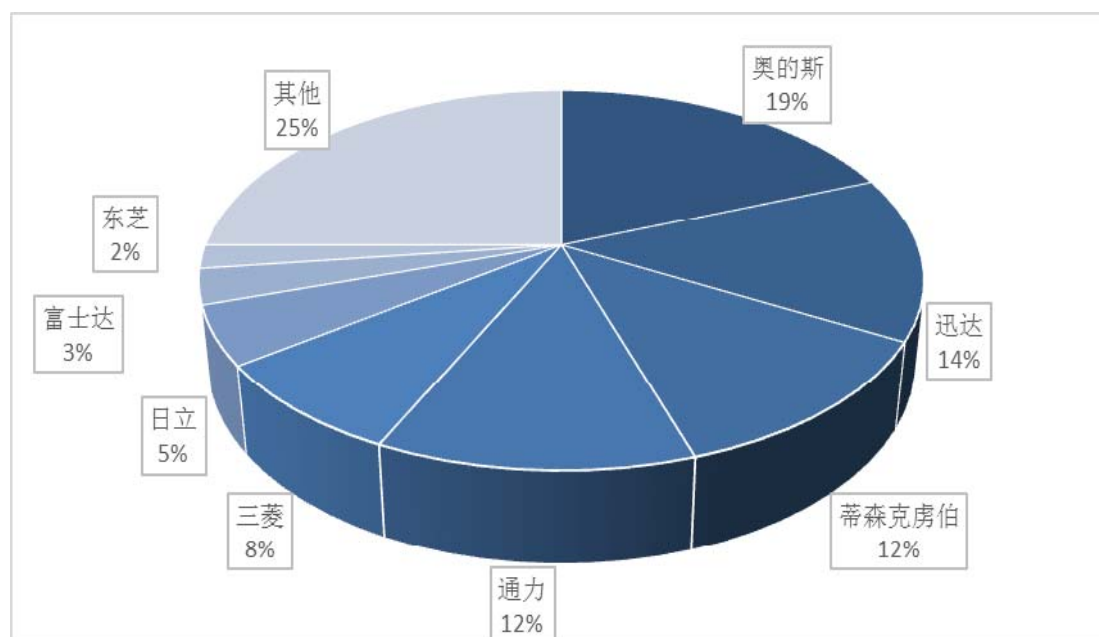
### 3、电梯行业发展状况

#### （1）全球电梯行业概况

1865年，美国奥的斯公司制造出全球首台电梯，该电梯依靠蒸汽机提供动力。1903年，第一台曳引式电梯的出现取代了鼓轮式电梯，标志着现代电梯雏形的出现，其核心动力部件是曳引机。伴随着欧洲工业革命的发展，欧洲逐步取代美国成为当时电梯需求最大的市场。20世纪后期，日本凭借制造能力和产业基础也诞生出数个电梯知名品牌。目前以奥的斯为代表的美国企业、以迅达为代表的欧洲企业和以三菱为代表的日本企业控制着全球大部分电梯市场。

从市场份额来看，全球电梯行业集中度较高，欧、美、日品牌几乎垄断电梯行业。其中，奥的斯、迅达、蒂森、通力、三菱和日立6大品牌占据了全球60%以上市场。主要原因是电梯作为工业时代的产物，伴随欧美发达国家的城市化推进而不断发展，工业时代的老牌制造企业在近百年的发展历程中积累了深厚的技术经验和品牌知名度，市场地位短期难以撼动。

图 6.4 2013 年全球电梯品牌市场占有率



资料来源：中国产业信息网

## （2）国内电梯行业概况

### ①我国是全球的电梯制造中心和最大的电梯市场

改革开放前，我国电梯行业处于缓慢发展的阶段，1949年至1979年三十年间，我国大陆地区电梯安装总量仅约1万台<sup>①</sup>。随着改革开放和大规模经济建设的开始，电梯行业也迎来了发展的机遇，实现了快速稳定的增长。

根据中国电梯协会的统计数据，中国电梯的年产量1980年、1990年、2000年、2010年分别为2,249台、10,717台、37,500台、365,000台，到2015年，已经突破76万台，产量增长始终保持强劲势头。近十年来，持续快速的经济增长也使得我国电梯制造业步入高速发展阶段，电梯产量从2006年的16.8万台上升至2015年的76万台，年复合增长率约19.53%。目前我国电梯整机产品、配件产品的产销量均居世界第一，电梯产量居世界总产量的一半以上，中国已经成为全世界最大的电梯市场。

电梯行业的高速增长同时带动了配套零部件行业快速发展，部分国产电梯零部件的技术、质量水平已经处于世界领先地位，特别在中低速电梯领域，零部件基本实现国产化。

我国电梯年产量增长里程碑年份	突破	当年产量（单位：万部）
1986	突破1万部	1.1
1993	突破2万部	2.4
1998	突破3万部	3
2001	突破4万部	4.7
2002	突破6万部	6.2
2003	突破8万部	8.2
2004	突破11万部	11.1
2005	突破13万部	13.5
2007	突破20万部	21.7
2010	突破30万部	36.5
2011	突破40万部	45.7
2012	突破50万部	52.9
2013	突破60万部	62
2014	突破70万部	70.8
2015	突破76万部	76.0

资料来源：2015-2016中国电梯行业年鉴

<sup>①</sup>中国电梯市场调查及投资策略分析报告

图 6.5 2006-2015 年电梯产量变化趋势图



来源：中国电梯协会

## ②我国电梯市场与成熟电梯市场相比仍未达到饱和状态

人均电梯拥有量是反映城市化水平的重要标志。我国人均电梯拥有量在 1990 年只有 2 台/万人，2014 年则达到 24 台/万人。尽管人均电梯拥有量增长迅速，我国目前的人均电梯拥有量仅是世界平均水平的一半，离发达国家的人均电梯拥有量水平还有很大的差距。巨大的差距说明了我国的城市化进程与发达国家仍有很大的差距，同时也说明了我国电梯市场仍未达到饱和状态。

### 2014 年中国每万人电梯拥有量和世界发达国家、地区比较表

国家和地区	每万人拥有电梯数（台）	
	全国	发达城市
欧洲地区：	-	-
比利时	72	423
芬兰	91	950
德国	73	283
意大利	129	584
葡萄牙	105	275
西班牙	157	553
英国	37	117
亚洲地区：	-	-
日本	50	119
新加坡	97	97
中国香港	-	88
中国大陆：	24	-
北京	-	56
上海	-	58
天津	-	20
重庆	-	10

数据来源：2015-2016 中国电梯行业年鉴

2014年，中国单台电梯服务人数为381人，单台电梯服务人数仍远高于欧美以及亚洲发达国家单台电梯服务人数。这一对比也表明，相对于发达国家和地区，我国电梯市场需求仍存在较大空间。

**2014年全球主要国家、地区单台电梯服务人数比较表**

项目	全球	中国	欧洲	北美洲	日本	韩国
电梯保有量（万台）	1354	357	519	123	62	46.5
人口（亿）	72.77	13.6	7.26	3.38	1.28	0.51
单台电梯服务人数	537	381	140	275	206	110

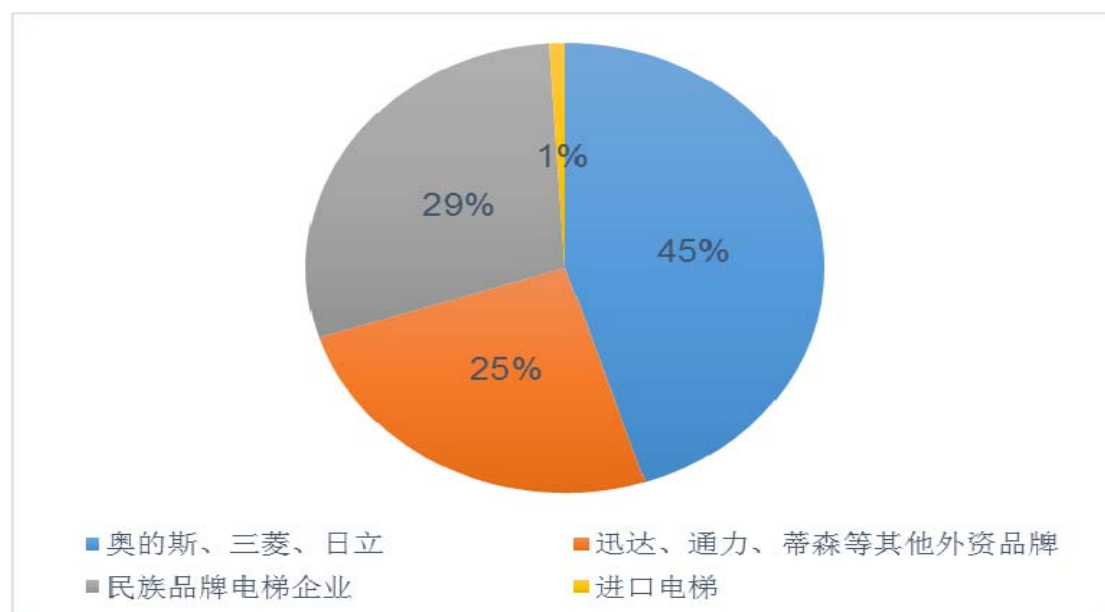
数据来源：中国电梯协会

### ③竞争格局：行业竞争激烈，外资品牌占据主导，民族品牌快速发展

截至2012年底，质检总局受理发证的电梯整机单位477家，年产销规模达到万台厂家约20家。2015年底，持有电梯整机制造许可证企业已增长至696家，持有电梯安装维修许可证企业达到10,326家，电梯配件行业200家左右。目前，我国电梯市场主要被美国（奥的斯）、欧洲（蒂森克虏伯、迅达、通力），日本（三菱、日立、富士达、东芝）等外资品牌占据。经过十多年的发展，民族品牌约占国内30%的市场份额。

我国电梯70%左右的市场份额为外资品牌企业占据。其中，奥的斯、三菱、日立等占据了45%左右市场份额，迅达、通力、蒂森、东芝、富士达等其他外资品牌占据了25%左右的市场份额，民族品牌约占30%的市场份额。

**图6.6 外资品牌、民族品牌市场占比情况图**



资料来源：中国电梯协会

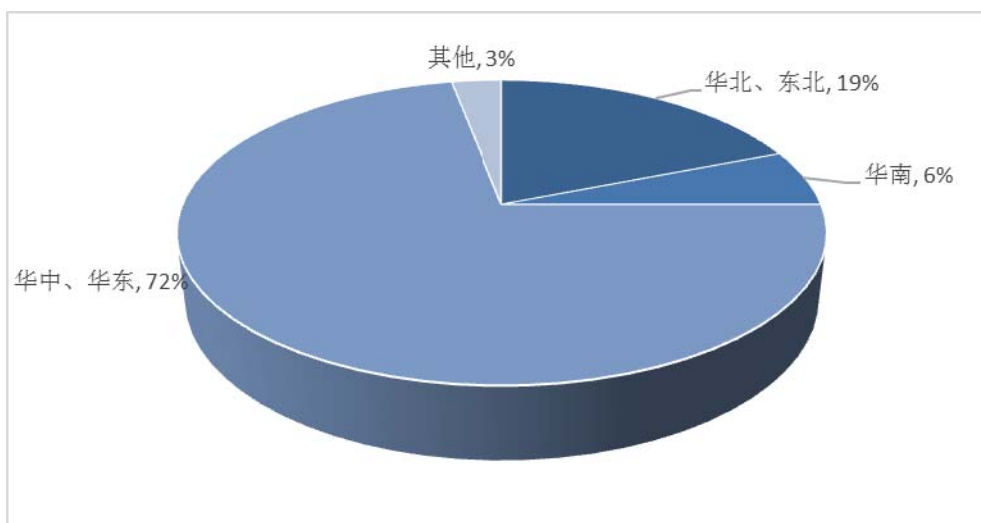
在外资品牌电梯占据市场主导情况下，大批民族品牌电梯积极发展，逐步受到市场的青睐，江南嘉捷、康力集团、广日股份、东莞飞鹏、苏州东南等优秀民族品牌电梯企业的生产条件和产品质量已经接近外资品牌电梯企业，产品已挤入机场、铁路、五星级酒店等高端市场，并在国际市场上屡屡中标，约占国内电梯市场份额的15%。

#### ④区域结构：产业集聚进一步加强

我国电梯整机及零部件的制造产业基本集中在长三角、珠三角和京津冀地区。长三角地区各类电梯零配件生产配套厂家和研究机构众多，已经形成了一个高效运行的电梯产业分工、合作体系，产业聚集效应明显，为我国电梯企业的规模扩张、产业整合和产业升级提供了有力的保障。

从电梯的需求区域来看，我国电梯行业的地域分布特征和经济总量的地域分布特征相一致，经济相对发达的中南（包括华南）、华东、华北地区占据我国电梯总需求的80%以上的市场份额，是我国最主要的电梯消费市场。

图 6.7 2014 年我国电梯产量地区分布



数据来源：2015-2016 中国电梯行业年鉴

### （3）电梯行业发展趋势

#### ①产销规模有望继续保持稳定增长

随着我国工业化、城市化进程的加快，以及城市土地资源的制约，国内新增多层、高层住宅、工厂、商务楼等建筑的需求增长较大，我国电梯市场将面临良好的发展机遇。其次，作为积极推动我国老人社会服务的公益性、福利事业发展的重要措施，旧楼加装电梯将成为电梯市场发展的重要推动力之一。此外，随着电梯保有量的增加，我国将逐步进入电梯更新的高峰期，原有电梯的维修及更换

也成为我国电梯市场发展的坚实基础。

## ②行业增长以大型企业为主

2014年电梯产量比2013年增长近10万台，大型企业的表现抢眼，且利润增长迅速，主要以包括三家上市公司在内的行业巨头为主，中小企业的增幅较小，部分中小企业淡出了行业，行业“强者恒强”的马太效应继续显现。

## ③安全问题日益严峻，影响电梯行业格局

近些年，老旧电梯故障以及电梯运行事故不断增加，在网络媒体和新媒体盛行的时代，企业负面新闻的传播速度快、影响范围广，因而对电梯品牌的影响不断加大。《中华人民共和国特种设备安全法》已于2014年1月1日起正式实施。与电梯明确相关的具体条款包括了八大条款，涉及电梯的生产、改造保养、修理、使用等相关环节，并且明确了电梯生产企业、维保企业和使用单位等各方面的责任。《特种设备安全法》的全面实施将推动电梯行业大洗牌。

## ④维保成为电梯制造企业发展方向

目前的市场环境使得电梯维保市场成为电梯制造企业的发展方向，主要原因如下：**一是**电梯安全备受瞩目；**二是**电梯产销增速放缓，迫使制造企业将部分精力转移到其他相关业务上；**三是**电梯保有量不断增加；**四是**《特种设备安全法》第45条规定，电梯的维护保养应当由电梯制造单位或者依法取得许可的安装、改造、修理单位进行；**五是**中国电梯制造企业的维保收入比例普遍不高，基本维持在3%-15%之间，而跨国企业则有40%-55%的收入来自维保。未来，电梯行业后端服务将成为电梯市场竞争的重要战场。

## ⑤出口量持续增长

电梯行业是我国最早对外开放的行业之一，经过多年的不断发展，我国电梯行业部分产品在技术、质量上接近或达到世界先进水平，民族品牌企业的国际影响力不断扩大，我国电梯产品在全球市场竞争中的性价比优势逐渐凸现，进而推动了电梯产品出口量的持续增长。

## ⑥向节能减排、绿色环保方向发展

作为资源能耗的主要组成部分，建筑能耗已经达到我国能源总消耗的1/3左右。根据中国电梯协会估计，我国每部电梯每天平均耗电量达到40度，电梯耗能约占整个建筑的5%。目前存量的住宅电梯约70%为非节能型，且2010年前安装的电梯属于严重耗电型。随着我国建筑物节能减排政策的不断落实，各地方政府

纷纷出台了电梯更换或改造计划，电梯改造需求（更换或加装部件）将会稳步增加，以满足对节能减排的要求。

#### ⑦整机制造商向设计、安装、维保的综合服务提供商发展

电梯作为一种机电合一的大型综合产品，安全可靠的运行取决于电梯本身的制造质量、安装质量、维修保养质量以及用户的日常管理质量等诸多方面因素。传统的理念只是单纯地注重产品本身的制造质量，而忽视了前期电梯产品与建筑物的优化配比、后期的安装和维护保养等一系列影响电梯处于最佳运行状态的其它要素。为了更好地满足客户需求，不少优势企业搭建了客户支持平台，涉及销售、电梯空间设计、物业评估、土建工程、成本核算、维保等各环节，为客户提供全面的建筑运载系统解决方案。因此，向客户提供安装、维保、改造等全方位服务体系的整机制造企业将具备更好的发展前景。

#### （4）电梯行业未来需求情况

电梯作为基础设施配套工程的重要组成部分，与国家经济建设尤其是房地产的发展密切相关。目前，国际电梯市场呈现发达国家和地区需求稳步增长、新兴市场的需求快速增长的特征。未来，国内电梯行业发展将深受国际、国内两个市场的影响。

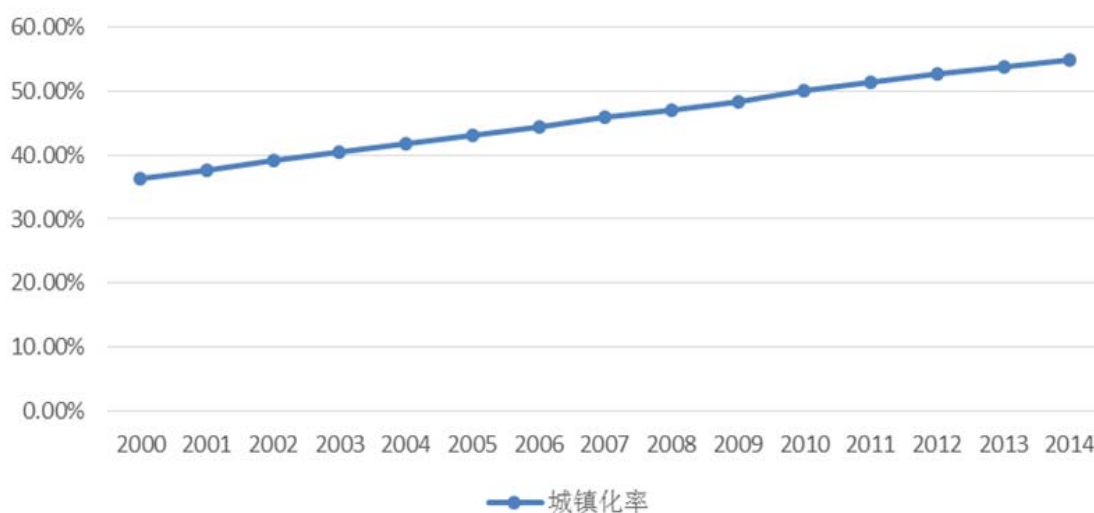
#### ①城镇化进程带来的刚性需求

根据国家统计局发布的数据，2002年至2013年，中国城镇化率平均每年增加1.19个百分点，城镇人口平均每年增加约1,808万人。2014年，中国城镇常住人口为74,916万人，比上年末增加1,805万人，城镇人口占总人口比重为54.77%，全国新增了城镇就业人员794万人。按照2014年中国单台电梯服务人数381人计算，人口城镇化带来的电梯需求量为2.1万台。目前，我国单台电梯服务人数超过欧美、日本等发达国家两倍以上。

“十三五规划”草案明确，2020年常住人口城镇化率将达到60%，城镇人口超过8亿。城镇化所带来的城镇人口对住宅和基础设施的需求将使电梯的未来需求持续增加。目前，6层及以下的住宅楼占70%以上的建筑面积，随着城市化进程的加速，土地资源的稀缺性日渐突出，预计高层建筑的数量会上升。未来，全面落实《住宅设计规范》关于“7层及以上住宅或住户人口层楼面距室外设计地面的高度超过16米以上的住宅必须设置住宅电梯”的规定以及城镇化进程加快，必将进一步激发城市住房安装电梯的需求。



图 6.8 2000-2014 年我国城镇化率变化图



数据来源：2015 年中国统计年鉴

### ②人口老龄化趋势引致的需求

人口结构的老龄化是支持我国电梯消费市场稳定增长的重要因素，老龄人口的增长使得新建房屋建筑、公共基础设施都普遍具有安装电梯或扶梯的需求，同时还加大了对旧楼加装电梯的需求。

根据国家统计局公布的数据来看，我国65岁以上老龄人口的比例呈现不断上升的趋势，2005年我国老龄人口占总人口比例为7.69%，至2014年达到10.10%，未来5-15年我国人口老龄化将进一步加速。2008年-2014年，我国65岁以上老龄人口占总人口比例如下表所示：

年份	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
占比	8.25%	8.47%	8.87%	9.12%	9.29%	9.70%	10.10%

数据来源：2015年中国统计年鉴

### ③房地产行业进入平稳增长阶段

自2000年起我国房地产行业的快速发展直接拉动电梯行业进入高速成长期。但近年来全国房地产投资增速环比持续回落，中国指数研究院指出，2015 年中国房地产市场已经告别过去高速增长“黄金时代”，经过市场调整后将步入平稳增长的新常态阶段，未来几年房地产市场整体销售规模增速将维持在2%-5%的增长区间。作为房地产配套产业，电梯行业发展与房地产行业发展息息相关。在房地产行业进入产业发展的调整期、国家推行供给侧结构改革以及房地产去库存的背景下，我国电梯行业发展也随之从高速成长期进入稳步发展期。

电梯下游需求中商业住宅用电梯占电梯总需求的一半以上，另外电梯配比提

升、保障房、旧梯更新改造、电梯出口等非地产因素亦影响电梯需求。目前，保障性安居工程投资计划的推出将为经济调整期间电梯行业的持续增长提供保障。按照规划，我国“十三五”时期将完善住房保障体系，改造城镇棚户区住房2,000万套。与地产新增需求放缓形成对比，电梯在保障房、旧梯更新改造和出口等几个领域呈现较高增长态势，新增需求对传统需求下滑形成一定对冲。

#### ④既有建筑改造对电梯的需求

建设部发布的《住宅设计规范》（GB50096-1999）要求“七层及以上的住宅或住户入口层楼面距室外设计地面的高度超过16米以上的住宅必须设置电梯”以及“十二层以上的高层住宅，每栋楼设置电梯不应少于两台”，而国内很多城市在80年代、90年代间建造了大量的七层以上未装设电梯的住宅楼，因此依据《住宅设计规范》的要求需要加装电梯。

随着社会经济水平提高和人口的老龄化，在既有建筑中加装电梯的需求已经引起政府部门的重视。建设部在“十一五”科技重点支撑项目中专门列出专项，对既有建筑的改造进行研究，其中对全国近400亿平方米的既有建筑如何改造加装电梯设立专门课题进行有关政策、投资、技术、标准、改造方案、需求、审批程序等方面的综合研究。目前，旧楼加装电梯已经在北京、上海、广州等地进行试点并将逐步在全国普及。旧楼加装电梯市场的启动仍需政府在政策方面的支持，一旦启动，从全国来看，既有建筑改造需要的电梯总量每年至少保持在10万台以上，市场潜力巨大。

#### ⑤电梯更新维护成为电梯市场新的增长点

2015年底，我国电梯保有量达到426万台，由于电梯更新维护与保有量挂钩，庞大的电梯保有量为电梯更新需求带来了巨大的市场。

首先，就已运行较长年限的电梯而言，三菱、日立等日本电梯的报废年限约为15年，奥的斯、迅达、通力等欧美电梯的报废年限约为25年。由于我国电梯大部分标准都是参照日本标准设定，电梯报废年限也在15年左右。截止2015年底，国内使用年限超过15年的电梯约有8-10万台。由于2000年开始我国电梯产销量快速增加，未来运行超过15年的电梯数量将急剧上升，预计2020年将达到40万台<sup>①</sup>。过往近20年期间安装的电梯，未来将需要逐步更新换代。

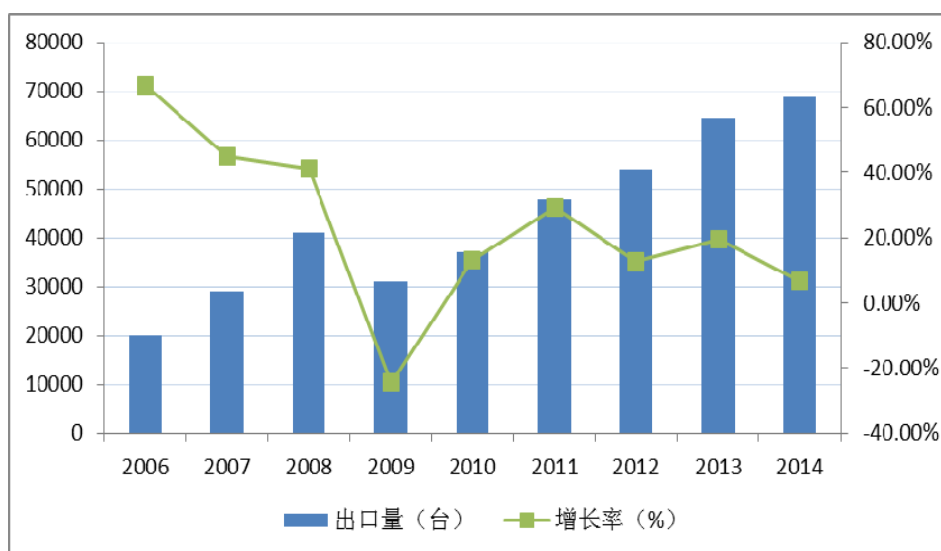
<sup>①</sup> 资料来源：《2015年中国电梯行业市场现状及发展趋势分析》，中国产业信息网

其次，就国内大量正常使用的电梯而言，2013年6月国务院发布的《特种设备安全法》规定，应至少每15天对电梯进行一次润滑、调整和检查。因此，目前电梯行业具有稳定和持续的维护保养需求。从全球电梯行业来看，电梯维保收入占到整个行业收入的一半，而目前中国的维保市场还处于相对初期的局面，并且多由第三方承包维保服务。现在国内电梯厂自维保比率约为10%-15%，而奥的斯等国际品牌达到40%-60%。自2012年至今，上市公司的维保收入占比呈上升趋势，近年房地产行业增长放缓的情况下，电梯维护保养市场也逐步成为新的增长点<sup>①</sup>。

#### ⑥国内电梯出口量稳步增长

目前，国外品牌均已在国内设厂，国内电梯产业已经集聚全球70%左右产能，因此我国既是电梯需求大国，亦是电梯出口大国。从2003年起，我国电梯的出口量开始超过进口量，至2014年出口6.89万台。2008年以前，我国电梯出口（包含载客电梯、自动扶梯与自动人行道）年均增长保持在25%以上。受2008年金融危机的影响，2009年电梯出口增长率为负，但自2010年起，我国电梯出口量基本保持连续增长态势，短时间内出口增长的趋势不会发生逆转。

图 6.9 2006-2014 年中国电梯产品出口量及增长率



数据来源：2015-2016 中国电梯行业年鉴

#### 4、电梯配件行业发展状况

电梯主要由曳引等八大系统组成，各系统的主要功能及组成部件具体如下：

<sup>①</sup> 资料来源：广发证券《电梯行业专题报告：企业转型积极推进，主业稳健厚积薄发》

电梯系统	主要功能	组成部件
①曳引系统	输出与传递动力，使电梯运行	由曳引机、曳引钢丝绳，导向轮，反绳轮组成
②安全保护系统	保证电梯安全使用	由限速器，安全钳，缓冲器，端站保护装置组成
③电梯导轨系统	限制轿厢和对重的活动自由度，使轿厢和对重只能沿着导轨作升降运动，是电梯的安全部件。	由电梯导轨，导靴和导轨支架、连接板、压导板组成
④电力拖动系统	提供动力，实行电梯速度控制	由曳引电动机，供电系统，速度反馈装置，电动机调速装置等组成
⑤载客系统	运送乘客和货物的电梯组件，是电梯的工作部分	由轿厢架和轿厢体组成
⑥门系统	封住层站入口和轿厢入口	由轿厢门，层门，开门机，门锁装置组成
⑦重量平衡系统	相对平衡轿厢重量，在电梯工作中能使轿厢与对重间的重量差保持在限额之内，保证电梯的曳引传动正常	由对重和重量补偿装置组成
⑧电气控制系统	对电梯的运行实行操纵和控制	由操纵装置、位置显示装置、控制屏、平层装置、选层器等组成

电梯配件主要配套电梯整机厂商，行业格局深受下游电梯行业格局变化的影响。近年来，电梯配件行业呈现出以下特点：

### （1）行业集中度不断提高

目前，电梯行业集中度较高，且有进一步集中的趋势，三菱、通力、日立、奥的斯、蒂森、迅达、富士达、东芝所占市场份额约 70%。随着下游电梯行业市场进一步集中，少数具有质量、性价比、供货速度等优势的电梯配件制造企业获得了下游电梯生产企业的青睐，与下游客户保持着持久稳固的合作关系，其市场份额随着下游电梯行业的发展而逐渐扩大。

### （2）市场竞争激烈，产业聚集效应明显

从电梯的需求区域来看，经济相对发达的华南、华东、华北地区占了我国电梯总需求的 80% 以上的市场份额，是我国最主要的电梯消费市场。电梯配件企业多数围绕重要客户就近设厂，整梯市场的行业集中度进一步提升推动了配件企业优胜劣汰。少数配件企业通过提高技术研发能力、优化生产布局、形成规模优势，在市场上具有较强的竞争优势，显现出较为明显的产业集聚效应。

### （3）未来朝着节能减排、绿色环保方向发展

随着人们生活质量的提高，对电梯功能的要求也越来越高，节能减排、绿色环保成为电梯行业发展的趋势。配重产品、钣金产品等电梯配件作为电梯的关键

零部件，也必然紧跟电梯行业加快向节能减排、绿色环保的方向发展。

## 5、行业进入壁垒

目前，国内电梯整梯厂商数量接近 700 余家，规模化电梯配件企业则保持在 200 家左右。就电梯整梯行业而言，新进企业主要面临资金、市场等壁垒，核心、关键零部件可以通过外购或委外加工解决，生产、技术门槛较低。零部件企业则面临客户认证、技术、人才、资金等多项壁垒，新进入者门槛较高，且进入全球知名品牌电梯厂商供应商目录难度更大。

### （1）客户认证壁垒

电梯产品作为载人、载货的运输工具，因按照特种设备进行管理，故对整梯安全性、可靠性和舒适性以及零部件质量要求严格。为保证供货质量稳定、合格，以及及时交付，整梯厂商大多实行合格供应商评审制度，将符合条件的零部件厂商纳入合格供应商目录。通常，针对一般零部件，三菱、日立、蒂森等整梯厂商可能选择 2-3 家合格供应商，并保持长期合作。在建立合作关系之前，知名电梯整机厂商一般均要对供应商在研发设计能力、生产设备、生产工艺、生产环境、质量保障体系、服务体系等多方面的综合能力进行评估，对供应商的产品品质进行充分考核。故，新进入者只有通过整梯厂商的评审，纳入合格供应商目录，才具备供货资格。这一过程条件严格且持续时间较长，因此新进者在开发客户及客户认证方面存在较大壁垒。

### （2）技术和人才壁垒

电梯配件厂商需根据不同客户的需求特点，确定具体技术参数和工艺方案等，并且通过先进的技术工艺和生产设备，加之以专业领域技术经验的长期积累，才能生产出适应客户需求的高品质产品。故，电梯产品专业性较强，售前支持、设计、生产以及售后服务均需要技术人员全程参与，了解客户的不同需求，为客户设计个性化产品解决方案，具有明显的技术直销特征。零部件供应商，作为电梯零部件设计、制造的承担者，首先必须具备参与设计、技术交流的能力。其次，必须具备产品开发能力，掌握核心工艺。发行人开发的各类配重产品、钣金产品，涉及机械加工、铸造、结构力学、电气工程、新材料等多门类技术、工艺。产品种类众多，生产管理复杂。只有拥有一支涉及门类齐全的技术人才队伍和生产管理人才队伍，才能紧跟整梯厂商产品开发步伐、保质保量及时供货。因此，对于技术、人才储备不足，缺乏行业经验的新进企业，将较难适应市场竞争。

### （3）品牌影响力壁垒

电梯产品注重安全性和可靠性，因此电梯整机厂商选择供应商非常注重该企业在行业内的品牌和声誉。品牌影响力是行业内对企业综合能力和长期业绩积累的认定，是企业核心竞争力的集中体现。具有良好品牌影响力的企业通常较易获得客户的认可，可以在众多的竞争对手中处于优势地位，从而具有持续经营能力。对于新进入企业而言，短时间内难以树立起良好的市场形象，市场影响力需要较长时间积累。

### （4）资金壁垒

电梯及其配件行业属于资金密集型行业。如发行人生产对重块及钣金件等电梯配件，需要投入大量资金购置固定资产，如建造大型厂房，配备各种机械加工设备。为通过合格供应商评审以及保质保量及时交付，电梯配件企业必须在研发和生产设备上投入大量的资金，以保证技术开发能力、生产能力、管理能力能够满足大客户的要求。同时，大客户的付款信用周期一般较长，也要求企业有充沛的流动资金保证生产经营的正常运行。企业如果没有一定的资金积累，则较难得到大客户的认可，也很难在竞争激烈的市场求得发展。

## 6、市场供需状况及变动原因

### （1）供求关系分析

#### ①供给方面

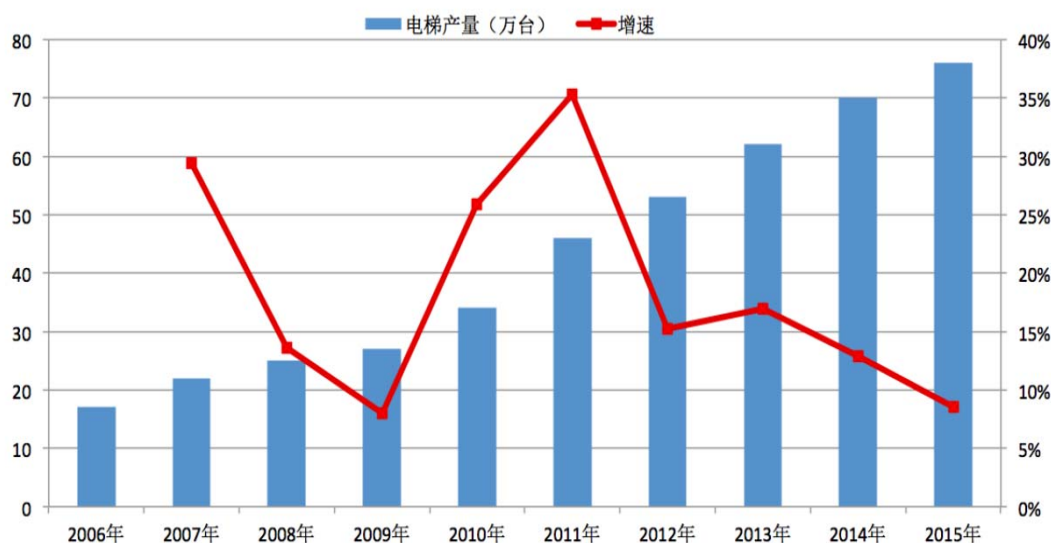
伴随着我国房地产行业的稳健发展，电梯行业依旧具有良好的发展前景，因此一些企业进入包括电梯配重产品、钣金产品在内的电梯相关生产领域，导致本行业竞争加剧。另一方面，由于下游电梯行业外资品牌占据主导，其对供应商品质认证要求相当严格，导致电梯配件行业的进入门槛很高，新进入的企业大多规模较小，产品定位于中低端市场和特定的地域。从整梯配套市场来看，竞争格局仍然较为稳定，以公司为代表的拥有自主研发能力和全国范围的营销服务网络的企业依然占有主导地位。

#### ②需求方面

电梯配件产品完全配套电梯，因此，电梯行业的产量决定了本行业的需求量。近年来，电梯产量不断稳步增长。“十三五”期间，电梯及其上游配件产业仍然面临良好的发展机遇，未来需求主要来源于新型城镇化进程、人口结构老龄化、保障房建设以及适应新的电梯法规要求进行大规模的电梯更新、出口增长等

（详见本招股说明书“第六节、二、（三）3、（4）电梯行业未来需求情况”。

图 6.10 2006-2015 年我国电梯产量情况表



资料来源：中国电梯协会

## （2）变动趋势

根据中国电梯行业协会的统计数据，电梯产量从 2006 年的 16.8 万台上升至 2015 年的 76 万台，年复合增长率约 19.53%。2015 年，中国电梯产量同比增长 6%，电梯保有量突破 426 万台。我国电梯年产量及保有量都居世界第一，继续保持世界上最大的电梯市场、电梯制造国和使用国的地位。

尽管我国电梯保有量增长迅速，但由于我国人口基数较大，我国人均电梯保有量仅为 24 台/万人左右。与城镇化率较高的欧美发达国家相比，不到日本的 1/2、德国的 1/3，仍存在巨大的差距。因此，我国电梯保有量仍然存在较大的提升空间，目前的高基数并不会成为我国电梯成长的瓶颈。

未来国内电梯配件行业的市场需求主要来自于两个方面：一是新楼新梯、旧梯更新、旧楼加梯和新梯出口等与新增电梯产量相关的市场需求；二是在用梯改造和在用梯维保等与在用梯改造维保相关的市场需求。

## 7、行业利润水平的变动趋势及变动原因

发行人所处的下游电梯整机行业已经由过去外资垄断的局面演变为现在的外资企业、合资企业和大量民营企业充分竞争的局面，电梯整机行业和配套零部件行业的市场化程度均已达到较高水平。目前我国仍然处于工业化和城市化的加速进程中，住宅建设、商业地产以及基础设施建设方面的投入仍将保持较高的水平，电梯行业远未达到饱和状态，电梯产品的市场前景良好，故发行人所处行业仍将

呈现良好的发展态势。

### **（1）行业内部利润水平两极分化**

在下游电梯行业长期稳定发展的背景下，电梯配套零部件行业内部呈现出利润水平分化的趋势。

一是以公司为代表的市场占有率较高的优秀企业，凭借自身的规模优势、技术研发优势、品牌优势以及质量优势，不断开发新品以提升产品的附加值，进一步扩大产销规模，使得企业利润率保持稳定增长。

二是大量缺乏研发能力的中小企业，扎堆于低端产品的生产，市场竞争不断加剧，进而导致零部件产品的销售价格下降，利润水平出现下滑。

### **（2）服务型业务带来新的利润增长点**

就欧美发达国家电梯行业发展历程来看，电梯整机行业在经历高速增长后会逐渐趋缓，电梯市场会逐渐趋于饱和，随着电梯保有量的持续扩大，维保、改造等服务型业务会快速增长，安装、维保收入成为电梯制造企业的重要收入来源。与之相适应电梯配件生产企业应适时调整经营策略，配套电梯整机企业的维保业务，确立新的利润增长点，获得稳定、持续的利润。

## **（四）影响行业的有利因素和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）产业政策支持**

包括电梯行业及其上下游在内的产业得到国家政策的大力扶持，具体内容详见本招股说明书“第六节、二、（二）2、主要产业政策”。

#### **（2）国内市场需求的不增长**

随着我国经济的持续发展和城市化的快速推进，住宅投资量也在不断增加，促进国内市场对电梯配件的需求稳步上升。同时，国内的电梯更新、改造和维保市场也在逐渐扩大，其潜在的市场容量将不断增大。具体内容详见本招股说明书“第六节、二、（三）3、（4）电梯行业未来需求情况”。

#### **（3）产业国际转移为国内配套企业带来市场机遇**

由于我国电梯市场的较大需求以及相对较低的劳动力成本，全球绝大多数知名的电梯整机厂商均通过独资或合资的方式在国内建厂。据中国电梯协会统计，2014年，全球电梯产销量约为81万台，电梯保有量达到1,354万台，而中国产销了约65万台电梯，其中出口7.8万台，在全球的电梯需求量中，中国产销的电梯占



了全球的80.24%，并且出口的数量占到了全球需求量的9.63%。全球电梯制造业逐渐向中国转移，给国内电梯配件生产企业带来很大的发展机遇，一方面可以与外资品牌电梯整机厂商的国内工厂进行配套合作，另一方面也增加了进入其全球供应链体系的机会。

## **2、不利因素**

### **（1）价格竞争日趋激烈**

由于电梯整机市场竞争日益激烈，为了取得价格优势，整机厂商往往会将其所面临的成本压力转嫁给上游配件厂商，使得行业的整体利润率水平有所下降。

### **（2）专业人才相对匮乏**

电梯行业新技术、新产品的不断涌现，对电梯配件企业在技术研发、工艺、品质管理等方面提出了更高的要求，专业的技术和管理人才相对匮乏制约了国内配件行业的发展。

### **（3）房地产行业周期性波动的影响**

电梯及其配件行业的发展与房地产行业发展存在较大的相关性，房地产行业的周期性波动将会影响到电梯配件市场需求。虽然在用梯更新、改造和维保市场不断扩大，使得电梯配件行业受房地产市场波动的影响正逐渐减弱，但房地产行业周期性波动仍将对电梯行业，特别是新楼新梯的需求产生不利影响。

## **（五）行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、行业周期性、区域性或季节性特点**

### **1、行业技术水平及技术特点**

一是历经多年发展，我国电梯企业通过技术引进或自主开发等方式，电梯整梯的技术水平、管理水平等方面得到了显著提高，尤其在中低速电梯产品方面，凭借较高的性价比，打破了外资品牌对我国电梯市场的垄断，但在高速、超高速电梯领域，国内的技术与欧美等国际顶尖技术相比仍有一定差距。同时，电梯行业的高速增长带动了配套零部件行业快速发展，部分国产电梯零部件的技术、质量水平已经处于世界领先地位，特别在中低速电梯领域，零部件基本实现国产化。

二是整梯厂商重点掌控动力系统、控制系统等核心部件技术、生产以及系统集成，非核心部件则通过紧密合作的零部件供应商按其指令生产。零部件供应商通过其自身的新品开发、推广亦推动了整梯性能的改进，并非简单依附于整梯厂商。如发行人率先开发推广的复合对重块，因具备低成本、低能耗、高质量的特

性，对以铸铁对重块为主导的传统电梯配重行业产生重大影响，推动国内大型电梯生产企业大比例采用复合对重块。

**三是**满足电梯安全性、稳定性的需要。电梯作为居民日常使用率较高的机电设备，一旦发生事故，可能造成重大人员、财产损失。电梯安全已成为居民日常生活中越来越关注的话题，电梯整机和电梯配件企业需要不断研发和运用更安全的技术，以降低发生故障的概率。同时，在网络媒体和新媒体盛行的时代，企业负面新闻的传播速度快、影响范围广，电梯运行的稳定性对电梯整梯企业的品牌影响重大。电梯整机和电梯配件企业需要不断研发新的技术，以提升电梯运行的稳定性。如发行人成功开发的新型补偿缆，产品具有具有明显的低噪音、韧性好、不打结、摆动小、节能环保等优点，稳定性、安全性、舒适性大幅提升，部分替代了传统的穿绳补偿缆、包塑补偿缆，产品技术领先。

**四是**满足大规模定制生产的需求。电梯产品的生产必须根据其所配套的建筑和客户的不同需求来决定，通用性相对较差，各大电梯整机厂商对同一电梯零部件的大小、规格要求不尽相同，这对电梯零部件生产企业在产品个性化方案设计、研发、大规模定制生产方面要求很高。

## **2、经营模式**

由于电梯属于特种设备，专业性较强，对产品的安全性、可靠性要求高，以及整梯厂商处于相对强势地位，对订单快速响应、及时交付提出严格的要求，电梯零部件生产企业通常围绕重要客户建厂，采用直销模式，根据客户订单组织生产，并及时交付，验收合格后按照信用期清收货款。

## **3、行业的周期性、区域性、季节性**

电梯配件行业的发展与房地产行业发展联系密切。从中长期来看，随着我国国民经济的快速发展和城市化的快速推进，电梯配件行业的发展前景良好。

总体而言，电梯配件行业和电梯行业企业分布情况类似，具有较为明显的地域性，呈现东强西弱的特征。电梯生产企业基本集中在华东长江三角洲区域、华南珠江三角洲和环渤海区域。目前电梯配件行业生产厂商也基本集中在上述区域。

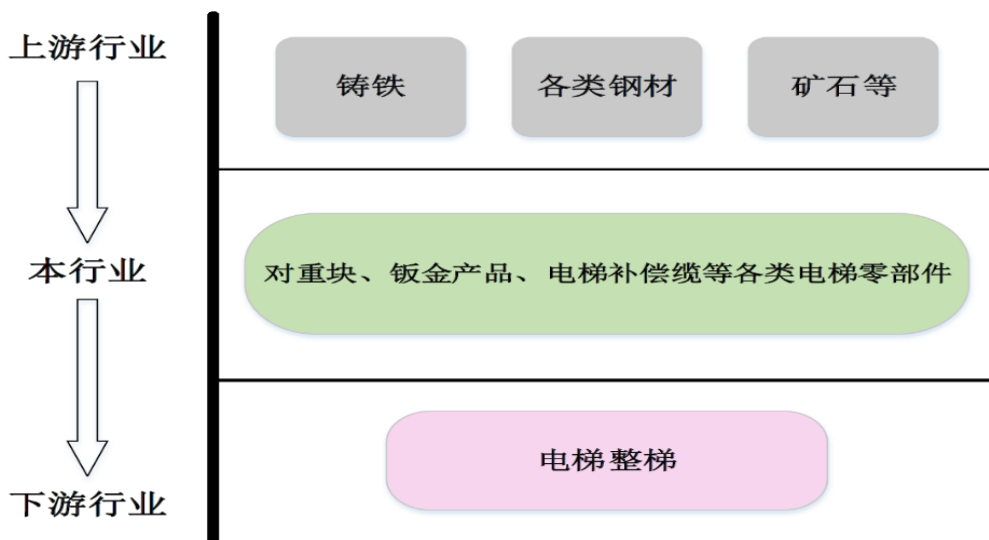
电梯及其配件产品的销售和房地产施工有着较大的关联性。一般来说，冬季尤其是封冻期，房屋施工相对进度较慢，因而也会影响电梯及其配件产品的销售。每年第一季度通常是电梯配件行业生产企业的销售淡季，行业呈现一定的季节性。因此电梯配件行业厂商具有旺季生产设备满负荷运转，产能被充分甚至超限利用，

而淡季产能利用率较低的特点。

#### （六）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性及其影响

本行业的上游行业为铸铁、各类钢材、矿石等，下游行业主要是电梯整梯生产厂商。

图 6.11 发行人行业上下游关系示意图



发行人生产所需主要原材料各类钢材、重晶石等矿石市场供应充足，采购随行就市。铸铁对重块的原材料铸铁毛坯件，因涉及高耗能、高污染，目前行业发展较为混乱，规模化生产程度较低，存在大量证照不齐、小规模生产个体。发行人通过就近支持配套供应商规范发展，以及就近从规模相对较大的企业采购，能够获得稳定的货源。

下游行业的电梯产量增减会导致对发行人产品需求的波动。从中长期来看，随着国民经济的快速发展和城市化的快速推进以及旧梯更新换代等需求增长，电梯行业有望继续保持稳定发展态势，能够为发行人等电梯配件企业发展创造良好的市场环境。

### 三、发行人在行业中的竞争地位

#### （一）公司的行业地位

发行人主要从事电梯配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售，主要产品包括复合对重块、新型补偿缆等配重产品以及电梯专用的钣金产品，广泛适用于高速/中速/低速电梯、交流/直流电梯、液压电梯等各种类别电梯。

2005年以来，发行人在国内率先成功开发、推广了复合对重块，该产品具有低成本、低能耗、高稳定性的显著优势，对以铸铁、钢板为原料的传统对重块

行业产生重大影响。目前，公司各类对重块产销量居行业首位，处于对重块市场领先地位，市场占有率超过 20%。

另外，近年来，发行人成功开发了新型补偿缆，产品稳定性、安全性、舒适性大幅提升，并以矿粉等填充物替代钢铁资源，节能环保，目前已配套上海三菱、中山蒂森、华升富士达等实现批量生产，部分替代了传统的穿绳补偿缆、包塑补偿缆，产品技术领先，发展潜力大。

钣金件主要配套上海三菱、三菱机电、蒂森、东芝等。近些年，发行人钣金加工业务稳步发展，产品种类、产销量快速扩大，目前供应上海三菱、三菱机电、蒂森以及东芝钣金零部件分供比例总体上分别达到 25%、30%、20%、20%左右，部分零部件分供比例较高，如配套上海三菱生产的 15 号箱的分供比例超过 50%，公司已发展成为上海三菱、三菱机电、蒂森、东芝钣金零部件重要供应商。

## （二）公司的主要竞争对手情况

除本公司外，国内目前生产对重块且规模较大的企业主要包括天津利福特、嘉善双宇、金山东新、临安福迪斯等；生产电梯钣金件且规模较大的企业主要包括宁波申菱、江苏聚力、宁波弘腾、上海德福、溧阳飞跃等；生产补偿缆且规模较大的企业主要包括南通兴华、海门圣帕斯等，系本公司的主要竞争对手，具体如下：

主要竞争对手名称	主要竞争产品	竞争对手主要客户
天津利福特	对重块	奥的斯、通力
嘉善双宇		三菱、永大、蒂森
金山东新		三菱、东芝
临安福迪斯		西奥
南通兴华	补偿缆	三菱、迅达、东芝
海门圣帕斯		华升富士达、永大
宁波申菱	钣金件	三菱、通力、奥的斯、富士达、
江苏聚力		三菱机电、康力、申龙
宁波弘腾		三菱机电、富士
上海德福		三菱、富士
溧阳飞跃		上海三菱

根据各竞争对手内部网站等公开资料，公司各主要竞争对手的基本情况如下：

### （1）天津利福特电梯部件有限公司

天津利福特电梯部件有限公司系中国电梯协会理事单位。该公司始建于 1992

年，主营电梯部件的制造和国内运输及进出口业务。该公司主要生产各类对重块以及钣金件，主要客户包括奥的斯、通力、日立等电梯厂商。（资料来源：2016年9月10日天津利福特电梯部件有限公司网站 <http://www.cnlft.com/>）

#### （2）嘉善双宇电梯配件有限公司

嘉善双宇电梯配件有限公司成立于2006年1月，每年可生产各种规格的水泥对重块、铸铁对重块3万多吨。主要客户包括上海三菱、上海永大、上海现代电梯有限公司等电梯厂商。（资料来源：2016年9月10日嘉善双宇电梯配件有限公司网站 <http://www.jsshuangyu.com/>）

#### （3）上海金山区东新铸造有限公司

上海金山区东新铸造有限公司是专业生产各种类型编号铸造件的企业，始建于1972年，年产能10000吨，引进了树脂砂再生流水线，能够生产各种类型的配重平衡铁。主要客户为上海三菱等国内各大电梯厂和房屋建筑机械厂。（资料来源：2016年9月10日上海金山区东新铸造有限公司网站 <http://www.dxfoundry.com/>）

#### （4）临安富迪斯电器有限公司

临安富迪斯电器有限公司成立于2007年，位于杭州，共占地2万平方米，拥有华南和华东两大生产基地。作为电梯配件集成的综合性企业，公司产品主要有井道部件、厅门部件、电子产品等。（资料来源：2016年9月10日中国产品网 <http://zhenzhoudz.com.pe168.com/introduce/>）

#### （5）南通兴华电梯部件制造有限公司

南通兴华电梯部件制造有限公司成立于2010年，是专业生产电梯平衡链及电梯配件的企业，主要生产系列电梯平衡补偿链及配套的导向装置、悬挂装置、主机减振、曳引机减振、轿箱减震装置、缓冲件、电梯门滑块等制品。主要客户包括三菱、迅达、东芝等电梯厂商。（资料来源：2016年9月10日网络查询信息）

#### （6）海门圣帕斯电梯配件有限公司

海门圣帕斯电梯配件有限公司成立于2010年，系一家专业生产电梯补偿链的企业，目前拥有四条补偿链生产线、数十台机械加工及检测设备，该公司主要产品包括各类电梯补偿链及导向装置等系列产品，主要客户为东芝、上海永大、上海三菱等企业。（资料来源：2016年9月10日海门市政府网 <http://www.haimen.gov.cn/>、中国电梯协会 <http://www.chinaelevator.org/>）

### **（7）宁波申菱电梯部件集团**

宁波申菱电梯部件集团始创于 1983 年，是一家以电梯核心部件制造为主的企业。该公司拥有位于上海、宁波两地的 25 万平米的大型生产基地，拥有中国电梯部件企业首条萨瓦尼尼柔性钣金生产线。集团公司主要研发及生产销售电梯门系列、曳引机系列、轿厢系列和安全部件系列产品。主要客户包括三菱、通力、奥的斯、巨人通力、富士达、蒂森克虏伯等电梯企业。（资料来源：2016 年 9 月 10 日宁波申菱电梯部件集团网站 <http://www.nbsldt.com/>）

### **（8）江苏聚力机械股份有限公司**

江苏聚力机械股份有限公司创建于 1998 年，主要生产电梯的直梯和扶梯部件等。该公司所生产的电梯直梯部件包括轿顶、轿底、吊顶、轿壁、轿门、门套、对重架、立柱、承重梁、井道件、缓冲器台、减震器及其他众多钣金件、焊接件。（资料来源：2016 年 9 月 10 日江苏聚力机械股份有限公司网站 <http://www.cn-wjif.com/>）

### **（9）宁波市鸿腾机电有限公司**

宁波市鸿腾机电有限公司位于宁波市鄞州区望春工业园区，主要生产销售各类型钣金件、机械结构件、橡胶件、电气件。主要客户包括三菱机电、富士达等电梯厂商（资料来源：2016年9月10日网络查询信息）

### **（10）上海奉贤德福钢制品有限公司**

上海奉贤德福钢制品有限公司地处上海市奉贤区钱桥经济园区，建于八十年代，公司主要从事电梯配件的加工、印刷机外壳、仓储货架、钣金加工、冷作销售和服务，于 2002 年 9 月通过了 ISO9001-2000 标准。主要客户包括三菱、富士等电梯厂商。（资料来源：2016 年 9 月 10 日 <http://www.defush.com/>）

### **（11）溧阳市飞跃机电有限公司**

溧阳市飞跃机电有限公司（前身溧阳市飞跃电梯配件厂）成立于 1987 年，该公司产品主要包括对重框架、缓冲器座、承重梁、曳引机座等，主要客户包括上海三菱、上海电气、美国通用电气、德国西门子等企业。（资料来源：2016 年 9 月 10 日溧阳市飞跃机电有限公司网站 <http://www.flyingmms.com/>）

## **（三）公司的竞争优势**

### **1、技术开发优势**

长期以来，发行人始终坚持以客户为中心，以客户需求为导向，大力推行技

术创新，逐步构建起“生产一代、开发一代、预研一代”行之有效的技术开发体系，形成一支专业分工细致、多学科交叉融合的研发队伍。截至本招股说明书签署日，发行人（含子公司）目前已拥有与主要产品相关的有效发明专利 4 项、实用新型专利 40 项，以及一项专利的排他许可使用权（专利号为：ZL201110418221.7）。发行人在行业内率先开发、推广了复合对重块，大比例替代传统的以铸铁、钢板为原材料的对重块，变废为宝，对电梯配重行业降本增效以及推动节能环保产生重要影响。发行人还在引进新型补偿缆专利基础上，成功开发出全套自动化新型补偿缆生产线，实现自动化、连续作业，大幅提高补偿缆生产效率，明显提高产品稳定性、安全性、舒适性，并以矿粉等填充物替代钢铁资源，节能环保。除配重产品外，发行人围绕上海三菱、三菱机电、东芝、蒂森等核心客户需求，逐步配套开发出广泛应用于导轨系统、轿厢系统、安全系统、曳引系统等领域的各类钣金配件产品。近年来，为推进产品升级，发行人加大研发投入，重点开发门机、曳引机等机电一体化产品，积极进行技术创新，储备新品。尽管与美、欧、日等外资整梯厂商相比，技术投入、人才队伍上差距较大，但发行人技术研发上已经形成应对客户需求变化的快速反应机制以及行之有效的技术研发项目管理机制，能够有效满足生产工艺革新、前瞻性产品开发等技术需求。公司业已形成的较为明显的技术开发优势，系未来全面提升服务重要客户能力、加快实现向精加工以及机电一体化升级的重要支撑。

## 2、优质客户优势

多年来，发行人依靠复合对重块等新品切入市场，依靠快速反应、及时交付、质量稳定、成本控制赢得客户信赖，逐步成为上海三菱、三菱机电、东芝、蒂森、通力、迅达等全球电梯行业龙头企业的重要供应商，与大多数优质客户建立起稳固的合作关系。报告期，发行人对前五大客户销售额占主营业务收入比重超过 80%。发行人重点围绕资信好、实力强的核心客户配置资源，既能依托核心客户加快新品开发推广、加快发展，亦能有效防范账款不能及时回收的经营风险，以及平抑众多中、小客户自身经营波动的市场风险，公司发展经营稳定性明显增强，抢抓市场机遇能力以及抗风险能力显著提升。

图 6.12 主要产品重要客户分布图

对重块	上海三菱	三菱机电	东芝电梯
			
	华升富士达	蒂森克虏伯	通力电梯
			
	永大电梯	苏州迅达	
			
补偿缆	上海三菱	三菱机电	华升富士达
			
	蒂森电梯	广日电梯	韦伯电梯
			
钣金件	上海三菱	三菱机电	东芝电梯
			
	广日智能停车	蒂森克虏伯	
			
干燥密	江苏艾美森	山东千森	
			

### 3、大规模定制化生产优势

电梯整机厂商根据客户要求定制生产整机，电梯整机以及配件基本为非标产品。故，各大电梯整机厂商对同一电梯零部件的大小、规格要求不尽相同，这对电梯零部件生产企业在产品个性化方案设计、大规模定制生产方面要求很高。十多年来，发行人始终围绕主营业务做大做强，大力推进技术创新、新品开发、产能布局调整，努力将规模化生产稳定性、低成本优势与定制化生产的灵活性、多样性有机结合起来，逐步实现以大批量开发、生产、销售、交付低成本产品为目标的规模化生产，向以多样化和定制化开发、生产、销售、交付客户满意的产品为目标的大规模定制的升级，形成面向大客户快速响应的大规模定制优势。一是建立起以客户为中心的市场快速响应机制，面向上海三菱、三菱机电、东芝等大客户配置优质服务资源，构建专业、深度、快速沟通渠道；二是优化业务流程，构建协作紧、效率高、分工细的业务流程体系，以提升客户服务能力为导向，研



发、生产、质检、物料采购等各部门、各环节紧密合作、快速联动；三是夯实产品研发、产能布局两个基础，提高研发与制造匹配市场快速反应的能力。产品研发适度超前，紧密跟进行业技术前沿、客户新品开发需求以及未来应用新领域，注重前瞻性产品开发、设计。在生产线布局上，以主流生产线为主，体现特色的专线为辅，兼顾产品多样化、批量化生产，同时重点围绕重要客户建设安徽宣城、广州以及重庆三大生产基地，实现快速交付。在竞争日趋激烈市场环境下，发行人大规模定制优势愈发凸显出来，既能满足核心客户产品大批量产的要求，亦能满足客户对差异化、多样化产品的需求，进一步提升公司抢抓市场机遇能力和发展质量、增强稳定性。

#### **4、管理优势和人才优势**

公司自成立以来，始终注重人才培养工作，通过自主培养和外部引进的方式，培育了一大批优秀的管理、技术人才，并形成稳定的管理层、研发团队和核心技术人员团队，公司管理优势和人才优势明显。一是公司管理团队稳定，在十余年的发展历程中，初创、成长和发展期的骨干人员均已成为关键管理人员、业务骨干和核心技术人员。公司绝大多数关键管理人员、业务骨干、核心技术人员均持有公司的股权，员工的个人职业规划与企业发展目标实现了最大契合。二是公司逐步构建起运行高效、结构精简的购销体系、生产体系、研发体系以及行政办公体系，内部管理实现制度化、程序化、规范化运行。三是公司管理团队从业经验丰富，核心管理人员均具有多年行业经验，且具备准确判断把握行业宏观走势的能力，和微观治理企业、解决实际问题的能力，团队内部倡导和谐进取企业文化。发行人业已形成的管理团队以及高效管理模式，既积极有效应对了公司面临市场环境的变化，亦实现内部高效、有序地运行，系发行人保持持续、稳定创新能力以及发展的重要保障。

#### **5、产品质量优势**

公司自成立以来，在产品研发、生产和销售等过程中实施标准化管理和控制，逐步建立了一套较为完善的企业标准和制度，使产品质量得到持续改进。公司已通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证，并以精益化管理为目标，全面推进 5S 管理。品质管理严格以及产品质量稳定，赢得三菱、蒂森等核心客户的广泛认可。

#### **6、就近配送服务优势**

发行人根据客户集中分布在华东、华南以及西南等区域的特点，围绕重要客户生产基地，先后在安徽宣城、广州、重庆等建设生产基地，辐射华东、华南、西南等区域，实现就近供货，切实保障及时交付以及有效降低物流成本，并为重要客户提供快速、便捷、高效的全方位服务。

#### （四）公司的竞争劣势

##### 1、融资渠道单一

公司作为民营企业，自成立以来，主要依靠自我积累和银行贷款发展，融资渠道较为单一，发展资金不充裕。与总体市场需求相比，公司总体投资规模仍然偏小，仍需要进一步扩大优势产品产能以及加快推广新品。资金已经成为制约公司快速发展的主要瓶颈，急需寻求新的融资渠道。

##### 2、产能规模尚难以满足要求

随着公司技术、生产、销售等整体竞争实力的增强，报告期内发行人已实现规模、利润的同步增长。公司现有产能已无法充分满足持续增长的订单需求，公司发展受到一定的限制。特别是随着钣金产品的快速发展以及新型补偿缆全面推广后，公司的产能更加难以满足客户订单需要。

#### （五）发行人获得的资质和荣誉

发行人获得的主要荣誉和奖励：

年度	荣誉	授予、评选单位	获奖单位
2016	2015 年度综合实力 20 强企业一等奖	郎溪县委、 郎溪县人民政府	华菱精工 安华机电
	2015 年新型工业化先进企业一等奖	郎溪县委、 郎溪县人民政府	华菱精工
	2015 年度技术改造先进企业	郎溪县委、 郎溪县人民政府	安华机电
2015	2015 年度供方企业现场管理奖	上海三菱	安华机电
	供方企业现场管理四星车间（钣金车间）		
	2013-2014 年度守合同重信用企业	宣城市工商行政和质量技术 监督管理局	华菱精工
	2012-2013 年度 A 级纳税信用单位	省地方税务局、国家税务局	
	2014 年度市长质量奖	宣城市人民政府	
	2014 年度综合实力 20 强企业一等奖	郎溪县委、县人民政府	
	2013-2014 年度守合同重信用企业	宣城市工商行政和质量技术 监督管理局	
	2014 年度技术创新企业	郎溪县委、县人民政府	
安徽名牌产品-华菱牌电梯矿粉混凝土复合对重块（7.5kg-120kg）	安徽质监局、安徽省名牌战 略推进委员会		

年度	荣誉	授予、评选单位	获奖单位
2014	安徽省著名商标	安徽省工商行政管理局	华菱电梯
	省认定企业技术中心	省科技厅、省财政厅等单位	
	安徽名牌产品-华菱牌电梯补偿缆	安徽质监局、安徽省名牌战略推进委员会	
	县长质量奖	郎溪县人民政府	
	2014年度安徽省专精特新中小企业	省经济和信息化委员会、财政厅	
	郎溪县慈善特别贡献奖	郎溪县慈善协会	安华机电
2013	2010-2011年度A级纳税信用单位	省地方税务局、国家税务局	华菱电梯
	安徽省新产品-电梯补偿缆	省经济和信息化委员会	
	优秀供应商	永大电梯	
	宣城市企业技术中心	宣城市科技局等	
	安徽省电梯器件产业集群生产基地	省经济和信息化委员会	
	宣城市专利示范企业	宣城市知识产权局	
	郎溪慈善特别贡献奖	郎溪县慈善协会	
	安全生产标准化三级企业（机械）	国家安全生产监督管理总局	安华机电
	安全生产标准化三级企业（机械）	国家安全生产监督管理总局	
2012	优秀供应商	永大电梯	华菱电梯
	最佳品质奖	爱登堡	
	安徽省高新技术产品-电梯补偿缆	安徽省科学技术厅	
	综合实力二十强-市级	宣城市人民政府	
	推进新型工业化先进企业一等奖	郎溪县委、县人民政府	
	综合实力二十强-县级	郎溪县人民政府	
	综合实力二十强	郎溪县人民政府	安华机电
	推进新型工业化先进企业一等奖	郎溪县委、县人民政府	
2011	纳税二十强	郎溪县人民政府	华菱电梯
	新成长型20强	宣城市人民政府	
	工业企业发展奖	郎溪县人民政府	
	郎溪县科学技术奖一等奖	郎溪县人民政府	
	财政贡献二十强	郎溪县人民政府	安华机电
2010	优秀供应商	永大电梯	华菱电梯
	优秀供应商	快速电梯	
	优秀供应商最佳服务奖	快速电梯	
	新成长型20强	宣城市人民政府	
	财政贡献十强奖	郎溪县人民政府	

#### 四、主营业务情况

##### （一）主要产品及用途

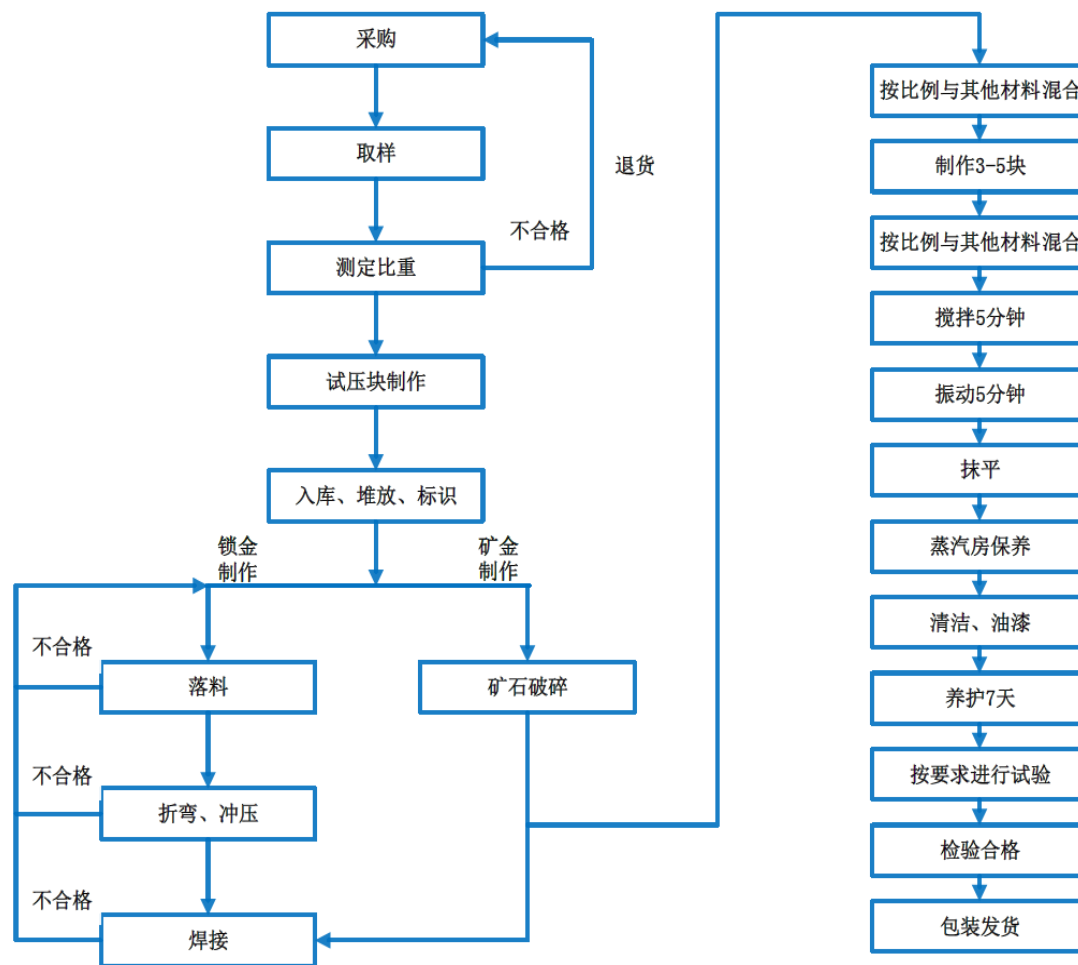
公司主要从事配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售。公司主要产品包括复合/钢板/铸铁对重块、电梯补偿缆等配重产品以及电梯专用为主的

钣金产品等电梯配件。发行人子公司福沃德主要从事木材干燥、炭化设备开发、生产和销售。公司主要产品及用途情况请参见本节“一、发行人主营业务、主要产品及变化情况”。

(二) 工艺流程

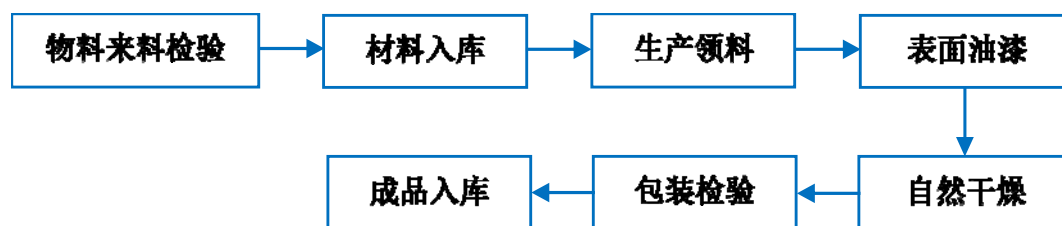
1、复合对重块加工流程图

图 6.13 复合对重块加工流程图



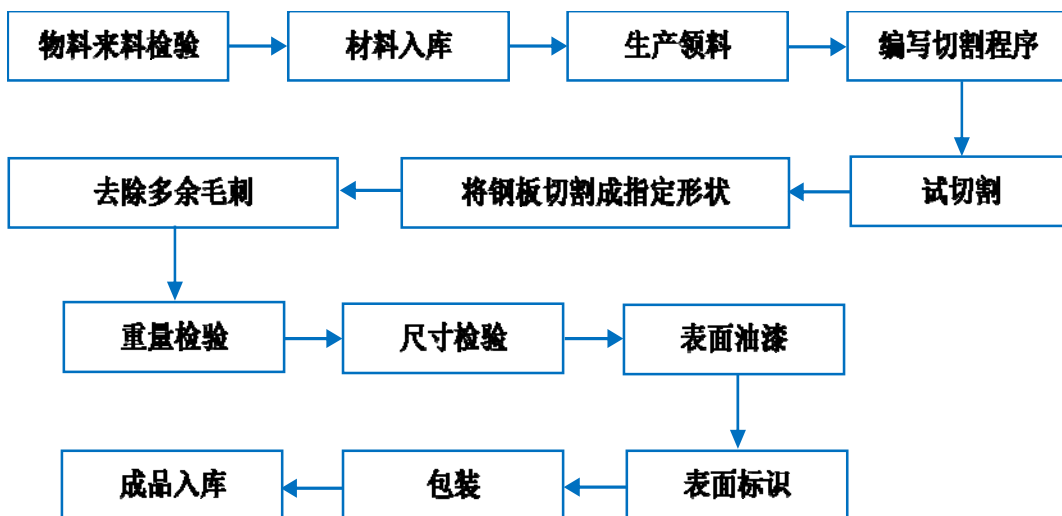
2、铸铁对重块加工流程图

图 6.14 铸铁对重块加工流程图



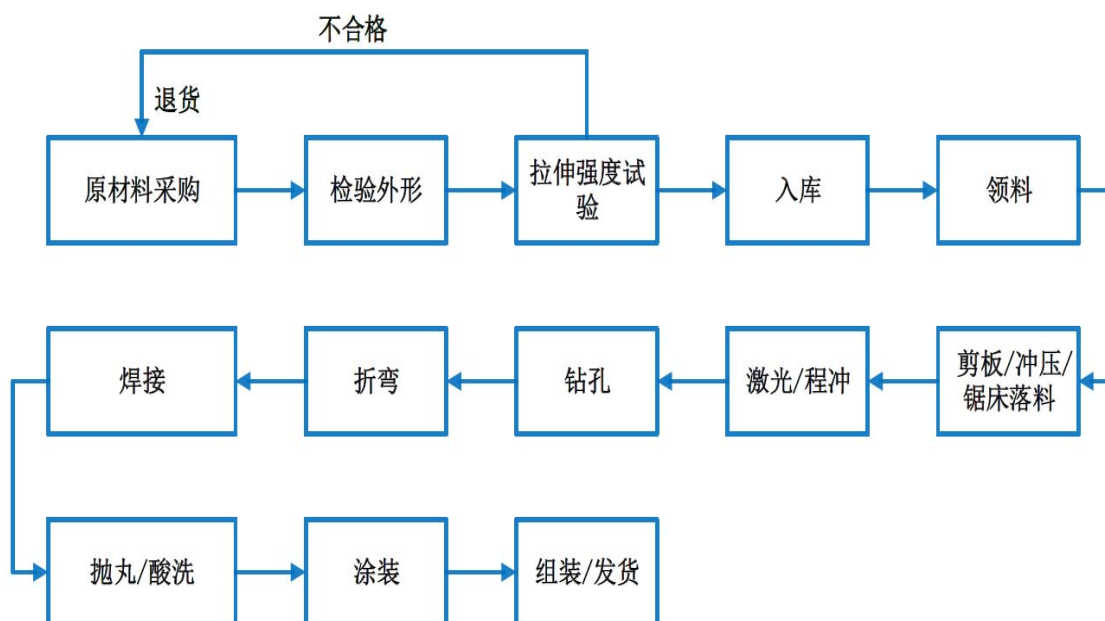
### 3、钢板对重块加工流程图

图 6.15 钢板对重块加工流程图



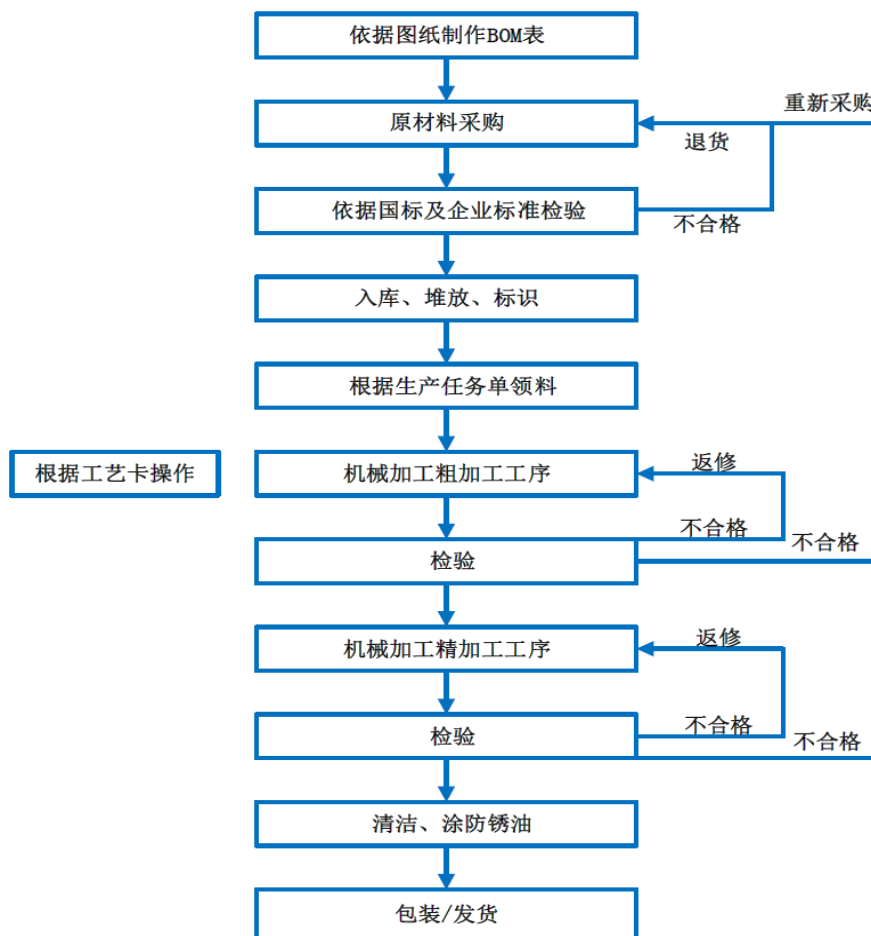
### 4、钣金件加工流程图

图 6.16 钣金件加工流程图



## 5、机加工工艺流程图

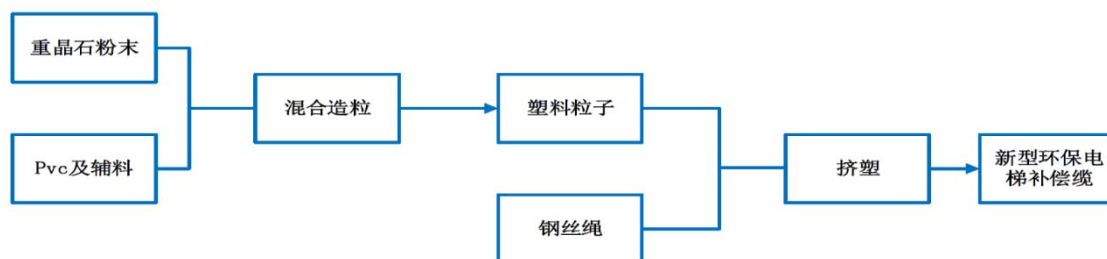
图 6.17 机加工工艺流程图



公司精加工（精密机械加工）车间拥有日本/山崎马扎克 MAZAK 车铣复合加工中心、立扬数控加工中心、建荣精密机械卧式加工中心、日本/山崎马扎克卧式镗铣加工中心、台湾荣天、台中数控立车等国内外先进的设备，配备美国 UG 编程软件及海克斯康测量技术（青岛）有限公司三坐标测量仪，先后为上海三菱、三菱机电等国内外知名的电梯厂家生产曳引轮、曳引机箱体、曳引机台、反绳轮、电枢等高精度零部件，装备先进、工艺成熟，可加工各种高精度零件。

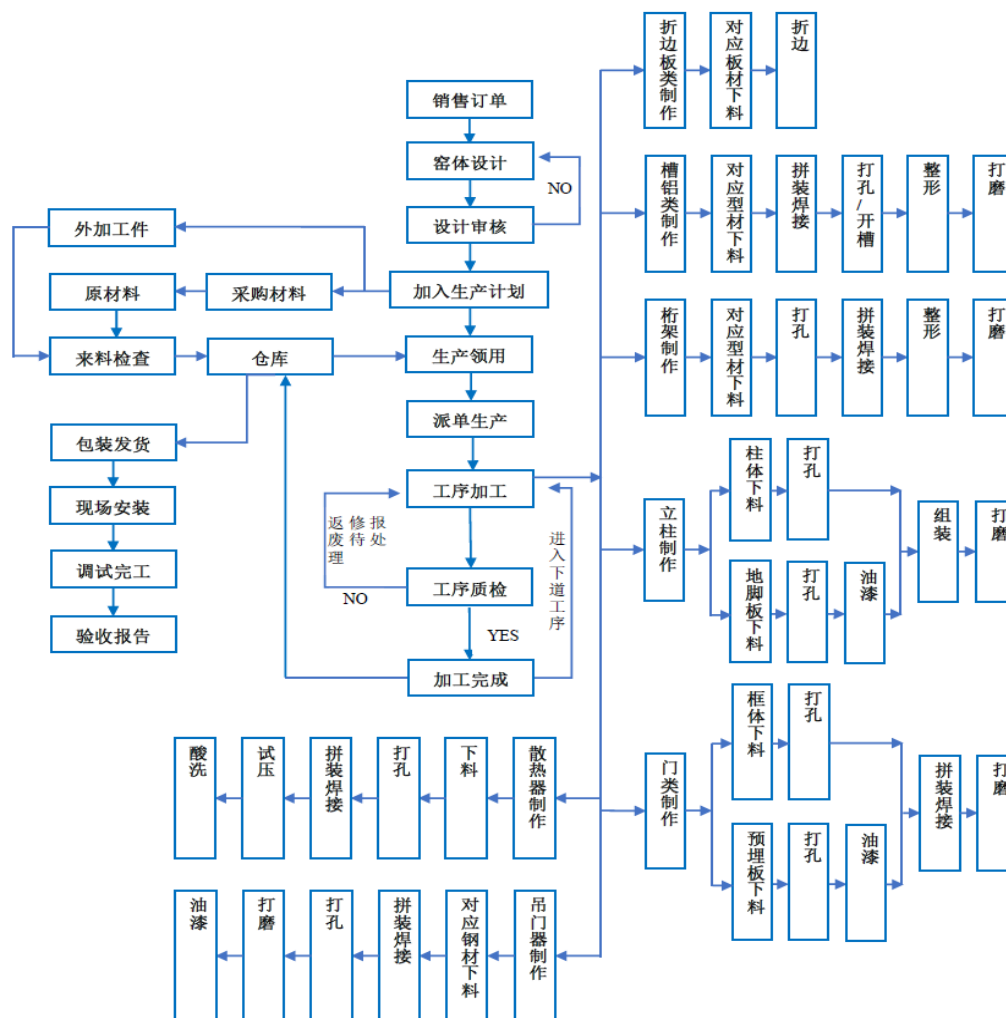
## 6、新型环保电梯平衡补偿缆生产工艺流程图

图 6.18 新型补偿缆生产工艺流程图



## 7、干燥窑加工流程图

图 6.19 干燥窑加工流程图



### （三）经营模式

#### 1、采购模式

##### （1）原材料采购的计划管理

公司根据市场和自身发展的情况，制定年度生产计划，季度生产计划和月生产计划。采购部根据生产计划制定采购计划，并提交管理层审批后执行。

##### （2）采购管理流程

公司建立了严格的采购管理程序。每笔采购订单均须由采购部内审员审核价格后递交采购部负责人审核通过才能执行，金额较大的采购订单还需公司主管领导签核。品质部对所有供应商提供的原材料均须按照对应的采购订单、相关设计图纸及技术要求进行入库检验，以保证品质符合公司生产要求。原材料入库后，采购部对供应商开具的发票签收后送财务部审核，对符合规定和要求的，财务部签收并入账。主要供应商均给予公司一定的付款信用期，一般为30至90天。

图 6.20 发行人日常采购管理流程图



### （3）供应商管理

为了确保采购质量和供货的稳定性，公司建立了完整的供应商管理制度，对供应商资格的选择、供应商评审、供应商的持续评估均有严格的要求和科学的管理。同时，公司和所有合格的供应商均签有《供应商质量保证协议》，约定每月供应商交付给公司的产品质量合格率必须达到99.5%，若供应商连续三个月未达成上述指标，除扣缴违约金外，公司可以暂停双方的供货关系。公司通过一系列严格的条款约定，确保供应商能够保质保量及时供货。

#### 2、生产模式

公司的生产模式基本上是以销定产，即根据客户的需求订单制订周计划、3天计划、日计划并组织生产，同时根据制订的生产计划采购所需原材料并按照业务计划生产，确保及时交付。

#### 3、销售模式

##### （1）销售方式

公司主要产品包括复合对重块、新型补偿缆等配重产品、各类钣金产品等电梯配件，因属于非标产品，需根据订单设计、制造，故公司实行订单式销售。公司产品均采用直接销售给客户的方式，直销模式也可以减少公司与客户沟通的中间环节，使得客户的需求能够及时反馈给公司，有助于公司迅速掌握客户动态，做出相应决策。

##### （2）销售网络

目前，公司已在安徽宣城、广东广州、重庆等设立子公司。公司销售部主要负责市场调研、产品宣传、推广和销售、客户关系管理等。

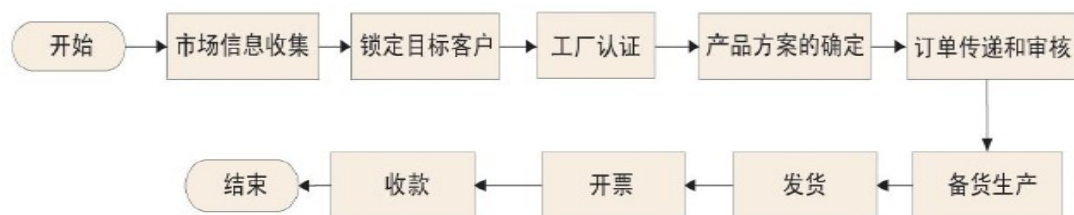
##### （3）销售流程

在直销模式下，公司产品直接销售给国内外客户。公司的销售流程一般包括



市场信息收集、锁定目标客户，工厂认证，产品方案的确定，订单传递和审核，备货生产，发货回款。

图 6.21 发行人销售流程图



市场信息收集：通过展会、网站、期刊、行业交流会议等渠道进行客户的信息收集、筛选和甄别，并制订相关的客户策略。

锁定目标客户：公司锁定目标客户的主要方式是根据国内外各电梯整机厂商的联系方式，通过电话、发送电子邮件和上门拜访的方式与客户取得联系。随着公司在电梯配件行业的地位日益提升，现有客户的忠诚度不断提高，新客户数量不断增加。

工厂认证：上海三菱、通力、东芝等外资品牌电梯整机厂商对供应商均有严格的认证要求。客户对工厂的认证，主要对企业在研发设计能力、生产设备、生产工艺、生产环境、质量保障体系、服务体系等多方面的综合能力进行认定。这些能力的形成需要企业长期的技术和管理积累。

产品方案的确定：工厂认证合格，或与客户达成合作意向后，公司根据客户的个性化需求，就产品的技术规格、价格、付款条件等具体内容形成产品方案，经客户最终确认后签订销售合同。

订单传递和审核：客户一般通过网络、电子邮件、传真、电话等传递订单。销售部收到客户订单需求后，对订单进行审核后，制作销售计划单下发生产部。

备货生产：销售部确定最终的交货期，并制定销售计划单下发生产部，生产部根据销售计划单要求组织生产。

发货并回款：收到客户发货通知之后或按预定交货期交货，销售部通知储运部发货。销售部收到客户货到回执后，通知财务部开出销售发票，客户收到发票后按照预定付款条件付款。公司根据客户各自的信用资质约定了不同的付款方式。

#### （四）发行人主要产品情况

##### 1、报告期主要产品的产能利用、产量及销量情况

报告期内，公司主要产品的产能利用、产量及销量如下：

产品名称		产能	产量	产能利用率	销量	产销率
<b>2016年1-6月</b>						
对重块	复合对重块（吨）	54,000.00	47,915.73	88.73%	54,897.04	99.39%
	铸铁对重块（吨）	10,500.00	13,751.98	130.97%	15,451.47	95.32%
	钢板对重块（吨）	6,500.00	6,499.15	99.99%	7,061.99	98.70%
新型补偿缆（吨）		2,400.00	1,272.65	53.03%	1,257.30	98.79%
干燥设备（台）		50.00	24	48.00%	24	100.00%
钣金件	15号箱（箱）	22,500.00	27,490.00	122.18%	27,079.00	98.50%
	25号箱（箱）	6,000.00	4,826.00	80.43%	4,724.00	97.89%
	30号箱（箱）	5,500.00	6,064.00	110.25%	6,095.00	100.51%
	东芝E箱（箱）	1,000.00	951.00	95.10%	951.00	100.00%
	其他钣金件（万件）	-	242.15	-	245.11	101.22%
<b>2015年度</b>						
对重块	复合对重块（吨）	128,000.00	110,498.63	86.33%	124,002.24	99.90%
	铸铁对重块（吨）	25,000.00	24,774.66	99.10%	28,101.36	102.23%
	钢板对重块（吨）	14,000.00	12,869.22	91.92%	14,952.52	104.41%
新型补偿缆（吨）		3,600.00	2,209.63	61.38%	2,240.74	101.41%
干燥设备（台）		100.00	89	89%	89	89%
钣金件	15号箱（箱）	45,000.00	46,830.00	104.07%	46,887.00	100.12%
	25号箱（箱）	12,000.00	10,498.00	87.48%	10,498.00	100.00%
	30号箱（箱）	11,000.00	12,522.00	113.84%	12,602.00	100.56%
	东芝E箱（箱）	2,000.00	2,118.00	105.90%	2,118.00	100.00%
	其他钣金件（万件）	-	597.18	-	598.46	100.21%
<b>2014年度</b>						
对重块	复合对重块（吨）	128,000.00	128,442.60	100.35%	128,664.12	99.97%
	铸铁对重块（吨）	25,000.00	27,559.05	110.24%	26,995.42	97.95%
	钢板对重块（吨）	9,000.00	12,091.67	134.35%	11,284.86	93.19%
新型补偿缆（吨）		2,400.00	1,700.54	70.86%	1,661.33	97.69%
钣金件	15号箱（箱）	35,000.00	34,771.00	99.35%	34,736.00	99.90%
	25号箱（箱）	12,000.00	15,842.00	132.02%	15,842.00	100.00%
	30号箱（箱）	11,000.00	10,986.00	99.87%	11,034.00	100.44%
	东芝E箱（箱）	1,000.00	621.00	62.10%	621.00	100.00%
	其他钣金件（万件）	-	610.62	-	618.19	101.24%
<b>2013年度</b>						
对重块	复合对重块（吨）	98,000.00	132,328.58	135.03%	132,370.21	98.97%
	铸铁对重块（吨）	21,000.00	16,116.89	76.75%	20,832.54	129.18%
	钢板对重块（吨）	5,000.00	5,305.92	106.12%	5,208.69	95.90%
新型补偿缆（吨）		2,400.00	578.14	24.09%	576.66	99.74%
钣金件	15号箱（箱）	35,000.00	33,968.00	97.05%	33,946.00	99.94%
	25号箱（箱）	12,000.00	14,221.00	118.51%	14,221.00	100.00%
	30号箱（箱）	11,000.00	13,700.00	124.55%	13,481.00	98.40%
	其他钣金件（万件）	-	354.38	-	350.25	98.83%

注 1：发行人配套三菱机电、蒂森生产的钣金件按件计价，产品种类繁多，按件无法准确界定产能，故难以进行产能利用率分析。

注 2：因报告期存在外购对重块产成品，发行人对对重块产销率按照（当年实际销量-外购商品销量）/当年产量核算。

## 2、报告期主要产品的销售收入情况

### （1）主营业务按产品分类销售情况

单位：万元；%

产品	2016年1-6月		2015年度	
	金额	占比	金额	占比
对重块	13,162.71	47.32	30,206.77	51.22
钣金件	12,478.32	44.86	24,740.35	41.95
新型补偿缆	1,030.59	3.70	2,070.62	3.51
干燥设备	694.18	2.50	1,426.64	2.42
其他	451.70	1.62	535.17	0.91
合计	<b>27,817.51</b>	<b>100.00</b>	<b>58,979.54</b>	<b>100.00</b>

产品	2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比
对重块	32,696.15	57.23	28,324.45	60.84
钣金件	22,329.10	39.09	17,512.31	37.61
新型补偿缆	1,849.09	3.24	644.55	1.38
干燥设备	-	-	-	-
其他	252.28	0.44	76.17	0.16
合计	<b>57,126.62</b>	<b>100.00</b>	<b>46,557.48</b>	<b>100.00</b>

### （2）产品销售收入的市场分布情况

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
内销	华东	21,124.62	75.74	47,408.25	79.66	51,360.11	89.24	43,563.97	93.25
	华南	4,608.54	16.52	8,069.21	13.56	4,175.10	7.25	2,225.31	4.76
	西南	1,877.80	6.73	3,072.22	5.16	1,208.86	2.10	0.35	0.00
	其他	127.24	0.46	726.8	1.22	811.44	1.41	930.21	1.99
外销	151.37	0.54	237.05	0.40	-	-	-	-	
合计	<b>27,889.57</b>	<b>100.00</b>	<b>59,513.53</b>	<b>100.00</b>	<b>57,555.51</b>	<b>100.00</b>	<b>46,719.84</b>	<b>100.00</b>	

## 3、产品销量和销售价格变动情况

单位：吨；台；箱；万件；元/吨；元/台；元/箱；元/件

产品	2016年1-6月		2015年度		
	销量	平均价格	销量	平均价格	
对重块	复合对重块	54,897.04	1,157.17	124,002.24	1,247.86
	铸铁对重块	15,451.47	3,003.80	28,101.36	3,331.95
	钢板对重块	7,061.99	3,108.59	14,952.52	3,591.26
新型补偿缆	1,257.30	8,196.84	2,240.74	9,240.77	
干燥设备	24	241,378.20	89	161,751.46	

产品		2016年1-6月		2015年度	
		销量	平均价格	销量	平均价格
钣金件	15号箱	27,079.00	788.80	46,887.00	714.10
	25号箱	4,724.00	1,172.11	10,498.00	1,313.19
	30号箱	6,095.00	3,665.41	12,602.00	4,127.07
	东芝E箱	951	4,662.76	2,118.00	5,897.72
	其他钣金件	245.11	29.01	598.46	22.66

产品		2014年		2013年度	
		销量	平均价格	销量	平均价格
对重块	复合对重块	128664.12	1,350.34	132370.21	1,366.17
	铸铁对重块	26995.42	3,630.49	20832.54	3,649.62
	钢板对重块	11284.86	4,892.80	5208.69	5,063.35
新型补偿缆		1,661.33	11,130.21	576.66	11,177.38
干燥设备		-	-	-	-
钣金件	15号箱	34,736.00	828.18	33,946.00	870.22
	25号箱	15,842.00	1,302.20	14,221.00	1,168.78
	30号箱	11,034.00	5,576.63	13,481.00	4,967.69
	东芝E箱	621	6,284.14	-	-
	其他钣金件	618.19	17.54	350.25	17.70

#### 4、公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名销售客户情况如下表所示：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比重
2016年1-6月	1	上海三菱	9,513.68	34.11%
	2	三菱机电	6,577.20	23.58%
	3	蒂森电梯	4,197.70	15.05%
	4	通力电梯	1,821.79	6.53%
	5	东芝电梯	1,440.69	5.17%
	合计			<b>23,551.06</b>
2015年度	1	上海三菱	19,128.59	32.14%
	2	三菱机电	13,454.25	22.61%
	3	蒂森电梯	8,746.66	14.70%
	4	通力电梯	5,254.93	8.83%
	5	东芝电梯	3,806.25	6.40%
	合计			<b>50,390.68</b>
2014年度	1	上海三菱	20,976.32	36.45%
	2	三菱机电	13,883.89	24.12%
	3	蒂森电梯	6,646.08	11.55%
	4	通力电梯	5,487.43	9.53%
	5	东芝电梯	3,005.84	5.22%
	合计			<b>49,999.57</b>

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比重
2013 年度	1	上海三菱	18,418.44	39.42%
	2	三菱机电	10,538.19	22.56%
	3	通力电梯	5,837.14	12.49%
	4	蒂森电梯	4,489.72	9.61%
	5	东芝电梯	2,505.29	5.36%
		合计		<b>41,788.79</b>

注：根据上海机电股份有限公司 2016 年上半年度报告，上海机电股份有限公司持有上海三菱 52% 的股份，上海三菱系上海机电股份有限公司的控股子公司；同时，根据上海机电股份有限公司 2016 年上半年度报告以及上海电气集团股份有限公司 2016 年上半年度报告，三菱机电的股东为：三菱电机株式会社（持股 40%）、三菱电机大楼技术服务株式会社（持股 20%）、上海机电股份有限公司（持股 40%），且三菱电机大楼技术服务株式会社为三菱电机株式会社全资附属公司，因此上海机电股份有限公司不控制三菱机电。故，上海三菱和三菱机电存在关联关系，但并非同一控制下的公司，上表未合并列示。

报告期公司不存在向单个销售客户销售比例超过总额 50% 的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5% 以上股份的股东在上述客户中不存在占有权益的情况。

#### （五）主要产品所需原材料、能源及其供应情况

##### 1、主要原材料及能源供应情况

公司生产所需主要原材料包括铸铁毛坯件、各类钢材、矿石等。报告期内，发行人主要原材料采购情况如下：

##### （1）主要原材料

单位：万元

原材料	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
矿石	1,167.82	3,769.75	4,215.58	5,704.57
铸铁毛坯件	2,666.19	5,333.59	7,966.45	5,121.70
钢板	2,841.00	5,127.48	7,612.30	4,164.70
带钢	1,152.05	2,459.38	4,313.80	5,565.34
H 型钢	701.36	1,812.23	2,756.04	2,015.60
角钢	768.70	1,629.04	2,574.08	2,050.57
包装箱	1,116.81	2,183.04	1,775.90	1,793.45
其他	4,228.90	9,756.65	8,411.33	6,086.72
合计	<b>14,642.82</b>	<b>32,071.15</b>	<b>39,625.47</b>	<b>32,502.65</b>

##### （2）能源

报告期，公司主要能源为电力、煤炭、生物颗粒等，并逐步以清洁能源生物颗粒取代煤炭作为燃料。报告期，电力、煤炭、生物颗粒等各类能源市场供应充足，发行人主要能源采购情况如下：

单位：万元

能源	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电	256.57	543.90	419.59	289.10
煤炭	-	11.36	24.83	18.20
生物颗粒	12.75	20.71	2.69	-

## 2、主要原材料和能源价格变动趋势

### （1）主要原材料

报告期，主要原材料采购单价变动情况如下：

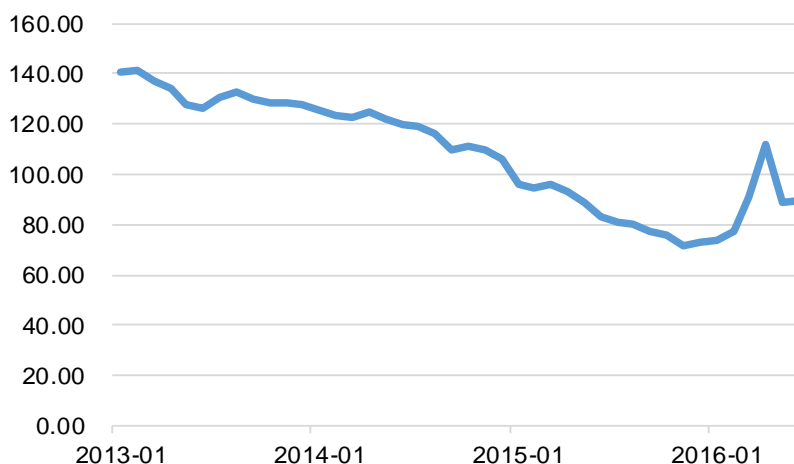
单位：元/吨

原材料	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
矿石	327.81	399.48	473.31	584.21
铸铁毛坯件	1,886.66	2,176.21	3,015.39	3,181.53
钢板	2,237.65	2,085.71	2,939.43	3,372.03
带钢	2,441.12	2,431.76	3,230.85	3,443.32
H型钢	2,178.80	2,126.28	2,805.36	3,195.61
角钢	1,971.04	2,000.18	2,875.12	3,038.98
包装箱	250.60	263.50	273.56	276.36

报告期内，钢铁原材料主要包括铸铁毛坯件、钢板、带钢、H型钢及角钢等。

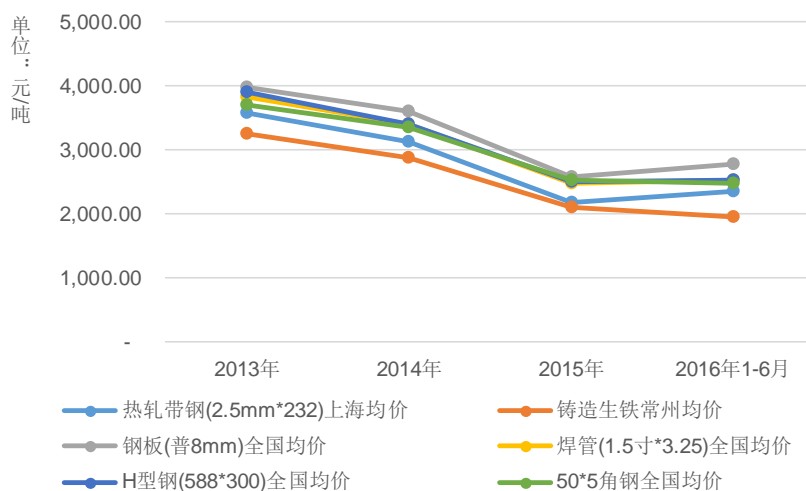
①2013-2015年，受国内钢铁产能总体过剩以及铁矿石价格持续下跌等影响，钢铁原材料价格大幅走低；2016年初开始，受供给侧改革、经济企稳、削减过剩产能等因素影响，钢铁原材料价格出现反弹。报告期内，钢材综合相对价格指数、各类钢材品种市场价格变动情况如下：

图 6.22 普钢价格指数走势图



数据来源：同花顺（以2000年7月为基数100）

图 6.23 各类钢材市场价格走势图



数据来源：同花顺。以上年均价由月均价平均计算

由上可知，报告期内，发行人采购的钢铁原材料价格变动与市场价格变动趋势基本一致。

②报告期内，重晶石、铁矿石等矿石价格因经济下行压力增大以及市场需求萎缩价格降幅较大，且发行人通过更换距生产基地较近的供应商、更换运输方式等降低运输成本，导致矿石采购价格逐年降低。

## （2）能源

报告期内，发行人用电平均单价，以及煤炭、生物颗粒采购单价具体如下：

	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电力（元/度）	1.05	0.98	1.04	1.01
煤炭（元/吨）	-	667.20	701.24	800.28
生物颗粒（元/吨）	926.25	931.71	897.44	-

## 3、主要原材料和能源所占成本比重

### （1）主要原材料

报告期内，发行人生产耗用主要原材料钢板、矿石等占营业成本比重具体如下：

原材料	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
矿石	6.30%	8.49%	9.59%	13.16%
铸铁毛坯件	13.54%	12.00%	18.01%	13.82%
钢板	15.62%	12.84%	17.31%	11.36%
带钢	5.62%	6.82%	9.81%	14.49%
H型钢	3.62%	4.41%	6.27%	5.62%
角钢	4.20%	3.57%	5.85%	6.17%
包装箱	6.71%	6.00%	5.32%	6.27%
合计	55.61%	54.12%	72.15%	70.89%

## （2）能源

报告期内，发行人生产耗用电量、煤炭等能源占营业成本比重具体如下：

能源	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
电	1.30%	1.26%	0.95%	0.79%
煤炭	-	0.03%	0.06%	0.05%
生物颗粒	0.05%	0.04%	0.01%	-
合计	1.35%	1.33%	1.02%	0.84%

### 4、公司前五名原材料供应商情况

报告期内，公司从前五大原材料供应商的采购金额以及占原材料采购总额比例情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	采购内容	采购金额	占比
2016年1-6月	1	华晟金属	铸铁毛坯件	2,156.60	14.73%
	2	上海鸿贾实业有限公司	带钢、角钢、H钢等	1,864.44	12.73%
	3	溧阳市南祥钢铁贸易有限公司	热带钢、扁钢、钢板、角钢等	957.17	6.54%
	4	溧阳市华隆物资有限公司	槽钢、角钢、H钢、圆钢等	659.36	4.50%
	5	重庆市昊邦钢材有限公司	焊管、槽钢、无缝管	525.39	3.59%
			合计	6,162.96	42.09%
2015年	1	华晟金属	铸铁毛坯件	4,001.24	12.48%
	2	上海鸿贾实业有限公司	带钢、角钢、H钢等	2,860.54	8.92%
	3	溧阳市南祥钢铁贸易有限公司	热带钢、扁钢、钢板、角钢等	2,098.39	6.54%
	4	广州市鹏烨机械配件有限公司	对重块、铁盒	1,267.66	3.95%
	5	溧阳市华隆物资有限公司	槽钢、角钢、H钢、圆钢等	912.66	2.85%
			合计	11,140.49	34.74%
2014年	1	华晟金属	铸铁毛坯件	5,168.25	13.04%
	2	溧阳市南祥钢铁贸易有限公司	热带钢、扁钢、钢板、角钢等	4,003.44	10.10%
	3	江阴大工钢贸有限公司	带钢、角钢、H钢等	2,830.05	7.14%
	4	上海鸿贾实业有限公司	带钢、角钢、H钢等	1,988.50	5.02%
	5	溧阳市华隆物资有限公司	槽钢、角钢、H钢、圆钢等	1,758.93	4.44%
			合计	15,749.17	39.75%
2013年	1	溧阳市南祥钢铁贸易有限公司	热带钢、扁钢、钢板、角钢等	4,492.47	13.82%
	2	华晟金属	铸铁毛坯件	3,377.71	10.39%
	3	上海钢宇实业集团有限公司	带钢、热卷、开平板等	1,357.83	4.18%
	4	上海益一贸易有限公司	带钢等	1,323.93	4.07%
	5	新晃长征兄弟矿业有限公司	矿石	1,253.10	3.86%
			合计	11,805.05	36.32%

注：溧阳市南祥钢铁贸易有限公司现已更名为溧阳南祥贸易有限公司。

报告期内，公司不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总额 50%的情况。华晟金属原系发行人持股 51%子公司，2013 年 8 月已对外转让；发行人原副总经理钱国元之子钱云鹏担任广州市鹏烨机械配件有限公司执行董事；发行人董事蒋小明之弟蒋益敏担任上海益一贸易有限公司执行董事，上述供应商与发行人之间的关联关系具体请参见“第七节、三、关联方及关联关系”。除上述关联



关系之外，其他主要供应商与发行人之间不存在关联关系，公司前五大原材料供应商之间亦不存在关联关系。

除以上主要原材料供应商外，报告期内，发行人采购的服务主要为运输服务。报告期，从主要运输供应商华友运输采购服务情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	采购内容	采购金额	占总运费比重
2016年1-6月	华友运输	运输服务	831.34	86.43%
2015年度	华友运输	运输服务	1,668.82	73.84%
2014年度	华友运输	运输服务	1,973.83	78.50%
2013年度	华友运输	运输服务	2,180.77	70.53%

上述前五位原材料供应商与主要运输供应商存在的关联关系情况如下：

(1) 华晟金属和华友运输存在关联关系。蒋福荣分别持有华晟金属和华友运输 50.00%和 40.00%的股份，为华晟金属的并列第一大股东和华友运输的第一大股东。蒋福荣和吕腊保分别持有华晟金属 50%的股权，华晟金属系由双方共同控制。蒋福荣持有华友运输 40.00%的股份，但华友运输股权相对集中，罗春翔持股 31.00%，张军持股 20%并担任执行董事，蒋福荣未实际控制华友运输，华友运输系蒋福荣、罗春翔、张军实施共同控制，故华晟金属和华友运输为非同一控制下的公司。

(2) 华友运输和广州鹏焱存在关联关系。罗春翔分别持有华友运输和广州鹏焱 31.00%和 15.16%的股份，为持股 5%以上的股东，但并非第一大股东，也未担任执行董事，因此不具有控制权。故，华友运输和广州鹏焱具有关联关系，但并非同一控制下的公司。

## 五、主要固定资产和无形资产

公司经营使用的主要固定资产包括房屋建筑物、电子设备、专用设备、通用设备和运输设备。截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元；%

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	折旧年限	成新率
机器设备	11,569.57	3,299.62	-	8,269.95	5-10年	71.48
房屋建筑物	8,394.03	1,601.29	-	6,792.74	20年	80.92
工具器具	1,011.35	247.56	-	763.79	5年	75.52
运输设备	669.04	380.54	-	288.50	5年	43.12
办公设备	164.58	100.54	-	64.04	5年	38.91
合计	<b>21,808.58</b>	<b>5,629.55</b>	-	<b>16,179.03</b>		<b>74.19</b>

注：成新率=净值/原值

## （一）机器设备

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

名称	入账时间	原值	成新率
数控冲剪复合中心	2014 年 8 月 31 日	1,600.54	82.58%
村田门板生产线	2015 年 7 月 30 日	947.04	91.29%
车铣复合加工中心	2015 年 5 月 31 日	512.82	89.71%
数控 CO2 激光切割机床 1 台	2013 年 4 月 30 日	434.25	69.92%
AMADA 激光切割机	2013 年 6 月 1 日	267.01	70.77%
大功率激光切割机	2015 年 9 月 30 日	256.41	92.87%
卧式镗铣加工中心	2015 年 5 月 31 日	255.56	89.71%
数控转塔式冲床	2010 年 6 月 30 日	253.89	43.00%
数控冲床、折弯机	2011 年 10 月 14 日	248.63	55.67%
数控转塔式冲床	2013 年 8 月 1 日	239.19	73.08%
激光机切割加工中心	2010 年 5 月 8 日	237.18	42.21%
激光切割机	2014 年 5 月 1 日	229.06	80.21%
数控立车	2015 年 5 月 31 日	170.82	89.71%
AMADA 数控冲床	2013 年 6 月 1 日	154.36	70.77%
数控液压折弯机	2010 年 6 月 30 日	150.55	43.00%
立式加工中心	2011 年 12 月 14 日	133.33	57.25%
加工中心	2011 年 11 月 19 日	132.91	56.46%
加工中心	2012 年 11 月 12 日	132.91	65.96%
数控冲床 1,折弯机 1,压力机 3	2013 年 6 月 1 日	130.47	70.52%
门板自动焊接生产线	2015 年 7 月 7 日	128.63	91.29%
大型静电喷粉涂装线	2014 年 1 月 2 日	124.79	77.04%
深圳门板生产线	2015 年 7 月 30 日	121.79	91.29%
树脂砂设备	2016 年 1 月 1 日	115.38	96.04%
中频无芯感应熔炼炉	2016 年 6 月 1 日	111.11	100.00%
压力机/液压机个一台	2009 年 7 月 9 日	103.42	34.29%
高精密度全数控折弯机	2010 年 2 月 28 日	102.56	39.83%
立式车床	2012 年 3 月 8 日	93.59	59.62%
开式固定台压力机 5 台	2015 年 3 月 31 日	89.74	88.13%
数控冲床	2011 年 11 月 21 日	83.76	56.46%
数控机床	2014 年 1 月 1 日	82.05	77.04%
桥式坐标测量仪	2015 年 5 月 31 日	70.94	89.71%
钢轨	2012 年 4 月 13 日	67.65	60.42%
ET-300 数控转塔冲床	2006 年 12 月 31 日	59.35	5.00%
数控折弯机	2012 年 4 月 9 日	57.26	60.42%
挤出机组	2010 年 11 月 30 日	57.09	46.96%
天田高精度折弯机	2015 年 3 月 31 日	55.56	88.12%
提升机、除尘机、风机	2015 年 10 月 1 日	53.65	93.66%
涂装设备流水线	2009 年 12 月 27 日	51.28	38.25%

注：成新率=净值/原值

## （二）房屋及建筑物

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的房地产权证情况如下：

	房产证号	权利人	房屋座落	用途	面积（m <sup>2</sup> ）	取得方式	他项权利
1	房地权郎梅第15044373号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	办公	499.61	购买	已抵押
2	房地权郎梅第15044374号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	厂房	1827.09		已抵押
3	郎房地权证梅渚字第15087235号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	车间	14145.91	自建	无
4	房地权郎梅字第61750号	安华机电	郎溪县梅渚镇大梁工业区	厂房	3687.3 8450.3	自建	无
5	房地权郎溪第00004176号	安华机电	郎溪县梅渚镇大梁工业区	厂房	4680.25 2168.64	自建	已抵押
				食堂	1386.87		
6	房地权郎溪第00004175号	安华机电	郎溪县梅渚镇大梁工业区	厂房	1908.63	自建	已抵押
				综合	331.66		
7	房地权郎溪第00001467号	安华机电	郎溪县梅渚镇大梁工业区	办公	2316.14	自建	已抵押
8	房地权郎溪第00001468号	安华机电	郎溪县梅渚镇大梁工业区	厂房	10834.68 7687.93 5009.83	自建	已抵押
9	房地权郎梅第00002376号	福沃德	郎溪县梅渚镇镇东村	厂房	2643.25 3956.7	自建	已抵押
10	房地权郎梅第00002377号	福沃德	郎溪县梅渚镇镇东村	门卫	48.44	自建	已抵押
				厂房	953.75		
				办公	545.13		

自2016年6月29日起，郎溪县正式实施房产证和土地证双证合一。2016年8月，发行人共计取得11项不动产权证书，全部坐落于郎溪县梅渚镇大梁工业区一宗面积为23706.4m<sup>2</sup>国有建设用地，国有建设用地使用权期限至2057年6月28日止。截至本招股说明书签署日，发行人拥有的不动产权证具体如下：

序号	不动产权证号	权利人	坐落	土地/房屋用途	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	取得方式	他项权利
1	皖（2016）郎溪县不动产权第0000114号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/工业	107.89	购买	无
2	皖（2016）郎溪县不动产权第0000116号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/住宅	107.89	购买	无
3	皖（2016）郎溪县不动产权第0000117号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/住宅	107.89	购买	无
4	皖（2016）郎溪县不动产权第0000119号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/住宅	107.89	购买	无
5	皖（2016）郎溪县不动产权第0000120号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/住宅	107.89	购买	无
6	皖（2016）郎溪县不动产权第0000121号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/住宅	107.89	购买	无
7	皖（2016）郎溪县不动产权第0000122号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/工业	1,503.43	购买	无

8	皖（2016）郎溪县不动产权第0000123号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/工业	1,503.43	购买	无
9	皖（2016）郎溪县不动产权第0000125号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/工业	1,503.43	购买	无
10	皖（2016）郎溪县不动产权第0000126号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/其他	78.00	购买	无
11	皖（2016）郎溪县不动产权第0000127号	发行人	郎溪县梅渚镇大梁工业区	工业用地/其他	73.44	购买	无

此外，截至本招股说明书签署之日，公司房产租赁情况如下：

	出租方	承租方	租赁期限	用途	房屋坐落	租赁面积（m <sup>2</sup> ）	产权证号
1	吴江市建工缝制设备有限公司	苏州常润	2015.07.01至2017.12.31	工业	松陵镇横扇社区莞坪街道同安路（诚心村11组）	1700	苏房权证吴江字第25049174号
2			2015.01.01至2017.12.31			2137	
3	重庆强凯机械制造有限公司	重庆华菱	2016.07.01至2017.06.30	工业	重庆市铜梁区东城街道办事处金地大道15号	6861	渝（2016）铜梁区不动产权第000135441号
4			2014.07.01至2017.06.30			5081	渝（2016）铜梁区不动产权第000135683号
5	广州市番禺东发土石方工程有限公司	华菱电梯（注1）	2013.03.01至2019.02.28	工业	广州市番禺区东涌镇启新路92号	2000	注2
6	上海斯克控股股份有限公司	安华机电	2015.02.01至2018.02.28	工业	上海市闵行区三鲁公路2121号	1812	沪房地闵字（2012）第029973号
7	安华机电	德润机电	2016.07.01至2019.06.30	工业	梅渚镇工业园区	3874.5	房地权证郎溪字第00001468号

注1：签署该租赁协议时，广州华菱尚未设立，故由华菱电梯签署该协议。该房产实际一直由广州华菱使用，且广州华菱直接向广州市番禺东发土石方工程有限公司支付租金。

注2：广州华菱租赁的房屋未办理土地证和房产证，根据广州市国土资源和房屋管理局南沙分局出具的“穗租备2013D1510313437号”《房屋租赁登记备案证明》，双方签订的房屋租赁合同合法有效，且根据东涌国土资源管理所和东涌镇人民政府出具的《证明》，广州华菱所使用的土地和厂房不属于新增违法用地、违建厂房，且未列入土地卫片执法监察中须查处整改的范围。

### （三）主要无形资产

截至2016年6月30日，公司无形资产原值为2,149.64万元，账面价值为1,751.26万元，具体构成如下：

单位：万元

类别	序号	项目	初始金额	摊销期限（月）	摊余价值	剩余摊销期限（月）
土地使用权	1	郎国用（2012）第511号	381.14	600	352.18	546
	2	郎国用（2009）第268号	308.00	578	261.64	491
	3	郎国用（2009）第365号	200.00	574	171.08	491
	4	郎国用（2015）第396号	474.00	600	454.25	575
	5	郎国用（2015）第446号	113.96	600	109.40	576

类别	序号	项目	初始金额	摊销期限 (月)	摊余价值	剩余摊销 期限(月)
	6	郎国用(2016)第642号	146.00	600	145.51	598
技术使用权	7	电梯补偿缆专利使用权	180.00	80	4.50	2
专利权	8	带高压喷雾系统的干燥窑	60.00	60	45.00	45
	9	高温炭化窑风机轴冷却密封系统	60.00	60	45.00	45
非专利技术	10	高温炭化窑风机轴冷却密封系统	60.00	60	45.00	45
	11	木材炭化控制系统	20.00	60	15.00	45
	12	木材炭化实验窑	20.00	60	15.00	45
	13	大型干燥窑用的墙面结构	20.00	60	15.00	45
	14	木材干燥实验窑	20.00	60	15.00	45
	15	烘干加热房	20.00	60	15.00	45
专用软件	16	木材烘干房大门立柱结构	20.00	60	15.00	45
	17	用友ERP软件	27.15	120	19.46	86
	18	金蝶财务软件	19.38	120	8.24	51
合计			<b>2,149.64</b>		<b>1,751.26</b>	

## 1、土地使用权

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的土地使用证情况如下：

权利人	土地使用证号	座落	用途	使用权类型	面积(m <sup>2</sup> )	权利终止日	他项权利
华菱精工	郎国用(2015)第446号	梅渚镇大梁工业园	工业	出让	15,452.00	2057年6月	已抵押
华菱精工	郎国用(2015)第396号	梅渚镇大梁工业园	工业	出让	45,099.00	2064年6月	已抵押
华菱精工	郎国用(2016)第642号	梅渚镇大梁工业园	工业	出让	13,848.00	2066年7月	-
安华机电	郎国用(2009)第268号	梅渚镇大梁工业园	工业	出让	36,636.00	2057年6月	-
安华机电	郎国用(2009)第365号	梅渚镇大梁工业园	工业	出让	67,751.00	2057年6月	已抵押
福沃德	郎国用(2012)第511号	梅渚镇镇东村	工业	出让	32,258.00	2062年8月	已抵押

## 2、商标

截至本招股说明书签署之日，公司拥有的商标情况如下：

商标持有人	商标图案	注册号	注册有效期	核定使用的商品类别
华菱电梯		第5275580号	2009/4/21至2019/4/20	第7类：电梯（升降机）；升降设备；自动梯；可移动楼梯（自动扶梯）；可移动人行道（截止）

### 3、专利

截至本招股说明书签署之日，发行人共拥有 4 个发明专利及 40 个实用新型专利，以及一项专利的排他许可使用权（专利号为：ZL201110418221.7）。公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日期	有效期
1	一种电梯配重件的加工工艺	ZL200510040209.1	发明专利	华菱精工	2005.5.25	2025.5.24
2	一种玻璃钢电梯对重防护栏及其生产工艺	ZL201410135062.3	发明专利	华菱精工	2014.4.4	2034.4.3
3	以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置	ZL201310200378.1	发明专利	安华机电	2013.5.27	2033.5.26
4	一种整体式电梯对重装置	ZL201410166234.3	发明专利	华菱精工	2014.04.24	2034.4.23
5	一种电梯用电子配重框焊接组装翻转平台	ZL 201220373958.1	实用新型	华菱精工	2012.7.31	2022.7.30
6	一种用于电梯支架的烤漆槽	ZL201220373962.8	实用新型	华菱精工	2012.7.31	2022.7.30
7	配重块封板自动送料台	ZL201220374171.7	实用新型	华菱精工	2012.7.31	2022.7.30
8	电梯补偿缆收线装置	ZL201220374043.2	实用新型	华菱精工	2012.7.31	2022.7.30
9	无铁板外壳的矿石配重块模具	ZL201320020478.1	实用新型	华菱精工	2013.1.15	2023.1.14
10	玻璃钢电梯对重防护栏的成型模具组	ZL201420163160.3	实用新型	华菱精工	2014.04.04	2024.04.03
11	玻璃钢冷却切断装置	ZL201420163159.0	实用新型	华菱精工	2014.04.04	2024.04.03
12	一种整体式电梯对重装置	ZL201420201373.0	实用新型	华菱精工	2014.04.24	2024.04.23
13	一种电梯用调节对重块	ZL201420201315.8	实用新型	华菱精工	2014.04.24	2024.04.23
14	一种玻璃钢电梯对重防护栏	ZL201420163165.6	实用新型	华菱精工	2014.04.04	2024.04.03
15	玻璃纤维切断装置	ZL201420163163.7	实用新型	华菱精工	2014.04.04	2024.04.03
16	玻璃钢连续机制成型装置	ZL201410134994.6	发明专利	华菱精工	2014.04.04	2034.04.03
17	电梯补偿缆悬挂装置	ZL201520511532.1	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
18	一种分段式碰焊电极	ZL201520511342.X	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
19	用于电梯补偿缆悬挂装置的连接件	ZL201520511263.9	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
20	一种导轨吊装工装	ZL201520511276.6	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
21	电梯拽引机台拼接工装	ZL201520511429.7	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
22	一种磁场电枢工装	ZL201520511502.0	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
23	电梯电机盖运输工装	ZL201520511446.0	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日期	有效期
24	电梯门板试验台	ZL201520517929.1	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
25	一种电梯用弹簧缓冲器焊接夹具	ZL201520511264.3	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
26	用于电梯对重框加工的翻转拼装平台	ZL201520511436.7	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
27	电缆弯曲试验机	ZL201520517928.7	实用新型	华菱精工	2015.7.15	2025.7.14
28	电梯上梁万向送料架	ZL 201220374392.4	实用新型	安华机电	2012.7.31	2022.7.30
29	工件悬挂装置	ZL 201220373889.4	实用新型	安华机电	2012.7.31	2022.7.30
30	生产电枢的工装	ZL 201320207544.6	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
31	测量电梯补偿缆用的新型计米器	ZL 201320207595.9	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
32	电梯曳引机用的电枢	ZL 201320207677.3	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
33	一种电梯钢丝绳张力缓冲架	ZL 201320207712.1	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
34	用于电梯部件除锈的抛丸清理机	ZL 201320207713.6	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
35	一种检测电梯用电缆自由弯曲半径的装置	ZL 201320207714.0	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
36	电梯线缆加工的送料装置	ZL 201320207722.5	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
37	悬挂扁平形电缆的装置	ZL 201320207779.5	实用新型	安华机电	2013.4.23	2023.4.22
38	带高压喷雾系统的干燥窑	ZL201320343576.9	实用新型	福沃德	2013.6.17	2023.6.16
39	高温炭化窑风机轴冷却密封系统	ZL201320343633.3	实用新型	福沃德	2013.6.17	2023.6.16
40	木材干燥窑坎入式自动开启安装检查小门	ZL201620091840.8	实用新型	福沃德	2016.1.30	2026.1.30
41	木材干燥窑排湿热能回收装置	ZL201620091839.5	实用新型	福沃德	2016.1.30	2026.1.30
42	木材干燥窑一体式排湿窗	ZL201620091838.0	实用新型	福沃德	2016.1.30	2026.1.30
43	木材炭化窑循环水冷却系统	ZL201620091837.6	实用新型	福沃德	2016.1.30	2026.1.30
44	新型木材干燥窑控制仪	ZL201620091836.1	实用新型	福沃德	2016.1.30	2026.1.30

注：2013年4月18日，针对专利号为 ZL201310200378.1 的专利，安华机电与朱思中签订了《“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”专利申请与实施许可合同》。合同的主要内容为：

（1）朱思中授权安华机电办理“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”的专利申请手续，申请人和专利权人为安华机电，发明人为朱思中。申请时，应同时申请发明专利和实用新型专利，以尽早获得专利保护。发明专利被批准后，按规定放弃实用新型专利。

（2）本合同签订时，朱思中已向安华机电提供了与“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”专利申请及实施该技术有关的资料和图样。安华机电不得向任何第三方泄露相关信息。

（3）在“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”专利申请期间，安华机电可以使用有关资料，但必须保密，不得破坏该申请的“新颖性”与“创造性”。

（4）若“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”专利获得批准，安华机电可在专利权的期限内实施该专利，但没有其他未经说明的权利，尤其是，无权许可任何第三方实施该专利。同时，朱思中也不向生产补偿缆的第三方企业授予许可。

若“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”专利未获得批准，则该技术属于技术诀窍，朱思中将该技术诀窍的使用权授予安华机电。

（5）安华机电实施“以钢丝绳为承重件的电梯随行电缆或补偿缆的悬挂装置”技术时，不必支付入门费，提成费为产品销售额的百分之三（3%）。在《电梯补偿缆专利实施许可合同》有效期内，产品销售额可与“电梯补偿缆”合并计算。

报告期，公司拥有的专利实施许可如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日期	有效期	许可类型
1	电梯补偿缆	ZL200620046391.1	实用新型	朱思中	2006.9.28	2016.9.27	独家许可
2	电梯补偿缆	ZL201110418221.7	发明专利	朱思中	2011.12.14	2031.12.13	排他许可

#### （1）电梯补偿缆（专利号 ZL200620046391.1）

2010年1月14日，朱思中就专利号为 ZL200620046391.1 的电梯补偿缆实用新型专利与华菱电梯签订《专利实施许可合同》，约定在中华人民共和国国内独家实施该专利技术，用于电梯领域。2010年10月26日，双方就此合同在国家知识产权局备案，合同有效期限为2010年1月14日至2016年9月27日。合同的主要内容包括：一是约定在中华人民共和国国内被许可方独家实施该专利技术，用于电梯领域；二是专利实施费用包括技术使用费（技术入门费）和提成费。技术使用权为180万元，提成费为补偿缆产品销售额的3%。2014年8月1日，朱思中与华菱精工签订《专利实施许可合同的备忘录》，约定被许可方由华菱电梯变更为华菱精工。该项专利授权已到期终止执行。

#### （2）电梯补偿缆（专利号 ZL201110418221.7）

2016年6月29日，朱思中申请的专利号为 ZL201110418221.7 的电梯补偿缆发明专利获得授权，发明人和专利权人为朱思中。根据华菱精工与朱思中于2010年01月14日就专利号为 ZL200620046391.1 的电梯补偿缆实用新型专利签订的《专利实施许可合同》的第十三条规定：“若发明专利被批准，则朱思中应许可华菱精工以本合同的相同条件实施”。

在上述专利号为 ZL201110418221.7 的电梯补偿缆发明专利获得授权后，华菱精工与朱思中于2016年8月16日就专利号为 ZL201110418221.7 的电梯补偿缆发明专利另行签订了《专利实施许可合同》，原签订的专利号为



ZL200620046391.1 的电梯补偿缆实用新型专利《专利实施许可合同》终止执行。

2016 年 9 月 8 日，双方就新签订的专利实施许可合同在国家知识产权局备案，合同有效期限为 2016 年 8 月 16 日至 2031 年 12 月 13 日。该合同主要内容如下：

①朱思中授权华菱精工（含其全资子公司）在中华人民共和国范围内排他性实施本专利，用于电梯领域。华菱精工无权向任何第三方提供本专利技术或授权实施。朱思中亦无权许可任何第三方实施本专利；②朱思中不向华菱精工收取本专利的入门费，提成费为合同产品销售额的百分之三（3%）。合同产品年销售额不得低于 20,000,000 元，若实际销售额低于 20,000,000 元，则按照 20,000,000 元计算；③合同有效期为专利有效期，即 2031 年 12 月 13 日。

#### 4、业务经营许可

（1）中华人民共和国芜湖海关于 2015 年 3 月 16 日向发行人核发编号为“3414960293”的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，批准发行人从事进出口货物业务，有效期为长期。

（2）中华人民共和国宣城海关于 2015 年 7 月 21 日向福沃德核发编号为“3414960840”的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，批准发行人从事进出口货物业务，有效期为长期。

### 六、发行人拥有的特许经营权情况

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人无特许经营权。

### 七、公司拥有的核心技术和研发情况

#### （一）生产经营相关的核心技术

核心技术	技术来源	创新方式	技术水平
复合对重块技术	自主研发	原始创新	国内领先、技术成熟、已量产
新型补偿缆技术	引进+自主研发	集成创新	国内领先、技术成熟、已量产
钣金产品生产技术	自主研发	集成创新	国内先进、技术成熟、已量产

#### 1、复合对重块技术

复合对重块技术系指将带钢等钢材按照预设尺寸、几何图形裁剪、折弯成长方形盒状容器，并将普通硅酸盐水泥、重晶石、矿渣、自来水等按照一定比重配比拌制填充至盒状容器，达到预设的密度、重量，用于平衡电梯轿厢重量的对重

块制备技术。运用该项技术，生产的复合对重块与铸铁对重块、钢板对重块相比，具有以下特点：

一是性能稳定。复合对重块主要原材料为重晶石，重晶石主要成分为硫酸钡，硫酸钡性能稳定。故，复合对重块性能更加稳定，经久耐用。二是节约成本。复合对重块主要原材料为重晶石、水泥、矿渣，价格相对便宜，可降低成本。三是环保、节能。铸铁对重块毛坯件铸造工艺复杂，高能耗，环境污染严重。复合对重块制作工艺简单，低能耗、污染少。复合对重块主要以重晶石为原材料，可以节约大量的钢铁资源。

发行人掌握的复合对重块技术获得发明专利，并持续不断进行改进、创新。发行人开发的复合对重块产品 2008 年被认定为安徽省高新技术产品，2011 年被认定为安徽省名牌产品，技术水平国内领先，现可生产比重  $3,200\text{kg/m}^3$ - $3,800\text{kg/m}^3$  多规格复合对重块产品。

复合对重块打破了铸铁、钢板对重块传统的生产方式，具有性能稳定、价格低等优势，属于环保、节能型产品。目前，上海三菱、通力、东芝、日立、迅达、蒂森等绝大多数电梯整体厂商均已广泛采用。

## 2、新型补偿缆技术

发行人掌握的新型补偿缆技术，系指以钢丝绳为承载件，以塑料、橡胶、矿粉等填充物提供质量，采用挤塑工艺生产扁平形补偿缆的技术。发行人已自主研发出一整套新型补偿缆自动化、连续作业生产工艺装备。应用该项技术生产的新型补偿缆产品，具有明显的低噪音、韧性好、不打结、摆动小、节能环保等优点。2012 年被认定为安徽省高新技术产品，2013 年通过安徽省新产品鉴定。新型补偿缆已批量供应上海三菱、三菱机电、中山蒂森、华升富士达等。

## 3、钣金产品生产技术

公司现拥有意大利萨瓦尼尼流水线，以及日本、台湾生产的激光切割机、数控冲床、数控折弯机、数十台机器人、800 吨油压机、多条全自动喷粉烤漆流水线、全自动型钢下料钻孔流水线等各种先进设备，能满足各类大批量钣金件加工的需要，全面掌握了钣金件加工的核心技术。目前，发行人已配套上海三菱、三菱机电、东芝电梯、蒂森电梯等国内外知名电梯厂家提供钣金件。

### （二）主要在研项目

公司本着“生产一代、开发一代、预研一代”的原则，进行前瞻性技术研究

和产品的研发，主要在研项目有：

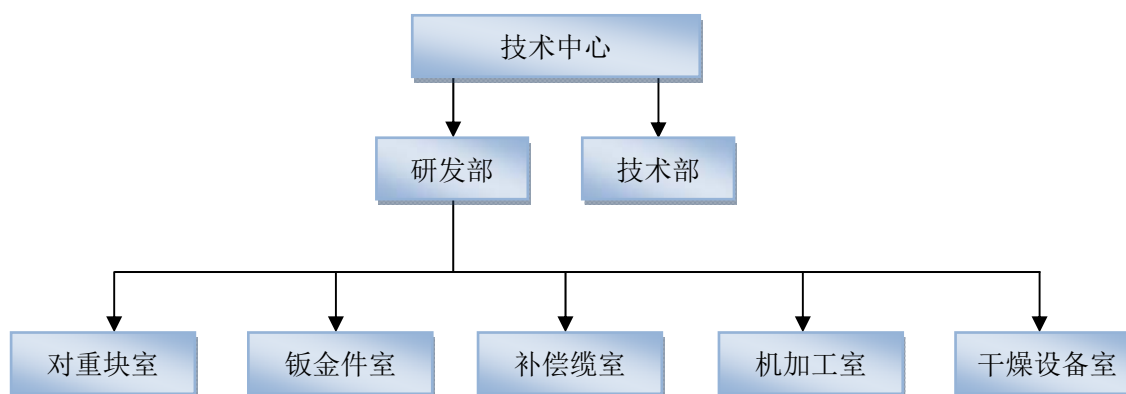
研发项目名称	研发目标	进展情况
电梯门机、轿门项目	一是材料节约；二是工艺进一步成熟；三是性能更加稳定。	研发初期，准备进入试制阶段。
电梯轿厢项目	一是材料节约；二是工艺进一步成熟；三是性能更加稳定。	研发初期，准备进入试制阶段。
环保对重项目	一是材料节约；二是环保；三是性能更加稳定。	研发初期，准备进入试制阶段。
新型补偿缆悬挂装置	一是抗拉强度符合要求；二是具有一定的缓冲功能。	研发初期，准备进入试制阶段。
节能对重项目	一是材料节约；二是工艺进一步成熟；三是性能更加稳定。	研发初期，准备进入试制阶段。
电梯支架生产流水线项目	一是提高工作效率；二是降低工人劳动强度；三是消除安全隐患。	研发初期，相关设备采购及调试阶段。

### （三）研发机构情况

#### 1、研发机构设置

自设立以来，公司一直高度重视研发体系建设，根据市场环境变化、业务规模的扩大和经营战略的需要，不断充实研发队伍、健全研发组织架构，已建成由研发部、技术部以及对重块室、钣金件室、补偿缆室、机加工室、干燥设备室等五大领域研究室构成的技术中心，技术中心负责统筹公司技术开发、新品试制、专利申请等各项研究工作，实行总工程师领导下的主任负责制。2014年，企业技术中心被安徽省科技厅等部门认定为省级企业技术中心。

图 6.24 技术中心机构设置图



研发部系发行人技术开发主管部门，负责编制技术创新整体规划、年度计划，拟定研发管理制度，编制公司产品标准，组织协调各单位协同开展技术开发。研发部下设对重块室、钣金件室、补偿缆室、机加工室，覆盖发行人主要产品领域，具体开展产品创新、工艺创新。技术部主要负责指导生产，推广新技

术、新工艺，提高生产效率、优化工艺流程。

## 2、研发人员构成

公司已形成以董事长黄业华为核心的研发团队，研究与开发人员 28 人，其中核心技术人员 4 人。最近三年以来，发行人核心技术人员未发生流失，未发生重大不利变化，不存在因核心技术人员流失而对技术开发产生不利影响的情形。

核心技术人员基本情况如下：

姓名	职务	学历	专业资格/职称
黄业华	董事长、总经理	本科	工程师
刘林元	总工程师	本科	高级工程师
吴正涛	监事会主席、研发部部长	专科	助理工程师
马洁羽	工程师	本科	助理工程师

公司研发部实行项目分组管理，拥有独立的研发投入核算体系，公司设立以来累计完成自主研发项目 40 项，建立企业技术标准 2 项。

## 3、技术创新机制

长期的技术开发实践过程中，发行人已建立起从项目提出、论证、方案设计、评审、产品设计、试制、专利申请、工艺开发全过程控制的一体化研发管理流程，推行技术和市场双驱动、技术创新和保护同步，努力营造尊重人才、鼓励创新的良好文化氛围，逐步形成高强度投入、高效率运转、高水平产出的特色技术创新机制。

### （1）项目管理运行机制

公司研发项目选题系根据技术发展趋势以及市场需求信息，由研发部、销售部提出，经研发部、生产部、销售部、财务部等共同评审后，提交总经理最终审核后组织实施。

### （2）技术成果转化、保护机制

为确保技术成果顺利转化，公司一直推行技术创新、专利保护互动机制，专利申请与研发同步。同时，为防范技术泄密风险，公司推行研发项目 A、B 角管理模式，实行技术资料分段管理，加强技术档案的整理与归档。通过健全的知识产权保护体系以及保密制度，切实防范核心技术被仿制以及内部泄密的风险，充分保障技术成果顺利转化。

### （3）激励及人才培养机制

技术人才是技术创新的根本保障。为了增强技术人才队伍稳定性、激发技术

人才创造性，公司一方面加大向技术人才分配的倾斜力度，制定了较为合理的技术人才薪酬方案，建立了相对科学的绩效评估体系，并吸收技术人员入股；另一方面，按照培养现有人才、引进急需人才、外聘专业人才、招聘储备人才的方式，充实研发队伍，还积极创造技术人才良好的成长环境，推行外部培养、内部传帮带培养模式，以高级、核心技术人才、外部专家为核心，对中级和初级技术人才进行引导、帮扶，逐步形成了专业分工细致、老中青梯队合理、多学科配套的技术研发队伍，对公司持续创新形成了强有力的支撑。

#### （4）研发投入保障机制

为保证技术开发活动的正常进行，专门设立研究开发经费，持续增加对研发的投入，逐年提高研发费用总额，切实保障研发活动所需要的物质条件。

#### 4、研发费用投入情况

发行人研发费用主要包括技术人员工资、直接投入、折旧费用与长期待摊费用、设计费、设备调试费等，实行单列。报告期，发行人（母公司口径）研发费用占营业收入比例具体如下：

年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
研究开发费用（万元）	421.97	1,040.73	1,139.40	977.51
营业收入（万元）	11,945.19	31,426.08	35,741.82	31,712.90
占营业收入比例（%）	3.53	3.31	3.19	3.08

### 八、境外生产经营情况

华菱精工于 2015 年 4 月设立国际贸易部。2015 年出口实现销售收入为 237.05 万元；2016 年 1-6 月出口实现销售收入为 151.37 万元。出口产品为复合对重块、铸铁对重块和钢板对重块，客户为东芝马来西亚。除上述出口外，发行人不存在境外生产经营。

### 九、质量控制、安全生产及环境保护情况

#### （一）主要产品或服务的质量控制情况

##### 1、质量管理体系认证

公司自成立以来，在产品的研发、生产和销售等过程中实施标准化管理和控制，逐步建立了一套较为完善的企业标准和管理制度，使产品质量得到持续改进。公司已通过了 ISO9001：2008 质量管理体系认证。

##### 2、质量控制标准

### （1）通用质量标准

公司坚持贯彻以质量为生命的经营理念，严格执行与公司主营业务和产品相关的国家标准，以满足市场和客户需求。公司执行的部分通用质量标准如下：

序号	名称	国标	产品类别
1	金属材料+弯曲试验方法	G/B232-1999	钣金件
2	电梯制造与安装安全规范	G/B-7588-2003	钣金件
3	焊接方螺母	G/B-13680	钣金件
4	金属表面洛氏硬度试验方法	G/B-T1818-94	钣金件
5	铜及铜合金板材	G/B-T2040-2008	钣金件
6	铜及铜合金带材	G/B-T2059-2008	钣金件
7	低压流体输送用焊接钢管	G/B-T3092-93	钣金件
8	一般用途钢丝绳	G/B-T20118-2006	补偿缆
9	钢丝绳破断拉伸试验方法	G/B-T8358-2006	补偿缆
10	纤维增强塑料压缩性能试验方法	G/B-T1448-2005	补偿缆
11	塑料拉伸试验方法	G/B-T1040-1992	补偿缆
12	塑料燃烧性能试验方法-水平法和垂直法	G/B-T2408-1996	补偿缆
13	钢丝绳用普通套环	G/B-T5974.1-2006	补偿缆
14	塑料热空气暴露试验方法	G/B-T7141-1992	补偿缆
15	普通混凝土力学性能试验方法标准	G/B-50081-2002	对重块
16	化学试剂 水分测定通用方法（卡尔·费休法）	G/B-T606-2003	对重块
17	铸件尺寸公差与机械加工余量	G/B-T6414-1999	对重块
18	未单独标注公差的线性和角度尺寸公差	ISO2768-1	对重块
19	球墨铸铁件	G/B-T1348-2009	机加工

### （2）企业质量标准

在执行国家标准的基础上，为进一步加强生产管理和提高产品质量，公司严格执行客户质量标准，主要客户要求情况如下：

序号	名称	客户标准	客户名称
1	膨胀螺栓	QSM4001-2013	上海三菱
2	对重防护栏用玻璃纤维增强塑料（玻璃钢）购买规格书	-	
3	涂装规格和质量标准	QSM6003-2011	
4	涂漆代号新旧对照	YS0151.2-E	
5	涂装 Y9408-Y9412 作业指导书	-	
6	涂装-Y9700-Y9704 作业指导书	-	
7	涂装-ZE301 作业指导书-TF-OP33	-	
8	三菱焊接符号标准与 GB 的差别概要	-	
9	底涂涂装检查要领书	-	三菱机电
10	电阻点焊检查要领书	-	
11	焊接&冲压公差技术资料	-	

序号	名称	客户标准	客户名称
12	钢板购买规格书	-	
13	焊接检查判定标准	-	
14	焊接螺母检查要领书	-	
15	绞孔精度及表面粗糙度	-	
16	涂装试验基准 1	-	
17	医用梯 12401 包装作业要领书	-	
18	铸件用清漆涂装要领书	-	
19	中高速 181 对重框装配作业要领书	-	
20	中高速 181 对重框装配作业要领书	-	
28	E 箱出货检验规定	-	
29	GAS20053 木箱检验规定-REV.1	-	
30	常用紧固件产品手册	-	
31	E 箱包装控制文件	-	
32	东芝装箱作业指导书	-	
33	E-9 箱侧板-标准型	-	

同时，针对复合对重块、补偿缆，公司制订了相关的企业标准，具体如下：

序号	名称	企标	备案号
1	电梯用矿粉混凝土填充配重铁	Q/XCHL01-2014	郎备 QB174-2014
2	电梯补偿缆	Q/XCHL002-2013	郎备 QB172-2013

### 3、质量控制措施

公司设立质量管理部，专门负责质量控制、管理。公司已建立起从原料采购、生产过程、售后服务全方位、全过程控制体系，推行严格的质量管理、控制措施，把质量控制贯穿到生产经营各个环节。

#### （1）采购的质量控制

在原材料采购环节，公司制定了一系列采购标准，所有原材料必须按照技术参数标准经检验后方可入库。公司对各类供应商的供货能力、原材料质量、价格等方面进行定期审核，确保原材料的质量。

#### （2）生产的质量控制

公司建立了完善的生产质量控制体系，制定了每道工序的具体操作标准，每一工序分别执行首件确认、自检和巡检相结合的质量控制措施，合格品方可入库或转入下一工序。

#### （3）售后服务的质量控制

发行人历来重视产品售后服务以及质量事故处置，建立了完善的产品质量事故处置及客户投诉处理流程，能够及时、稳妥解决因产品质量问题导致的投诉，

同时，积极采取措施进行纠正并制定改进措施，防止类似问题再次发生。

#### **4、质量纠纷情况**

公司一贯重视产品与服务的质量，由质量管理部对产品质量进行跟踪服务，由市场客服部处理售后服务工作。本着让客户 100%满意的目标，公司对客户提出的产品质量异议进行全面、认真的分析，及时提出解决措施，公司销售商品的质量问题均能通过良好的售后服务机制顺利解决，并以此进一步提高顾客满意度。报告期内，公司未出现过重大质量纠纷，也未因重大产品质量问题而受到质量技术监督部门的处罚。

### **（二）安全生产及环境保护情况**

#### **1、安全生产情况**

公司一贯高度重视安全生产工作，为确保员工安全与生产安全，公司在安全生产方面采取了多项措施，对生产的全部流程进行严格监控。公司已取得安全生产标准化三级企业（机械）证书，并严格按照相关要求组织产品生产。按照国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的各项政策法规，并结合公司实际生产状况，公司制定并严格遵照执行《安全生产管理》等内部管理标准，在总经理和主管副总经理的领导下，落实各职能部门的安全生产职责。在日常生产运营中，公司贯彻执行“安全第一、预防为主”的方针，一方面加强对生产设备的安全检查和生产人员的安全防护，另一方面不断深入开展安全巡察和安全生产教育工作，并定期组织专业技术培训。报告期内，公司未发生重大安全事故。

2016年9月23日，郎溪县安全生产监督管理局出具证明：华菱精工自2013年1月以来，能够严格遵守安全生产方面的有关法律法规，未发生重大的安全生产事故，未受到过安全生产监督管理部门的行政处罚。

2016年7月19日，广州南沙区东涌镇安全生产委员会办公室出具证明：广州市华菱电梯配件有限公司自2013年7月成立以来，严格遵守安全生产方面的有关法律法规进行生产经营，未发生重大的安全生产事故，未受到过安全生产监督管理部门的行政处罚。

2016年9月23日，郎溪县安全生产监督管理局出具证明：福沃德自2013年1月以来，能够严格遵守安全生产方面的有关法律法规，未发生重大的安全生产事故，未受到过安全生产监督管理部门的行政处罚。

2016年9月23日，郎溪县安全生产监督管理局出具证明：安华机电自2013



年 1 月以来，能够严格遵守国家和地方有关安全生产的法律法规，未发生重大生产安全事故，不存在因重大违法违规行为而遭受安全生产监督管理部门行政处罚的情形。

2016 年 9 月 23 日，郎溪县安全生产监督管理局出具证明：华展机械自 2014 年 12 月以来，能够严格遵守安全生产方面的有关法律法规，未发生重大的安全生产事故，未受到过安全生产监督管理部门的行政处罚。

2016 年 9 月 23 日，郎溪县安全生产监督管理局出具证明：德润机电自 2015 年 5 月以来，能够严格遵守安全生产方面的有关法律法规，未发生重大的安全生产事故，未受到过安全生产监督管理部门的行政处罚。

2016 年 9 月 8 日，睢宁县安全生产监督管理局出具证明：徐州常润自 2013 年 1 月至今，我局未接报该公司生产安全事故信息，未对该公司实施行政处罚。

## 2、环境保护情况

发行人主要从事电梯零部件的研发、生产和销售，生产过程中产生污染废弃物较少，不属于高危险、重污染行业。截至本招股说明书签署之日，公司不存在严重违反国家环保法律法规行为，亦未发生过重大污染环境事故。

### （1）发行人报告期内采取的具体环保措施

公司严格贯彻执行国家和地方有关环境保护的法律法规，通过 ISO14001:2004 环境管理体系认证，并在日常生产经营过程有效运行。公司生产过程不涉及重污染情形，对于设计研发、生产加工过程中产生的废水、废气、噪声、固体废弃物等污染物，采取了恰当治理及预防措施，有效降低其对周边环境的影响程度。具体情况如下：

#### ①废水

公司产生的废水主要为生活污水和未预见及其他排水。

**处理措施：**生活污水和未预见及其他排水经厂区化粪池处理达标后通过厂区合理布局的污水管网排放至园区污水处理厂处理。

#### ②废气

公司产生的废气主要为抛丸粉尘、焊接废气。

**处理措施：**抛丸除锈产生的粉尘由抛丸机自带的引风机引入滤筒式布袋除尘器过滤后，经排气筒排放。经处理之后，抛丸粉尘对大气环境影响较小。焊接废气将集中收集排放，在车间焊接区域上方设置抽风罩，透过抽风罩集气，将焊接

废气大部分收集，通至车间屋顶排气筒排放。

### ③固体废弃物

公司产生的固废主要分为一般固废和危险废物，其中一般固废包括金属边角料和碎屑、废弃物包装材料、废弃包材、生活垃圾，危险废物包括废机油、废油抹布等。

**处理措施：**一般工业固废如金属边角料和碎屑、废弃物包装材料、废弃包材等可回收利用废物，在各产生区域划出一块专门的区域进行堆放，进行定期集中清理。危险废物包括废水处理污泥、废机油、废油抹布等将委托有处理资质的单位进行安全处置。

### ④噪声

公司产生的噪声主要来自各类机械设备。

**处理措施：**设备安装要求保证其精度，并采取减振、室内吸声等措施，加强设备维护，使车间噪声值不超过工业企业噪声标准。对剪板机、冲床等高噪声设备建设良好隔声效果的站房，安装隔音窗，加装吸声材料，避免露天布置。

## （2）排污许可证取得情况

2016年9月27日，郎溪县环保局出具说明：“安徽省在全省范围内试行《安徽省主要污染物排放许可证管理暂行办法》，但郎溪县截至目前暂未执行《安徽省主要污染物排放许可证管理暂行办法》。故，我局没有对宣城市华菱精工科技股份有限公司（以下简称“华菱精工”）及其下属子公司【包括宣城市安华机电设备有限公司、郎溪县华展机械有限公司、安徽福沃德干燥设备有限公司；曾经的子公司宣城市德润机电有限公司、宣城市华晟金属制品有限公司（原宣城市华菱金属制品有限公司）、宣城市华菱物流有限公司】发放排污许可证。在郎溪县执行《安徽省主要污染物排放许可证管理暂行办法》后，我局将按照相关法律法规依法向华菱精工及其下属子公司发放排污许可证。

华菱精工及其下属子公司未办理排污许可证不构成违法违规行为；我局亦不会因该事项对华菱精工及其下属子公司进行行政处罚。”

故，华菱精工、安华机电、福沃德、华展机械暂无须办理排污许可证。

重庆华菱、广州华菱已分别于2016年9月30日、2016年10月21日取得排污许可证。

## （3）发行人报告期内受到环保行政处罚情况

2016年9月23日，郎溪县环境保护局出具证明：华菱精工自2013年1月以来，能够依据我国现行环境保护相关法律、法规进行生产经营，未发生过环境污染事故和环境纠纷，未受到过环境保护监管部门的行政处罚。

2016年9月23日，郎溪县环境保护局出具证明：安华机电自2013年1月以来，在其生产经营过程中能自觉遵守国家和地方环境保护法律、法规，符合有关环境保护的要求，不存在因重大违法违规行为而受到环保部门行政处罚的情形。

2016年9月23日，郎溪县环境保护局出具证明：福沃德自2013年1月以来，在其生产经营过程中能自觉遵守国家和地方环境保护法律、法规，符合有关环境保护的要求，不存在因重大违法违规行为而受到环保部门行政处罚的情形。

2016年9月23日，郎溪县环境保护局出具证明：华展机械自2014年12月成立以来，能够依据我国现行环境保护相关法律、法规进行生产经营，未发生过环境污染事故和环境纠纷，未受到过环境保护监管部门的行政处罚。

2016年9月8日，睢宁县环境保护局出具证明：徐州市常润机械配件制造有限公司自2013年1月至2015年11月30日期间，能够依据我国现行环境保护相关法律、法规进行生产经营，未发生过环境污染事故和环境纠纷，未受到过环境保护部门的行政处罚。

除上述外，发行人子公司广州华菱、重庆华菱因未及时办理项目竣工环保验收受到环保部门行政处罚，具体如下：

① 州华菱环保行政处罚情况

2015年11月18日，因广州华菱公司电梯配件（五金）钣金项目在配套环保设施未经验收情形下即投入生产，广州市南沙区环保水务局向其下达了《行政处罚决定书》（南环罚字【2015】215号），责令其停止电梯配件（五金）钣金项目的生产，并处以7万元罚款。

针对上述行政处罚事项，广州华菱已积极进行整改，已于2016年8月16日全额上缴7万元罚款，并于2016年9月6日通过建设项目竣工环境保护验收申请，广州市南沙区环保水务局依法向其下发《关于广州市华菱电梯配件有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》（穗南区环水管验【2016】56号）。

2016年9月13日，安徽省郎溪县环保局对上述环保处罚事项进行核查，并出具《关于征求广州市华菱电梯配件有限公司环保核查意见的函》，认为：“广州华菱已针对上述行政处罚事项依法进行全面落实整改，并通过广州市南沙区环保

水务局建设项目竣工环境保护验收，且设立至今从未造成重大环境污染事故，以及不存在因环境污染问题引致的纠纷或诉讼。我局认为，上述行政处罚涉及的违法行为情节较轻，未造成严重后果，不属于《中华人民共和国环境保护法》以及相关法律法规规定的重大违法行为，广州华菱亦不存在其他严重违反环保法律法规的行为，符合上市要求。”

2016年9月22日，广州市南沙区环保水务局对安徽省郎溪县环保局出具的《关于征求广州市华菱电梯配件有限公司环保核查意见的函》盖章确认，对该函中内容无意见。

#### ②重庆华菱环保行政处罚情况

2015年7月15日，重庆市铜梁区环境保护局因重庆华菱电梯配件（五金）钣金项目配套环保设施未取得试生产手续即投入生产，向其下达了《行政处罚决定书》（铜环罚字【2015】31号），责令其停止生产并处于3万元行政处罚。

重庆华菱已于2016年8月24日缴纳上述罚款，积极进行整改，未对周边环境造成重大、持续影响。

2016年7月7日，重庆市铜梁区环境保护局出具《关于重庆市华菱电梯配件有限公司环保情况的说明》，证明该公司现已全面落实整改，达到环保验收条件并通过验收（达到试生产条件）。除上述行政处罚之外，该公司未因环保事项受到其他行政处罚，亦未发生过重大环境污染事故，以及造成重大环境纠纷，不存在构成重大违反环保法律、法规的行为。

重庆华菱已于2016年9月28日通过建设项目竣工环境保护验收申请，铜梁市环保局依法向其下发《重庆市建设项目竣工环境保护验收意见》（渝（铜）环验【2016】18号）。

针对上述环保处罚事项，经核查，**保荐机构认为**：一是广州华菱以及重庆华菱主要从事电梯零部件的研发、生产和销售，不属于高危险、重污染行业；二是广州华菱以及重庆华菱已按时缴纳罚款，及时改正环境违法行为，未对周边环境造成重大、持续影响；三是相关主管机构已出具证明，广州华菱以及重庆华菱未发生过重大环境污染事故，以及造成重大环境污染，不存在构成重大违反环保法律、法规的行为。故，广州华菱以及重庆华菱环保处罚事项不构成重大违法，不会对发行人本次发行并上市造成实质性障碍。

经核查，**发行人律师认为**：重庆华菱和广州华菱上述环保处罚涉及事项已经

整改完毕并得到了相关行政主管部门的验收，有关违法行为已经得以纠正。对此，处罚机构亦出具了说明，确认相应主体不存在重大违法违规行为。上述处罚涉及金额较小，占发行人的营业收入和净利润比重很少，未对发行人报告期内的经营和财务情况构成重大不利影响。据此，重庆华菱和广州华菱上述行政处罚事项对发行人本次发行上市的不构成实质性法律障碍。

## 十、公司名称冠有“科技”字样的依据

发行人始终推行技术创新战略，依靠技术创新、产品创新，开发适销对路、节能环保新型产品，构建起行之有效的“生产一代、开发一代、预研一代”的创新体系，已拥有与主要产品相关的有效发明专利 4 项、实用新型专利 40 项，以及一项专利的排他许可使用权（专利号为：ZL201110418221.7）。公司先后被安徽省经信委等部门认定为安徽省电梯器件产业集群生产基地、2014 年度安徽省专精特新中小企业。2014 年企业技术中心被安徽省科技厅等部门认定为省级企业技术中心。

发行人主导产品复合对重块对电梯配重行业产生重大影响，复合对重块产品于 2008 年获得安徽省高新技术产品称号，2011 年通过专家鉴定获得安徽省名牌产品称号。公司还成功开发了新型补偿缆，2012 年通过安徽省高新技术产品认定，2013 年通过安徽省新产品鉴定，有效替代传统的穿绳、包塑等补偿缆。故，公司名称冠有“科技”字样依据充分。

## 第七节 同业竞争与关联交易情况

### 一、公司独立性

发行人成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立了健全的公司法人治理结构，具备完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立性

公司由华菱电梯整体变更设立，拥有完整的法人财产权和独立的供应、生产和销售系统，独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险，公司不依赖股东及其他关联方进行生产经营活动。

#### （二）资产完整性

本公司具备完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法占有、使用与生产经营有关的厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。公司的资产产权清晰，截至本招股说明书签署日，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

#### （三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生；人事及工资管理完全独立；财务、产、供、销、人事及工资管理等各方面人员均与关联公司分开；高级管理人员、财务人员均不存在违反相关法律法规规定的兼职情形。本公司高级管理人员的任免均由公司董事会通过合法程序决定，不存在控股股东干涉人事任免决定的情形。

#### （四）机构独立性

公司拥有独立的生产经营和办公场所，控股股东黄业华任公司董事长兼总经理，实际控制人为黄业华家族。公司不存在与控股股东和实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

公司按照《公司法》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及经营管理层等内部经营管理机构，形成了适合自身经营需要且运行良好的内部组织机构。公司股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，

不直接干预公司的生产经营活动。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营情形。

### （五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，建立独立的财务核算体系，开设独立的银行账号，独立运营资金；公司独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。财务负责人及其他财务人员均未在股东单位及股东单位控制的其他企业中兼职。公司健全了内部审计制度，设有专门的内部审计机构。

经核查，**保荐机构认为**：发行人资产完整，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，上述独立性内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）同业竞争情况

公司控股股东为黄业华、实际控制人为黄业华家族，除实际控制人之一黄业华持有溧阳宏达电梯培训有限公司 40%的股份，实际控制人之一黄超持有北京鑫菱伟业机电设备有限公司 25%的股份、持有溧阳市远通物流有限公司 15%的股份，实际控制人之一马息萍持有安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司 9.8%的股份外，发行人实际控制人无其他对外投资。实际控制人投资参股的上述企业与发行人业务无交叉，与公司不存在同业竞争的情形。

发行人实际控制人之一黄超持股 25%的北京鑫菱伟业机电设备有限公司经营范围与发行人业务范围存在“电梯维修”业务的重合，根据国家质监总局的《机电类特种设备安装改造维修许可规则（试行）》的条款：凡从事电梯、起重机械、客运索道和大型游乐设施等机电类特种设备（以下统称机电类特种设备）安装、改造、维修和电梯日常维护保养的单位（以下统称施工单位），必须取得《特种设备安装改造维修许可证》（以下简称《许可证》），并在许可的范围内从事相应工作。电梯日常维护保养单位必须取得电梯维修的资格许可。北京鑫菱伟业机电设备有限公司主要从事电梯维修业务，拥有《特种设备安装改造维修许可证》；而发行人经营范围包括了电梯安装及维护，但至今尚未申请《特种设备安装改造维修许可证》，未实际从事相关业务。北京鑫菱伟业机电设备有限公司 2015 年主要客户为中铁电气化局集团北京建筑工程有限公司、北京建工集团有限公司、北京市三露厂、大唐国际发电股份有限公司、北京高井热电厂。2016 年上半年主要客户为廊

坊益丰柏年商贸有限公司、北京中包物业管理有限公司、南京南信久湘信息科技有限公司、北京世纪昌运商贸有限公司。北京鑫菱伟业机电设备有限公司主要客户与发行人主要客户不存在重叠。故黄超参股的北京鑫菱伟业机电设备有限公司与发行人业务范围虽有重合，但实质经营业务并不相同，故不存在利益冲突，没有违背公司法相关规定，不存在同业竞争的情形。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，实际控制人黄业华家族于 2016 年 9 月 13 日作出避免同业竞争的《声明》，具体如下：

“（1）本人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对发行人构成竞争的业务及活动或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人、本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不得以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的、对发行人业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害发行人及其他股东合法权益的活动。

（3）如果本人及本人今后或有控制的其他企业违反上述声明、保证与承诺，并造成公司经济损失的，本人同意赔偿相应损失。

（4）本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再作为公司的实际控制人。

本人愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。本承诺有效且不可变更或撤销。”

## 三、关联方及关联关系

根据《公司法》第 216 条第 4 项、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，报告期内，公司的主要关联方和存在的关联关系如下：



关联方	关联关系说明
<b>1、控股股东、实际控制人</b>	
黄业华	发行人控股股东、实际控制人之一，发行人董事长、
马息萍	实际控制人之一，发行人采购总监
黄超	实际控制人之一，发行人董事、副总经理
<b>2、子公司、参股公司</b>	
安华机电	公司持有 100%的股份
广州华菱	公司持有 100%的股份
重庆华菱	公司持有 100%的股份
苏州常润	公司持有 100%的股权
福沃德	公司持有 60%的股份
华展机械	公司之子公司持有 60%的股份
<b>3、控股股东、实际控制人参股的其他企业</b>	
北京鑫菱伟业机电设备有限公司	黄超于 2016 年 6 月参股 25%并担任监事的公司，黄业华曾持股 20%并担任经理职务
溧阳市远通物流有限公司	黄超参股 15%的公司
溧阳宏达电梯培训有限公司	黄业华参股 40%的公司
安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司	马息萍参股 9.8%的公司
<b>4、发行人的董事、监事和高级管理人员及其控制或担任董事、高级管理人员的企业</b>	
发行人全体董事、监事、高级管理人员	黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明、王方、黄超、陈凯、陈凤旺、孙燕红、吴正涛、饶思平、张强、谢军、张永林、刘林元
南京常协电梯销售工程有限公司	发行人董事葛建松持股 86.66%
溧阳市常协电梯工程有限公司	发行人董事葛建松持股 10%并任该公司董事
溧阳市宁丰园艺科技有限公司	发行人董事葛建松持股 100%并担任执行董事兼总经理
溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	发行人董事蒋小明持股 50%并担任执行董事
溧阳市平陵永达汽车销售服务有限公司	发行人董事蒋小明持股 100%并担任执行董事
上海三斯电子有限公司	发行人董事薛飞持股 60%
上海三斯电子电器技术有限公司	发行人董事薛飞担任总经理，其父亲持股 50%
上海三斯制动器有限公司	发行人董事薛飞持股 74%并任该公司执行董事
上海胜军电子电器制造有限公司	发行人董事薛飞间接控股并担任董事
上海三斯光电技术有限公司	发行人董事薛飞持股 40%，其配偶持股 59%，并任执行董事
航天邦达（天津）新材料科技有限公司	发行人董事薛飞持股 15%并任该公司法定代表人
江苏三斯风电科技有限公司	发行人董事薛飞直接持股 7%，间接持股 36%，其配偶持股 7%并任该公司执行董事兼总经理
上海摩顿电气有限公司	发行人董事薛飞持股 55%
上海锦晨电子有限公司	董事薛飞持股 25%，其配偶金黛丽持股 15%、其父薛仁和持股 60%
四川久硕丰电子有限公司	董事薛飞持股 40%，并担任经理
广州鸿罗电子科技有限公司	董事薛飞持股 30%，并担任执行董事兼经理

上海微频莱机电科技有限公司	发行人董事薛飞持股 46.865%并担任董事长
江苏创曦复合材料科技有限公司	发行人董事薛飞持股 55%并担任执行董事兼总经理
上海三斯风力发电设备销售中心（有限合伙）	发行人董事薛飞持有该合伙企业 75.5%的出资
珠海元盛电子科技股份有限公司	发行人独立董事陈凯担任独立董事的企业
三安光电股份有限公司	发行人独立董事孙燕红担任独立董事的企业
北京赛升药业股份有限公司	发行人独立董事孙燕红担任独立董事的企业
内蒙古远兴能源股份有限公司	发行人独立董事孙燕红担任独立董事的企业
天津南大通用数据技术股份有限公司	发行人独立董事孙燕红担任独立董事的企业
郑州玖桥医疗投资股份有限公司	发行人董事王方担任该公司董事职务
<b>5、持有发行人 5%以上股份的其他股东</b>	
薛飞	持有发行人股份 12.80%
田三红	持有发行人股份 12.00%
葛建松	持有发行人股份 8.15%
九鼎投资	持有发行人股份 8.00%
蒋小明	持有发行人股份 5.70%
<b>6、其他关联方</b>	
实际控制人关系密切的家庭成员	关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母
发行人全体董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员	
其他持股 5%以上的自然人关系密切的家庭成员	
上海益一贸易有限公司	该公司执行董事兼法定代表人蒋益敏的哥哥为发行人董事蒋小明
上海来盛实业有限公司	董事薛飞持股 20%，并担任监事职务
南京富莱沃电气科技有限公司	董事薛飞持股 35%，并担任监事职务
常州市菱吉电梯配件有限公司	董事薛飞持股 25%，并担任监事职务
上海霍司格电子科技有限公司	董事薛飞持股 25%，并担任监事职务
上海优波电子科技有限公司	董事薛飞持股 10%，其配偶担任执行董事

报告期内，解除关联关系的关联方情况如下：

关联方名称	关联关系解除时间	关联关系
常州东基电缆附件有限公司	2016 年 4 月 26 日	公司实际控制人之一马息萍曾参股
宣城市华友汽车运输有限公司	2015 年 11 月 16 日	发行人董事、副总经理黄超曾参股
广州奥隆	2016 年 3 月 9 日	曾为发行人持股 100%的公司
华晟金属	2013 年 8 月 10 日	曾为发行人持股 51%的公司
徐州常润	2015 年 11 月 23 日	曾为发行人持股 100%的公司
贵州大龙	2013 年 8 月 5 日	曾为发行人持股 100%的公司
华菱物流	2013 年 4 月 1 日	曾为发行人代持 51%股权的公司
德润机电	2016 年 3 月 28 日	曾为发行人间接持有 76.92%股权的公司

关联方名称	关联关系解除时间	关联关系
广州市鹏烨机械配件有限公司	2013年4月18日	该公司法定代表人、执行董事钱云鹏的父亲曾任发行人副总经理
古丈县千源矿业有限公司	2016年8月30日	发行人董事长曾担任该公司董事长

注：根据《上海证券交易所股票上市规则》中关于上市公司的关联方定义，上述关联关系解除后12个月内仍被视为关联方。

#### 四、关联交易的具体情况

##### （一）经常性关联交易

##### 1、报告期，向关联方采购商品、接受劳务情况

报告期，发行人向关联方采购商品、接受劳务情况具体如下：

年份	关联方	内容	金额（万元）
2013年	常州东基电缆附件有限公司	采购塑料粒子	350.75
	广州奥隆	采购对重块等	192.98
	上海益一贸易有限公司	采购带钢等	1,323.93
	华晟金属	采购铸铁毛坯件	3,377.71
	上海微频莱机电科技有限公司	门机开发费	20.00
	华友运输	接受货物运输服务	2,180.77
	古丈千源	采购矿石	31.25
	合计	-	<b>7,477.39</b>
2014年	常州东基电缆附件有限公司	采购塑料粒子	776.32
	广州市鹏烨机械配件有限公司	采购铁盒、对重块	295.50
	上海益一贸易有限公司	采购带钢等	903.30
	华晟金属	采购铸铁毛坯件	5,168.25
	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	购买车辆	25.11
	华友运输	购买房屋土地	296.60
	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	接受汽车维修服务	7.62
	华友运输	接受货物运输服务	1,973.83
合计	-	<b>9,446.53</b>	
2015年	常州东基电缆附件有限公司	采购塑料粒子	63.59
	徐州常润	采购对重块、带钢等	727.91
	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	购买车辆	21.27
	溧阳市宁丰园艺科技有限公司	购买水果	2.33
	华友运输	接受货物运输服务	1,668.82
	合计	-	<b>2,483.92</b>
2016年 1-6月	广州奥隆	采购对重块、玻璃钢等	538.47
	徐州常润	采购对重块、带钢等	399.56
	华友运输	接受货物运输服务	831.34
	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	接受汽车维修服务	5.35
	合计	-	<b>1,774.72</b>

## 2、报告期，向关联方销售商品情况

报告期，发行人向关联方销售商品情况具体如下：

年份	关联方	内容	金额（万元）
2013年	华晟金属	销售废铁	50.82
	合计	-	<b>50.82</b>
2014年	广州奥隆	销售对重块等	19.35
	广州市鹏烨机械配件有限公司	销售钢材、矿石等	38.85
	华晟金属	销售废铁	76.01
	华友运输	销售毁损商品	0.65
	合计	-	<b>134.86</b>
2015年	北京鑫菱伟业机电设备有限公司	销售轿厢装潢件	60.83
	广州奥隆	销售对重块	28.17
	华友运输	销售毁损商品	5.02
	合计	-	<b>94.02</b>
2016年1-6月	德润机电	销售材料等	4.50
	广州奥隆	销售对重块	6.97
	合计	-	<b>11.47</b>

### （二）偶发性关联交易

#### 1、关联方资金拆借情况

单位：万元

关联方名称	拆入/拆出	拆入方/拆出方	拆借金额	起始日	到期日	利率
周梦婷	拆入	广州华菱	100.00	2015/8/25	2015/12/25	7.20%
周梦婷	拆入	广州华菱	15.00	2015/4/30	2015/5/31	12.00%
马息萍	拆出	华菱精工	1,000.00	2013/6/27	2013/8/26	4.23%
马息萍	拆出	华菱精工	1,000.00	2013/6/27	2014/1/20	4.23%
古丈千源	拆出	华菱精工	50.00	2012/7/26	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	200.00	2012/10/11	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	200.00	2012/12/12	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	50.00	2013/3/1	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	60.00	2013/3/20	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	90.00	2013/4/8	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	50.00	2013/5/21	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	100.00	2013/7/9	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	100.00	2013/8/12	2013/8/31	12.00%
古丈千源	拆出	华菱精工	120.00	2013/8/28	2013/8/31	12.00%
古丈千源	展期	华菱精工	1,020.00	2013/9/1	2014/8/31	9.60%
古丈千源	展期	华菱精工	100.00	2014/9/1	2014/9/19	7.20%
古丈千源	展期	华菱精工	920.00	2014/9/1	2015/8/31	7.20%
溧阳平陵众达汽车	拆出	华菱精工	100.00	2013/9/27	2013/10/8	-
黄业华	拆入	华菱精工	240.00	2013/2/26	2013/4/3	-
黄业华	拆入	华菱精工	200.00	2013/3/13	2013/4/3	-
黄业华	拆出	华菱精工	322.00	2013/11/22	2014/9/15	-

注：2012年7月26日至2013年8月28日，公司累计向古丈千源拆出资金共1020万元。该笔款项2013年8月31日到期后展期至2014年8月31日。该笔借款2014年8月31日到期后，发行人同意古丈千源续借，并分期偿还拆借款项，于2015年末前全部归还完毕。

## 2、关联方租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用 (万元)	租赁费定价 依据
马息萍	租赁住房租金	2014-1-1	2014-12-31	5.04	公允定价
马息萍	租赁住房租金	2015-1-1	2015-12-31	5.04	公允定价

## 3、关联方借款情况

单位：万元

关联方名称	借款方	借款金额	起始日	到期日	利率
安徽郎溪新华村镇银行有限公司	华菱精工	350.00	2016-3-31	2017-3-30	5.40%
安徽郎溪新华村镇银行有限公司	福沃德	500.00	2015-10-10	2016-10-9	9.00%
安徽郎溪新华村镇银行有限公司	华菱精工	250.00	2015-2-11	2016-2-10	6.60%
安徽郎溪新华村镇银行有限公司	华菱精工	100.00	2015-2-11	2015-10-8	6.60%
安徽郎溪新华村镇银行有限公司	华菱精工	500.00	2014-2-28	2015-2-28	6.60%
安徽郎溪新华村镇银行有限公司	华菱精工	500.00	2013-3-25	2014-2-24	6.00%

## 4、偶发性关联交易对发行人业务独立性、财务独立性、经营成果真实性的影响

报告期内，发行人与关联方发生的偶发性关联交易主要系关联方资金拆借、关联方租赁、关联方借款。关联方借款主要系关联方安徽郎溪新华村镇银行有限公司向发行人及发行人控股子公司福沃德提供银行借款。关联方周梦婷系发行人实际控制人之一黄超之妻，资金拆借系周梦婷向发行人子公司广州华菱提供临时性流动资金借款，金额较小无抵押，故利率略高。黄业华系公司实际控制人之一，2014年之前因临时性资金周转需要，与发行人存在少量的资金拆入、拆出。关联方租赁系公司实际控制人之一马息萍向公司提供住房租赁，金额小，价格随行就市。

华菱电梯以借款形式向古丈千源拆借资金1,020万元的原因：自2005年华菱电梯开发出矿粉混凝土对重块并投放市场以来，每年需要大量的重晶石作为原材料。特别是自2010年以来，业务发展迅速，需要重晶石等原材料数量迅速上升。华菱电梯为加大对重晶石等矿物质原材料掌控力度，2011年与长期从事矿业的潘书桃、孙六顺决定联合在湖南古丈县开发重晶石矿，经协商，由潘书桃、孙六顺先行设立古丈千源矿业，取得采矿权证，再由华菱电梯投入建设资金。古丈

千源 2011 年设立，2011 年 10 月取得采矿许可证，华菱电梯自 2012 年 7 月起，至 2013 年 8 月，根据矿山建设需要先后以借款形式向古丈千源提供资金累计达到 1020 万元。

鉴于古丈千源 2013 年上半年试产阶段开采难度大、出矿不稳定，开采成本过高，且矿山安全许可、建设许可等手续办理迟缓，以及自 2013 年下半年起华菱电梯逐步开始清理与钣金加工、对重块等主营业务相关性较低的投资，特别是跨度较大的矿山开采、铸铁冶炼等，控制投资风险、缩减非主业投资，集中发展主业，2013 年 8 月华菱电梯决定终止与古丈千源合作，不再将拆借资金转为投资。经华菱电梯与古丈千源协商，鉴于古丈千源资金大量沉淀在矿山建设上，且矿山未正常投入运营，同意古丈千源分期偿还华菱电梯拆借款项，并于 2015 年末前全部归还完毕。

截至 2016 年 6 月 30 日，上述关联方资金拆借除了安徽郎溪新华村镇银行有限公司拆入的 350 万元、500 万元两笔未到期外，其他拆借均已全部归还，不存在关联方占款。上述偶发性关联交易不影响发行人财务独立性以及经营成果真实性。

### （三）支付给公司高级管理人员的报酬情况

详见本招股说明书“第八节、四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的 2015 年薪酬情况”部分的相应内容。

### （四）关联方应收应付款项

#### 1、报告期内，关联方往来款应收项目余额情况

报告期内，发行人与关联方应收款项具体如下表：

单位：万元

年份	项目名称	关联方	金额	交易内容
2013 年末	其他应收款	广州奥隆	790.00	往来款
	其他应收款	黄业华	292.90	借款
	其他应收款	马息萍	730.89	借款
	其他应收款	古丈千源	1,020.00	借款
	预付账款	上海微频莱机电科技有限公司	20.00	门机开发费
	应收利息	古丈千源	92.88	借款利息
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,946.67</b>	<b>-</b>
2014 年末	应收账款	广州奥隆	22.64	货款
	应收账款	广州市鹏焯机械配件有限公司	45.46	货款
	其他应收款	广州奥隆	538.00	往来款

	其他应收款	古丈千源	920.00	借款
	预付账款	上海微频莱机电科技有限公司	20.00	门机开发费
	应收利息	古丈千源	121.59	借款利息
	<b>合计</b>	-	<b>1,667.69</b>	-
2015 年末	应收账款	华友运输	3.52	货款
	其他应收款	广州奥隆	354.60	往来款
	预付账款	华友运输	245.55	预付土地房产款
	<b>合计</b>	-	<b>603.67</b>	-
2016 年 6 月 30 日	应收账款	德润机电	0.34	货款
	其他应收款	黄超	8.05	备用金
	其他应收款	黄业华	15.05	备用金
	其他应收款	德润机电	5.83	厂房租金
	预付账款	华友运输	255.70	预付土地房产款
	<b>合计</b>	-	<b>284.96</b>	-

2013 年末公司其他应收款中应收马息萍 730.89 万元，主要为马息萍向公司借款。2013 年马息萍合计从公司拆出资金 2,000 万元购买理财产品，本金和理财产品利息已于 2014 年全部归还公司。

## 2、报告期内，关联方往来款应付项目余额情况

报告期内，关联方往来款应付项目余额情况如下表：

单位：万元

年份	项目名称	关联方	金额	交易内容
2013 年 12 月 31 日	应付账款	常州东基电缆附件有限公司	141.24	货款
	应付账款	上海益一贸易有限公司	196.17	货款
	应付账款	华晟金属	933.61	货款
	应付账款	华友运输	185.41	运费
	应付账款	古丈千源	26.88	货款
	其他应付款	黄业华	39.52	往来款
	其他应付款	马息萍	50.00	往来款
	<b>合计</b>	-	<b>1,572.82</b>	-
2014 年 12 月 31 日	应付账款	常州东基电缆附件有限公司	175.74	货款
	应付账款	广州市鹏烨机械配件有限公司	63.58	货款
	应付账款	马息萍	5.04	房租
	应付账款	华晟金属	970.03	货款
	应付账款	华友运输	310.72	运输费
	<b>合计</b>	-	<b>1,525.11</b>	-
2015 年 12 月 31 日	应付账款	徐州常润	236.79	货款
	应付账款	华友运输	178.87	运费
	其他应付款	黄业华	0.02	报销款
	<b>合计</b>	-	<b>415.68</b>	-

年份	项目名称	关联方	金额	交易内容
2016年6月30日	应付账款	广州奥隆	358.26	货款
	应付账款	徐州常润	54.05	货款
	应付账款	华友运输	395.36	运费
	应付账款	德润机电	4.70	货款
	合计	-	812.37	-

#### （五）报告期内关联交易简要汇总表

交易分类	交易内容	交易方
经常性关联交易	采购塑料粒子	常州东基电缆附件有限公司
	采购、销售复合对重块等	广州奥隆
	采购铁盒、底盒等，销售钢材、矿石等原材料	广州市鹏焯机械配件有限公司
	采购带钢等	上海益一贸易有限公司
	采购对重块、带钢等	徐州常润
	采购铸铁毛坯件，销售废铁	华晟金属
	接受货物运输劳务，购买房屋土地，销售毁损商品	华友运输
	购买车辆，接受汽车维修劳务	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司
	购买水果	溧阳市宁丰园艺科技有限公司
	门机开发费	上海微频莱机电科技有限公司
	采购矿石	古丈千源
	销售材料等	德润机电
	销售轿厢装潢件	北京鑫菱伟业机电设备有限公司
偶发性关联交易	拆入资金	周梦婷
	拆出资金	马息萍
	拆出资金	古丈千源
	拆入、拆出资金	黄业华
	拆出资金	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司
	借入银行借款	安徽郎溪新华村镇银行有限公司

#### （六）发行人近三年关联交易的执行情况

发行人近三年关联交易均已严格履行了公司章程规定的程序，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了无保留意见，认为：报告期内发生的关联交易履行了必要的法律程序，符合有关法律法规和公司章程的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

## 五、关联交易决策制度

### （一）关联交易决策制度的制定和执行情况

为保证关联交易的公允性，《公司章程》对关联交易的决策权限与程序做出了



明确的规定。2014年1月23日，本公司创立大会审议通过了《关联交易管理制度》。

## （二）《公司章程》对关联交易决策权力和程序的规定

《公司章程》规定，董事会应当确定对外投资（含委托理财，委托贷款，对子公司、合营企业、联营企业投资，投资交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资等）、收购出售资产、资产抵押、对外担保、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当写明非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东未主动说明关联关系和回避的，其他股东可要求其说明情况并回避。股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定无效。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

## （三）《关联交易管理制度》

公司《关联交易管理制度》对确认和处理有关关联人之间关联关系与关联交易时，应遵循并贯彻以下原则：1、尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；2、确定关联交易价格时，应遵循“自愿、平等、诚实信用以及等价有偿”的原则，并以书面协议方式予以确定；3、关联董事和关联股东回避表决；4、必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

《关联交易管理制度》对关联交易决策程序作出了详尽的规定。

## 六、规范关联交易的措施

1、本公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易管理制度》。本公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

2、本公司控股股东黄业华以书面形式向本公司出具了《声明》：“1、本人将诚信和善意履行作为华菱精工股东的义务，尽量避免和减少与华菱精工（包括其控制的企业）之间的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制的公司、企业或其他经营实体（包括本人全资、控股公司及本人具有实际控制权的公司、企业或其他经营实体）将与华菱精工按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件、中国证监会、上交所相关法律法规和华菱精工公司章程的规定履行相关审批程序，在公平合理和正常商业交易的情况下进行交易，保证关联交易价格具有公允性，并保证按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件、中国证监会、上交所相关法律法规和华菱精工公司章程的规定履行相关信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移华菱精工的资金、利润，不利用关联交易损害华菱精工及非关联股东的利益；保证不利用股东地位谋取不当利益或谋求与华菱精工达成交易的优先权利，不以任何形式损害华菱精工及其其他股东的合法权益。

2、本人承诺在华菱精工的股东大会对涉及本人及本人控制的公司、企业或其他经营实体的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均具有中华人民共和国国籍，无永久境外居留权。

#### （一）董事

发行人董事会现有 9 名董事，其中独立董事 3 名，基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
黄业华	董事长、总经理	男	47	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
薛飞	董事	男	54	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
葛建松	董事	男	50	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
蒋小明	董事	男	54	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
王方	董事	男	27	2016 年 5 月 29 日至 2017 年 1 月 22 日
黄超	董事、副总经理	男	26	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
陈凯	独立董事	男	39	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
陈凤旺	独立董事	男	53	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日
孙燕红	独立董事	女	64	2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日

**黄业华：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**薛飞：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**葛建松：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**蒋小明：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**王方：**男，1989 年 1 月生，汉族，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。曾任职于珠海格力电器股份有限公司总部财务部资金管理岗、成本监督岗、分析岗，2014 年 2 月至 2015 年 10 月任格力电器（中山）小家电制造有限公司财务部部长，2015 年 11 月起任苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心(有限合伙)投资副总监，2016 年 5 月起任华菱精工董事，2016 年 6 月起任郑州玖桥医疗投资股份有限公司董事。

**黄超：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要

股东的基本情况”。

**陈凯：**男，汉族，1977年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，执业律师。曾先后担任上海震旦律师事务所律师助理、上海傅玄杰律师事务所律师、万商天勤（上海）律师事务所律师。2014年1月起任华菱精工独立董事，2016年4月起担任珠海元盛电子科技股份有限公司独立董事，同时担任万商天勤（上海）律师事务所合伙人、上海律师协会第八届理事会理事、上海市静安区律师工作委员会副会长、静安区青年联合会委员、静安区青年联合会律师分会副会长。

**陈凤旺：**男，汉族，1963年9月生，中国国籍，硕士研究生学历，研究员，无境外永久居留权。现任职于中国建筑科学研究院建筑机械化研究分院，先后担任过工程师、高级工程师、研究员等职务，现任全国电梯标准化技术委员会秘书长。2014年1月起任华菱精工独立董事。

**孙燕红：**女，汉族，1952年7月生，中国国籍，研究生学历，高级会计师，注册会计师，无境外永久居留权。曾先后任北京半导体器件十二厂车间主任，北京市财政局处长、北京注册会计师协会副秘书长、副会长。现任三安光电股份有限公司、北京赛升药业股份有限公司、内蒙古远兴能源股份有限公司、天津南大通用数据技术股份有限公司独立董事。2014年1月起任华菱精工独立董事。

## （二）监事

发行人监事会现有监事3名，其中职工监事1名。具体情况如下所示：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
吴正涛	监事会主席、 研发部长	男	29	2014年1月23日到2017年1月22日
饶思平	监事	男	48	2014年1月23日到2017年1月22日
张强	职工监事	男	43	2014年1月23日到2017年1月22日

**吴正涛：**男，汉族，1987年2月生，中国国籍，专科学历，中共党员，无境外永久居留权。曾先后任职于苏州精实电子有限公司技术部，华菱电梯技术部，安华机电生产部部长助理，2012年4月至2014年2月任安华机电生产部副部长，2014年3月至今任华菱精工研发部部长，2014年1月起兼任华菱精工监事。

**饶思平：**男，汉族，1968年10月生，中国国籍，会计师，无境外永久居留权。曾任职于溧阳市鑫盛物资有限公司，2000年起任溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司财务经理，2014年1月起兼任华菱精工监事。

**张强：**男，汉族，1973年7月生，中国国籍，初中学历，无境外永久居留权。2005年起任职于华菱电梯，2014年1月起任华菱精工职工监事，现任华菱精工车间员工。

### （三）高级管理人员

发行人现有高级管理人员5名。具体情况如下所示：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
黄业华	董事长、总经理	男	47	2014年1月23日到2017年1月22日
谢军	常务副总经理、 董事会秘书	男	42	2014年1月23日到2017年1月22日
黄超	董事、副总经理	男	26	2014年1月23日到2017年1月22日
张永林	财务总监	男	47	2014年1月23日到2017年1月22日
刘林元	总工程师	男	52	2015年6月6日到2017年1月22日

**黄业华：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**谢军：**男，1974年3月生，大学学历，无境外永久居留权。曾先后任东莞广通化工制品有限公司品质工程师、涂料开发工程师、厂长，富士康科技集团FIH-MSE涂装厂生产课长、厂长，富士康科技集团鸿准涂装厂厂长，2014年1月起任华菱精工常务副总经理，现任华菱精工常务副总经理、董事会秘书兼安华机电总经理。

**黄超：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**张永林：**男，汉族，1969年12月生，中国国籍，大专学历，会计师，注册税务师，中共党员，无境外永久居留权。曾先后任宁国市工业品集团公司所属宁国巫山商场财务经理，安徽飞达集团董事、财务总监。2013年4月起任华菱电梯财务总监，2014年1月起任华菱精工财务总监，现任华菱精工财务总监兼华菱精工孙公司华展机械执行董事，安徽飞达置业有限公司监事。

**刘林元：**男，汉族，1964年6月生，中国国籍，本科学历，高级工程师，无境外永久居留权。曾先后任大陆机械有限公司工程师、处长、分厂厂长、部长；2011年至2015年先后任山东博诚电气有限公司副总经理、江苏天地龙控股集团总工程师。2015年6月起任华菱精工总工程师。

### （四）核心技术人员

公司现有核心技术人员 4 人，具体如下：

**黄业华：**见本招股说明书“第五节、八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

**刘林元：**见本招股说明书“第五节、一、（三）高级管理人员基本情况”。

**吴正涛：**见本招股说明书“第五节、一、（二）监事会成员基本情况”。

**马洁羽：**男，汉族，1988 年 1 月生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2009 年起先后任华菱电梯销售员、技术员、补偿缆项目经理，现任华菱精工研发部工程师。

## （五）公司董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的选聘情况

2014 年 1 月 23 日，公司创立大会通过了《关于选举宣城市华菱精工科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》，会议采用累计投票制，选举黄业华、黄超、薛飞、葛建松、蒋小明、杜磊、陈凤旺、陈凯、孙燕红担任股份公司第一届董事会董事，其中陈凤旺、陈凯、孙燕红为独立董事（任职期限自 2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日），其中，董事杜磊由股东九鼎投资提名，其他董事均由股东黄业华、薛飞提名。同日召开的第一届董事会第一次会议选举黄业华为公司第一届董事会董事长。

2016 年 4 月，董事杜磊由于工作变动，辞去公司董事职务，由股东九鼎投资提名王方为董事候选人。2016 年 5 月 29 日，公司 2015 年度股东大会审议通过《关于变更董事的议案》，同意杜磊辞去公司董事职务，王方担任公司董事职务，任期与第一届董事会任期相同。

### 2、监事的选聘情况

2014 年 1 月 23 日，公司创立大会通过了《关于选举宣城市华菱精工科技股份有限公司第一届监事会成员的议案》，经股东黄业华、蒋小明提名，选举吴正涛、饶思平为股份公司监事，与职工代表大会选举的监事张强共同组成股份公司第一届监事会（任职期限均为三年，任职期限自 2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日），同日召开的第一届监事会第一次会议选举吴正涛为公司第一届监事会主席。

## 二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持有发行人股份及其对外投资情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属各报告期末持有公司股份情况及近三年的持股变动情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员及其近亲属报告期各期末持有公司股份情况如下表所示：

姓名	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31 日	
	股份公司股份数量（股）	比例（%）	股份公司股份数量（股）	比例（%）	股份公司股份数量（股）	比例（%）	整体变更前出资额（元）	比例（%）
黄业华	33,100,000	33.10	33,300,000	33.30	33,300,000	33.30	8,999,326	33.30
黄超	5,000,000	5.00	5,000,000	5.00	5,000,000	5.00	1,351,250	5.00
马息萍	5,000,000	5.00	5,000,000	5.00	5,000,000	5.00	1,351,250	5.00
薛飞	12,500,000	12.50	12,500,000	12.50	12,500,000	12.50	12,500,000	12.50
葛建松	8,150,000	8.15	8,150,000	8.15	8,150,000	8.15	2,202,763	8.15
蒋小明	5,700,000	5.70	5,700,000	5.70	5,700,000	5.70	1,540,201	5.70
吴正涛	100,000	0.10	100,000	0.10	100,000	0.10	27,025	0.10
张永林	200,000	0.20	200,000	0.20	200,000	0.20	5,405	0.20
谢军	200,000	0.20	-	-	-	-	-	-

截至本招股说明书签署日，上述股份不存在质押或冻结情况。2016年2月19日，新增公司常务副总经理、董事会秘书、安华机电总经理谢军直接持有200,000股，占公司股本的比例为0.20%，根据《宣城市华菱电梯配件有限公司限制性股票激励计划》，谢军受让的限制性股票自授予之日起36个月为禁售期，解禁日为2019年2月18日。

### （二）发行人董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持有发行人股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持有的本公司的股权不存在质押或冻结情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例
黄业华	溧阳宏达电梯培训有限公司	2400	40%
黄超	北京鑫菱伟业机电设备有限公司	125	25%
	溧阳市远通物流有限公司	100	15%
蒋小明	溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司	500	50%
	溧阳市平陵永达汽车销售服务有限公司	50	100%
葛建松	溧阳市常协电梯工程有限公司	100	10%
	南京常协电梯销售工程有限公司	130	86.66%
	溧阳市宁丰园艺科技有限公司	50	100%
	常州纳晶表面处理技术有限公司	200	10%
薛飞	江苏三斯风电科技有限公司	175	7%
	上海微频莱机电科技有限公司	468.65	46.865%
	上海三斯电子有限公司	180	60%
	上海三斯光电技术有限公司	40	40%
	上海三斯制动器有限公司	74	74%
	上海三斯风力发电设备销售中心（有限合伙）	755	75.5%
	上海锦晨电子有限公司	50	25%
	航天邦达（天津）新材料科技有限公司	150	15%
	上海摩顿电气有限公司	55	55%
	安徽格桑花投资管理有限责任公司	500	10%
	四川久硕丰电子有限公司	40	40%
	广州鸿罗电子科技有限公司	60	30%
	上海康水投资合伙企业（有限合伙）	200.012	16.13%
	上海来盛实业有限公司	55	20%
	南京富莱沃电气科技有限公司	24.5	35%
	常州市菱吉电梯配件有限公司	50	25%
	上海霍司格电子科技有限公司	12.5	25%
	上海优波电子科技有限公司	10	20%
	北京坚持创新投资管理中心（有限合伙）	25	2.83%
	江苏创曦复合材料科技有限公司	1000	55%

发行人董事、监事、高级管理人员的上述对外投资情况与公司不存在利益冲突。除上述列明投资情况外，发行人董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的 2015 年薪酬情况

在公司领取薪酬的董事（不含外部董事）、监事（不含外部监事）、高级管



理人员及核心技术人员，公司依法为其办理医疗、养老、失业、工伤等社会保险。2014年1月23日，公司创立大会暨第一次临时股东大会通过决议，选举陈凤旺、陈凯、孙燕红为公司独立董事。公司2013年年度股东大会审议通过，独立董事津贴为每年3.68万元整（税前），董事津贴为2.38万元整（税前）。公司独立董事除独立董事津贴外不享有其他福利待遇。

2015年度，发行人向董事、监事、高级管理人员及核心技术人员支付薪酬情况如下：

姓名	在发行人任职情况	2015年度从发行人 领取税前薪酬总额（万元）	是否在关联单位 领取薪酬
黄业华	董事长、总经理	68.58	否
薛飞	董事	2.38	是
葛建松	董事	2.38	是
蒋小明	董事	2.38	是
王方	董事	2.38	是
黄超	董事、副总经理	13.22	否
陈凯	独立董事	3.68	是
陈凤旺	独立董事	3.68	是
孙燕红	独立董事	3.68	是
吴正涛	监事会主席、研发部部长	13.87	否
饶思平	监事	-	是
张强	职工监事	6.5	否
谢军	常务副总经理、董事会秘书	32	否
赵晖	原董事会秘书	25.2	否
张永林	财务总监	24.17	否
刘林元	总工程师	16.9	否

除上述收入外，发行人内部董事、监事、高级管理人员及核心人员没有在公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员任职和兼职情况如下：

姓名	担任职务	兼职情况	与公司关系
黄业华	董事长、 总经理	安徽福沃德干燥设备有限公司执行董事	发行人子公司
		宣城市安华机电设备有限公司执行董事	
薛飞	董事	上海三斯电子电器技术有限公司总经理	

		上海三斯电子有限公司执行董事	关联自然人担任董事的公司
		江苏三斯风电科技有限公司执行董事兼总经理	
		上海微频莱机电科技有限公司董事长	
		上海三斯制动器有限公司执行董事	
		上海胜军电子电器制造有限公司董事	
		航天邦达（天津）新材料科技有限公司董事长	
		四川久硕丰电子有限公司经理	
		广州鸿罗电子科技有限公司执行董事兼总经理	
		江苏创曦复合材料科技有限公司执行董事兼总经理	
		上海三斯光电技术有限公司监事	
		上海来盛实业有限公司监事	
		南京富莱沃电气科技有限公司监事	
		常州市菱吉电梯配件有限公司监事	
		上海霍司格电子科技有限公司监事	
葛建松	董事	溧阳市常协电梯工程有限公司董事	关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
		南京常协电梯销售工程有限公司董事长	
		溧阳市宁丰园艺科技有限公司执行董事兼总经理	
蒋小明	董事	贵州大龙金晟实业有限公司监事	关联自然人担任董事的公司
		溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司总经理	关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
黄超	董事、 副总经理	溧阳市平陵永达汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理	
		广州市华菱电梯配件有限公司执行董事、总经理	发行人子公司
王方	董事	北京鑫菱伟业机电设备有限公司监事	实际控制人参股的公司
		郑州玖桥医疗投资股份有限公司董事	关联自然人担任董事的公司
陈凤旺	独立董事	苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）投资副总监	关联自然人任职的单位
		全国电梯标准化技术委员会秘书长	关联自然人任职的单位
孙燕红	独立董事	中国建筑科学研究院建筑机械化研究分院	
		三安光电股份有限公司	
		北京赛升药业股份有限公司	
		内蒙古远兴能源股份有限公司	
陈凯	独立董事	天津南大通用数据技术股份有限公司	关联自然人担任董事的公司
		万商天勤（上海）律师事务所律师	
饶思平	监事	珠海元盛电子科技股份有限公司独立董事	关联自然人担任董事的公司
		溧阳平陵众达汽车销售服务有限公司财务经理	关联自然人任职的公司
张永林	财务总监	郎溪县华展机械制造有限公司执行董事	发行人孙公司
		安徽飞达置业有限公司监事	关联自然人担任董事的公司
谢军	常务副总经理、 董事会秘书	宣城市安华机电设备有限公司总经理	发行人子公司

除此以外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他单位任职。发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员目前的兼职情况不影响其在发行人的工作效率、质量。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在亲属关系：黄超系黄业华之子，马洁羽系黄业华配偶的侄子。除此之外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在其他亲属关系。

## 七、发行人董事、监事、高级管理人员近三年变动情况

### （一）董事变动

2012年12月20日华菱电梯股东会审议通过，公司董事会由黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明、杜磊5名董事组成。近三年来，董事变化情况如下：

1、2014年1月23日，华菱电梯整体变更为股份有限公司，全体发起人股东召开创立大会并作出决议，选举黄业华、薛飞、葛建松、蒋小明、杜磊、黄超、陈凯、陈凤旺、孙燕红为公司董事，组成公司第一届董事会，其中陈凯、陈凤旺、孙燕红三人担任独立董事。股份公司首届董事会成员较整体变更为股份公司前董事会成员变化主要原因是股份公司章程规定，董事会成员人数由有限公司5名改为9名组成，并设3名独立董事。经发起人协商，为进一步建立健全法人治理结构，优化董事会成员构成，新增1名董事、3名独立董事。

2、2016年4月，董事杜磊由于工作变动，提出辞去公司董事职务，经股东九鼎投资推荐，由王方担任董事候选人，2016年4月24日，董事会审议通过《关于董事变更的议案》，2016年5月29日，公司2015年度股东大会审议通过上述议案。

### （二）监事变动情况

2012年12月20日华菱电梯股东会审议通过，公司不设立监事会，由吴正涛担任监事。2014年1月23日，华菱电梯整体变更为股份有限公司，全体发起人股东召开创立大会并作出决议，选举吴正涛、饶思平为股东监事，和职工监事张强共同组成第一届监事会。同日，召开的第一届监事会第一次会议选举吴正涛为公司第一届监事会主席。

截至本招股说明书签署日，监事未发生变动。

### （三）高级管理人员变动情况

2013年4月18日，董事会审议通过聘任黄业华为总经理，黄超为副总经理、张永林为财务总监，原副总经理钱国元、马息萍不再担任副总经理职务，陈长明担任总工程师职务，不再担任副总经理职务，赵晖不再担任财务总监职务。

2014年1月23日，华菱电梯整体变更为股份有限公司，华菱精工第一届董事会第一次会议作出决议，决定聘任黄业华为总经理，谢军为常务副总经理，黄超为副总经理，赵晖为董事会秘书，张永林为财务总监，陈长明为总工程师。

2015年6月6日，第一届董事会第六次会议审议通过，聘任刘林元为总工程师，陈长明不再担任总工程师职务。

2016年8月20日，第一届董事会第十三次会议审议通过，聘任谢军兼任董事会秘书，赵晖不再担任董事会秘书职务。

综上所述，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。

## 八、董事、监事及高级管理人员任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员诚信记录良好，任职资格均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

## 第九节 公司治理

### 一、发行人的公司治理结构及运行情况

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，逐步建立了科学、规范的法人治理结构，制定和完善了相关内部控制制度，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度和董事会各专门委员会制度逐步完善，治理水平不断提高。

公司于 2014 年 1 月 23 日召开创立大会，审议通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。公司一贯重视对外部资源的利用，充分发挥业内专家学者和专业机构在公司发展规划、企业管理等方面的重要作用。公司在法人治理结构的建立和内部控制制度的制定过程中听取了咨询机构、律师事务所、会计事务所等专业机构的意见。

公司先后对股东大会、董事会、监事会的职权进行了规范，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》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》以及《总经理工作细则》等一系列公司治理制度，并形成了《关联交易管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《信息披露制度》、《内部审计管理制度》、《对外担保制度》等内部控制制度。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

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

公司于 2014 年 1 月 23 日召开的创立大会审议通过《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开、表决等作出了详细规定。

报告期内，华菱电梯共召开股东会 7 次，改制为股份公司后公司召开股东大会 14 次。公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责审议财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的董事选聘程序选举董事，并按照《公司章程》规定和中国证监会有关规定要

求增补了独立董事。公司董事会由 9 名董事组成，其中设董事长一名，独立董事 3 名。

公司于 2014 年 1 月 23 日召开的创立大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。董事会每年至少召开两次定期会议，并根据实际情况召开临时会议。董事会作出决议，须经无关联关系董事过半数通过。

报告期内，发行人改制为股份公司后共召开董事会 14 次，公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任。在股东大会授权范围内，决定公司的经营计划和投资方案；按照法律和公司章程赋予的职责，加强对公司经理层的激励、监督和约束，根据业绩考核办法和每年年初公司确立的总体发展战略及年度工作目标分别确定经理人员的管理职责和考核指标，年末进行综合考核。

### （三）独立董事制度的建立健全及运行情况

#### 1、独立董事制度的建立

为进一步完善法人治理结构，2014 年 1 月 23 日，公司召开的创立大会选举陈凤旺、陈凯、孙燕红为独立董事，建立了独立董事工作制度。独立董事人数占董事总数比例超过三分之一，其中孙燕红为会计专业人士，陈凯为法律专业人士，陈凤旺为行业专家，符合中国证监会关于独立董事的要求。

#### 2、独立董事实际发挥作用的情况

独立董事发挥了其在战略、管理、投资及财务等方面的专业特长，对公司的战略发展目标、内部控制制度、重大投资决策等进行了研究并提出建设性意见，有利于提高公司规范运作、经营管理水平。独立董事工作制度的实施，进一步完善了公司的法人治理结构，提高了内部决策的科学性，更好地维护了公司及股东的利益。

### （四）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会的构成

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席一名，监事由股东代表和职工代表担任，其中职工监事 1 名，占监事会成员的三分之一。

#### 2、监事会履行职责的情况

监事会是公司内部的专职监督机构,对股东大会负责。报告期内,公司于 2014 年 1 月 23 日召开的创立大会审议了《监事会议事规则》,对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。监事会每六个月召开一次定期会议,并根据需要及时召开临时会议。监事会作出决议,必须经全体监事过半数通过。改制为股份公司后监事会一共召开 9 次会议。

监事会能够充分了解公司经营情况,认真履行职责,本着对全体股东负责的精神,有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查,较好地维护了公司及股东的合法权利。公司监事会遵照《公司章程》的规定定期召开会议,并有真实完整的会议记录。

#### **（五）董事会秘书的职责**

董事会秘书对公司和董事会负责,承担法律、行政法规以及公司章程对高级管理人员所要求的义务,也享有相应的工作职权,对公司治理有着重要作用,促进了公司的规范运作。

公司已设立董事会秘书,负责股东大会和董事会会议的筹备、会议文件保管、股东资料管理、办理信息披露等事宜。

#### **（六）董事会各专门委员会的设置、议事规则及运行情况**

为进一步完善公司治理结构,更好地发挥独立董事的作用,根据《公司法》等有关法律法规及《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规范性文件及《公司章程》,本公司在董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。

目前,专门委员会的具体组成情况如下:

##### **1、战略委员会**

发行人设立董事会战略委员会,委员会成员包括黄业华、薛飞、陈凤旺,黄业华担任召集人。

战略委员会的主要职责:

- （1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议;
- （2）对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议;
- （3）对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议;

- （4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- （5）对以上事项的实施进行检查；
- （6）董事会授权的其他事宜。

## 2、审计委员会

发行人设立董事会审计委员会，委员会成员包括孙燕红、陈凯、黄超，孙燕红担任召集人。

审计委员会的主要职责权限：

- （1）提议聘请或更换外部审计机构；
- （2）监督公司的内部审计制度及其实施；
- （3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- （4）审核公司的财务信息及其披露；
- （5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；
- （6）公司董事会授予的其他事宜。

## 3、提名委员会

发行人设立董事会提名委员会，委员会成员包括孙燕红、陈凤旺、葛建松，陈凤旺担任召集人。

提名委员会的主要职责权限：

- （1）根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- （2）研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- （3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；
- （4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；
- （5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；
- （6）董事会授权的其他事宜。

## 4、薪酬与考核委员会

发行人设立董事会薪酬与考核委员会，委员会成员包括蒋小明、陈凯、陈凤旺，陈凯担任召集人。

薪酬与考核委员会的主要职责权限：

- （1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；



(2) 薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖惩的主要方案和制度等；

(3) 审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

(4) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

(5) 董事会授权的其他事宜。

## 二、发行人最近三年一期的规范运作情况

### （一）关于报告期内行政处罚的事项

报告期内，公司子公司广州华菱以及重庆华菱存在因生产经营不规范行为被相关部门处罚的情形，但不构成重大违法违规行为，具体情况如下：

1、2015年7月7日，重庆市铜梁区质量技术监督局因重庆华菱正在使用的2台起重机械未办理使用登记，3吨叉车未检验、未办理使用登记，向其下达了《行政处罚决定书》（（铜梁）质监罚字【2015】114号），责令停止使用未经检验、未办理使用登记的特种设备；并处1.5万元罚款。重庆华菱接到处罚通知书后，积极整改，现已缴纳罚款，并对涉事2台起重机械办理登记手续，对3吨叉车办理检验和使用登记手续。

2016年8月4日，重庆市铜梁区质量技术监督局出具《情况说明》：2015年，我局曾因其使用的2台起重机械未办理使用登记，使用的3吨叉车未检验、办理使用登记证，向其下达了编号为“（铜梁）质监罚字【2015】114号”《行政处罚决定书》。重庆华菱收到行政处罚通知书后已全面落实整改，现在使用的2台起重机械办理了使用登记，使用的3吨叉车已检验，并办理了使用登记。重庆华菱使用的特种设备未检验、登记的行为不构成重大违反质量技术监督法律、法规行为，未造成严重后果。除此之外，重庆华菱没有因违反质量技术监督法律、法规而受到我局其他行政处罚。

2、有关广州华菱、重庆华菱因环保违规受到行政处罚具体情况请参见本招股说明书“第六节、九、（二）、2、环境保护情况”。

发行人子公司报告期内存在上述因生产经营不规范受到行政处罚，但均未构成情节严重情形，发行人子公司在收到相关处罚决定书后，已按质监部门和环保部门要求完成整改，缴清相关罚款；相关主管部门也对上述处罚事项出具相关说明文件。上述行政处罚涉及金额较小，占发行人的营业收入和净利润比重很小，

未对发行人的经营或财务状况造成重大不利影响，该等行政处罚事项不构成发行人本次发行上市的实质障碍。

## （二）关于报告期内发行人 2012-2014 年高新技术企业税收优惠退回事项

2015 年 3 月，国家审计署在执行安徽省国家税务局 2013 年至 2014 年预算执行和其他财务收支情况审计时，对发行人高新技术企业税收优惠政策执行情况进行检查，发现发行人 2009 年、2011 年研发费用支出情况专项审计报告与财务审计报告中计入研发费用的折旧额大于当年固定资产累计折旧额，认定发行人 2012 年高新技术企业认定（复审）申请材料多计提了研发费用支出。

就上述事项，安徽省郎溪县国家税务局于 2015 年 8 月 20 日向公司下达《税务事项通知书》（郎国税事通字【2015】第 801 号），要求公司补缴 2012 年、2013 年、2014 年已经享受的企业所得税减免优惠以及相应滞纳金，并拟对公司 2012 年度通过高新技术企业复审的近三年研发费用进行审核。

针对上述事项，公司及时查找原因，全面落实整改。一是公司近些年已大量充实财务人员，提高财务人员执行能力，推广使用 ERP 流程，实现会计电算化，财务核算准确性、及时性大幅提高，会计基础扎实。二是公司分别于 2015 年 8 月 21 日、9 月 23 日补缴了 2012-2014 年已经享受的企业所得税减免优惠共计 7,737,003.71 元，并分别于 2016 年 4 月 15 日、2016 年 4 月 29 日全额缴纳了滞纳金共计 1,708,942.88 元，足额补缴了相应税款、滞纳金。三是公司已聘请郎溪公兴会计师事务所对 2009-2011 年度实际发生的研发费用进行复核。2016 年 3 月 28 日，郎溪公兴会计师事务所出具报告书，确认 2009-2011 年度研究开发费用支出分别为 4,798,658.21 元、6,557,624.25 元、7,324,547.37 元，销售收入分别为 159,315,961.27 元、206,768,322.10 元、224,398,935.66 元，研究开发费用支出占销售收入的比例分别为 3.01%、3.17%、3.26%。

2016 年 6 月 7 日，安徽省郎溪县国家税务局出具《关于追缴宣城市华菱精工科技股份有限公司享受的高新技术企业税收减免优惠有关情况的说明》，就上述事项出具核查意见如下：“经查，2009 至 2011 年度期间，该公司因当时公司财务人员少、业务水平较差，财务基础相对薄弱，财务人员未严格按照企业会计制度的规定计提折旧，出现累计折旧跨期计提错误，且当时审计机构未及时发现问題，导致 2012 年申报高新技术企业复审材料中 2009-2011 年研发费用支出归集与实际不符。经对该公司 2009-2011 年研发费用支出情况以及郎溪公兴会计师事

务所出具的报告进行审核，该公司 2009-2011 年研究开发费用支出占销售收入的比例高于 3%。

鉴于该公司已根据我局下发的《税务事项通知书》（郎国税事通字【2015】第 801 号），及时、足额补缴相应税款以及滞纳金，全面落实了相关税务要求，且 2009-2011 年实际发生研发费用支出符合高新技术企业评审要求，我局认为，该公司因 2012 年高新技术企业认定（复审）申请材料中研发费用支出归集有误而补缴 2012-2014 年享受的高新技术企业所得税减免优惠以及滞纳金的行为，不构成重大税务违法行为，我局亦未因该等事项对该公司进行税务行政处罚。”

经核查，“关于 2012-2014 年高新技术企业税收优惠退回事项”系根据《关于印发高新技术企业认定管理办法的通知》（国科发火【2008】172 号）第九条“主管税务机关在执行税收优惠政策过程中，发现企业不具备高新技术企业资格的，应提请认定机构复核”以及《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函【2009】203 号）第六条“未取得高新技术企业资格、或虽取得高新技术企业资格但不符合企业所得税法及实施条例以及本通知有关规定条件的企业，不得享受高新技术企业的优惠；已享受优惠的，应追缴其已减免的企业所得税税款”作出的。以上两个文件内容并不涉及行政处罚相关事项。根据《中华人民共和国行政处罚法》第三十四条、三十九条、四十条的规定，行政机关在作出行政处罚决定后，应当向当事人当场交付或送达行政处罚决定书。截至目前，因高新技术企业税收优惠退回事项，发行人除收到税务部门下达《税务事项通知》，未被任何税务机关依据《税收征管法》予以行政处罚。

综上，**保荐机构认为：**发行人退回 2012-2014 年高新技术企业税收优惠不属于行政处罚的范畴，不构成重大违法，对本次发行上市不构成重大障碍。

**发行人律师认为：**发行人已就上述税务事项整改完毕且足额补缴了税款及滞纳金，相关税务机关亦确认该行为不构成重大税务违法行为。因此，发行人报告期内存在的上述所得税补缴事实不构成重大违法行为，对本次发行上市不构成法律障碍。

### 三、发行人近三年一期的资金占用及对外担保情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形；亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 四、发行人的内部控制制度情况

### （一）内部控制制度的建立和规范运行情况

发行人已按《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》及中国证监会有关规章的要求建立了股东大会、董事会、监事会议事规则，形成了一套完整的经营管理体制，公司法人治理结构健全，符合《上市公司治理准则》的要求，为公司的规范运作、长期健康发展打下了坚实的基础。公司的内部控制制度主要包括：

《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》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《内部审计管理制度》、《对外担保制度》、《募集资金使用管理办法》等。各项制度均得到有效的贯彻执行，同时，公司定期进行检查、评估和及时修订完善，对公司的生产经营起到了重要的指导、规范、控制和监督作用。

### （二）公司董事会对内部控制制度的自我评估意见

发行人董事会认为：“公司已建立健全了一系列内部控制管理制度，并在经营管理活动中得到贯彻实施，总体上保证了公司资产的安全、完整以及经营管理活动的正常进行，在一定程度上控制了经营管理风险，确保了公司经营管理目标的实现。随着外部环境的变化和公司生产经营活动的发展，本公司将进一步完善内部控制制度建设，加强法律、法规和规章制度的培训学习，不断提高企业经营管理水平和风险防范能力，适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。报告期内，公司内部控制有效，不存在违反法律法规和有关内控指引的情形。”

### （三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

信永中和对公司的内部控制制度进行了审核，并出具了《内部控制鉴证报告》（XYZH/2016BJA80299），该报告对于公司内部控制制度的结论性评价意见为：“我们认为，华菱精工按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2016 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。”。

## 第十节 财务会计信息

本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经信永中和审计的财务报告或据其计算而得。本节的财务会计信息反映了公司经审计的报告期内的财务状况、经营成果和现金流量情况。

本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告。

### 一、会计报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	3,123.30	4,990.33	1,672.27	2,903.59
应收票据	296.41	233.00	168.02	185.41
应收账款	13,883.44	9,558.79	8,798.80	7,697.45
预付款项	1,085.96	1,118.47	1,474.18	3,282.88
应收利息	-	-	132.26	96.16
其他应收款	1,787.55	892.33	1,426.34	3,316.38
存货	3,444.04	3,715.50	5,832.99	5,031.29
其他流动资产	276.71	220.84	263.72	1,434.71
<b>流动资产合计</b>	<b>23,897.41</b>	<b>20,729.26</b>	<b>19,768.58</b>	<b>23,947.87</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	50.00	50.00	50.00
长期股权投资	-	-	21.34	91.20
固定资产	16,179.03	17,150.51	14,027.36	10,013.50
在建工程	506.35	110.62	1,957.18	18.00
无形资产	1,751.26	1,937.32	1,343.03	665.74
商誉	66.90	66.90	-	-
长期待摊费用	532.46	606.09	-	-
递延所得税资产	246.32	197.03	229.76	191.40
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,282.33</b>	<b>20,118.47</b>	<b>17,628.67</b>	<b>11,029.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>43,179.74</b>	<b>40,847.73</b>	<b>37,397.25</b>	<b>34,977.71</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	4,350.00	4,850.00	4,500.00	5,500.00
应付票据	100.00	-	-	-
应付账款	8,280.21	8,074.84	10,283.74	7,211.08
预收款项	57.23	33.53	195.91	1,343.45
应付职工薪酬	759.91	1,074.31	855.48	1,002.07
应交税费	2,086.24	1,224.78	1,499.72	2,393.07

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
应付利息	65.45	73.92	-	-
应付股利	-	-	-	695.54
其他应付款	638.14	879.03	611.19	1,142.61
一年内到期的非流动负债	5.00	5.00	5.00	5.00
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>16,342.17</b>	<b>16,215.41</b>	<b>17,951.05</b>	<b>19,292.83</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	3.50	6.00	11.00	16.00
递延所得税负债	46.07	34.87	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>49.57</b>	<b>40.87</b>	<b>11.00</b>	<b>16.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>16,391.74</b>	<b>16,256.29</b>	<b>17,962.05</b>	<b>19,308.84</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2,702.50
资本公积	2,715.10	2,707.43	2,104.88	6,679.51
盈余公积	994.38	830.08	605.61	544.53
未分配利润	12,248.66	10,205.64	6,497.87	5,567.96
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>25,958.15</b>	<b>23,743.15</b>	<b>19,208.36</b>	<b>15,494.49</b>
少数股东权益	829.85	848.29	226.84	174.38
<b>股东权益合计</b>	<b>26,788.00</b>	<b>24,591.44</b>	<b>19,435.20</b>	<b>15,668.87</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>43,179.74</b>	<b>40,847.73</b>	<b>37,397.25</b>	<b>34,977.71</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>27,889.57</b>	<b>59,513.53</b>	<b>57,555.52</b>	<b>46,719.84</b>
<b>二、营业总成本</b>	<b>23,448.54</b>	<b>51,762.28</b>	<b>50,556.49</b>	<b>42,516.38</b>
其中：营业成本	19,790.00	43,120.76	43,980.30	36,535.48
营业税金及附加	177.14	226.94	184.95	239.82
销售费用	1,159.48	2,641.13	2,388.54	2,337.37
管理费用	1,993.03	4,871.78	3,603.04	3,199.83
财务费用	83.57	291.80	228.06	67.89
资产减值损失	245.32	609.88	171.61	135.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”填列）	117.85	-145.73	-69.86	-58.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-8.48	-69.86	-38.92
<b>三、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>4,558.89</b>	<b>7,605.51</b>	<b>6,929.16</b>	<b>4,144.66</b>
加：营业外收入	555.11	640.42	302.00	748.68
其中：非流动资产处置利得	274.08	26.74	-	-
减：营业外支出	44.50	191.97	94.90	123.97
其中：非流动资产处置损失	36.16	0.51	22.23	5.13
<b>四、利润总额（亏损以“-”填列）</b>	<b>5,069.50</b>	<b>8,053.96</b>	<b>7,136.26</b>	<b>4,769.38</b>
减：所得税费用	1,355.94	2,224.24	1,866.32	1,415.48
<b>五、净利润（净亏损以“-”填列）</b>	<b>3,713.56</b>	<b>5,829.72</b>	<b>5,269.95</b>	<b>3,353.90</b>
归属于母公司股东的净利润	3,767.33	5,892.23	5,217.49	3,354.52

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
少数股东损益	-53.77	-62.51	52.46	-0.62
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,713.56</b>	<b>5,829.72</b>	<b>5,269.95</b>	<b>3,353.90</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,767.33	5,892.23	5,217.49	3,354.52
归属于少数股东的综合收益总额	-53.77	-62.51	52.46	-0.62
<b>八、每股收益</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.38	0.59	0.52	--
（二）稀释每股收益（元/股）	0.38	0.59	0.52	--

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	27,579.28	68,055.50	64,668.43	51,872.87
收到的税费返还	-	0.76	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,408.12	3,298.99	3,813.68	4,465.87
经营活动现金流入小计	28,987.40	71,355.25	68,482.11	56,338.74
购买商品、接受劳务支付的现金	19,594.58	48,852.87	48,380.29	39,478.65
支付给职工以及为职工支付的现金	2,930.47	5,881.92	4,966.56	4,325.32
支付的各项税费	3,064.10	5,515.22	4,636.46	4,099.47
支付其他与经营活动有关的现金	3,510.12	4,444.78	4,444.62	9,469.91
经营活动现金流出小计	29,099.28	64,694.79	62,427.93	57,373.35
经营活动产生的现金流量净额	-111.88	6,660.46	6,054.18	-1,034.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	50.00	420.00	-	153.00
取得投资收益收到的现金	0.10	0.57	-	63.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	166.60	32.00	-	4.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	358.30	159.09	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	575.00	611.65	-	220.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	586.68	1,827.26	4,020.72	2,849.90
投资支付的现金	-	595.00	-	228.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	145.99	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	586.68	2,568.25	4,020.72	3,077.90
投资活动产生的现金流量净额	-11.68	-1,956.60	-4,020.72	-2,857.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	126.00	600.00	-	2,475.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	126.00	200.00	-	-
取得借款收到的现金	1,350.00	6,450.00	6,300.00	6,156.60
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
筹资活动现金流入小计	1,476.00	7,050.00	6,300.00	8,631.60
偿还债务支付的现金	1,850.00	6,500.00	7,300.00	2,556.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,374.55	1,939.26	2,264.77	2,302.73
其中:子公司支付少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,224.55	8,439.26	9,564.77	4,859.32
筹资活动产生的现金流量净额	-1,748.55	-1,389.26	-3,264.77	3,772.27
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5.08</b>	<b>3.46</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,867.03</b>	<b>3,318.06</b>	<b>-1,231.31</b>	<b>-120.04</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	<b>4,990.33</b>	<b>1,672.27</b>	<b>2,903.59</b>	<b>3,023.63</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,123.30</b>	<b>4,990.33</b>	<b>1,672.27</b>	<b>2,903.59</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

资产	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	933.48	1,821.83	1,284.86	1,775.13
应收票据	276.41	215.00	163.02	185.41
应收账款	9,614.46	8,809.45	5,954.22	7,164.91
预付款项	89.44	151.40	935.39	1,870.76
应收利息	11.64	11.64	132.26	96.16
应收股利	88.00	88.00	2,000.00	-
其他应收款	3,394.24	2,673.37	2,904.74	5,391.28
存货	1,472.83	1,639.20	2,815.09	2,946.98
其他流动资产	64.57	27.25	51.32	610.50
<b>流动资产合计</b>	<b>15,945.06</b>	<b>15,437.13</b>	<b>16,240.90</b>	<b>20,041.12</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	50.00	50.00	50.00
长期股权投资	3,830.41	3,830.41	3,650.02	3,719.88
固定资产	5,688.66	6,322.81	6,731.78	3,209.83
在建工程	10.51	10.51	-	18.00
无形资产	733.12	879.06	742.88	193.49
长期待摊费用	139.55	155.35	-	-
递延所得税资产	118.00	132.12	175.25	148.23
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,520.26</b>	<b>11,380.26</b>	<b>11,349.93</b>	<b>7,339.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,465.32</b>	<b>26,817.39</b>	<b>27,590.83</b>	<b>27,380.56</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,850.00	4,350.00	4,500.00	5,500.00
应付账款	3,817.36	3,713.71	5,019.70	5,416.47
预收款项	-	-	205.02	1,343.45
应付职工薪酬	436.34	684.26	426.17	622.96
应交税费	1,241.51	929.28	1,124.05	1,474.91



资产	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
应付股利	-	-	-	695.54
其他应付款	72.66	180.91	234.45	232.03
一年内到期的非流动负债	5.00	5.00	5.00	5.00
<b>流动负债小计</b>	<b>9,422.86</b>	<b>9,863.16</b>	<b>11,514.39</b>	<b>15,290.36</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	3.50	6.00	11.00	16.00
<b>非流动负债小计</b>	<b>3.50</b>	<b>6.00</b>	<b>11.00</b>	<b>16.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,426.37</b>	<b>9,869.16</b>	<b>11,525.40</b>	<b>15,306.37</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2,702.50
资本公积	2,710.65	2,702.98	2,104.88	6,679.51
盈余公积	994.38	830.08	605.61	544.53
未分配利润	3,333.92	3,415.17	3,354.94	2,147.66
<b>股东权益合计</b>	<b>17,038.96</b>	<b>16,948.23</b>	<b>16,065.43</b>	<b>12,074.19</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>26,465.32</b>	<b>26,817.39</b>	<b>27,590.83</b>	<b>27,380.56</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>11,945.19</b>	<b>31,426.08</b>	<b>35,741.82</b>	<b>31,712.90</b>
<b>减：营业成本</b>	<b>8,512.11</b>	<b>23,381.46</b>	<b>28,352.30</b>	<b>26,321.39</b>
营业税金及附加	73.20	77.81	71.67	131.97
销售费用	515.99	1,276.52	1,267.26	1,185.95
管理费用	1,028.58	2,672.95	2,343.93	2,419.03
财务费用	59.61	246.40	229.69	49.36
资产减值损失	-56.46	488.81	108.08	74.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”填列）	-	-126.60	2,730.14	-58.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-8.48	-69.86	-38.92
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>1,812.16</b>	<b>3,155.52</b>	<b>6,099.02</b>	<b>1,471.49</b>
加：营业外收入	472.09	192.48	265.21	335.22
其中：非流动资产处置利得	274.08	26.34	-	-
减：营业外支出	34.15	172.88	22.93	117.53
其中：非流动资产处置损失	26.11	0.51	22.23	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”填列）</b>	<b>2,250.10</b>	<b>3,175.12</b>	<b>6,341.30</b>	<b>1,689.18</b>
减：所得税费用	607.04	930.42	846.45	451.68
<b>四、净利润（净亏损以“-”填列）</b>	<b>1,643.06</b>	<b>2,244.69</b>	<b>5,494.86</b>	<b>1,237.51</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,643.06</b>	<b>2,244.69</b>	<b>5,494.86</b>	<b>1,237.51</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	12,997.27	36,232.12	40,415.82	32,521.93
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	865.01	2,788.36	6,176.39	10,431.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,862.28</b>	<b>39,020.48</b>	<b>46,592.21</b>	<b>42,953.83</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,958.11	29,689.82	32,772.07	25,694.26
支付给职工以及为职工支付的现金	1,147.87	2,401.80	2,454.64	2,337.96
支付的各项税费	1,498.54	2,233.68	1,983.61	2,221.64
支付其他与经营活动有关的现金	1,355.08	3,070.95	4,624.18	13,170.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,959.61</b>	<b>37,396.24</b>	<b>41,834.50</b>	<b>43,424.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>902.68</b>	<b>1,624.24</b>	<b>4,757.71</b>	<b>-470.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	50.00	-	-	153.00
取得投资收益收到的现金	-	2,000.00	800.00	63.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	150.60	32.00	-	368.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	230.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>200.60</b>	<b>2,262.00</b>	<b>800.00</b>	<b>584.20</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155.08	715.05	2,783.20	2,058.21
投资支付的现金	-	475.00	-	2,053.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	150.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>155.08</b>	<b>1,340.05</b>	<b>2,783.20</b>	<b>4,111.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>45.53</b>	<b>921.95</b>	<b>-1,983.20</b>	<b>-3,527.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	2,300.00
取得借款收到的现金	1,350.00	5,950.00	6,300.00	5,500.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,350.00</b>	<b>5,950.00</b>	<b>6,300.00</b>	<b>7,800.00</b>
偿还债务支付的现金	1,850.00	6,100.00	7,300.00	1,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,341.68	1,862.67	2,264.77	2,299.88
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,191.68</b>	<b>7,962.67</b>	<b>9,564.77</b>	<b>4,199.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,841.68</b>	<b>-2,012.67</b>	<b>-3,264.77</b>	<b>3,600.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5.12</b>	<b>3.46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-888.35</b>	<b>536.97</b>	<b>-490.27</b>	<b>-397.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,821.83	1,284.86	1,775.13	2,172.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>933.48</b>	<b>1,821.83</b>	<b>1,284.86</b>	<b>1,775.13</b>

## 二、注册会计师的审计意见

信永中和作为公司本次公开发行的财务审计机构，对公司报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2016BJA80295），审计意见如下：“我们认为，华菱精工财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华菱精工 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度、2013 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

## 三、财务报表编制基础和合并财务报表范围及变化

### （一）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定进行确认和计量。

本公司自报告期末起 12 个月内不存在影响持续经营能力的事项，因而本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

### （二）合并报表的编制方法与合并范围

#### 1、合并财务报表编制方法

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项

可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 2、合并财务报表范围

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司纳入合并范围的子公司、孙公司资料列示如下：

公司类型	公司名称	注册地	持股比例	主营业务
子公司	安华机电	安徽宣城	100%	电梯配件生产、销售
	重庆华菱	重庆铜梁	100%	电梯配件生产、销售
	广州华菱	广东广州	100%	电梯配件生产、销售
	苏州常润	江苏苏州	100%	电梯配件生产、销售
	福沃德	安徽宣城	60%	干燥设备制造及销售
孙公司	华展机械	安徽宣城	60%	铸件产品、机械加工

## 3、报告期合并财务报表合并范围的变动

### （1）报告期新纳入合并范围的公司情况

①2016 年 1-6 月公司无新纳入合并范围的子公司。

②2015 年度公司新纳入合并范围的子公司、孙公司：

公司名称	新纳入合并范围的原因
福沃德	2015 年 3 月 31 日非同一控制企业合并纳入的子公司
华展机械	2015 年 4 月 30 日非同一控制企业合并纳入的孙公司
德润机电	2015 年 5 月 28 日子公司安华机电投资新设成立的孙公司

③2014 年度公司无新纳入合并范围的子公司。

④2013 年度公司新纳入合并范围的子公司：

公司名称	新纳入合并范围的原因
广州华菱	2013 年投资新设成立的子公司
重庆华菱	2013 年投资新设成立的子公司
苏州常润	2013 年投资新设成立的子公司

广州华菱和重庆华菱分别成立于 2013 年 7 月和 2013 年 9 月，由公司独资组建，自成立之日起纳入合并报表范围。

苏州常润成立于 2013 年 12 月，公司持股 65%，对其具有控制权，故自成立之日起纳入合并报表范围。

### （2）报告期不再纳入合并范围的公司情况

公司名称	不再纳入合并范围的原因	转让基准日
徐州常润	出售全部股权不再拥有控制权	2015 年 7 月 31 日
德润机电	出售全部股权不再拥有控制权	2016 年 3 月 31 日

公司以 2015 年 7 月 31 日为转让基准日，将徐州常润 100% 的股权转让给刘咨虎、张军和刘标。转让后，公司不再持有徐州常润股权，因此不再将其纳入合

并报表范围。

2016年2月14日，华菱精工董事会作出决议，同意安华机电将其在德润机电认缴的2000万元出资额，实际已认缴500万元，作价500万元转让给上海桑塔斯机电有限公司，安华机电尚未实际认缴的出资，由上海桑塔斯机电有限公司根据德润机电公司章程规定认缴到位。2016年3月28日，安华机电与上海桑塔斯机电有限公司签订《股权转让协议》。2016年3月30日，德润机电在安徽省郎溪县市场监督管理局完成股权工商变更登记手续。本次转让后，安华机电不再持有德润机电股权，故以2016年3月31日为基准日进行股权处置，不再纳入合并范围。

### （3）报告期持股50%以上未纳入合并范围的公司情况

报告期发行人持股50%以上未纳入合并范围的公司：

公司名称	未纳入合并范围的原因	持股比例（%）	处置股权日期
贵州大龙	歇业；未派出人员进行经营管理	100.00	2013年8月
华菱物流	股权代持，未实施控制权	51.00	2013年4月
华菱金属	未参与管理，未实施控制，短期持股	51.00	2013年8月
广州奥隆	对外承包经营，未实施控制，未参与经营管理	100.00	2016年2月

①公司从持有贵州大龙全部股权至处置全部股权的期间较短，初始投资成本与处置时收回的金额一致，无相应的投资收益，且贵州大龙2012年下半年起基本处于歇业状态，并未开展业务，公司实际未派出人员进行日常经营管理，故未纳入合并范围。

②公司持有华菱物流51.00%股权系股权代持，公司并未实施控制，故未纳入合并范围。

③公司初始持股日期为华菱金属（现宣城市华晟金属制品有限公司）初始成立日期2013年3月25日，处置日期为2013年8月10日，持股比例为51.00%。公司参与设立华菱金属系为推动周边地区上游原材料铸铁毛坯件厂家进行整合，促进原已有业务合作的生产个体合资组建公司制企业，合法规范经营，扩大生产规模，充分保障自身铸铁对重块原材料之需，并未计划长期持有华菱金属股权。且公司持股期间内，华菱金属的执行董事兼总经理为吕腊保，监事为蒋福荣，公司未参与管理，未实施控制。公司对华菱金属的初始投资成本与处置股权时收回的金额一致，公司未享有相应的收益也未承担相应的风险，故未将其纳入合并范围。

④公司持有广州奥隆 100%的股权,但是无法实施任何控制,且 2013 年-2015 年尚在宋燕珍承包期内,每年只是收取固定的承包费收入。2016 年 1 月、2 月,虽承包协议到期,但由于发行人一直未对其实施控制,未参与广州奥隆的经营管理,且已与股权受让方基本达成股权转让意向,处于交接期,故报告期内未将广州奥隆纳入合并范围。

#### 四、主要会计政策和会计估计

本招股说明书中仅列示了发行人的主要会计政策及会计估计,若需了解全部会计政策及会计估计,请阅读信永中和出具的《审计报告》(XYZH/2016BJA80295)。

##### (一) 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

##### (二) 外币业务

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币与原记账本位币金额的差额,属于可供出售金融资产的外币非货币性项目,其差额计入资本公积;属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的外币非货币性项目,其差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其人民币金额。

##### (三) 金融资产和金融负债

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

#### 1、金融资产

##### (1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。应收款项按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行计量；其他存在活跃市场报价或虽没

有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

## （2）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

## （3）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入



当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

## **2、金融负债**

### **（1）金融负债分类、确认依据和计量方法**

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，包括公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### **（2）金融负债终止确认条件**

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## **3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允

价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

#### （四）应收款项坏账准备的确认和计提

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项，计提坏账准备。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

##### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 300 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

##### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起以应收款项的账龄、交易对象、款项性质等为信用风险特征划分组合，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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司按信用风险特征组划分的组合如下：

确定组合依据	组合划分方法	坏账准备计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	与关联方发生交易产生的应收款项及其他往来款项	不计提坏账准备
融资支出组合	以款项支出的目的、性质、特定对象划分组合	不计提坏账准备

应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年（含 2 年）	20	20
2-3 年（含 3 年）	50	50
3 年以上	100	100

##### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

### （五）存货

本公司存货主要包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、低值易耗品和包装物等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

### （六）长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20.00%（含）以上但低于 50.00%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20.00%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净

资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》的有关规定确定。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位

净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### （七）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值 2,000 元以上（含本数）或单位价值在 1,000 元至 2,000 元且使用年限超过三年的生产用工具、用具作为固定资产管理。

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备，按其取得时的实际成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，公司对所有固定资产计提折旧。固定资产采用平均年限法计提折旧。根据固定资产的类别、估计经济使用年限、预计残值（残值率为 5.00%）确定折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	4.75%
机器设备	5-10 年	19%-9.5%
工具器具	5 年	19.00%
运输设备	5 年	19.00%
办公设备	5 年	19.00%

固定资产后续支出的处理：固定资产的后续支出主要包括更新改良支出、修理支出等内容，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

本公司于每个资产负债表日，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### （八）借款费用

借款费用资本化的确认原则：本公司将发生的、可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到

预定可使用或者可销售状态的固定资产、无形资产和存货等资产。

借款费用资本化的期间：当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，本公司将与符合资本化条件的资产相关的借款费用开始资本化。若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

借款费用资本化金额的计算方法：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款时，本公司以专门借款当期实际发生的利息费用扣除将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的差额作为专门借款利息的资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用一般借款时，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### （九）无形资产

本公司无形资产主要包括土地使用权、专利权、专用软件使用权。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本公司的专用软件使用权及其他软件使用权按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额计入当期损益或按其受益对象计入相关资产成本。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核，如有改变则进行调整；于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

#### （十）研究与开发

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

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为资产：

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

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

#### （十一）长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试；对商誉和受益年限不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下：

- （1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- （2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- （3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计



算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## （十二）商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

## （十三）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （十四）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费以及医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划，根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系产生，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或费用时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，其中对超过一年予以支付的补偿款，折现后计入当期损益。

其他长期福利主要包括长期奖励计划和长期福利等，本公司按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。

### （十五）股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （十六）收入的确认原则和方法

本公司的营业收入主要为销售商品收入。与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

本公司对外销售的主要产品为对重块、钣金件、电梯补偿缆和干燥设备。本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益能很可能流入企业时，确认销售商品收入。根据公司的主要业务情况本公司具体收入确认原则

为：

（1）对重块、钣金件和电梯补偿缆一般在取得客户签署的收货确认单时确认收入；

（2）干燥设备主要应用于干燥窑，一般在安装调试完工且客户验收后确认收入。

#### （十七）政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十八）递延所得税资产和递延所得税负债

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

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

#### （十九）重要会计政策和会计估计变更

报告期内本公司无重要会计政策和会计估计变更。

## 五、主要税收政策、税种税率及税收优惠

### （一）主要税种及税率

报告期内公司执行的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	公司为增值税一般纳税人，国内产品销售收入按照17%计算销项税额，技术服务收入按照6%计算销项税额。符合规定的进项税额从销项税额中抵扣。	17%、6%
企业所得税	应纳税所得额	注1
城市维护建设税	实际缴纳流转税税额（重庆华菱2013年度、2014年度税率为5%，2015年度开始变更为7%）	5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

注1：本公司企业所得税的适用税率为25%。2013年，本公司之子公司广州市华菱电梯配件有限公司属于小型微利企业，根据《企业所得税法》第二十八条规定，符合条件的小型微利企业，其所得额减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 六、注册会计师核验的非经常性损益明细表及对经营成果的影响

报告期内，公司经信永中和核验的非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	237.92	26.23	-22.23	-5.13
计入当期损益的政府补助	279.40	575.02	298.28	744.57
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	70.24	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.10	0.57	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6.71	-152.80	-68.95	-114.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	510.71	519.26	207.10	624.72
减：所得税影响额	127.68	112.25	51.78	156.18
少数股东权益影响额（税后）	2.70	-0.03	0.01	-
<b>合计</b>	<b>380.33</b>	<b>407.03</b>	<b>155.32</b>	<b>468.54</b>
归属于母公司普通股股东的净利润	3,767.33	5,892.23	5,217.49	3,354.52
归属于母公司股东的非经常性损益	380.33	407.03	155.32	468.54
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,387.00	5,485.20	5,062.17	2,885.99

上表可见，报告期内，非经常性损益对发行人经营成果影响较小。

## 七、最近一期末主要资产情况

### （一）固定资产

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司固定资产构成如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	折旧年限
机器设备	11,569.57	3,299.62	-	8,269.95	5-10 年
房屋建筑物	8,394.03	1,601.29	-	6,792.74	20 年
工具器具	1,011.35	247.56	-	763.79	5 年
运输设备	669.04	380.54	-	288.50	5 年
办公设备	164.58	100.54	-	64.04	5 年
<b>合计</b>	<b>21,808.58</b>	<b>5,629.55</b>	<b>-</b>	<b>16,179.03</b>	

### （二）无形资产

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无形资产原值为 2,149.64 万元，账面价值为 1,751.26 万元，具体构成如下：

单位：万元

类别	序号	项目	初始金额	摊销期限(月)	摊余价值	剩余摊销期限(月)
土地使用权	1	郎国用(2012)第 511 号	381.14	600	352.18	546
	2	郎国用(2009)第 268 号	308.00	578	261.64	491
	3	郎国用(2009)第 365 号	200.00	574	171.08	491
	4	郎国用(2015)第 396 号	474.00	600	454.25	575
	5	郎国用(2015)第 446 号	113.96	600	109.40	576
	6	郎国用(2016)第 642 号	146.00	600	145.51	598
技术使用权	7	电梯补偿缆专利使用权	180.00	80	4.50	2
专利权	8	带高压喷雾系统的干燥窑	60.00	60	45.00	45
	9	高温炭化窑风机轴冷却密封系统	60.00	60	45.00	45
非专利技术	10	高温炭化窑风机轴冷却密封系统	60.00	60	45.00	45
	11	木材炭化控制系统	20.00	60	15.00	45
	12	木材炭化实验窑	20.00	60	15.00	45
	13	大型干燥窑用的墙面结构	20.00	60	15.00	45
	14	木材干燥实验窑	20.00	60	15.00	45
	15	烘干加热房	20.00	60	15.00	45
专用软件	16	木材烘干房大门立柱结构	20.00	60	15.00	45
	17	用友 ERP 软件	27.15	120	19.46	86
	18	金蝶财务软件	19.38	120	8.24	51
<b>合计</b>			<b>2,149.64</b>	<b>-</b>	<b>1,751.26</b>	<b>-</b>

第 1-6 项土地使用权系出让取得，摊销期限以土地使用期限确定。

第 7 项技术使用权系公司就电梯补偿缆实用新型专利实施许可向朱思中支付的技术入门费，摊销期限按合同约定使用期限确定。

第 8-16 项无形资产，系 2015 年 5 月公司受让马志远、沈炳焕持有的福沃德股权，将福沃德纳入合并范围而取得，摊销期限按照预计收益年限确定。

第 17-18 项专用软件，系外购取得，摊销年限按使用期限确定。

## 八、最近一期末的主要债项

### （一）银行借款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司短期借款明细如下：

单位：万元，%

借款银行	借款单位	金额	年利率	借款期限	借款方式
建行郎溪支行	华菱精工	1,000.00	4.60	2015.9.17-2016.9.16	抵押借款
安徽郎溪新华村镇 银行有限公司	福沃德	500.00	9.00	2015.10.10-2016.10.9	抵押借款
建行郎溪支行	华菱精工	1,500.00	4.35	2015.11.2-2016.11.1	抵押借款
安徽郎溪新华村镇 银行股份有限公司	华菱精工	350.00	5.40	2016.3.31-2017.3.30	抵押借款
建行郎溪支行	华菱精工	1,000.00	4.35	2016.5.19-2017.5.18	抵押借款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,350.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### （二）应付账款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款余额 8,280.21 万元，按账龄列示如下：

单位：万元，%

账龄	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	6,985.00	84.36
1 年以上	1,295.21	15.64
<b>合计</b>	<b>8,280.21</b>	<b>100.00</b>

账龄超过 1 年的重要应付账款如下：

单位：万元

账龄	金额
新晃长征兄弟矿业有限公司	396.04
新晃骏泰矿业有限公司	360.67
<b>合计</b>	<b>756.71</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款余额中无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

### （三）其他应付款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应付款分账龄列示如下：

单位：万元，%

账龄	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	333.66	52.29
1-2 年（含 2 年）	298.13	46.72
2-3 年（含 3 年）	0.18	0.03
3 年以上	6.17	0.97
合计	<b>638.14</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，其他应付款中不含应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项。

### （四）应交税费

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应交税费的构成如下：

单位：万元，%

项目	金额	比例
企业所得税	1,056.11	50.62
增值税	506.17	24.26
个人所得税	382.56	18.34
房产税	48.36	2.32
土地使用税	35.95	1.72
城市维护建设税	23.53	1.13
教育费附加	22.68	1.09
土地增值税	5.14	0.25
水利基金	3.26	0.16
印花税	2.72	0.13
营业税	-	-
堤围防护费	-0.24	-0.01
合计	<b>2,086.24</b>	<b>100.00</b>

### （五）对内部人员和关联方的负债

#### 1、对内部人员的负债

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬为 759.91 万元，系本公司根据薪酬政策提取尚未支付的工资，具体分析请参见本招股说明书“第十一节、一、（二）、2、（4）应付职工薪酬”。

#### 2、对关联方的负债

对关联方的负债情况，请参见本招股说明书“第七节、四、（四）关联方应收应付款项”。

## 九、所有者权益变动表

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
股本	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2,702.50
资本公积	2,715.10	2,707.43	2,104.88	6,679.51
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	994.38	830.08	605.61	544.53
未分配利润	12,248.66	10,205.64	6,497.87	5,567.96
归属于母公司股东权益合计	<b>25,958.15</b>	<b>23,743.15</b>	<b>19,208.36</b>	<b>15,494.49</b>
少数股东权益	829.85	848.29	226.84	174.38
股东权益合计	<b>26,788.00</b>	<b>24,591.44</b>	<b>19,435.20</b>	<b>15,668.87</b>

### （一）股本变动情况

公司股本演变情况请参见本招股说明书“第五节、三、发行人股本形成及其变化”。

### （二）资本公积变动情况

报告期各期末，公司资本公积余额具体情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
股本溢价	1,989.10	1,989.10	1,984.65	6,601.18
其他资本公积	726.00	718.33	120.23	78.32
合计	<b>2,715.10</b>	<b>2,707.43</b>	<b>2,104.88</b>	<b>6,679.51</b>

#### 1、2013年资本公积变动情况

（1）2013年度其他资本公积增加783,237.35元，原因系：根据公司2013年3月公司股东会决议限制性股票激励计划及具体实施议案，自然人黄业华、薛飞、葛建松及蒋小明四位股东按照自愿原则向激励对象转让168.906万元出资额，转让金额共计625.00万元；另2013年11月23日，经公司股东会决议通过自然人张永林与自然人黄业华签订《股权转让协议》，根据协议，自然人张永林受让5.405万出资额，转让金额共计20.00万元，并参考股票激励计划之相关条款；根据公司2013年11月23日股东会决议及股权转让协议，自然人黄业华将2.90%股权（78.3725万出资额）转让给自然人朱龙腾，转让价格5.36元/股，转让金额420.00万元。根据股票激励计划，受激励对象在获取股权后的36个月内不允许转让相关股权或离职，否则所获得的股权将由原转让人回购，本次股权激



励适用股份支付的相关会计处理，本次股份支付以黄业华对自然人朱龙腾的转让价格作为公允价值，将员工受让股权的成本与公允价值之间的总差额共计 2,891,378.62 元在等待期内确认为各期间的成本费用，在 2013 年度确认管理费用 783,237.35 元，增加其他资本公积 783,237.35 元。

（2）2013 年度资本溢价增加 29,757,000.00 元，原因系：2013 年 3 月 11 日，经公司股东会决议，以现金增加注册资本 3,243,000.00 元，全部由自然人田三红以人民币 33,000,000.00 元认购。其中，3,243,000.00 元计入公司注册资本，29,757,000.00 元计入公司资本公积-股本溢价。

## 2、2014年资本公积变动情况

（1）2014 年度股本溢价减少 46,165,307.45 元，原因系：2014 年 1 月 2 日，根据公司股东会决议，公司整体变更为股份有限公司。以华菱电梯截至 2013 年 9 月 30 日经审计的账面净资产 119,846,520.34 元按 1.198465:1 比例折成总股本 100,000,000 股，每股面值 1 元，超过注册资本部分的 19,846,520.34 元列入资本公积。

（2）2014 年度其他资本公积增加 963,792.86 元，原因系：因 2013 年股份支付事项，在 2014 年度确认管理费用 963,792.86 元，增加其他资本公积 963,792.86 元。详细内容请参见本招股说明书“第十节、九、（二）、1、2013 年资本公积变动情况”。

（3）2014 年度其他资本公积减少 544,779.56 元，原因系：公司以 2013 年 9 月 30 日经审计的账面净资产为基础整体改制为股份有限公司，将股改基准日以前形成的其他资本公积 544,779.56 元转入股本所致。

## 3、2015年资本公积变动情况

（1）2015 年公司收购子公司苏州市常润电梯配件有限公司的少数股东股权，增加资本公积（股本溢价）44,510.06 元。

（2）2015 年度其他资本公积增加的原因：

一是因 2013 年股份支付事项，在 2015 年度确认管理费用 963,792.86 元，增加其他资本公积 963,792.86 元。详细内容请参见本招股说明书“第十节、九、（二）、1、2013 年资本公积变动情况”。

二是因古丈千源欠款事项增加其他资本公积 5,017,264.67 元。由于古丈千源资金紧张，2015 年公司股东黄业华、蒋小明、葛建松三人合计向其借款 860

万元，供其偿还所欠公司借款。鉴于古丈千源资金紧张，若无股东支持，公司前述借款本息无法全额收回，故将收回金额与该应收款项账面价值之间的差额 4,600,000.00 元及 2015 年确认的利息收入 417,264.67 元计入资本公积，合计 5,017,264.67 元。

#### 4、2016年1-6月资本公积变动情况

（1）因 2013 年股份支付事项，在 2016 年 1-6 月确认管理费用 36,111.10 元，增加其他资本公积 36,111.10 元。详细内容请参见本招股说明书“第十节、九、（二）、1、2013 年资本公积变动情况”。

（2）根据 2016 年 2 月股东会决议，黄业华向激励对象谢军转让股权 20 万股，转让金额 20.00 万元，并参考 2013 年股票激励计划之相关条款。根据该限制性条款，谢军在获取股权后的 36 个月内不允许转让相关股权或离职，否则所获得的股权将由原转让人回购。本次股权激励适用股份支付的相关会计处理，以 2015 年 12 月 31 日的每股净资产作为公允价值，将员工受让股权的成本与公允价值之间的差额共计 292,000.00 元在 3 年服务期内确认为各期间的成本费用，在 2016 年 1-6 月确认管理费用 40,555.56 元，增加其他资本公积 40,555.56 元。

#### （三）盈余公积变动情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司盈余公积余额 994.38 万元。本公司根据每年的净利润按照公司章程规定的利润分配比例计提法定盈余公积。报告期内，公司计提盈余公积金额分别为 123.75 万元、549.49 万元、224.47 万元和 164.31 万元。另外，2014 年 1 月公司整体改制，盈余公积转增股本，导致盈余公积减少 488.41 万元。

#### （四）未分配利润变动情况

报告期内，本公司未分配利润变动情况如下所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
期初未分配利润	10,205.64	6,497.87	5,567.96	4,537.18
加：本期归属于母公司股东的净利润	3,767.33	5,892.23	5,217.49	3,354.52
减：提取法定盈余公积	164.31	224.47	549.49	123.75
分配普通股股利	1,560.00	1,960.00	1,600.00	2,200.00
转增股本	-	-	153.43	-
转增资本公积	-	-	1,984.65	-
期末未分配利润	12,248.66	10,205.64	6,497.87	5,567.96

## 十、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-111.88	6,660.46	6,054.18	-1,034.61
投资活动产生的现金流量净额	-11.68	-1,956.60	-4,020.72	-2,857.70
筹资活动产生的现金流量净额	-1,748.55	-1,389.26	-3,264.77	3,772.27
现金及现金等价物净增加额	-1,867.03	3,318.06	-1,231.31	-120.04

## 十一、发行人期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至财务报告报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至2016年6月30日，本公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

#### 1、关于宣城市德润机电有限公司股权转让事宜

2016年3月28日，安华机电股东会作出决议，同意将其在德润机电认缴的2,000万元出资额（实际已缴的500万元），作价500万元转让给上海桑塔斯机电有限公司，该股权转让款于2016年3月16日已全部收回。同时，2016年3月15日、16日，安华机电向上海桑塔斯机电有限公司提供财务支持，以借款方式提供资金466万元，期限3年，用于德润机电生产经营，或支付本次股权转让款。上述借款按照年6%利率计息。为支持德润机电发展以及顺利实施上述股权转让约定，第一年豁免应收利息，第二、第三年正常收息，借款到期后上海桑塔斯机电有限公司须一次性还本付息。

协议中针对股权回购也进行了相关约定，当德润机电连续2年实现的扣除非经常性损益后净利润不低于200万元，且曳引机年销售台数达到2,500台以上时，安华机电有权以现金、发行股份或双方认可的其他等价资产购买上海桑塔斯机电有限公司持有的德润机电股份，且转让股份不低于德润机电出资额的51%。

#### 2、关于公司之子公司苏州常润注销问题

2016年4月24日，本公司第一届董事会第十一次会议提议关于注销公司之子公司苏州常润电梯配件有限公司的议案，2016年5月29日，公司2015年度

股东大会审议通过该议案；2016年7月20日，苏州常润单一股东华菱精工决定同意注销该子公司苏州常润，并同日成立了公司清算组。2016年8月18日，清算组在《江苏经济报》上发布《注销公告》。目前该公司正在履行税务清算等程序，待所有程序履行完毕，将在工商局办理注销登记，依法注销。

截至2016年6月30日，本公司无其他需披露的其他重要事项。

## 十二、报告期内的主要财务指标

### （一）财务指标（除特别指出外，均以合并财务报表数据为基础计算）

主要财务指标	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率（倍）	1.46	1.28	1.10	1.24
速动比率（倍）	1.25	1.05	0.78	0.98
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.60	2.37	1.92	--
资产负债率（母公司）	35.62%	36.80%	41.77%	55.90%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.99%	1.28%	0.41%	0.72%
主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.38	6.48	6.98	6.07
存货周转率（次）	5.53	9.03	8.10	7.26
息税折旧摊销前利润（万元）	6,203.20	10,100.75	8,728.11	6,117.25
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,767.33	5,892.23	5,217.49	3,354.52
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,387.00	5,485.20	5,062.17	2,885.99
利息保障倍数	55.41	27.03	21.98	26.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.67	0.61	--
每股净现金流量（元/股）	-0.19	0.33	-0.12	--

主要财务指标计算：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货账面价值）/流动负债

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的期末净资产/期末股本总额

资产负债率（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%

无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例=（无形资产-土地使用权）/期末净资产

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

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+长期待摊费用+无形资产本年摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

### （二）发行前净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2010年修订），本公司最近三年一期净资产收益率和每股收益如下：

单位：元/股

项目	加权平均净资产收益率(%)	合并每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
<b>2016年1-6月</b>			
归属于母公司普通股股东的净利润	14.70	0.38	0.38
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润	13.22	0.34	0.34
<b>2015年度</b>			
归属于母公司普通股股东的净利润	26.60	0.59	0.59
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润	24.76	0.55	0.55
<b>2014年度</b>			
归属于母公司普通股股东的净利润	28.82	0.52	0.52
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润	27.96	0.51	0.51
<b>2013年度</b>			
归属于母公司普通股股东的净利润	19.54	--	--
扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润	16.81	--	--

注：上述指标的计算公式如下：

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

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

基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

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

公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可

参照如下公式计算：

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+SixMi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### 十三、盈利预测报告

本公司未制作盈利预测报告。

### 十四、历次验资、资产评估情况

#### （一）历次验资情况

公司历次验资情况参见本招股说明书“第五节、五、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性”的相关内容。

#### （二）历次资产评估情况

##### 1、华菱电梯体变更为股份有限公司时的资产评估情况

本次评估目的系对华菱电梯整体变更为股份有限公司时所涉及的净资产进行追溯评估。本次评估基准日为 2013 年 9 月 30 日，湖北众联资产评估有限公司采用资产基础法对企业价值进行估算，并于 2016 年 11 月 18 日出具了《宣城市华菱精工科技股份有限公司 2013 年整体变更设立股份有限公司所涉及的净资产追溯评估项目评估报告》（众联评报字【2016】第 1222 号）。

根据《宣城市华菱精工科技股份有限公司 2013 年整体变更设立股份有限公司所涉及的净资产追溯评估项目评估报告》，截至 2013 年 9 月 30 日，公司经审计的资产账面价值为 26,548.79 万元，评估值为 32,830.48 万元，增值额为 6,281.69 万元，增值率为 23.66%；负债账面价值为 14,564.13 万元，评估值为 14,541.88 万元，减值额为 22.25 万元，减值率为 0.15%；净资产账面价值为 11,984.66 万元，净资产评估值为 18,288.60 万元，增值额为 6,303.94 万元，增值率为 52.60%。本次评估增值主要系对长期股权投资根据被投资单位整体资产评估价值进行相应调整所致。公司未根据本次评估结果调账。

##### 2、公司转让徐州常润股权时的评估情况

2015 年 11 月 23 日，公司与自然人刘咨虎、刘标、张军分别签订《股权转让协议》，分别向其转让公司持有徐州常润 60%、15%、25%的股权。

本次评估目的系以股权转让基准日 2015 年 7 月 31 日徐州常润所有者权益的评估值为依据确定上述股权转让价格。安徽东南资产评估事务所有限公司采用资产基础法，对截至股权转让基准日 2015 年 7 月 31 日徐州常润的所有者权益进行了评估，并于 2015 年 8 月 16 日出具了《徐州市常润机械配件制造有限公司拟股权转让涉及的股权价值评估报告书》（皖东评报【2015】105 号）。本次评估的净资产账面价值为 427.00 万元，评估值为 224.17 万元，减值率为 47.50%。本次评估减值主要系部分存货以及固定资产发生减值所致。

### 3、公司转让广州奥隆股权时的评估情况

2016 年 2 月 29 日，公司与朱清泉签订《股权转让协议书》，将所持广州奥隆的 100% 股权按原始出资额全部转让予朱清泉，并由朱清泉负责归还广州奥隆欠发行人往来款 1,771,358.75 元，以及按照 2015 年 12 月 31 日广州奥隆部分实物资产评估值确认的对发行人的债务。

本次评估目的系对截至 2015 年 12 月 31 日广州奥隆账面价值为 538.02 万元的实物资产进行评估，并以评估值确认发行人应收广州奥隆对外承包经营时形成的 538 万元债权的价值。安徽东南资产评估事务所有限公司采用成本法，对广州奥隆的上述存货及固定资产等实物资产在 2015 年 12 月 31 日的价值进行了评估，并于 2016 年 1 月 21 日出具了《广州奥隆金属制品有限公司存货及固定资产价值鉴定资产评估报告书》（皖东评报【2016】001 号）。本次评估的实物资产账面价值为 538.02 万元，评估值为 354.60 万元，减值率为 34.09%。本次评估减值主要系纳入评估范围的低值易耗品、房屋建筑物、机器设备等固定资产减值所致。

## 第十一节 管理层讨论与分析

根据信永中和出具的审计报告，结合本公司业务特点和实际经营情况，本公司对报告期内公司财务状况、盈利能力、现金流量等作如下分析。本公司董事会提醒投资者注意，以下分析应结合本公司的财务报表、报表附注及招股说明书揭示的其他相关信息一并阅读。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产分析

##### 1、资产构成分析

报告期各期末，公司资产构成具体如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	23,897.41	55.34	20,729.26	50.75	19,768.58	52.86	23,947.87	68.47
非流动资产	19,282.33	44.66	20,118.47	49.25	17,628.67	47.14	11,029.84	31.53
<b>总资产</b>	<b>43,179.74</b>	<b>100.00</b>	<b>40,847.73</b>	<b>100.00</b>	<b>37,397.25</b>	<b>100.00</b>	<b>34,977.71</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司资产总额保持连续平稳增长的态势。2014 年末、2015 年末及 2016 年 6 月末，资产总额分别较上一年末增长 6.92%、9.23%和 5.71%。2013 年至 2015 年，公司资产总额增长，主要原因是为满足扩大产能的需要，发行人加大对厂房、机器设备、土地等长期资产的投入，导致非流动资产逐年增加。2015 年、2016 年 6 月末资产总额较年初有所增加，主要系应收款项等经营性流动资产增加所致。

##### 2、主要流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,123.30	13.07	4,990.33	24.07	1,672.27	8.46	2,903.59	12.12
应收票据	296.41	1.24	233.00	1.12	168.02	0.85	185.41	0.77
应收账款	13,883.44	58.10	9,558.79	46.11	8,798.80	44.51	7,697.45	32.14
预付款项	1,085.96	4.54	1,118.47	5.40	1,474.18	7.46	3,282.88	13.71
应收利息	-	-	-	-	132.26	0.67	96.16	0.40
其他应收款	1,787.55	7.48	892.33	4.30	1,426.34	7.22	3,316.38	13.85
存货	3,444.04	14.41	3,715.50	17.92	5,832.99	29.51	5,031.29	21.01
其他流动资产	276.71	1.16	220.84	1.07	263.72	1.33	1,434.71	5.99
<b>流动资产合计</b>	<b>23,897.41</b>	<b>100.00</b>	<b>20,729.26</b>	<b>100.00</b>	<b>19,768.58</b>	<b>100.00</b>	<b>23,947.87</b>	<b>100.00</b>



公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货、其他应收款和预付账款构成。报告期各期末，上述五项流动资产占全部流动资产的比重分别为 92.83%、97.15%、97.81%和 97.60%。

### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金占流动资产的比例分别为 12.12%、8.46%、24.07%、13.07%，具体构成如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
现金	4.32	7.17	10.85	42.99
银行存款	3,018.98	4,983.16	1,661.42	2,816.59
其他货币资金	100.00	-	-	44.00
合计	<b>3,123.30</b>	<b>4,990.33</b>	<b>1,672.27</b>	<b>2,903.59</b>

2014 年末货币资金余额较少，主要系 2014 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产的支出较多所致。2016 年 6 月末货币资金余额减少，主要原因为 2016 年上半年实施了现金分红以及安华机电因办理三证合一导致纳税人识别号变更，延迟了第二季度部分货款结算等所致。

### （2）应收票据

报告期各期末，应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
银行承兑汇票	296.41	233.00	168.02	185.41
合计	<b>296.41</b>	<b>233.00</b>	<b>168.02</b>	<b>185.41</b>

报告期各期末，公司的应收票据均为银行承兑汇票，无已贴现未到期的应收票据。应收票据余额较小，主要系公司客户主要采用电汇方式支付结算。

### （3）应收账款

报告期各期末，应收账款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
账面余额	14,732.02	10,161.64	9,271.36	8,109.96
坏账准备	848.58	602.86	472.56	412.50
账面价值	<b>13,883.44</b>	<b>9,558.79</b>	<b>8,798.80</b>	<b>7,697.45</b>

#### ①信用政策

公司主要客户上海三菱、三菱机电、蒂森电梯的信用期基本为 45 天，东芝以及康力、博林特等电梯厂商信用期基本为 120 天。信用期自发票开具之日起计

算。报告期内，公司主要客户信用期未发生明显变化。

## ②应收账款变动分析

报告期各年末，公司应收账款余额与当期营业收入的关系分析如下：

单位：万元

项目	2015/12/31 /2015 年度	2014/12/31 /2014 年度	2013/12/31 /2013 年度
应收账款账面余额	10,161.64	9,271.36	8,109.96
营业收入	59,513.53	57,555.52	46,719.84
应收账款账面余额占营业收入占比	17.07%	16.11%	17.36%

2013 年至 2015 年，随着销售收入持续增长，各年末应收账款账面余额相应增加，但占营业收入的比重基本保持稳定。

2016 年 6 月末，应收账款账面余额较 2015 年末增长 4,570.38 万元，主要系安华机电因办理三证合一导致纳税人识别号变更，延迟了第二季度部分货款结算而减少 6 月末回款所致。

## ③坏账准备计提情况

坏账准备计提政策请参见本招股说明书“第十节、四、（四）应收账款坏账准备的确认和计提”，公司严格按照坏账计提政策计提坏账准备。报告期各期末，公司均进行单独测试并按账龄分析法计提坏账准备。

报告期各期末，公司应收账款账龄如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	14,399.02	97.74	9,770.84	96.15	9,259.23	99.87	8,078.78	99.62
1-2 年	212.04	1.44	339.19	3.34	-	-	23.48	0.29
2-3 年	69.48	0.47	10.06	0.10	5.06	0.05	7.65	0.09
3 年以上	51.48	0.35	41.42	0.41	7.07	0.08	0.04	0.00
合计	14,732.02	100.00	10,161.64	100.00	9,271.36	100.00	8,109.96	100.00

## ④应收账款前五名

截至 2016 年 6 月 30 日，应收账款账面余额前五名情况如下：

名称	金额（万元）	占账面余额比例（%）
三菱电机上海机电电梯有限公司	4,289.88	29.12
上海三菱电梯有限公司	3,448.49	23.41
蒂森电梯有限公司	2,133.81	14.48
东芝电梯（中国）有限公司	1,200.00	8.15
恒泰国际融资租赁有限公司	641.77	4.36
合计	11,713.95	79.52

#### （4）预付账款

报告期各期末，公司预付账款主要由预付设备、原材料及土地房产款项构成，具体如下所示：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
设备采购款	378.53	34.86	438.02	39.16	361.80	24.54	1,819.08	55.41
原材料采购款	324.86	29.91	273.82	24.48	687.52	46.64	314.86	9.59
预付土地房产款	255.70	23.55	245.55	21.95	338.70	22.98	619.93	18.88
房租	34.96	3.22	48.91	4.37	-	-	-	-
工程预付款	29.43	2.71	50.60	4.52	50.00	3.39	471.00	14.35
其他	62.48	5.75	61.57	5.50	36.15	2.45	58.01	1.77
<b>合计</b>	<b>1,085.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1,118.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1,474.18</b>	<b>100.00</b>	<b>3,282.88</b>	<b>100.00</b>

2013年末预付账款余额较大，主要系公司购买数控冲剪复合中心、门板生产线、车铣复合加工中心、卧式镗铣加工中心和大型静电喷粉涂装线等大型机器设备，向供应商预付款项合计为 1,493.75 万元。此外，向郎溪县政府购买郎国用（2015）第 396 号土地使用权以及徐州常润购买睢土国用（2014）第 22835 号土地使用权累计预付土地出让金 619.93 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，预付账款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	性质
常州亚泰焊割科技有限公司	268.20	预付设备款
宣城市华友汽车运输有限公司	255.70	预付土地房产款
天津市宝利金制管有限公司	101.50	预付原材料款
广州市鹏焯机械配件有限公司	70.18	预付原材料款
广州广日智能停车设备有限公司	50.22	预付设备款
<b>合计</b>	<b>745.80</b>	

截至 2016 年 6 月 30 日，公司预付华友运输土地房产款 255.70 万元，系公司为购买华友运输位于郎溪县梅渚镇大梁工业园的郎国用（2015）第 1260 号土地使用权和郎房地权证梅渚字第 15050097 号、郎房地权证梅渚字第 15050095 号房屋向其预付的款项。截至本招股说明书签署日，上述相关土地、房屋已交付发行人并办理权证过户手续。

#### （5）其他应收款

报告期各期末，其他应收款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
账面余额	2,031.56	1,209.00	1,877.45	3,656.01
坏账准备	244.01	316.67	451.11	339.64
账面价值	1,787.55	892.33	1,426.34	3,316.38

报告期各期末，公司其他应收款账面价值占各期末流动资产比例分别为13.85%、7.22%、4.30%和7.48%。其他应收款主要由单位往来款、保证金、员工备用金及出售土地房产应收款构成。

报告期各期末，主要其他应收款项目及占账面余额比重情况如下：

单位：万元；%

名称	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
古丈千源	-	-	-	-	920.00	49.00	1,020.00	27.90
广州奥隆	-	-	354.60	29.33	538.00	28.66	790.00	21.61
马息萍	-	-	-	-	-	-	730.89	19.99
黄业华	15.05	0.74	-	-	-	-	292.90	8.01
福沃德	-	-	-	-	300.00	15.98	300.00	8.21
贵州大龙	-	-	-	-	-	-	201.87	5.52
徐州常润	423.66	20.85	423.66	35.04	-	-	-	-
上海桑塔斯机电有限公司	466.00	22.94	300.00	24.81	-	-	-	-
郎溪县梅渚镇人民政府	617.26	30.38	-	-	-	-	-	-
常州富士电梯	200.00	9.84	-	-	-	-	-	-
宣城市申菱机电有限公司	135.00	6.65	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,841.92</b>	<b>90.41</b>	<b>1,078.26</b>	<b>89.19</b>	<b>1,758.00</b>	<b>93.64</b>	<b>3,335.66</b>	<b>91.24</b>

2013年末、2014年末应收古丈千源款项，系发行人向其提供借款余额，具体请参见本招股说明书“第七节、四、（二）偶发性关联性交易”。

报告期各年末应收广州奥隆款项，系发行人收购朱龙腾对广州奥隆债权余额。

2013年末应收马息萍、黄业华款项，系发行人2013年向其拆出资金余额。

2016年6月末，应收黄业华款项系其借支的备用金。

2013年、2014年末应收福沃德款项，系发行人借予联营企业的补充流动资金余额。

报告期应收贵州大龙、徐州常润款项，系发行人处置贵州大龙、徐州常润前，向其提供的补充流动资金余额。

2016年6月末，发行人应收郎溪县梅渚镇人民政府及宣城市申菱机电有限公

司款项，系公司向两单位出售土地及房屋应收款项。

2015年末应收上海桑塔斯机电有限公司 300.00 万元，系德润机电向上海桑塔斯机电有限公司预付的技术转让费，后因取消技术转让，该预付款转为其他应收款。2016年6月末应收上海桑塔斯机电有限公司 466 万元，系子公司安华机电将其对德润机电的实际出资额 500 万元按照出资额转让给上海桑塔斯机电有限公司，根据《合作协议》，为支持德润机电发展而借给上海桑塔斯机电有限公司 466 万元，借款期限 3 年，按照年利率 6% 利率计息。

2016年6月末应收常州富士电梯有限公司 200.00 万元，系临时性资金周转形成的往来款。

### （6）存货

报告期各期末，公司存货账面价值占流动资产的比重分别为 21.01%、29.51%、17.92% 和 14.41%，存货账面价值具体构成及变动情况如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	2,026.97	58.85	2,320.52	62.46	3,171.44	54.37	2,978.27	59.19
包装物	15.38	0.45	24.37	0.66	22.83	0.39	29.00	0.58
低值易耗品	30.62	0.89	47.07	1.27	34.03	0.58	21.88	0.43
库存商品	876.24	25.44	546.65	14.71	1,515.01	25.98	1,175.12	23.36
在产品	494.83	14.37	776.89	20.91	1,089.67	18.68	827.02	16.44
账面余额合计	3,444.04	100.00	3,715.50	100.00	5,832.99	100.00	5,031.29	100.00
存货跌价准备	-	-	-	-	-	-	-	-
账面价值合计	<b>3,444.04</b>	<b>100.00</b>	<b>3,715.50</b>	<b>100.00</b>	<b>5,832.99</b>	<b>100.00</b>	<b>5,031.29</b>	<b>100.00</b>

2015年末，公司存货账面价值 3,715.50 万元，较上年末减少 2,117.49 万元，降幅达 36.30%，主要原因如下：

①2015年末原材料余额较上年末下降 850.92 万元。一是随着 2015 年钢材价格持续走低，公司各类钢材采购价格出现不同程度的下降，钢板、带钢、H 型钢的综合采购价格分别较上年下降 29.04%、24.73% 和 24.21%，原材料价格下降是导致期末原材料账面价值变动的首要因素。二是为应对当年钢材价格持续下跌带来的库存跌价风险，进一步加大对采购的有效管理，在保障生产所需同时，优化供应链，要求供应商缩短原材料供应时间，压减原材料库存量，提高资金利用率。

②2015 年末库存商品余额较上一年末下降 968.36 万元。一是 2015 年度公司转让子公司徐州常润股权，转让基准日为 2015 年 7 月 31 日，因此 2015 年末库存商品不再包括徐州常润存货，该部分影响金额为 214.73 万元。二是备货库存的减少。2015 年度之前，公司一般会根据客户预测订单进行备货。2015 年下半年以来，发行人通过引进自动焊接机械手、优化工序等措施提高生产效率。如自 2015 年起，公司已对主要客户上海三菱实行 APD 供货计划，即正式下达订单后 4-5 天内交货，存货周转率从 2014 年的 8.10 次上升至 2015 年的 9.03 次。生产效率提升后相应减少备货生产，一般仅于客户下达正式订单后开始生产，库存商品数量随之下降。三是主要原材料钢材、铸铁毛坯件以及重晶石等矿石价格明显下降，库存商品单位成本也随之有所下降。

③2015 年末在产品余额较上一年末下降 312.78 万元，主要受单位成本下降、备货生产减少的影响所致。

### 3、主要非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	50.00	0.25	50.00	0.28	50.00	0.45
长期股权投资	-	-	-	-	21.34	0.12	91.20	0.83
固定资产	16,179.03	83.91	17,150.51	85.25	14,027.36	79.57	10,013.50	90.79
在建工程	506.35	2.63	110.62	0.55	1,957.18	11.10	18.00	0.16
无形资产	1,751.26	9.08	1,937.32	9.63	1,343.03	7.62	665.74	6.04
商誉	66.90	0.35	66.90	0.33	-	-	-	-
长期待摊费用	532.46	2.76	606.09	3.01	-	-	-	-
递延所得税资产	246.32	1.28	197.03	0.98	229.76	1.30	191.40	1.74
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,282.33</b>	<b>100.00</b>	<b>20,118.47</b>	<b>100.00</b>	<b>17,628.67</b>	<b>100.00</b>	<b>11,029.84</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产主要由固定资产、无形资产和在建工程构成，上述三项资产占非流动资产总额的比重分别为 96.99%、98.29%、95.43%和 95.62%。

#### (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产净值占非流动资产的比重分别为 90.79%、79.57%、85.25%及 83.91%。报告期各期末，公司固定资产原值情况如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
机械设备	11,569.57	53.05	11,291.09	50.76	7,845.22	44.19	5,444.62	42.82
房屋建筑物	8,394.03	38.49	9,035.48	40.62	8,045.48	45.32	6,080.62	47.82
工具器具	1,011.35	4.64	985.44	4.43	848.75	4.78	284.73	2.24
运输设备	669.04	3.07	765.71	3.44	873.56	4.92	789.59	6.21
办公设备	164.58	0.75	164.2	0.74	140.7	0.79	115.74	0.91
合计	<b>21,808.58</b>	<b>100.00</b>	<b>22,241.92</b>	<b>100.00</b>	<b>17,753.71</b>	<b>100.00</b>	<b>12,715.29</b>	<b>100.00</b>

发行人固定资产主要由机器设备、房屋建筑物等构成。

2014年末，公司固定资产账面原值较上年末增加5,038.42万元。一是机械设备原值较上年增加2,400.60万元，主要系2014年度购置了包括数控冲剪复合中心、激光切割机、大型静电喷粉涂装线等在内的机器设备1,954.39万元；二是房屋建筑物原值较上年增加1,964.86万元，主要系新建钣金车间、补偿缆车间转入固定资产1,908.78万元。

2015年末，公司固定资产账面原值较2014年末增加4,488.21万元。一是机械设备原值较上年增加3,445.87万元，主要系为提高钣金产品的自动化生产程度，购置大功率激光切割机、自动焊接生产线、焊接机械手等，以及华展机械于2015年纳入合并范围；二是房屋建筑物原值较上年增加990.00万元，主要系华展、福沃德纳入合并范围，相应增加房屋建筑物原值699.03万元。

2016年6月末较2015年末相比，房屋建筑物原值下降641.45万元，系发行人将暂时闲置的老厂区房产、土地处置给宣城市申菱机电有限公司、郎溪县梅渚镇人民政府所致。

截至2016年6月30日，公司各类固定资产原值、折旧计提等具体情况如下：

单位：万元；%

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	折旧年限	成新率
机器设备	11,569.57	3,299.62	-	8,269.95	5-10年	71.48
房屋建筑物	8,394.03	1,601.29	-	6,792.74	20年	80.92
工具器具	1,011.35	247.56	-	763.79	5年	75.52
运输设备	669.04	380.54	-	288.50	5年	43.12
办公设备	164.58	100.54	-	64.04	5年	38.91
合计	<b>21,808.58</b>	<b>5,629.55</b>	-	<b>16,179.03</b>		<b>74.19</b>

报告期内，固定资产状况良好，不存在需要计提减值准备的情形。

## （2）在建工程

报告期各期末，发行人在建工程余额分别为18.00万元、1,957.18万元、

110.62 万元及 506.35 万元。2014 年末在建工程余额较大，主要系 2014 年发行人加大自动化、智能化设备投入力度，提升机加工以及钣金件自动化加工能力，期末在建工程主要项目包括车铣复合加工中心、卧式镗铣加工中心、数控立车等，上述项目计入在建工程合计 1,886.24 万元，并于 2015 年转入固定资产。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司在建工程构成如下：

单位：万元

项目	金额
募投项目-机加工扩产项目	289.15
房屋附属物	83.56
广州华菱钣金项目-喷涂设备	72.38
办公楼电梯	49.38
零星工程	11.88
合计	506.35

### （3）无形资产

报告期各期末，无形资产净值占非流动资产的比重分别为 6.04%、7.62%、9.63%及 9.08%，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
土地使用权	1,494.06	1,634.29	1,263.36	554.41
非专利权	135.00	153.00	-	-
专利权	90.00	102.00	-	-
专用软件	27.70	30.02	34.68	39.33
技术使用权	4.50	18.00	45.00	72.00
合计	1,751.26	1,937.32	1,343.03	665.74

2014 年末，无形资产账面价值较 2013 年末增加 677.29 万元，增幅为 101.73%，系公司为扩大生产规模，购置土地所致。2015 年末，无形资产账面价值较 2014 年末增加 594.29 万元，主要系 2015 年公司将福沃德纳入合并范围，新增土地使用权、专利权及非专利权，及当年新购置土地所致。

公司无形资产不存在因市价下跌、技术落后及不受法律保护等风险因素的影响而导致其预计创造的价值小于其账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

### （4）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要系坏账准备导致账面价值与计税基础不同而产生的可抵扣暂时性差异形成。报告期各期末，递延所得税资产分别为 191.40 万元、229.76 万元、197.03 万元及 246.32 万元，占非流动资产的比重分别为 1.74%、



1.30%、0.98%及 1.28%，占比较低。

### （5）商誉

2015 年末、2016 年 6 月末，公司商誉为 66.90 万元，系 2015 年度公司将福沃德纳入合并范围时，新增投资成本大于享有福沃德可辨认净资产公允价值份额的部分。

### （6）长期待摊费用

公司长期待摊费用系道路维修费和厂房装修费用，具体构成如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
道路维修	416.40	463.54	-	-
厂房装修费	116.06	142.56	-	-
合计	532.46	606.09	-	-

## （二）负债分析

### 1、负债构成分析

报告期各期末，公司负债构成具体如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	16,342.17	99.70	16,215.41	99.75	17,951.05	99.94	19,292.83	99.92
非流动负债	49.57	0.30	40.87	0.25	11.00	0.06	16.00	0.08
总负债	16,391.74	100.00	16,256.29	100.00	17,962.05	100.00	19,308.84	100.00

报告期各期末，发行人负债主要为流动负债，合并资产负债率分别为 55.20%、48.03%、39.80%和 37.96%，负债规模、负债率均呈下降趋势。

### 2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	4,350.00	26.62	4,850.00	29.91	4,500.00	25.07	5,500.00	28.51
应付票据	100.00	0.61	-	-	-	-	-	-
应付账款	8,280.21	50.67	8,074.84	49.80	10,283.74	57.29	7,211.08	37.38
预收款项	57.23	0.35	33.53	0.21	195.91	1.09	1,343.45	6.96
应付职工薪酬	759.91	4.65	1,074.31	6.63	855.48	4.77	1,002.07	5.19
应交税费	2,086.24	12.77	1,224.78	7.55	1,499.72	8.35	2,393.07	12.40
应付利息	65.45	0.40	73.92	0.46	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-	695.54	3.61

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款	638.14	3.90	879.03	5.42	611.19	3.40	1,142.61	5.92
一年内到期的非	5.00	0.03	5.00	0.03	5.00	0.03	5.00	0.03
<b>流动负债合计</b>	<b>16,342.17</b>	<b>100.00</b>	<b>16,215.41</b>	<b>100.00</b>	<b>17,951.05</b>	<b>100.00</b>	<b>19,292.83</b>	<b>100.00</b>

公司流动负债主要由短期借款、应付账款及应交税费构成。报告期各期末，上述三项合计占公司流动负债的比例分别为 78.29%、90.71%、87.26% 及 90.05%。

### （1）短期借款

报告期各期末，本公司短期借款余额分别为 5,500.00 万元、4,500.00 万元、4,850.00 万元及 4,350.00 万元，均为抵押借款。2016 年 6 月末具体借款情况，详见本招股说明书“第十节、八、（一）银行借款”。报告期内，本公司未出现逾期未偿还银行借款的情况。

### （2）应付票据

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付票据余额为 100.00 万元，金额较少。报告期内，公司基本采取电汇方式支付货款，较少采用票据。

### （3）应付账款

公司应付账款主要包括应付原材料、设备采购款等。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 7,211.08 万元、10,283.74 万元、8,074.84 万元及 8,280.21 万元。2014 年末应付账款余额较大，一是系随着广州华菱、重庆华菱的相继量产，2014 年营业收入较 2013 年增长 23.19%，产销规模扩大导致采购量、期末应付原材料款相应增加；二是相较 2015 年、2016 年上半年，2014 年机器设备投入量较大，期末的应付设备款余额较大。截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款余额 8,280.21 万元，按账龄列示如下：

单位：万元；%

账龄	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	6,984.00	84.35
1 年以上	1,296.21	15.65
<b>合计</b>	<b>8,280.21</b>	<b>100.00</b>

账龄超过 1 年的重要应付账款如下：

账龄	金额	未偿还或结转的原因
新晃长征兄弟矿业有限公司	396.04	发票未到，尚未结算
新晃骏泰矿业有限公司	360.67	发票未到，尚未结算
<b>合计</b>	<b>756.71</b>	

发行人应付账款大部分账龄在 1 年以内。应付新晃长征兄弟矿业有限公司、新晃骏泰矿业有限公司重晶石采购款，账龄超过一年，系因一直未收到对方出具的发票，部分货款尚未结清所致。发行人已催促对方尽快开具发票、结清货款。

截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （4）应付职工薪酬

应付职工薪酬主要系公司已计提尚未发放的工资及奖金等。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额占流动负债的比重分别为 5.19%、4.77%、6.63% 及 4.65%，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	750.56	1,074.31	855.48	995.14
职工福利费	0.14	-	-	6.93
社会保险费	5.20	-	-	-
工会经费和职工教育经费	4.01	-	-	-
<b>合计</b>	<b>759.91</b>	<b>1,074.31</b>	<b>855.48</b>	<b>1,002.07</b>

2015 年末公司应付职工薪酬较 2014 年末增加 218.83 万元，主要系 2015 年制定并开始执行《销售人员奖励办法》，年末计提销售部门销售奖励 296.60 万元所致。

#### （5）应交税费

报告期各期末，本公司应交税费具体情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
企业所得税	1,056.11	983.80	1,257.41	675.54
增值税	506.17	78.17	150.72	1,323.19
个人所得税	382.56	58.95	17.30	96.02
房产税	48.36	49.12	48.32	66.78
土地使用税	35.95	35.32	28.69	47.84
城市维护建设税	23.53	6.35	-7.33	78.38
教育费附加	22.68	6.09	-7.59	78.01
土地增值税	5.14	-	-	-
水利基金	3.26	4.30	5.72	-
印花稅	2.72	2.23	4.43	6.14
堤围防护费	-0.24	0.13	0.46	19.13
营业税	-	0.32	1.59	2.04
<b>合计</b>	<b>2,086.24</b>	<b>1,224.78</b>	<b>1,499.72</b>	<b>2,393.07</b>

2013年末应交增值税余额较大，主要系2013年华菱电梯和安华机电之间未开票收入于2013年末集中确认，导致应交增值税较高。2016年6月末，应交税费较2015年末增长861.46万元，主要系：一是应交增值税增长428.00万元，主要系5、6月销售额较高、年中采购进项到票不及时；二是应交个人所得税较上年末增长323.61万元，主要系计提代扣缴2015年度股利分配个人所得税、2015年度年终奖个人所得税所致。

#### （6）其他应付款

报告期各期末，本公司其他应付款的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
单位及个人往来款	606.22	689.00	541.11	1,003.17
税收滞纳金	-	170.89	-	-
代扣代付款	18.08	4.26	18.22	102.48
押金/保证金	8.18	13.18	13.00	3.10
其他	5.67	1.69	38.86	33.86
<b>合计</b>	<b>638.14</b>	<b>879.02</b>	<b>611.19</b>	<b>1,142.61</b>

其他应付款主要由单位及个人往来款构成。2015年末，应付税收滞纳金170.89万元，系2012-2014年高新技术企业税收退回优惠的相应滞纳金，该笔款项已于2016年全额支付。

报告期各期末，单位及个人往来款中的大额项目如下所示：

单位：万元

项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
刘咨虎	-	-	533.04	767.04
吕伟	50.70	50.70	-	-
沈炳焕	105.16	105.16	-	-
马志远	181.87	181.87	-	-
葛志敏	264.60	243.60	-	-
<b>合计</b>	<b>602.33</b>	<b>581.33</b>	<b>533.04</b>	<b>767.04</b>

2013年末、2014年末，应付刘咨虎余额767.04万元及533.04万元，主要系徐州常润从总经理刘咨虎借入款项补充流动资金。

2015年末、2016年6月末，应付吕伟余额50.70万元，主要系华展机械从少数股东吕伟借入款项补充流动资金。

2015年末、2016年6月末，其他应付沈炳焕、马志远和葛志敏余额，系福沃德对其借款：一是福沃德因业务需要向少数股东马志远和沈炳焕借入款项补充

流动资金，二是福沃德向公司员工葛志敏借入款项补充流动资金。

截至 2016 年 6 月 30 日，其他应付款中无对持有本公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

### 3、非流动负债分析

报告期各期末，本公司非流动负债余额分别为 16.00 万元、11.00 万元、40.87 万元和 49.57 万元，占负债总额的比例较低。公司非流动负债主要为递延收益和递延所得税负债，具体情况如下：

单位：万元；%

项目	2016/6/30		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	3.50	7.07	6.00	14.69	11.00	100.00	16.00	100.00
递延所得税负债	46.07	92.93	34.87	85.31	-	-	-	-
非流动负债合计	49.57	100.00	40.87	100.00	11.00	100.00	16.00	100.00

报告期各期末，递延所得税负债主要系会计折旧与税法折旧而产生的应纳税暂时性差异形成，递延收益系与资产相关的政府补助。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司各项偿债能力指标如下：

财务指标	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率（倍）	1.46	1.28	1.10	1.24
速动比率（倍）	1.25	1.05	0.78	0.98
母公司资产负债率	35.62%	36.80%	41.77%	55.90%
合并资产负债率	37.96%	39.80%	48.03%	55.20%
财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	6,203.20	10,100.75	8,728.11	6,117.25
利息保障倍数（倍）	55.41	27.03	21.98	26.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.67	0.61	--

报告期内，电梯配件行业可比上市公司、拟上市公司的偿债能力指标情况如下：

名称	指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
长江润发	流动比率（倍）	1.51	1.55	1.68
	速动比率（倍）	0.68	0.64	0.65
	母公司资产负债率（%）	24.41	29.72	27.27
	合并资产负债率（%）	38.07	37.42	32.38
世嘉科技	流动比率（倍）	2.53	2.74	2.49
	速动比率（倍）	2.18	2.33	2.05
	母公司资产负债率（%）	23.61	20.47	22.81
	合并资产负债率（%）	25.19	23.42	24.03

名称	指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
广日股份	流动比率（倍）	2.25	1.63	1.31
	速动比率（倍）	1.95	1.29	0.91
	母公司资产负债率（%）	7.49	9.79	0.08
	合并资产负债率（%）	28.73	37.01	43.80
赛福天	流动比率（倍）	1.58	1.63	1.46
	速动比率（倍）	0.89	0.91	0.77
	母公司资产负债率（%）	38.83	40.96	42.22
	合并资产负债率（%）	41.08	44.49	44.17
新时达	流动比率（倍）	1.98	3.47	5.73
	速动比率（倍）	1.31	2.58	4.73
	母公司资产负债率（%）	21.58	11.61	10.23
	合并资产负债率（%）	34.38	17.52	12.75
汇川技术	流动比率（倍）	2.97	4.09	6.24
	速动比率（倍）	1.79	3.22	5.58
	母公司资产负债率（%）	6.23	3.65	3.38
	合并资产负债率（%）	27.86	21.95	14.80
沪宁股份 （拟上市公司）	流动比率（倍）	2.41	1.49	1.29
	速动比率（倍）	2.01	1.13	0.99
	母公司资产负债率（%）	27.31	46.37	55.00
	合并资产负债率（%）	29.44	48.68	55.23
均值	流动比率（倍）	<b>2.18</b>	<b>2.37</b>	<b>2.88</b>
	速动比率（倍）	<b>1.54</b>	<b>1.73</b>	<b>2.24</b>
	母公司资产负债率（%）	<b>21.35</b>	<b>23.22</b>	<b>23.00</b>
	合并资产负债率（%）	<b>32.11</b>	<b>32.93</b>	<b>32.45</b>
本公司	流动比率（倍）	<b>1.28</b>	<b>1.10</b>	<b>1.24</b>
	速动比率（倍）	<b>1.05</b>	<b>0.78</b>	<b>0.98</b>
	母公司资产负债率（%）	<b>36.80</b>	<b>41.77</b>	<b>55.90</b>
	合并资产负债率（%）	<b>39.80</b>	<b>48.03</b>	<b>55.20</b>

数据来源：同花顺

2013年至2015年，公司流动比率和速动比率低于同行业平均水平，母公司资产负债率和合并资产负债率高于同行业平均水平，主要系随着经营规模的增加，所需投入的营运资金、固定资产购建金额不断上升，但公司融资渠道较为单一，主要依靠银行短期借款，而同行业可比公司多数已通过上市融资，融资渠道相对通畅，资本、资金相对充足。

报告期各期末，公司流动比率和速动比率呈上升趋势，母公司资产负债率和合并资产负债率逐年下降，公司偿债能力有所增强。报告期内，公司息税折旧摊销前利润远超过公司利息支出，不存在利息支付风险，且随着盈利水平的不断提高，息税折旧摊销前利润、利息保障倍数、每股经营活动产生的现金流量净额不断提升，总体上公司偿债能力较强。

#### （四）资产周转效率分析

2013-2015年，本公司及可比同行业公司的资产周转能力指标对比情况如下：

公司	指标	2015年度	2014年度	2013年度
长江润发	应收账款周转率（次）	9.14	15.15	18.03
	存货周转率（次）	4.14	4.34	4.42
	总资产周转率（次）	0.76	0.95	0.99
世嘉科技	应收账款周转率（次）	7.02	8.89	9.39
	存货周转率（次）	14.99	13.70	12.77
	总资产周转率（次）	1.40	1.51	1.64
广日股份	应收账款周转率（次）	6.38	7.67	8.08
	存货周转率（次）	7.29	5.88	5.42
	总资产周转率（次）	0.59	0.72	0.86
赛福天	应收账款周转率（次）	4.97	5.88	6.70
	存货周转率（次）	2.54	2.83	2.97
	总资产周转率（次）	0.74	0.88	0.97
新时达	应收账款周转率（次）	2.59	2.90	2.88
	存货周转率（次）	1.95	3.03	3.02
	总资产周转率（次）	0.51	0.61	0.59
汇川技术	应收账款周转率（次）	4.36	5.31	6.27
	存货周转率（次）	2.81	2.93	3.40
	总资产周转率（次）	0.52	0.53	0.51
沪宁股份 (拟上市公司)	应收账款周转率（次）	4.02	4.07	3.67
	存货周转率（次）	6.38	6.71	6.60
	总资产周转率（次）	1.11	1.27	1.17
均值	应收账款周转率（次）	<b>5.50</b>	<b>7.12</b>	<b>7.86</b>
	存货周转率（次）	<b>5.73</b>	<b>5.63</b>	<b>5.51</b>
	总资产周转率（次）	<b>0.80</b>	<b>0.92</b>	<b>0.96</b>
本公司	应收账款周转率（次）	<b>6.48</b>	<b>6.98</b>	<b>6.07</b>
	存货周转率（次）	<b>9.03</b>	<b>8.10</b>	<b>7.26</b>
	总资产周转率（次）	<b>1.52</b>	<b>1.59</b>	<b>1.34</b>

数据来源：同花顺

报告期内，公司应收账款周转率保持稳定，与行业可比上市公司相比，较为接近，2015年明显优于同行业平均水平。

报告期内，公司存货周转率和总资产周转率优于同行业平均水平，且存货周转率呈现逐年上升态势，主要系近年来公司大力推行快速交付，通过扩产扩能，提升自动化、智能化制造能力，优化工艺流程、简化工序等措施，大幅提高生产效率、交付能力，相应减少原材料、产成品库存，提高资产周转使用效率。

#### （五）财务性投资资产情况

发行人最近一期末不存在持有交易性金融资产、可供出售的金融资产、借与他人款项或委托理财的情形。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入总体变动分析

公司主营业务为电梯配重产品、钣金产品、新型补偿缆等电梯配件的研发、生产和销售；其他业务收入主要为发包经营收入、原材料销售收入等。报告期内，公司主业突出，主营业务收入占营业收入的比重均在 99%以上。

报告期内，本公司营业收入变动情况具体如下：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	27,817.51	99.74	58,979.54	99.10	57,126.62	99.25	46,557.48	99.65
其他业务收入	72.06	0.26	533.98	0.90	428.90	0.75	162.37	0.35
营业收入合计	<b>27,889.57</b>	<b>100.00</b>	<b>59,513.53</b>	<b>100.00</b>	<b>57,555.52</b>	<b>100.00</b>	<b>46,719.84</b>	<b>100.00</b>
营业收入增长率	/		3.40		23.19		/	

#### 2、主营业务收入分析

报告期内，公司按产品类型划分的主营业务收入结构情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对重块	13,162.71	47.32	30,206.77	51.22	32,696.15	57.23	28,324.45	60.84
钣金件	12,478.32	44.86	24,740.35	41.95	22,329.10	39.09	17,512.31	37.61
电梯补偿缆	1,030.59	3.70	2,070.62	3.51	1,849.09	3.24	644.55	1.38
干燥设备	694.18	2.50	1,426.64	2.42	-	-	-	-
其他	451.70	1.62	535.17	0.91	252.28	0.44	76.17	0.16
合计	<b>27,817.51</b>	<b>100.00</b>	<b>58,979.54</b>	<b>100.00</b>	<b>57,126.62</b>	<b>100.00</b>	<b>46,557.48</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入分别为 46,557.48 万元、57,126.62 万元、58,979.54 万元及 27,817.51 万元；以对重块、钣金件、新型补偿缆产品为主，这三类产品合计占各期主营业务收入的 95%以上。

#### （1）对重块

电梯对重块安装于电梯井道内，位于轿厢的一侧，功能是在电梯工作时平衡轿厢重量，保证电梯的曳引传动正常。由于电梯井道内部空间有限，对重结构需在有限的空间内实现指定重量，因此密度是衡量各类对重块主要性能的指标。由于对重结构由多块对重块累加形成，因此通常对于特定的电梯型号，在满足空间、重量的前提下，客户可以对不同材料的对重块进行选择、搭配，以实现经济效益



最大化，各类对重块的市场需求，视价格成本、空间需求不同而呈现相互替代。

按照对重块的原材料类型，对重块产品分为复合、铸铁和钢板对重块三大类型。报告期内，公司各类对重块产品收入构成情况如下所示：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钢板对重块	2,185.71	16.61	5,369.83	17.78	5,521.45	16.89	2,637.34	9.31
铸铁对重块	4,625.13	35.14	9,363.22	31.00	9,800.65	29.97	7,603.08	26.84
复合对重块	6,351.88	48.26	15,473.71	51.23	17,374.05	53.14	18,084.03	63.85
合并	<b>13,162.71</b>	<b>100.00</b>	<b>30,206.77</b>	<b>100.00</b>	<b>32,696.15</b>	<b>100.00</b>	<b>28,324.45</b>	<b>100.00</b>

1) 报告期内，对重块产品的销量变动情况如下所示：

单位：万吨；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	销量	占比	销量	占比	销量	占比	销量	占比
钢板对重块	0.70	9.09	1.50	8.95	1.13	6.76	0.52	3.29
铸铁对重块	1.54	19.91	2.81	16.82	2.70	16.17	2.08	13.15
复合对重块	5.49	70.99	12.40	74.23	12.87	77.07	13.24	83.56
合并	<b>7.73</b>	<b>100.00</b>	<b>16.71</b>	<b>100.00</b>	<b>16.69</b>	<b>100.00</b>	<b>15.84</b>	<b>100.00</b>

由上表，2013年至2015年，发行人对重块销量基本稳定。复合对重块仍为主要对重产品，占各期的70%以上；同时，报告期内，钢板、铸铁对重块销量占比持续上升，二者合计销量占比分别为16.44%、22.93%、25.77%及29.00%。

报告期内，铸铁、钢板类高密度对重块销量上升，主要原因如下：

①房地产市场变化提高了对电梯空间的要求。随着大城市楼房高层化发展，独栋安装电梯台数增加，减少了楼层可使用面积，因此高房价下为实现利润最大化，开发商倾向于尽可能缩小电梯井道面积，高密度、节约空间的铸铁/钢板对重块需求有所上升。

②高密度产品价格下降明显，复合对重块价格优势相对减弱。报告期，各类对重块产品的性能指标及平均销售价格情况如下所示：

单位：元/吨

类别	密度	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
钢板对重块	7.85g/cm <sup>3</sup>	3,108.59	3,591.26	4,892.80	5,063.35
铸铁对重块	6.7-6.9g/cm <sup>3</sup>	3,003.80	3,331.95	3,630.49	3,649.62
复合对重块	3.0-4.0g/cm <sup>3</sup>	1,157.17	1,247.86	1,350.34	1,366.17

由上，铸铁、钢板对重块密度通常是复合对重块的两倍以上，可节省约一半空间，但复合对重块均价仅为铸铁/钢板对重块的1/3左右。因此，对于空间宽裕

的井道，复合对重块对钢板、铸铁对重块的替代效应较强，并随着钢铁价格的上升，复合对重块需求量上升；在井道空间紧张时，复合对重块的替代效应下降，为节省空间，客户仍需选择铸铁/钢板对重块作为主要对重，另搭配少量复合对重块降低成本。报告期内，受主要原材料钢铁市场价格下滑影响，钢板、铸铁对重块价格均呈现下降趋势，性价比上升，在客户选择对重块构成比例时也有所影响。

2) 报告期内，对重块产品的价格变动情况如下所示：

单位：元/吨

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	均价	增幅	均价	增幅	均价	增幅	均价
钢板对重块	3,108.59	-13.44%	3,591.26	-26.60%	4,892.80	-3.37%	5,063.35
铸铁对重块	3,003.80	-9.85%	3,331.95	-8.22%	3,630.49	-0.52%	3,649.62
复合对重块	1,157.17	-7.27%	1,247.86	-7.59%	1,350.34	-1.16%	1,366.17
合计	<b>1,702.36</b>	<b>-5.85%</b>	<b>1,808.18</b>	<b>-7.68%</b>	<b>1,958.51</b>	<b>9.53%</b>	<b>1,788.03</b>

2014年，对重块产品均价比2013年度增长170.48元/吨，增长9.53个百分点，主要系单价较高的高密度产品钢板对重块、铸铁对重块销量占比从2013年的16.44%上升至22.93%所致。

2015年，对重块产品均价比2014年度下降7.68个百分点，主要系三种类型对重块售价均有所下降，其中制作工艺简单的钢板对重块因原材料大幅下滑，销售价格降幅最大。2015年，钢板、铸铁毛坯件及矿石的采购价格分别比2014年下降29.04%、27.83%及15.60%。

## （2）钣金件

钣金件产品主要是对金属薄板的一种综合冷变形加工，主要性能指标为产品的材料强度、几何形状、尺寸和精度，用于电梯导轨、载客、曳引等系统的外形构件。钣金产品的大小不一、形状各异、规格和种类繁多，结构复杂程度和生产工序也不尽相同。

报告期内，公司钣金件销售收入分别为17,512.31万元、22,329.10万元、24,740.35万元和12,478.32万元，2014年较2013年增长27.51%，2015年较2014年增长10.80%。钣金产品收入增长迅速，主要原因如下：

一是公司在模具设计、工艺创新、质量保证、客户服务等方面的核心竞争优势使得公司客户群体不断增加。发行人2013年设立的子公司广州华菱、重庆华菱先后成功配套中山蒂森、重庆博林特、华升富士达钣金业务，其中，对中山蒂森钣金件销售额从2014年的1,469万元上升至2015年的4,527万元，发展迅

速；2014年末，发行人成功配套东芝钣金件业务，对东芝钣金件销售额从2014年的410万元上升至2015年的1,314万元；2015年，继续拓展了重庆富士、重庆迈高、成都康力电梯有限公司等客户。

二是公司积极拓展客户的同时进一步深挖存量，增加单体客户订单水平。近年来，公司加大了固定资产的投入，包括扩建厂房，大量购置自动化程度高、加工能力强的加工中心、焊接机器人等设备，优化产线布局、缩减工序，大幅增强快速交付能力，明显缩短交货周期，生产效率、材料利用率、良品率得到不同程度提高，消除了生产流程中存在的瓶颈、痛点，交货及时率、产品稳定性得到客户高度认可，承接钣金加工种类不断扩大。

### （3）新型补偿缆

新型补偿缆是平衡曳引钢丝绳重量的电梯部件，其作用是消除或减小电梯运行过程中由于悬挂绳和随行电缆的长度变化而引起的曳引轮上的力矩变化。发行人的补偿缆为新型补偿缆产品，系以钢丝绳为承载件，以塑料、橡胶、矿粉等填充物提供质量，采用挤塑工艺制成的扁平形补偿缆，具有明显的低噪音、韧性好、不打结、摆动小、节能环保等优点。

报告期内，公司新型补偿缆销售情况如下所示：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收入（万元）	1,030.59	2,070.62	1,849.09	644.55
销量（万吨）	0.13	0.22	0.17	0.06
均价（元/吨）	8,196.84	9,240.77	11,130.21	11,177.38

报告期内，随着公司新型补偿缆产品的客户接受度不断提高，销量不断上升。2015年、2016年1-6月，新型补偿缆产品单价分别比上年下降1,889.44元/吨，1,043.93元/吨，主要系原材料降价，以及公司为拓展新型补偿缆市场，对产品价格下调所致。

### 3、营业收入区域分析

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
内销	华东	21,124.62	75.74	47,408.25	79.66	51,360.11	89.24	43,563.97	93.25
	华南	4,608.54	16.52	8,069.21	13.56	4,175.10	7.25	2,225.31	4.76
	西南	1,877.80	6.73	3,072.22	5.16	1,208.86	2.10	0.35	0.00
	其他	127.24	0.46	726.8	1.22	811.44	1.41	930.21	1.99
外销	151.37	0.54	237.05	0.40	-	-	-	-	
合计	27,889.57	100.00	59,513.53	100.00	57,555.51	100.00	46,719.84	100.00	

公司营业收入主要来自华东、华南及西南地区，三区域收入占各期总收入的98%以上。其中，华东地区销售额占比较高，主要系公司主要客户中的三菱机电、上海三菱及东芝电梯均位于华东地区。近年来，随着子公司重庆华菱和广州华菱的建设和发展，华南、西南客户如中山蒂森、华升富士达（重庆仓库）、通力电梯（重庆仓库）等销售额增长迅速，华南和西南地区销售收入占比不断上升。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本99%以上来源于主营业务。其它业务成本较小，各期占比不到1%，具体情况如下：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	19,786.23	99.98	43,114.06	99.98	43,837.69	99.68	36,492.06	99.88
其他业务成本	3.77	0.02	6.71	0.02	142.61	0.32	43.42	0.12
<b>营业成本合计</b>	<b>19,790.00</b>	<b>100.00</b>	<b>43,120.76</b>	<b>100.00</b>	<b>43,980.30</b>	<b>100.00</b>	<b>36,535.48</b>	<b>100.00</b>

### 2、成本构成分析

报告期内，发行人产成品成本结构如下表所示：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	15,051.72	82.43	32,661.87	83.57	38,391.52	87.43	29,988.38	85.85
人工费用	1,650.54	9.04	3,233.03	8.27	2,930.15	6.67	2,768.12	7.92
折旧	759.53	4.16	1,295.02	3.31	897.77	2.04	727.96	2.08
机物料消耗	196.10	1.07	524.40	1.34	508.24	1.16	609.69	1.75
水电费	245.96	1.35	506.87	1.30	392.86	0.89	362.95	1.04
其他制造费用	356.92	1.95	861.80	2.21	791.96	1.80	473.77	1.36
<b>合计</b>	<b>18,260.78</b>	<b>100.00</b>	<b>39,082.98</b>	<b>100.00</b>	<b>43,912.50</b>	<b>100.00</b>	<b>34,930.87</b>	<b>100.00</b>

本公司产成品成本主要包括原材料、人工费用、折旧、水电费、机物料消耗等。报告期内，原材料占各期产成品成本的比例分别为85.85%、87.43%、83.57%和82.43%，呈现下降趋势，主要系公司主要原材料钢材、铸铁毛坯件等采购价格下降，以及随着单位人工成本上升、公司生产设备投入增加，人工费用及折旧费用占比上升所致。

## （三）毛利及毛利率分析

### 1、毛利分析

报告期内，本公司各项业务及综合毛利的变动情况如下表所示：

单位：万元

项目		2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
		金额		金额	增长额	金额	增长额	金额
主营业务	收入	27,817.51		58,979.54	1,852.92	57,126.62	10,569.14	46,557.48
	成本	19,786.23		43,114.06	-723.64	43,837.69	7,345.63	36,492.06
	毛利	8,031.28		15,865.49	2,576.56	13,288.93	3,223.51	10,065.41
其他业务	收入	72.06		533.98	105.08	428.90	266.54	162.37
	成本	3.77		6.71	-135.91	142.61	99.20	43.42
	毛利	68.29		527.28	240.99	286.29	167.34	118.95
营业收入	收入	27,889.57		59,513.53	1,958.00	57,555.52	10,835.68	46,719.84
	成本	19,790.00		43,120.76	-859.54	43,980.30	7,444.82	36,535.48
	毛利	8,099.57		16,392.76	2,817.55	13,575.22	3,390.85	10,184.36

报告期内，主营业务毛利占毛利总额的比例分别为 98.83%、97.89%、96.78% 和 99.16%，主营业务是公司毛利的主要来源。报告期，公司主营业务实现毛利具体情况如下：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对重块	3,615.61	45.02	8,168.97	51.49	7,090.26	53.35	5,430.76	53.95
钣金件	3,663.26	45.61	6,408.39	40.39	5,320.67	40.04	4,357.65	43.29
电梯补偿缆	503.19	6.27	1,064.21	6.71	810.83	6.10	226.18	2.25
干燥设备	158.03	1.97	227.71	1.44	-	-	-	-
其他	91.17	1.14	-3.80	-0.02	67.16	0.51	50.83	0.50
合计	<b>8,031.28</b>	<b>100.00</b>	<b>15,865.49</b>	<b>100.00</b>	<b>13,288.93</b>	<b>100.00</b>	<b>10,065.41</b>	<b>100.00</b>

报告期内，对重块和钣金件产品毛利为主营业务毛利的主要部分，两项产品毛利合计占比达到 90% 以上。

## 2、毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
对重块	27.47%	47.32%	27.04%	51.22%	21.69%	57.23%	19.17%	60.84%
钣金件	29.36%	44.86%	25.90%	41.95%	23.83%	39.09%	24.88%	37.61%
新型补偿缆	48.83%	3.70%	51.40%	3.51%	43.85%	3.24%	35.09%	1.38%
干燥设备	22.77%	2.50%	15.96%	2.42%	0.00	-	-	-
其他	20.18%	1.62%	-0.71%	0.91%	26.62%	0.44%	66.73%	0.16%
合计	<b>28.87%</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.90%</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.26%</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.62%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率与各类产品的毛利率水平及其销售占比相关。2014 年公司主营业务毛利率增长 1.64 个百分点，主要系 2014 年对重块毛利率上升 2.52 个百分点；2015 年、2016 年 1-6 月分别较上年增长 3.64、1.97 个百

分点，主要系收入占比较高的对重块、钣金件毛利率持续上升所致。

### （1）对重块毛利率分析

报告期内，对重块毛利率变动情况如下：

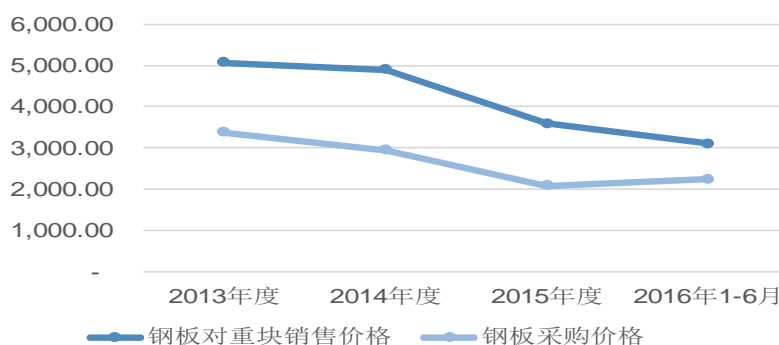
单位：%

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
钢板对重块	15.64%	16.61	26.30%	17.78	33.96%	16.89	30.25%	9.31
铸铁对重块	30.14%	35.14	24.59%	31.00	8.19%	29.97	2.41%	26.84
复合对重块	29.59%	48.26	28.78%	51.23	25.40%	53.14	24.61%	63.85
合并	<b>27.47%</b>	<b>100.00</b>	<b>27.04%</b>	<b>100.00</b>	<b>21.69%</b>	<b>100.00</b>	<b>19.17%</b>	<b>100.00</b>

1) 钢板对重块毛利率先升后降，主要原因系产品销售价格相对原材料采购价格调整幅度不同、相对滞后所致。2014年，售价下降幅度小于原材料价格下降幅度，毛利率从30.25%上升至33.96%；2015年，售价下降幅度大于原材料价格降幅，毛利率下降7.66个百分点。2016年1-6月，采购价格有所上升，毛利率比2015年下降10.66个百分点。报告期内，钢板对重块的销售价格、原材料采购价格如下所示：

图 11.1 钢板对重块销售价格以及原材料采购价格变动图

单位：元/吨

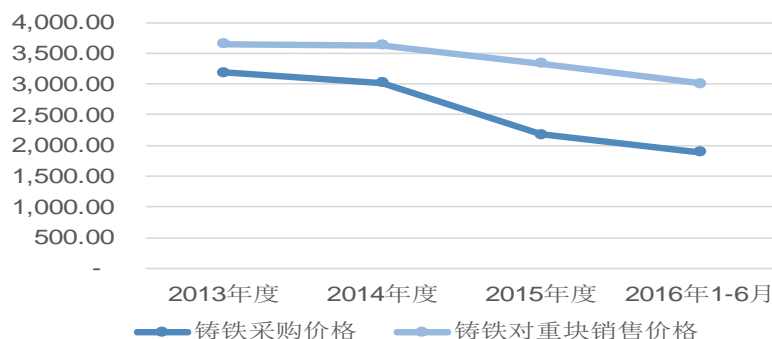


2) 报告期内，铸铁对重块毛利率持续上升。铸铁对重块毛利率在报告期内呈现逐年上升趋势，且毛利率增幅较大，主要是由于近年来铸铁市场价格明显下降。尽管销售价格随原材料有所下调，但由于公司近年持续控制原材料备料水平、频繁与供应商协商降价，原材料价格下调幅度远大于产品价格下调幅度，毛利水平保持上升。2015年，发行人紧跟原材料市场行情变化，对铸铁块采购价格进行及时调整，年度下调价格达5次以上；而由于发行人客户的原材料指导价格调整一般按年、半年为一个周期确定，且对于原材料价格出现较大波动的，也是在波动持续一段时间后再进行调整，因此产品销售价格调整相对滞后。报告期内，铸

铁对重块的原材料采购价格、销售价格如下所示：

图 11.2 铸铁对重块原材料价格采购及销售价格图

单位：元/吨



3) 报告期内，复合对重块毛利率持续上升。2014年、2015年和2016年1-6月，复合对重块毛利率分别比上年提高0.79个百分点、3.38个百分点和0.81个百分点。2014年相较于2013年，复合对重块的销售单价基本持平，成本单价小幅下降，导致毛利率提升0.79个百分点。2015年相较于2014年，复合对重块的销售单价和成本单价均大幅下降，降幅分别为7.59%和11.79%，成本下降幅度大于销售单价下降幅度，导致毛利率提升3.39个百分点。复合对重块成本单价变动主要是由于矿石、带钢、钢筋和水泥等主要原材料价格变动所致。2015年相较于2014年，矿石采购价格由473.31元/吨降至399.48元/吨，降幅15.60%；带钢采购价格由3,230.85元/吨降至2,431.76元/吨，降幅为24.73%；钢筋采购价格由2,693.09元/吨降至2,005.71元/吨，降幅为25.52%；水泥采购价格由260.59元/吨降至199.57元/吨，降幅为23.26%。同时，公司客户根据原材料价格变动调整其采购价格导致公司复合对重块销售价格有所下降，但降幅明显低于主要原材料降幅。2016年上半年，受矿石采购价格由399.48元/吨降至327.81元/吨影响，毛利率上升0.81个百分点。

## (2) 钣金件毛利率分析

报告期内，钣金件毛利率变动情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收入(万元)	12,478.32	24,740.35	22,329.10	17,512.31
成本(万元)	8,815.06	18,331.96	17,008.43	13,154.66
毛利率(%)	29.36%	25.90%	23.83%	24.88%

钣金件产品呈现批次多、批量小、产品规格各异的特点。报告期内，每年公司的产品品种多达数千种，不同品种产品独立定价；各品种之间，大小差异较大、

形状各异、结构复杂程度、生产工序也不尽相同，因此，均一的钣金件单件价格和单件成本的变化情况可参考性较差。

钣金件的报价主要依照客户公布的原材料指导价格、损耗率、工时、工序费用，并按照一定的利润率计算。其毛利率变动呈现以下特点：**一是在**原材料成本上，当客户的原材料指导价下调幅度小于或者滞后于原材料采购价格的下调幅度时，将有利于钣金件产品毛利率的提升。**二是**对于额定的工时，通过提升生产的自动化水平、合理规划工序，可以有效降低人工成本，提高产品毛利率。**三是**钣金件的各个主材如槽钢、H型钢、角钢长度等均是标准规格，合理规划生产时可以有效降低材料损耗率。

2014年钣金件毛利率较上年度略降1.05个百分点，主要系2014年广州华菱开始量产钣金产品，生产工人熟练程度较低，生产能力尚未充分发挥，导致当年毛利率水平偏低，拉低了发行人钣金件整体毛利率。

2015年钣金件毛利率较2014年提高了2.07个百分点，主要系2015年主要原材料钢材市场价格大幅下降，钢板、带钢、H型钢及角钢采购价分别下降27.83%、24.73%、24.21%及30.43%，钢材下降幅度大于客户原材料指导价格的下调幅度。

2016年上半年，钣金件主要原材料采购价格与上年基本持平，毛利率上升3.46个百分点，主要原因如下：**一是**2016年上半年，公司开始大范围推行工装定位，代替人工划线，加工效率、精度明显提高；**二是**优化生产流程，在生产前对钣金件产品进行判定，对于精度要求较低的，由自动冲床改成普通冲床，通过合理规划提高了材料利用率与设备效能；**三是**2016年初投入的自动寻位焊接机械手，将焊接效率提升近3倍，节约了人力成本。

### （3）新型补偿缆毛利率分析

报告期内，新型补偿缆销量、单价及毛利率情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售数量（吨）	1,257.30	2,240.74	1,661.33	576.66
销售单价（元/吨）	8,196.84	9,240.77	11,130.21	11,177.38
成本单价（元/吨）	4,194.66	4,491.39	6,249.60	7,255.18
毛利率	48.83%	51.40%	43.85%	35.09%

2014年度新型补偿缆毛利率较上年提高了8.76个百分点，主要原因如下：

**一是**新型补偿缆产品自2013年开始量产、销售后，得到了客户认可，2014年销



量增长 188.10%，产能利用率从 2013 年的 24.09% 上升至 70.86%，人工成本、折旧等相对较为固定的成本得以摊薄，有利于降低产品单位成本；二是新型补偿缆的主要材料塑料粒子采购均价从 2013 年的 6,211.26 元/吨下降至 5,870.35 元/吨；三是公司在量产技术的基础上，对模具、机头工装设备进行改进，提高了产品均匀度，提高了良品率。

2015 年度新型补偿缆毛利率较上年提高了 7.55 个百分点，主要原因如下：一是原料由塑料粒子改进为 PVC（聚氯乙烯）、DOP（增塑剂）。2015 年之前，主要采用塑料粒子作为塑料填充物。2015 年，公司对生产工艺进行革新，直接使用塑料粒子的原材料 PVC（聚氯乙烯）、DOP（增塑剂）进行生产。相对塑料粒子，PVA、DOP 处于供应链上游，简省中间环节，进一步降低材料成本。二是受钢铁价格下降影响，原材料钢丝绳成本从 2014 年的 12,342.64 元/吨降至 9,317.24 元/吨。三是生产设备改进，从单螺杆挤出机改为双螺杆挤出机，效率大幅提高。

2016 年 1-6 月，新型补偿缆毛利率较 2015 年下降了 2.57 个百分点，主要系公司为拓展市场，对销售价格作出调整所致。

### 3、可比上市公司综合毛利率比较分析

公司与可比上市公司综合毛利率比较情况如下表所示：

单位：%

公司名称	主营产品	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
长江润发	电梯导轨系统部件	13.37	14.08	12.06	12.43
世嘉科技	电梯领域精密箱体系统	20.77	20.98	23.21	23.56
广日股份	电梯整机、电梯零部件	23.26	22.08	22.41	21.83
赛福天	电梯用钢丝绳与索具	25.78	26.05	24.91	24.86
新时达	电梯控制系统产品	26.97	35.98	39.49	40.72
汇川技术	电梯一体化控制产品	49.11	48.47	50.23	52.84
沪宁股份	安全钳、缓冲器、滚轮导靴	-	31.73	27.79	26.94
均值 1		26.54	26.80	26.76	27.02
均值 2		20.79	22.98	22.07	21.92
本公司		29.04	27.54	23.59	21.80

资料来源：可比上市公司年报、招股说明书。

注：均值 1 为表中 7 家可比上市公司或拟上市公司的算术平均值，均值 2 为去掉新时达和汇川技术后其他 5 家可比上市公司或拟上市公司的算术平均值。

目前，与电梯部件行业相关的可比上市公司较少，且实际主营产品与公司差异较大，均值参考性较低。由于新时达和汇川技术是主要从事生产电梯控制系统的生产、研发和销售的高新技术企业，毛利率水平可比性相对更低，去除二者因

素的均值 2 基本稳定在 21%至 23%之间。2013 年，公司营业收入毛利率略低于同行业平均水平，2014 年至 2016 年上半年，随着公司主要产品对重块、钣金件毛利率的不断提高，高毛利产品电梯补偿缆收入占比的增加，毛利率水平呈现逐年增长态势，高于同行业上市公司水平。发行人毛利率略高于同行业，主要原因集中在两个方面：一是发行人主导产品复合对重块、新型补偿缆具备较为明显的产品优势，系发行人自主开发或集成开发取得，目前发行人复合对重块业务处于行业领先地位，新型补偿缆仅由发行人生产、销售，具有一定的定价权；二是发行人主要配套上海三菱、三菱机电、蒂森、东芝、迅达等全球著名电梯整梯厂商，上述客户资金实力强、市场信誉好，对供应商质量、交付能力要求高，但给予供应商零部件价格相对合理，结算以及货款支付及时。

#### （四）利润来源分析

##### 1、主营业务是公司利润的主要来源

本公司主要从事配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售，主业突出。报告期内，主营业务收入占营业收入比重达到 99%以上，营业利润是本公司利润总额的主要来源。报告期内，本公司营业利润占利润总额的比重分别为 86.90%、97.10%、94.43%和 89.93%。

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业利润	4,558.89	7,605.51	6,929.16	4,144.66
利润总额	5,069.50	8,053.96	7,136.26	4,769.38
营业利润占利润总额比例	89.93%	94.43%	97.10%	86.90%
净利润	3,713.56	5,829.72	5,269.95	3,353.90

报告期内，公司净利润和营业收入的增长情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	27,889.57	59,513.53	3.40%	57,555.52	23.19%	46,719.84
净利润	3,713.56	5,829.72	10.62%	5,269.95	57.13%	3,353.90

报告期内，公司净利润的增长快于营业收入的增长。2013 年度至 2015 年度，公司营业收入和净利润的复合增长率分别为 12.86%和 31.84%，净利润增幅明显高于营业收入增幅。主要原因系 2014 年和 2015 年公司综合毛利率分别较上年提高了 1.79、3.96 个百分点。

##### 2、营业外收支对公司利润影响较小

报告期内，本公司营业外收支具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>营业外收入</b>	<b>555.11</b>	<b>640.42</b>	<b>302.00</b>	<b>748.68</b>
其中：固定资产处置利得	82.53	26.74	-	-
无形资产处置利得	191.56	-	-	-
政府补助	279.40	575.02	298.28	744.57
其他	1.63	38.67	3.72	4.12
<b>营业外支出</b>	<b>44.50</b>	<b>191.97</b>	<b>94.90</b>	<b>123.97</b>
其中：固定资产处置损失	36.16	0.51	22.23	5.13
捐赠支出	8.00	13.10	43.00	47.70
其他	0.34	178.37	29.67	71.14
<b>营业外收支净额</b>	<b>510.61</b>	<b>448.45</b>	<b>207.10</b>	<b>624.71</b>
<b>营业外收支净额占利润总额的比重</b>	<b>10.07%</b>	<b>5.57%</b>	<b>2.90%</b>	<b>13.10%</b>

报告期内，公司营业外收支净额占利润总额的比重分别为 13.10%、2.90%、5.57%和 10.07%，对公司利润影响较小。

#### （1）发行人取得政府补助情况

报告期，发行人取得政府补助情况具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
政府就业扶持和就业奖励	-	0.40	-	-	广州市南沙区人力资源和社会保障局《关于印发〈广州市南沙区就业专项资金补贴办法〉的通知》（穗南人社[2013]141号）	与收益相关
“三代”手续费	-	8.92	8.37	-	《个人所得税代扣代缴暂行办法》（国税发[1995]65号）	与收益相关
补偿专项基金	-	50.00	-	-	省财政厅、省经济和信息化委员会《关于下达2014年省企业发展专项预留资金的通知》（财企[2014]2306号）	与收益相关
经信委奖金	26.00	-	-	-	县委、县政府《2015年度推进新型工业化工作表彰的通报》（郎政[2016]8号）	与收益相关
经信委表彰先进单位奖励金	-	45.00	-	20.00	郎溪县委、县人民政府下发的《关于表彰2013年度、2014年度推进新型工业化先进单位和企业的通报》（郎[2015]19号）	与收益相关
土地使用税退税	68.70	42.89	22.32	55.13	《关于城镇土地使用税税额标准调整后有关财政补贴政策的通知》（郎政秘[2012]57号）和县财政局的说明	与收益相关
著名商标、知名商标奖励金	-	5.50	-	-	县人民政府办公室《关于印发郎溪县质量强县奖励暂行办法的通知》（郎政办秘（2015）66号）	与收益相关
市长质量奖	-	10.00	-	-	市人民政府《关于印发宣城市市长质量奖管理办法的通知》（宣政[2010]55号）	与收益相关
安徽省创新型省份建设配套政策补助资金	-	16.10	-	-	省科技厅下发的《关于下达2014年安徽省创新型省份建设专项资金计划（奖补类）的通知》	与收益相关
技术改造资金	2.50	5.00	5.00	3.74	省财政厅、省经济和信息化委员会下发的《关于下达2012年度省企业发展专项资金（指标）的通知》（财企[2012]1143号）	与资产相关

项目	2016年 1-6月	2015 年度	2014 年度	2013 年度	来源和依据	与资产相 关/与收 益相关
企业贡献奖	-	-	5.00	-	梅渚镇政府《关于表彰 2013 年度财税贡献先进单位的决定》（梅政[2014]55 号）	与收益 相关
科技局奖励金	-	-	2.90	5.00	县政府办公室《关于印发郎溪县专利申请资助办法的通知》（郎政办[2012]122 号）	与收益 相关
科技创新奖励金	2.20	-	-	-	郎溪县委办公室、郎溪县人民政府办公室关于印发《郎溪县推动科技创新政策规定（试行）》的通知（办[2015]39 号的通知）	与收益 相关
郎溪县县长质量奖	-	-	8.00	-	县政府《关于印发郎溪县县长质量奖管理办法的通知》（郎政 [2011]70 号）	与收益 相关
科技局奖金	-	-	1.00	-	《关于表彰郎溪县第三届科学技术奖获奖项目的通报》（郎政秘[2014]127 号）	与收益 相关
“综合实力 20 强”奖金	-	-	15.00	-	《宣城市综合实力 20 强和新成长型 20 强工业企业考核评价办法》	与收益 相关
财政局培训资金	-	-	10.80	8.50	县政府《郎溪县就业资金使用管理实施细则》	与收益 相关
纳税贡献奖金	-	-	-	4.00	梅渚镇《关于表彰 2012 年度财税贡献先进工业企业的决定》（梅政[2013]93 号）	与收益 相关
高新技术产品奖励	-	-	-	5.00	县政府《关于表彰奖励 2012 年度全县科技创新先进单位的决定》（郎政秘[2013]75 号）	与收益 相关
郎溪县招商引资优惠	-	391.20	100.55	-	县招商引资优惠政策（郎政[2011]3 号）	与收益 相关
郎溪县财政局企业扩大再生产资金补助	-	-	119.34	633.20	县政府《关于印发郎溪县招商引资优惠政策的通知》（郎政[2008]11 号）	与收益 相关
专项资金补助	-	-	-	10.00	省财政厅、省经济和信息化委员会《关于下达 2013 年度省企业发展专项资金（指标）的通知》（财企[2013]1162 号）	与收益 相关
证监局辅导备案奖励	180.00	-	-	-	县政府《关于印发进一步加快推进企业上市工作的意见》（郎政[2012]96 号）	与收益 相关
<b>合计</b>	<b>279.40</b>	<b>575.02</b>	<b>298.28</b>	<b>744.57</b>		

## （2）发行人营业外支出情况

2013 年营业外支出 123.97 万元，主要包括捐赠支出 47.70 万元和赞助支出 50.00 万元。2015 年营业外支出主要系安徽省郎溪县国家税务局向公司追缴“2012 年、2013 年、2014 年已经享受的企业所得税减免税优惠”，公司因补缴税款而产生的税收滞纳金 170.89 万元，具体请见本招股说明书“第九节、二、（二）关于报告期内发行人 2012-2014 年高新技术企业税收优惠退回事项”。

## 3、少数股东损益对公司利润影响较小

报告期内，公司少数股东损益占净利润的比重分别为-0.02%、1.00%、-1.07%和-1.45%，对公司利润影响较小，具体如下：

项目	2016年 1-6月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
少数股东损益（万元）	-53.77	-62.51	52.46	-0.62
净利润（万元）	3,713.56	5,829.72	5,269.95	3,353.90
少数股东损益占净利润比（%）	-1.45%	-1.07%	1.00%	-0.02%

## （五）利润敏感性分析

### 1、公司主要产品价格变动对公司主营业务毛利的敏感性分析表

单位：万元；%

项目			2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务毛利			8,031.28	15,865.49	13,288.93	10,065.41
复合对重块	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,094.80	16,020.22	13,462.67	10,246.25
		主营业务毛利变动幅度	0.79	0.98	1.31	1.80
铸铁对重块	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,077.53	15,959.12	13,386.93	10,141.45
		主营业务毛利变动幅度	0.58	0.59	0.74	0.76
钢板对重块	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,053.13	15,919.18	13,344.14	10,091.79
		主营业务毛利变动幅度	0.27	0.34	0.42	0.26
对重块合计	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,162.90	16,167.55	13,615.89	10,348.66
		主营业务毛利变动幅度	1.64	1.90	2.46	2.81
新型补偿缆	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,041.58	15,886.19	13,307.42	10,071.86
		主营业务毛利变动幅度	0.13	0.13	0.14	0.06
钣金件	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,156.06	16,112.89	13,512.22	10,240.54
		主营业务毛利变动幅度	1.55	1.56	1.68	1.74
主营业务合计	平均售价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,309.45	16,455.28	13,860.19	10,530.99
		主营业务毛利变动幅度	3.46	3.72	4.30	4.63

### 2、公司主要原材料价格变动对公司主营业务毛利的敏感性分析表

单位：万元；%

项目			2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务毛利			8,031.28	15,865.49	13,288.93	10,065.41
复合对重块	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,002.83	15,793.65	13,205.53	9,972.43
		主营业务毛利变动幅度	-0.35	-0.45	-0.63	-0.92
铸铁对重块	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,002.61	15,803.09	13,208.25	9,999.50
		主营业务毛利变动幅度	-0.36	-0.39	-0.61	-0.65
钢板对重块	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,017.24	15,834.77	13,258.40	10,049.70
		主营业务毛利变动幅度	-0.17	-0.19	-0.23	-0.16
对重块合计	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	7,960.99	15,702.43	13,094.79	9,891.74
		主营业务毛利变动幅度	-0.88	-1.03	-1.46	-1.73
新型补偿缆	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	8,027.06	15,856.03	13,279.56	10,061.69
		主营业务毛利变动幅度	-0.05	-0.06	-0.07	-0.04
钣金件	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	7,987.51	15,785.49	13,188.83	9,995.04
		主营业务毛利变动幅度	-0.54	-0.50	-0.75	-0.70
主营业务合计	主要原材料采购单价提高1%	价格变动后的主营业务毛利	7,909.49	15,609.14	12,985.62	9,821.27
		主营业务毛利变动幅度	-1.52	-1.62	-2.28	-2.43

注：上表以主要原材料占生产成本的比例近似代替主要材料占营业成本比例。

## （六）利润表其他项目分析

### 1、期间费用

报告期内，发行人期间费用随营收规模增长也有所增长，具体情况如下：

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用	金额（万元）	1,159.48	2,641.13	2,388.54	2,337.37
	占营业收入比重	4.16%	4.44%	4.15%	5.00%
管理费用	金额（万元）	1,993.03	4,871.78	3,603.04	3,199.83
	占营业收入比重	7.15%	8.19%	6.26%	6.85%
财务费用	金额（万元）	83.57	291.80	228.06	67.89
	占营业收入比重	0.30%	0.49%	0.40%	0.15%
合计	金额（万元）	<b>3,236.08</b>	<b>7,804.70</b>	<b>6,219.64</b>	<b>5,605.09</b>
	占营业收入比重	<b>11.60%</b>	<b>13.11%</b>	<b>10.81%</b>	<b>12.00%</b>

报告期，本公司期间费用占营业收入比重与同行业上市公司相比如下：

公司	项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
长江润发	管理费用占营业收入比重（%）	3.32	2.82	2.38	2.25
	销售费用占营业收入比重（%）	3.59	3.36	3.06	3.10
	财务费用占营业收入比重（%）	1.99	1.92	1.27	1.17
	期间费用合计占营业收入比重（%）	8.90	8.10	6.71	6.51
世嘉科技	管理费用占营业收入比重（%）	8.04	6.64	6.69	7.04
	销售费用占营业收入比重（%）	2.02	1.82	1.98	1.96
	财务费用占营业收入比重（%）	-0.19	-0.15	-0.25	-0.16
	期间费用合计占营业收入比重（%）	9.87	8.32	8.43	8.83
广日股份	管理费用占营业收入比重（%）	11.59	10.70	10.80	10.38
	销售费用占营业收入比重（%）	2.92	2.72	2.52	3.05
	财务费用占营业收入比重（%）	-0.67	-0.11	0.63	0.40
	期间费用合计占营业收入比重（%）	13.84	13.30	13.96	13.84
赛福天	管理费用占营业收入比重（%）	10.74	10.23	10.01	9.72
	销售费用占营业收入比重（%）	4.05	4.11	4.07	4.14
	财务费用占营业收入比重（%）	0.99	1.37	1.32	1.80
	期间费用合计占营业收入比重（%）	15.78	15.71	15.40	15.66
新时达	管理费用占营业收入比重（%）	11.72	16.56	15.84	14.97
	销售费用占营业收入比重（%）	6.39	8.72	9.35	9.57
	财务费用占营业收入比重（%）	0.82	-0.12	-0.48	-1.21
	期间费用合计占营业收入比重（%）	18.92	25.17	24.71	23.33
汇川技术	管理费用占营业收入比重（%）	17.15	14.73	15.31	14.51
	销售费用占营业收入比重（%）	8.86	8.17	9.23	10.84
	财务费用占营业收入比重（%）	-0.67	-1.62	-3.08	-3.87
	期间费用合计占营业收入比重（%）	25.34	21.27	21.46	21.48
沪宁股份	管理费用占营业收入比重（%）	/	11.14	9.38	9.84
	销售费用占营业收入比重（%）	/	2.41	2.10	1.97
	财务费用占营业收入比重（%）	/	0.72	1.25	1.41
	期间费用合计占营业收入比重（%）	/	14.27	12.74	13.21
均值 1	管理费用占营业收入比重（%）	<b>10.43</b>	<b>10.40</b>	<b>10.06</b>	<b>9.81</b>
	销售费用占营业收入比重（%）	<b>4.64</b>	<b>4.47</b>	<b>4.62</b>	<b>4.95</b>
	财务费用占营业收入比重（%）	<b>0.38</b>	<b>0.29</b>	<b>0.09</b>	<b>-0.07</b>
	期间费用合计占营业收入比重（%）	<b>15.44</b>	<b>15.16</b>	<b>14.77</b>	<b>14.69</b>

公司	项目	2016年 1-6月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
均值 2	管理费用占营业收入比重（%）	8.42	8.30	7.85	7.85
	销售费用占营业收入比重（%）	3.15	2.88	2.75	2.84
	财务费用占营业收入比重（%）	0.53	0.75	0.85	0.92
	期间费用合计占营业收入比重（%）	12.10	11.94	11.45	11.61
本公司	管理费用占营业收入比重（%）	7.15	8.19	6.26	6.85
	销售费用占营业收入比重（%）	4.16	4.44	4.15	5.00
	财务费用占营业收入比重（%）	0.30	0.49	0.40	0.15
	期间费用合计占营业收入比重（%）	11.60	13.11	10.81	12.00

数据来源：同花顺；注：均值 1 为表中 7 家可比上市公司或拟上市公司的算术平均值，均值 2 为去掉新时达和汇川技术后其他 5 家可比上市公司或拟上市公司的算术平均值。

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重低于同行业可比上市公司或拟上市公司的均值 1，主要系新时达和汇川技术管理费用率和销售费用率显著高于同行业其他可比公司，拉高了同行业可比上市公司平均水平所致。新时达和汇川技术主要从事生产电梯控制系统的生产、研发和销售，研发投入显著高于同行业其他可比公司，管理人员和销售人員较多。与除去新时达和汇川技术的均值 2 相比，2014 年及 2016 年 1-6 月，公司期间费用占营业收入的比重低于同行业水平，2013 年和 2015 年度期间费用率略高，2015 年期间费用率高于同行业水平 1.17 个百分点，主要系 2015 年度开始执行《销售人员奖励办法》，以及厂房修缮费用增加，导致销售费用、管理费用占营业收入比重增加所致。

### （1）销售费用

报告期内，公司销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
运输费	850.47	1,878.90	1,921.90	1,933.01
职工薪酬	175.29	421.91	73.85	64.29
招待费	49.92	146.63	195.49	200.43
差旅费	20.11	49.40	45.91	59.18
宣传费	10.08	62.50	57.68	0.49
代理费（出口）	17.96	13.23	-	-
小车费用	12.40	19.91	17.81	11.72
其他支出	18.80	10.46	5.75	0.24
办公费	3.46	10.78	12.49	26.88
租赁费	1.00	27.42	57.67	41.14
合计	<b>1,159.48</b>	<b>2,641.13</b>	<b>2,388.54</b>	<b>2,337.37</b>

报告期内，公司销售费用主要由运输费、职工薪酬、招待费构成。2015 年度销售费用较上一年度增长 252.59 万元，主要系 2015 年度公司制定并执行了《销售人员奖励办法》，共计提销售部门销售奖励 296.60 万元所致。

报告期内，公司销售运费与主营业务收入配比情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务收入(万元)	27,817.51	58,979.54	57,126.62	46,557.48
销售运费(万元)	850.47	1,878.90	1,921.90	1,933.01
运费/主营业务收入	3.06%	3.19%	3.36%	4.15%

报告期内，公司销售运费占主营业务收入比例分别为4.15%、3.36%、3.19%及3.06%。与2013年相较，2014年销售运费率下降0.79个百分点，主要系2014年度公司逐步围绕客户建设生产基地，广州华菱、重庆华菱、苏州常润均开始量产供货，有效降低了配送半径，销售运费率下降。2015年、2016年1-6月销售运费率分别下降0.17、0.13个百分点，呈下降趋势，主要系国内柴油市场价格下调，运输服务商分别于2014年底、2016年2月将运价下调5%、7%所致。

## （2）管理费用

报告期内，本公司管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
职工薪酬	787.93	1,860.43	1,123.88	980.92
研发费用	359.16	1,040.73	929.10	977.51
税金	132.15	247.45	216.67	194.37
修理费	128.70	446.25	311.98	101.93
办公费	104.41	154.93	96.47	88.96
折旧费	100.37	191.03	187.98	164.08
中介机构费	78.27	187.63	120.20	141.28
长期待摊费用摊销	73.63	24.26	-	-
招待费	62.30	152.57	136.72	146.14
差旅会务费	60.15	190.95	143.32	124.85
无形资产摊销	50.24	90.42	34.83	34.73
其他	26.04	58.89	59.39	42.49
小车费用	11.67	70.46	86.28	43.85
租赁	5.50	14.90	18.88	48.78
综合保险	4.09	-	-	-
绿化费	0.76	44.51	40.97	31.62
股权激励	7.67	96.38	96.38	78.32
<b>合计</b>	<b>1,993.03</b>	<b>4,871.78</b>	<b>3,603.04</b>	<b>3,199.83</b>

报告期内，管理费用主要由职工薪酬、研发费用、修理费等构成。

2014年度职工薪酬较上年增长142.96万元，主要系广州华菱、重庆华菱均于2013年末成立，发放月份较少，且2014年广州华菱、重庆华菱开始量产，人员有所增加，故2014年度工资费用有较大增长。



2015 年度职工薪酬较 2014 年度增长 736.55 万元，一是为激励员工，计提的管理人员奖金增加了 279.86 万元。二是子公司人员薪酬增长。随着广州华菱、重庆华菱营业规模的扩大，在人员方面进行了相应扩充，2015 年两子公司管理人员职工薪酬分别比上年度增长 96.70 万元、87.30 万元。此外，2015 年度福沃德、华展机械纳入合并范围，德润机电设立，共计影响职工薪酬 88.38 万元。三是基于技术研发及海外销售拓展的需要，发行人 2015 年新引进了高端技术人才，并增加了外贸人员，导致职工薪酬增加。

2014 年-2015 年，修理费用持续增长，一方面系公司近年推进自动化生产，不断增加机器设备、模具投入，相应的机器维护和修理费用随之增加；另一方面系公司为进行 5S 管理、规范车间规划，升级外观形象迎接客户现场检查，2015 年对生产车间实施了改造标识、场地修整、重新油漆等维修工程，维修费用相应增加，并取得良好的效果，获得上海三菱颁发的“2015 年度供方企业现场管理奖”及“供方企业现场管理四星车间”。

### （3）财务费用

报告期内，本公司财务费用变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利息支出	93.17	309.45	340.20	184.80
减：利息收入	5.01	17.58	117.76	123.37
加：汇兑损失	-7.35	-4.60	0.90	-
加：其他支出	2.75	4.53	4.72	6.46
合计	83.57	291.80	228.06	67.89

2014 年度，公司利息支出较 2013 年增长 155.40 万元，主要系贷款规模增加所致，公司 2013 年、2014 年的加权平均贷款规模分别为 3,024.05 万元及 5,553.61 万元。2014 年、2013 年利息收入主要系古丈千源借款利息收入，2015 年度已确认的古丈千源利息收入计入资本公积，利息收入下降。古丈千源借款相关事项，请参见本招股说明书“第十节、九、（二）资本公积变动情况”

### （4）资产减值损失

报告期内，本公司资产减值损失均为坏账损失，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
坏账损失	245.32	609.88	171.61	135.99
合计	245.32	609.88	171.61	135.99

2015 年度，坏账损失较上年增加 438.27 万元，主要系 2015 年收回的古丈千源款项，其收回金额与应收款净额之差 460.00 万元未予冲回资产减值损失，而计入资本公积。

2016 年 1-6 月，坏账损失为 245.32 万元，主要系公司应收账款账面余额从 2015 年末的 10,161.64 万元增长至 2016 年 6 月末的 14,732.02 万元，导致计提的坏账准备有所提高。

### （5）所得税费用

公司的所得税费用包括当期所得税、递延所得税等。报告期内，公司实现税前利润逐年增加，所得税费用也相应逐年增加，具体如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	1,394.04	2,156.64	1,904.68	1,231.99
递延所得税费用	-38.10	67.61	-38.36	183.48
合计	1,355.94	2,224.24	1,866.32	1,415.48

## 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-111.88	6,660.46	6,054.18	-1,034.61
投资活动产生的现金流量净额	-11.68	-1,956.60	-4,020.72	-2,857.70
筹资活动产生的现金流量净额	-1,748.55	-1,389.26	-3,264.77	3,772.27
现金及现金等价物净增加额	-1,867.03	3,318.06	-1,231.31	-120.04

### 1、经营活动现金流

2016 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量净额为-111.88 万元，主要原因如下：一是上半年支付上一年度奖金、销售提成以及所得税优惠退回事项产生的滞纳金等金额较大；二是安华机电 2016 年上半年实行三证合一，影响了第二季度对上海三菱和三菱机电的结算，导致上半年安华机电经营性现金流为负，6 月底已实现正常。

2014 年和 2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,054.18 万元和 6,660.46 万元，保证了生产经营所需资金的正常流转。

### 2、投资活动现金流

2013 年至 2015 年，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系随

着公司产销规模的扩大，购建固定资产、无形资产和其他长期资产而产生的现金支出较大所致。2016年1-6月，投资活动产生的现金流量净额为正，主要系处置子公司德润机电，导致处置子公司及其他营业单位收到的现金净流入358.30万元所致。

### 3、筹资活动现金流

2013年度，筹资活动产生的现金流为净流入，主要系2013年吸收投资较多、借款增加所致。2014年度、2015年度及2016年1-6月，筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司偿还借款及支付股利所致。

## 四、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出情况

在报告期内，本公司各年度用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
购建固定资产、其他长期资产	383.30	1,088.68	4,442.12	1,354.81
购置无形资产	146.00	-	474.00	-
合计	529.30	1,088.68	4,916.12	1,354.81

报告期内，为进一步扩产扩能，发行人持续进行了厂房、机器设备等固定资产投资。2013年至2015年，公司购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为1,354.81万元、4,916.12万元和1,088.68万元，其中公司于2014年出资474.00万元购置了67亩土地使用权。公司新增资本性支出为扩大生产规模、提升技术水平、增强盈利能力发挥了重要作用。

公司近年来资本性支出均围绕公司主业进行，不存在跨行业投资的情况。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至招股说明书签署日，未来可预见的重大资本性支出为募集资金投资项目，有关募集资金投资项目的具体投资计划详见“第十三节 募集资金运用”。

## 五、重大会计政策或会计估计的差异或变更

公司报告期内无需要披露的会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署日，除本招股说明书披露的事项外，公司不存在其他

对财务状况、盈利能力及持续经营产生影响的重大担保、诉讼、其他重大或有事项。

## 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）公司存在的主要财务优势和困难

#### 1、主要财务优势

报告期内，公司保持了较高的盈利能力，综合实力得到明显提升，公司的主要财务优势如下：

（1）公司主营业务突出，盈利能力较强。2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司主营业务收入占营业收入的比率分别为99.65%、99.25%、99.10%和99.74%，销售净利率分别为7.18%、9.16%、9.80%和13.32%，主营业务收入占比均超过99%，销售净利润率成上升趋势，盈利能力进一步增强。

（2）公司资产负债结构合理，整体负债规模适度，偿债能力较强。报告期各期末，公司母公司资产负债率分别为55.90%、41.77%、36.80%和35.62%，资产负债率逐年下降，资产负债结构合理，公司具有较强的偿债能力。

（3）良好的成长性。随着经营规模的扩大、研发水平的提高以及销售网络的进一步完善，公司营业收入和净利润呈逐年上升趋势。随着本次募集资金投资项目建成投产，公司将继续保持现有的成长趋势，推动经营效益的提升。

#### 2、主要财务困难

为了增强核心竞争力，公司需要进一步优化产品结构、扩充产能、加大研发投入、完善销售网络和强化产品质量控制，提升公司的精细化管理水平，以更好地满足客户需求。这需要投入大量资金，若仅仅依靠公司自身积累，将很难满足企业发展的需要。若本次股票能够成功发行，将为公司技术升级和产能扩充提高资金，增强公司的竞争力和盈利能力。

### （二）未来影响发行人财务状况和盈利能力的因素及其未来趋势

历经多年的快速发展，发行人业务规模和经营实力明显提升。未来，发行人将充分发挥在品牌、技术、研发、质量管理以及生产规模等方面的核心优势，为客户提供更加优质可靠的产品和及时、便捷的服务，确保在中长期内保持较强的竞争能力和较高的盈利水平。

#### 1、行业发展前景总体良好

根据国家统计局数据，2014 年中国电梯、自动扶梯及升降机制行业主营业务收入达到 2,641 亿元，同比增长 16%；利润总额 274 亿元，同比增长 19%。从 2012 年到 2014 年，我国电梯行业销售收入年均增速达到了 39%。从长期看，随着我国新型城镇化推进，民用住宅、商业配套、城市基础设施建设将带来大量电梯新增需求。人口结构的老齡化是支持我国电梯消费市场稳定增长的重要因素，老齡人口的增长使得新建房屋建筑、公共基础设施都普遍具有安装电梯或扶梯的需求。此外，旧楼加装电梯、原有电梯的维修及更换等市场需求潜力较大。总体而言，国内电梯行业发展前景良好。

## 2、募投项目建设对公司未来盈利能力的影晌

通过上市募集资金加大对主营业务投入，公司盈利能力将获得大幅提升。钣金零部件加工扩产项目将提升公司的生产能力，解决公司发展中的产能瓶颈；电梯零部件机加工扩产项目，将配套新增数控自动多边折弯机、全液压数控转塔冲床、数控激光切割机和各类检测设备先进的生产设备，采取先进的生产工艺，增加公司产能，提升产品质量；新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目，将进一步提高公司的市场占有率，在主要配套三菱电梯的基础上，覆盖更多的电梯生产厂家。随着募集资金投资项目的全部建成及达产，公司的生产能力进一步增强，产品质量进一步提升，盈利水平进一步提高。

## 3、持续研发能力

公司本着“生产一代、开发一代、预研一代”的原则，进行前瞻性技术研究和产品研发，公司具有发明专利 4 项，实用新型专利 40 项，以及一项专利的排他许可使用权（专利号为：ZL201110418221.7），不断开发适应市场需求、具有前瞻性的电梯配件产品。公司具备应对市场竞争、维系公司行业地位的持续研发能力。

## 八、股东分红回报规划

### （一）近三年的股利分配政策

近三年的股利分配政策，请参见本招股说明书“第十四节、一、发行人现行的股利分配政策”。

### （二）近三年的股利分配情况

近三年的股利分配情况，请参见本招股说明书“第十四节、二、近三年的股利分配情况”。

### （三）本次发行完成前可供分配利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2016 第三次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

### （四）股东未来分红回报规划（2016-2018 年）

请参见本招股说明书“第十四节、四、未来三年股东分红回报规划（2016-2018 年）”。

### （五）公司发行后的利润分配政策

请参见本招股说明书“第十四节、三、本次发行上市后的利润分配政策”。

## 九、本次发行对即期回报的摊薄情况

### （一）本次募集资金到位后即期回报分析

本次发行前，公司总股本为 10,000 万股。本次拟发行股票 3,334 万股，发行完成后公司总股本将增至 13,334 万股，较发行前增加 33.34%。本次发行后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产均将大幅增长。但由于募集资金投资拟用于新增生产能力，新增生产能力的达产需要一定周期，难以在短期内转化为公司的生产优势，公司的每股收益和净资产收益率等指标在本次公开发行后存在短期内下降的风险。

### （二）董事会选择本次公开发行融资的必要性和合理性

请参见本招股说明书“第十三节、三、募集资金项目必要性和可行性分析”。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

请参见本招股说明书“第十三节、三、募集资金项目必要性和可行性分析”。

### （四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

请参见本招股说明书“重大提示、四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

### （五）发行人董事、高管对切实履行填补回报措施作出的承诺

请参见本招股说明书“重大提示、四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展规划

#### （一）发展战略

自 2005 年成立以来，发行人始终秉承“创新奠定基业、服务成就未来”的经营理念，坚持“低成本、低能耗、高质量”的经营方针，推进“信誉至上、服务为先、人才为本、创新争优、环境友好”的发展战略，大力开发推广电梯配件行业新技术、新产品，全力配套好、服务好公司客户，努力打造成为“客户首选、员工热爱、社会认可、股东满意”的全球电梯配件行业先行者。未来，公司将紧密围绕三菱、蒂森、东芝等重要客户，继续开发推广成本低、性能好、质量优、环境友好型电梯配件产品，坚持内培外联策略，加大内部技术攻关，积极引进新产品、新业务合作伙伴，大力推动生产经营规模化、专业化、标准化、自动化，加快推进精加工、机电一体化产品创新、开发，推动产品升级、结构调优，全面提升服务客户能力，增强企业核心竞争力。公司还将积极提升经营管理水平，大力推进管理制度化、规范化，为成长为管理现代化的大型企业努力奋斗，竭力实现股东、员工、客户、供应商价值最大化。同时，公司在不断发展壮大过程中，努力回馈社会，提升社区幸福感，为社会创造价值。

#### （二）整体经营目标和主要业务经营目标

##### 1、整体经营目标

发行当年和未来两到三年，公司将不断加大研发投入、推进技术创新、完善管理制度及运行机制。同时，公司将不断增强国内外市场开拓能力和市场快速响应能力。公司将进一步加大产品创新、优化产品结构，增加产品种类，在现有电梯对重块、各类电梯钣金件、新型补偿缆三大核心产品的基础上，积极拓展精加工产品、机电一体化产品以及其他电梯配件产品，基本达到所有井道部件类产品全覆盖，逐步实现由机械加工向精加工、机电一体化升级。

##### 2、主要业务经营目标

随着本次募集资金投资项目逐步建成投产，公司在上市后两到三年内，将进一步巩固对重块产品领先地位，稳步提升钣金件加工能力、产销规模，加快开发、推广新型补偿缆、精加工以及机电一体化新品，全面提升配套、服务重要客户的能力，力争年营业收入突破 15 亿元，盈利能力以及综合实力显著增强。

### （三）发展计划

#### 1、产品开发与技术创新计划

产品开发与技术创新是实现公司稳步增长的重要推动力。公司产品开发与技术创新将结合生产经营实际需求和中长期发展规划，遵循以市场需求为导向的基本原则，实现创新发展。一方面，不断对现有产品进行功能、性能完善，提高产品技术性能；另一方面，利用公司现有的技术，通过自主研发、技术引进、与国内高校开展产学研合作等，不断开发适应市场需求、具有前瞻性的电梯配件产品，实现“生产一代、开发一代、预研一代”。

在未来几年，公司将进一步加大研发投入，加强与客户沟通，积极参与客户新产品需求调研与技术攻关项目，不断开发出适销对路的新产品。未来几年内，发行人将重点推进新型补偿缆、电梯轿厢及门系统、智能停车库、精加工零部件、机电一体化等新产品开发、生产工艺革新，推进产品升级。

#### 2、市场开拓计划

##### （1）优化产能布局、创建区域化生产基地，就近开发客户、服务客户

发行人郎溪本部主要辐射华东地区，重点开发并维护上海、苏州、杭州、南京、无锡等华东区域客户；重庆华菱主要辐射西南地区，重点开拓、服务四川、云南、贵州、重庆、西藏等西南区域客户；广州华菱主要辐射华南地区，重点开发、服务广东、广西、海南等华南区域客户。下一步，发行人将在进一步夯实现有生产基地基础上，围绕重要客户生产基地，积极稳妥选点布局、建设新的生产基地，加大华北、西北、东北等地客户开发力度，择机创建海外生产基地，全面提升配套、服务三菱、蒂森、通力、迅达、快速等全球化电梯整梯厂商的能力。

##### （2）深度开发客户，抢占供应份额

公司目前主要配套三菱、蒂森、东芝、永大、富士达、迅达等全球著名电梯整梯厂商，配套产品主要为对重块、钣金件、新型补偿缆。发行人深度开发客户主要包括以下几个阶段：

第一阶段，通过及时交付、质量稳定良好的产品满足客户既定需求，跟随客户发展进退增减产品供应，维持既定客户分供比例。

第二阶段，通过积极营销，抢抓市场，争取占据客户同类产品核心供应商地位，提高分供比例。

第三阶段，通过资源共享，争取为客户提供集团内部其他类配件产品。深层



次开发客户需要，牢固树立市场导向，追求客户满意度，围绕客户需求配置资源，牢牢抓住客户，在满足客户需求、为客户创造价值中赢得市场、实现持续发展。

### 3、人才建设计划

人才是保持公司的创新能力和竞争实力的关键。发行人根据今后 3-5 年的发展规划制定了相应的人力资源发展计划，通过不断引进人才和持续的培训计划，建立一支高素质的人才队伍。

为适应业务发展的需要，公司将在现有人员的基础上，按需引进各类人才，优化人才结构，重点吸收机械制造、自动化控制、电气、模具设计等专业的技术人才，高薪聘请具有丰富实践经验与能力的管理、资本运作、市场营销等中高级经营管理人才。与此同时，公司继续实施人才培训计划，建立和完善培训体系。采用内部岗位培训、外部培训、向优秀客户学习等多种形式对员工进行全方位全面的培训，不断提高员工的技能，提高员工整体素质。公司还将积极探索建立对各类人才具有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，增强对人才的吸引力，实现人力资源的可持续发展，打造一支业务素质过硬、能打硬仗、积极进取的业务、管理团队。

鉴于公司未来几年发展对人才的迫切需要，公司拟通过如下途径来满足公司的扩充计划：

（1）加大人才引进力度，大力引进专业研发技术人员、高级营销人员和高级管理人员。

（2）加强对公司员工的教育和培训，采取多种培训方式并存模式积极提升公司员工的综合能力和技术水平。根据员工、部门需求制定公司年度培训计划，严格审核执行，并在推进中不断总结经验教训，提升企业整体培训水平。

（3）加强产学研结合力度，通过与高校相关院所合作开发、共同培养等方式，为公司持续发展提供人员、技术的支持。

（4）不断拓宽招聘渠道，改变主要从当地招聘的单一模式，推动与高校建立实习基地、预先培养人才等方式招聘人才。除继续从内部选拔领导干部外，积极尝试管理人才和技术人才的市场化引进。

### 4、融资计划

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目。公司不排除今后根据具体情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发

展的需要。公司对再融资将采取谨慎的态度，根据业务发展需要采取发行债券、股权融资等多种方式筹集资金，努力提高资金的使用效率，降低融资成本，防范和控制财务风险，确保股东权益最大化。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

发行人拟定上述计划所依据的假设条件主要为：（一）国家宏观政治、经济、法律和社会环境，以及公司所在行业及相关领域的国家政策没有发生不利于公司经营活动的重大变化；（二）国家宏观经济继续平稳发展，公司所处行业和市场环境不会出现重大恶化；（三）本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能够顺利到位；（四）本次募集资金计划投资项目能够按计划顺利实施，并取得预期收益；（五）不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件和其它不可抗力因素。

## 三、实施上述计划将面临的主要困难

本次募集资金到位后，在较大规模资金运用和公司业务进一步拓展的背景下，公司在发展战略、组织设计、机制建立、资源配制、运营管理，特别是资金管理和内部控制等方面，都将面临更大的挑战。公司将从制度建设、人才引进、技术研发等方面不断加强投入，积极应对挑战。

## 四、公司业务发展规划与现有业务的关系

公司业务发展规划是在公司现有业务的基础上，按照公司发展战略和经营目标而制定的。发展规划是对公司现有业务的巩固、夯实、扩展和提升，发展规划的实施，将进一步强化公司主业、全面提升公司核心竞争力。

## 五、本次募集资金对上述业务发展目标的作用

本次募集资金的运用对上述业务发展目标的实现具有重要意义，主要表现在：

（一）通过本次发行上市募集资金，投入建设本次募集资金投资项目，公司将迅速扩大现有优势产品的生产规模，提升生产装备、生产工艺自动化、智能化、现代化水平，有利于充分发挥规模优势、技术优势与客户优势，加快开发、推广新型补偿缆、精加工产品等高附加值的新产品，加快实现上述业务发展目标。

（二）通过本次发行上市募集资金，补充流动资金，进一步拓宽公司融资渠道，改变融资渠道单一的局面，部分满足本次募集资金投资项目建成投产后流动资金需求，适度控制资产负债率以及优化债务结构，增强资金实力，提高公司的

整体抗风险能力和盈利能力。

（三）通过本次发行上市募集资金，实现生产经营与资本市场的对接，成为公众公司，有利于强化股东监督，特别是中小股东的监督，推动发行人进一步完善法人治理、改进内控管理，提升规范运作水平，增强股东回报。

## 第十三节 募集资金运用

根据公司未来发展战略，本次发行募集资金的运用全部围绕主营业务进行。募集资金投资项目的建成，一方面能够有效打破产能瓶颈的制约，扩大现有优势产品的生产规模，提升生产装备、生产工艺自动化、智能化、现代化水平，大幅提高公司生产能力和配套供应能力；另一方面扩充电梯零部件产品线，有助于开发推广新型补偿缆、精加工产品等高附加值新品，进一步优化产品结构，促进公司未来由机械加工向精加工、机电一体化升级。故，本次募集资金投资项目的实施，能够进一步提升公司整体盈利能力和持续发展能力，巩固公司在电梯零部件行业中的领先地位。

### 一、本次募集资金运用概况

#### （一）预计募集资金总量

经本公司 2016 年 7 月 18 日召开的 2016 年第三次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行人民币普通股（A 股）不超过 3,334 万股，拟用于募投项目和补充流动资金总额为 40,101.87 万元，实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于公司主营业务相关的项目。

#### （二）募集资金拟投资项目

公司本次发行股票所募集的资金，在扣除发行费用后将根据轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资额	募集资金投资金额	建设期	实施主体
1	电梯钣金零部件加工扩产项目	12,016.22	12,016.22	12 个月	安华机电
2	新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目	8,982.07	8,982.07	12 个月	华菱精工
3	电梯零部件机加工扩产项目	12,103.58	12,103.58	12 个月	安华机电
4	补充流动资金	7,000.00	7,000.00	-	华菱精工、安华机电
	合计	40,101.87	40,101.87	-	-

#### （三）募集资金投资项目的核准及环评情况

本次募集资金投资项目均聘请具有资质的单位进行可行性研究，并履行相关备案、报批手续。项目备案以及环境批复情况如下表：

序号	项目名称	项目备案情况	环评批复情况
1	电梯钣金零部件加工扩产项目	郎溪县发改委发改备案（2016）57号	郎溪县环保局环项审字[2016]217号
2	新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目	郎溪县发改委发改备案（2016）58号	郎溪县环保局环项审字[2016]215号
3	电梯零部件机加工扩产项目	郎溪县发改委发改备案（2016）59号	郎溪县环保局环项审字[2016]216号

经核查，保荐机构及发行人律师认为：上述募集资金投资项目已经发行人内部和政府有关部门批准建设，其符合国家产业政策及环境保护、土地管理等相关法律、法规和规章的规定。

#### （四）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

若本次实际募集资金低于上述项目拟投入资金总额，资金不足部分由公司自筹解决；若本次实际募集资金超出上述项目拟投入资金总额，超出部分用于与公司主业相关的营运资金。如本次发行上市募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致，发行人视实际情况用自筹资金对部分项目作先行投入，待募集资金到位后，以募集资金对前期投入部分进行置换。

#### （五）募集资金专项存储制度

公司已经建立了募集资金管理制度，本次发行完成后，募集资金将存放于公司董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。

本次公开发行募集资金到位后，公司董事会将监督公司对募集资金进行专项存储，保障募集资金用于指定的用途，公司审计部门也将对募集资金的存放和使用情况进行定期检查。与此同时，公司将配合保荐机构和监管银行对募集资金使用情况的监督，以保证募集资金合理规范地使用。

## 二、发行人董事会对本次募集资金投资项目的分析意见

### （一）可行性分析意见

公司于2016年7月2日召开第一届董事会第十二次会议，对公司本次发行股票募集资金投资项目的可行性进行了认真分析并形成决议：公司募集资金投资项目符合电梯行业发展趋势和国家相关产业政策，具有良好的市场前景。同时，公司具备实施募投项目所需的人才储备、生产技术、管理经验和产品市场基础等条件，本次募集资金投资项目具有可行性。

（二）募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

## 1、生产经营规模

公司一直专注于电梯配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售。近年来，公司生产一直处于负荷较满状态，特别是生产旺季常常处于超负荷运转。公司本次募集资金投资项目皆为扩产项目，将扩充现有机加工零部件产品、钣金零部件产品、新型补偿缆的生产能力，带动各类产品产量提高。故，本次募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模相适应，有助于公司突破目前产能对公司发展的制约，促进公司业务增长。

## 2、财务状况

本次募集资金投资项目对公司财务状况的影响详见本节“六、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响”。

## 3、技术水平

公司已拥有与主要产品相关的有效发明专利 4 项、实用新型专利 40 项，以及一项专利的排他许可使用权（专利号为：ZL201110418221.7），先后被安徽省经信委等部门认定为安徽省电梯器件产业集群生产基地、2014 年度安徽省专精特新中小企业。2014 年企业技术中心被安徽省科技厅等部门认定为省级企业技术中心。公司主导产品复合对重块对电梯配重行业产生重大影响，复合对重块产品于 2008 年获得安徽省高新技术产品称号，2011 年通过专家鉴定获得安徽省名牌产品称号。公司还成功开发了新型补偿缆，2012 年通过安徽省高新技术产品认定，2013 年通过安徽省新产品鉴定。

公司募集资金投资项目作为现有产能的扩充，其中涉及的各项技术已在现有业务活动中得到充分利用，公司已掌握本次募集资金投资项目实施所依赖的各项主要技术能力，能充分支撑未来业务发展。

## 4、管理能力

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，逐步建立了科学、规范的法人治理结构，制定和完善了相关内部控制制度，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度和董事会各专门委员会制度逐步完善，治理水平不断提高。

公司管理团队从业经验丰富，核心管理人员均具有多年行业经验，且具备准确判断把握行业宏观走势的能力，和微观治理企业、解决实际问题的能力，团队内部倡导和谐进取企业文化。公司业已形成的管理团队以及高效管理模式，既积

极有效应对了公司面临市场环境的变化，亦实现了内部高效、有序地运行，系公司保持持续、稳定创新能力以及发展的重要保障。故，公司目前管理能力能够适应本次募集资金数额和投资项目。

### （三）独立性分析

发行人本次募集资金投资项目均系对现有产品的产能提升，不会改变公司现有的经营模式，募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，对公司独立性也不会产生不利影响。

## 三、募集资金投资项目必要性和可行性分析

鉴于电梯零部件机加工扩产项目、电梯钣金零部件加工扩产项目及新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目均为公司扩充产能的项目，三个项目的实施在决策背景及实施条件上具有一致性，故在此对三个项目进行一并分析。

### （一）本次募投项目必要性分析

#### 1、公司现有产能运转负荷较满，旺季常处于超负荷状态

电梯行业通常采取以销定产的订单式经营模式。近年来，公司生产一直保持负荷较满状态，特别是生产旺季常常处于超负荷运转状态。

（1）报告期内，发行人钣金件业务增长明显，配套客户数量逐渐增多，产品种类明显增加，与钣金件业务配套的机加工业务随之快速发展。零部件机加工扩产项目、电梯钣金零部件加工扩产项目将直接带动机加工零部件和钣金零部件产量的增长，突破产能瓶颈对公司发展的限制。

（2）新型补偿缆系发行人引进专利技术并自主开发自动化生产工艺生产的新产品。相较于现有补偿缆品种而言，新型补偿缆具有低噪音、韧性好、不打结、摆动小、节能环保等突出特点，产品性能及性价比优势较为明显。新型补偿缆从2012年开始率先批量供应上海三菱，2012年产量为658.9吨，之后年份产量和供应量均快速增长，2015年产量上升至2,321.93吨。在成功配套上海三菱的示范效应带动下，新型补偿缆已成功实现向韦伯电梯、中山蒂森、华升富士达批量供货，已与广州广日电梯工业有限公司签订《技术协议》，实现小批量供货，并于2016年10月通过日立电梯评审。鉴于目前新型补偿缆产能相对有限，发行人现阶段主要满足上海三菱等个别重要客户需求，以及推进部分整梯厂商认定，待产能扩充后将采取包括适度降价等措施加大推广力度。

#### 2、扩充产能系满足整梯厂商对供应商规模化、模块化发展要求，提升整体

## 竞争力的客观选择

发行人围绕重要客户逐步构建起安徽宣城、广州、重庆三大生产基地。这三大区域，分别覆盖华东、华南以及西南市场。这三大区域，是我国电梯整梯厂商集中区，亦是电梯零部件企业密集区。市场机会与竞争压力并存。特别是近几年以来，整梯厂商为应对日趋激烈的竞争市场，纷纷采取提升品质、降低库存、快速交付、现场组装等措施，满足客户需求以及降本增效。与此对应，对供应商规模化、模块化、快速供货提出更高要求，并采取向生产加工能力强、技术领先、管理先进的优质供应商倾斜的政策。本次募集资金投资项目扩充产能，对发行人实现未来几年既定目标意义重大。具体如下：

一是适应新的竞争态势，满足客户及时交付要求，必须先行扩充产能，需要按照旺季时订单极限数值扩充产能，才能确保满足整梯厂商及时交付的要求。

二是全面提升产能规模，争取业务机会，提高分供比例，努力成为重要客户的核心供应商。通常，分供比例系整梯厂商根据供应商生产能力、质量稳定性等因素进行综合评审确定。只有生产能力提升，才有机会争取更大分供比例。

三是通过扩充产能，提升配套供应能力，承接模块化供货业务，增强配套、服务客户能力，提高议价能力。

### 3、通过募投项目实施，全面提升生产自动化、智能化水平，提升质量，降本增效

现有产能多数系建厂以来逐步新增、改扩建形成，部分生产线存在自动化程度较低、手工作业复杂、劳动强度较大、劳动力较为密集的问题。本次募投项目，在扩产扩能同时，全面提升生产线自动化、智能化水平，进行生产线升级，提升加工精度、一致性、稳定性，减少劳动力使用、减轻劳动强度、降低劳动力成本，提高快速反应、供货能力。

#### （二）本次募投项目可行性分析

##### 1、电梯行业未来平稳发展为扩产项目产能消化奠定良好的市场基础

公司目前主要的客户为电梯整梯厂商，产品需求与下游整梯市场关联性大。根据国家统计局发布的数据，2015年我国城镇化率为56.1%。相较于发达国家70%左右的城镇化率仍有一定差距。未来，随着城镇化不断深入，商品住宅、办公楼、保障房等建筑安装电梯的需求以及老旧电梯更新改造的需求将强有力地支撑电梯行业的增长。根据中国电梯协会的统计数据，2015年我国全年电梯产销量



约76万台，截止到2015年底，全国电梯保有量约410万台。从电梯保有总量来看，我国已成为全球最大的电梯生产和消费市场。从人均保有量上来看，2013年我国电梯拥有数达到21.48台/万人，虽然与全球平均23.88台/万人相接近，但也仅仅是日本的1/2，欧洲平均水平的1/5，韩国的1/7左右。

根据中国产业信息网发布的《2016-2022年中国电梯行业投资与未来发展前景预测报告》，通过对比韩国等地市场，我国未来电梯的保有量预计将达到800万台左右，同时该报告还预测未来电梯年新装/更新量将会维持在50万台左右的水平。

鉴于电梯产品的特殊性，电梯整体运行的安全性、可靠性除了依赖电梯设计制造和安装调试的质量控制外，更大程度上取决于电梯投入运行后的后续保养维护。良好的维护保养能够及时有效地发现电梯故障隐患，降低电梯故障率，减少电梯维修改造的成本，进而延长电梯的使用寿命。根据我国有关部门的强制规定，电梯在投入运行后，必须对电梯进行检验检测、定期维护保养，目前我国电梯维保单位通常为电梯原制造单位。电梯维护保养的一项主要措施是对电梯内的问题零部件进行报废更换，而电梯维保单位通常采取使用与制造时所使用的相同零部件来替换报废的零部件，在电梯行业逐步转向以安装维保为特征的电梯“后市场”趋势下，未来规模逐步扩大的电梯维保业务将会带来可观的电梯零部件增量需求。下游市场旺盛的需求为电梯零部件行业的发展提供了保障，同时也为本次募集资金投资项目实施后新增产能顺利消化奠定良好的市场基础。

## 2、稳定的优质客户资源系募投项目投产后产能消化的直接保障

历经多年发展，发行人在电梯配重产品以及钣金件领域形成较为明显的优势，能够紧跟客户需求，具备应对市场的快速发应能力，拥有较大的定制化规模生产能力和较强的技术开发能力，产品质量稳定、交付及时、服务到位，客户满意度、认可度较高，已经成为上海三菱、三菱机电、迅达、东芝电梯、蒂森克虏伯、华升富士达等全球知名电梯生产商的重要供应商，配套上海三菱、三菱机电以及蒂森电梯部分部件分供比例一直保持领先，形成长期稳定合作关系。公司现有客户均为国际国内著名的电梯制造厂商，此类客户在选择供应商时，会对供应商的产品设计、技术开发、生产制造、服务保障等多方面进行严格的考察和甄选，一般与重要供应商，特别是核心供应商保持密切、持续的合作关系。业已形成的优势客户资源系发行人下一步加快发展的重要保障，募投项目投产后将主要用于配套

三菱、蒂森、迅达、东芝等重要客户，销售渠道畅通。

### **3、国家产业政策的支持和鼓励为募投项目产能消化创造了良好的政策环境**

根据国家颁发的《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013修正），装备制造制造业属于国家重点鼓励发展的领域之一。国家产业政策具体请参见“第六节、二、（二）2、主要产业政策”。该等产业政策推动了电梯行业升级、节能降耗以及强制性报废等政策出台以及贯彻实施，为电梯行业未来发展创造了良好的政策环境，有利于电梯行业继续保持稳定、持续增长。

### **4、发行人积极采取多项行之有效的措施，切实保障募投项目如期建设、正常运营**

为切实推动募投项目建设、正常运行，发行人采取加快人才培养、新品开发以及优化营销网络等多项措施。一是加大人才储备，针对部分技能要求较高的岗位，提前招聘生产人员进行技能培训，实行双人双岗，并及早招聘、培养募投项目新增需求的数控、计算机辅助设计、自动化控制等方面的人才，为募投项目建成投产储备必要的专业人才。二是加快新产品开发，进一步根据客户需求完善产品种类、改进产品性能，尽快推进门机、门板等载客系统、曳引系统新产品开发，提高模块化供货能力，丰富钣金件产品线，开发适销对路的产品，进一步完善、细化募投项目产品方案。三是进一步优化销售网络，加大新客户开发力度，提升快速服务、配送能力。根据业务发展规划，及早扩充一批营销服务人员，充实销售服务队伍。在公司优势区域，重点选择行业排名靠前、实力较强的潜在客户，进一步加大客户开发力度。在目前产能布局尚未到位的东北、西北等区域，积极配合现有客户及时供货，并加大对潜在优质客户开发力度，适当时机，围绕东北、西北等区域建立生产基地，实现就近配套、快速服务，进一步优化、健全销售网络、产能布局。

## **四、本次募集资金投资项目具体情况**

### **（一）电梯零部件机加工扩产项目**

#### **1、项目概况**

本项目为扩建项目，拟于安华机电现有厂区土地上建设。项目新建机加工车间 14,150 平方米，配套新增数控自动多边折弯机、多工位高速冷镦机和各类检测设备先进的生产设备，共计 155 台（套）。项目建成投产后，年产各类电梯机加工零部件 20,000 套，年新增销售收入 26,660 万元。

## 2、项目建设内容及投资预算

本项目新增投资总额 12,103.58 万元，其中固定资产投资 10,625.12 万元，铺底流动资金 1,478.46 万元，具体投资构成如下表。

序号	项目名称	金额（万元）	构成比例（%）
一	固定资产投资	10,625.12	87.78
1	建筑工程投资	1,352.75	11.18
2	设备购置投资	7,710.18	63.7
3	安装工程投资	299.37	2.47
4	其它工程和费用	646.16	5.34
5	土地征用费	189.00	1.56
6	基本预备费	427.67	3.53
二	铺底流动资金	1,478.46	12.22
三	项目总投资	12,103.58	100.00

## 3、项目建设方案

本项目由安华机电具体组织实施，项目建设期 12 个月，项目建成并投产后，将按照现有的生产组织形式进行生产。截至本招股说明书签署之日，发行人已投入 339.89 万元先行实施该募集资金投资项目。具体进度安排见下表：

序号	工作内容	建设期（月）											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期工作及报批	■											
2	工程设计		■	■									
3	施工招标				■	■							
4	设备采购、订货						■	■					
5	设备安装调试验收								■	■	■		
6	人员培训								■	■	■	■	
7	试生产											■	
8	竣工验收												■

## 4、项目技术情况

本项目是对公司现有机加工零部件产品生产能力的提升，公司产品以订单管理为导向，采用以销定产的生产模式，即根据客户的具体订单，通过内部评审确定具体的生产工艺，生产符合质量要求的产品。

产品工艺流程详见本招股说明书“第六节、四、（二）工艺流程”。

## 5、主要设备

本项目拟选择的设备清单如下表所示：

序号	设备名称	型号规格	数量	单位
1	数控自动多边折弯机	WPE400/60-4	4	台
2	双立柱转角带锯机	BS750	6	台
3	双工作台龙门数控钻床	PD16	4	台
4	CNC 三维数控钻床	SWZ700X400	4	台
5	多工位高速冷镦机	TST-65	4	台
6	全液压数控转塔冲床	SKYY31250C	4	台
7	数控激光切割机	TRUMPF	2	台
8	数控液压剪板机	QVN(K)	3	台
9	数控液压剪板机	QCS(K)	3	台
10	行车	10T	8	台
11	数显落地式铣镗床	TX6213-X6Y2.5	4	台
12	数控万能外圆磨	SQ-Z67	4	台
13	压铸机	800T	4	台
14	抛丸机	QPL800	4	台
15	车床	CY-L1640G	8	台
16	龙门铣床	X2010C	4	台
17	铣床	XK7240	8	台
18	外圆磨床	M1380B	4	台
19	钻床	Z516A	4	台
20	模具	非标定制	45	套
21	卧式加工中心	XH768	1	台
22	立式加工中心	LS750	2	台
23	滚齿机	YN3180	3	台
24	叉车	5T	4	辆
25	二氧化碳气体保护焊机	松下 500A	10	台
26	可靠性试验设备	-	2	台
27	检测设备	-	2	台
28	合计	-	155	-

## 6、主要原材料、辅料供应情况

本项目所需主要原材料为钢材，原材料和辅助材料均充足供应。公司已建立了持续稳定的供货渠道，全部原材料和辅助材料均可通过公司现有的供应渠道采购。本项目生产所需的电力、水在当地的供应均可得到充分保障。

根据生产方案，本项目每年主要原辅材料预计用量测算如下：

序号	名称	单位	年消耗量
1	优质钢材	吨	35,000
2	辅助材料	吨	320
3	包装材料	件	20,000

## 7、项目用地情况

本项目选址位于郎溪县梅渚镇大梁工业园，地域自然环境良好，交通便捷，

周边市政建设配套完善。华菱精工拥有该地块土地使用权证，新增建筑面积14,150平方米。本项目所用地块为国有出让土地，用地性质为工业用地，已取得《中华人民共和国国有土地使用证》（郎国用【2015】第396号）。

## 8、环境保护情况

本项目运营期间仅产生少量生活污水、废气、噪声和固体废弃物，主要污染环节、污染物及处理措施如下：

### （1）废水

本项目运营期无生产废水，所产生的废水主要为生活污水和未预见及其他排水。

**处理措施：**生活污水和未预见及其他排水经厂区化粪池处理达标后，通过厂区污水管网排放至园区污水处理厂处理。

### （2）废气

本项目运营期产生的废气主要为抛丸粉尘、焊接废气。

**处理措施：**抛丸除锈产生的粉尘由抛丸机自带的引风机引入滤筒式布袋除尘器过滤后，经排气筒排放。经处理之后，抛丸粉尘对大气环境影响较小。焊接废气将集中收集排放，本项目拟于车间焊接区域上方设置抽风罩，透过抽风罩集气，将焊接废气大部分收集，通至车间屋顶排气筒排放。

### （3）固体废弃物

本项目运行后，产生的固废主要分为一般固废和危险废物，其中一般固废包括金属边角料和碎屑、废弃物包装材料、废弃包材、生活垃圾，危险废物包括废机油、废油抹布等。

**处理措施：**一般工业固废如金属边角料和碎屑、废弃物包装材料、废弃包材等可回收利用废物，在各产生区域划出一块专门的区域进行堆放，进行定期集中清理。危险废物包括废水处理污泥、废机油、废油抹布等将委托有处理资质的单位进行安全处置。

### （4）噪声

本项目运营期间产生的噪声主要来自各类机械设备。

**处理措施：**设备安装要求保证其精度，并采取减振、室内吸声等措施，加强设备维护，使车间噪声值不超过工业企业噪声标准。对剪板机、冲床等高噪声设备建设良好隔声效果的站房，安装隔音窗，加装吸声材料，避免露天布置。

本项目已取得郎溪县环境保护局出具的环评批复（环项审字[2016]216号）。

## 9、项目效益分析

本项目建设期为1年，投产期1年，投产期生产负荷为70%，以后各年的生产负荷均设定为100%。项目投资回收期为4.82年（税后，含建设期1年）。项目达到总产能36万件时，年含税营业收入为26,660万元。

本项目盈利指标如下表：

项目	所得税后	所得税前
财务净现值	11,883.26 万元	18,277.08 万元
内部收益率	28.11%	36.15%
投资回收期	4.82 年（含建设期1年）	4.09 年（含建设期1年）
总收益率		29.87%

### （二）电梯钣金零部件加工扩产项目

#### 1、项目概况

本项目为扩建项目，由安华机电组织实施，拟建于安华机电现有厂区毗邻处新征的40亩土地上。项目新建1#、2#钣金加工车间各10,280平方米，共计建筑面积20,560平方米。项目建成后，预计年配套上海三菱生产15号箱42,000箱、25号箱14,000台、30号箱16,000箱，以及配套三菱机电等生产钣金件若干。

#### 2、项目建设内容及投资预算

本项目新增投资总额12016.22万元，其中，固定资产投资10,462.15万元，铺底流动资金1,554.07万元。具体投资构成如下表。

序号	项目名称	金额（万元）	构成比例（%）
一	固定资产投资	10,462.15	87.07
1	建筑工程投资	1,936.60	16.12
2	设备购置投资	6,713.64	55.87
3	安装工程投资	344.16	2.86
4	土地征用费	280.00	2.33
5	其它工程和费用	573.34	4.77
6	基本预备费	614.41	5.11
二	铺底流动资金	1,554.07	12.93
三	项目总投资	12,016.22	100.00

#### 3、项目建设方案

本项目由安华机电负责组织实施，项目建设期12个月，项目建成并投产后，将按照现有的生产组织形式进行生产。截至本招股说明书签署之日，本募集资金投资项目尚未实施。具体进度安排见下表：

序号	时间 工作内容	建设期（月）											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期工作及报批	■											
2	工程设计		■	■									
3	施工招标				■	■							
4	设备采购、订货						■	■					
5	设备安装调试验收								■	■	■		
6	人员培训								■	■	■	■	
7	试生产											■	
8	竣工验收												■

#### 4、项目技术情况

本项目是对公司现有钣金零部件产品生产能力的提升，公司产品以订单管理为导向，采用以销定产的生产模式，即根据客户的具体订单，通过内部评审确定具体的生产工艺。

产品工艺流程详见本招股说明书“第六节、四、（二）工艺流程”。

#### 5、主要设备

本项目拟选择的设备清单如下表所示：

序号	设备名称	型号规格	数量	单位
1	液压剪板机	HGA20/4	4	台
2	液压剪板机	HGS31/16	4	台
3	液压摆式剪板机	QC12Y	4	台
4	数控剪板机	MK10-40	1	台
5	数控液压剪板机	613510	1	套
6	数控转塔冲床	M-2048UT	3	台
7	数控转塔冲床	M-5000	1	台
8	转弯冲床	BH-13530	1	台
9	气动式点焊机	DN-50	1	台
10	开式固定台压力机	JH21	16	台
11	摇臂钻床	23050×16/1	4	台
12	台式钻床	Z4125	4	台
13	多功能钻床	SZD50	1	台
14	数控式钻床	ZK5140	2	台
15	锯床	G4250	6	台
16	液压多功能剪切机	Q12Y-160J	1	台
17	气体保护焊机	NB350IGBT	64	台
18	焊接机器人	P30012	4	套
19	液压板料折弯机	PPT40/12.5	1	台
20	数控板料折弯机	PR6C	5	台

序号	设备名称	型号规格	数量	单位
21	金方圆数控折弯机	PR6225x3100	1	台
22	数控折弯机	HYB-25030W	2	台
23	800T 压力机	Y32-800	1	台
24	台式攻丝机	S4116	2	台
25	数控激光切割机	Bystar4020	2	台
26	数控柔性板材加工中心	TRUMATIC2020R	1	套
27	数控等离子切割机	GSD-4000 II	2	台
28	数控火焰切割机	GS-4000	1	台
29	平板机	ZQ50	1	台
30	逆变焊机	SUT100	1	台
31	行车	LD5T-19.5	15	台
32	抛丸机	Q6920-8	1	台
33	焊接工装平板	-	20	个
33	叉车	-	30	台

## 6、主要原材料、辅料供应情况

本项目所需主要原材料包括角钢、方钢、包装材料等，原材料和辅助材料均充足供应。公司已建立了持续稳定的供货渠道，全部原材料和辅助材料均可通过公司现有的供应渠道采购。本项目生产所需的电力、水在当地供应充足。

根据生产方案，本项目每年主要原辅材料预计用量测算如下：

序号	名称	单位	年消耗量
1	方钢	吨	26,000
2	钢板	吨	6,000
3	角钢	吨	4,000
4	隔音板	吨	11,000

## 7、项目用地情况

本项目选址于郎溪县梅渚镇大梁工业园，地域自然环境良好，交通便捷，周边市政建设配套完善。本项目新增建筑面积 20,560 平方米，华菱精工拥有该地块土地使用权证。

本项目所用地块为国有出让土地，用地性质为工业用地，已取得《中华人民共和国国有土地使用证》（郎国用【2015】第 396 号）。

## 8、环境保护情况

本项目运营期间仅产生少量废水、废气、噪声和固体废弃物，主要污染环节、污染物及处理措施如下：

### （1）废水



项目运营期废水主要为少量酸洗工序产生的废水以及生活污水。具体处理措施如下：生产废水先经处理达到《污水综合排放标准》三级标准，与经化粪池处理达标的生活污水一并通过厂区污水管网排放至园区污水处理厂处理。

### （2）废气、粉尘

本项目运营期废气主要为抛丸粉尘、焊接废气。具体处理措施如下：抛丸除锈产生的粉尘由抛丸机自带的引风机引入滤筒式布袋除尘器过滤后，经排气筒排放，排放浓度及速率可达到 GB16297-96《大气污染物综合排放标准》中的二级标准，对大气环境影响较小；建设项目焊接废气来源于生产焊接过程，拟在车间焊接区域上方设置抽风罩，抽风罩集气口距地面约 1.5 米高，保证焊接操作空间，平时工件焊接均应在抽风罩下操作，透过抽风罩集气，将焊接废气大部分收集，通至车间屋顶排气筒排放。

### （3）固体废弃物

项目运营期产生的固体废弃物包括一般工业固废和危险固废。具体处理措施如下：一般工业固废如金属边角料和碎屑、废弃包材等可回收利用废物，在各产生区域划出一块专门的区域进行堆放，进行定期集中清理；危险废物包括废水处理污泥、废机油、废油抹布等将委托有处理资质的单位进行安全处置。

### （4）噪声

建设项目噪声主要来自各类机械设备，如剪板机、切割机、水泵、风机等生产设备。具体处理措施如下：设备安装要求保证其精度，并采取减振、室内吸声等措施，加强设备维护，使车间噪声值不超过工业企业噪声标准。

本项目已取得郎溪县环境保护局出具的环评批复（环项审字[2016]217号）。

## 9、项目效益分析

本项目建设期为 1 年，投产期 1 年，投产期生产负荷为 70%，以后各年的生产负荷均设定为 100%。项目投资回收期为 4.77 年（税后，含建设期 1 年）。项目达到设计总产能 13.2 万台/套时，年含税营业收入为 27,620 万元。

本项目盈利指标如下表：

项目	所得税后	所得税前
财务净现值	12,523.27 万元	19,189.75 万元
内部收益率	28.82%	37.23%
投资回收期	4.77 年（含 1 年建设期）	4.03 年（含 1 年建设期）
总收益率		31.04%

### （三）新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目

#### 1、项目概况

本项目为扩产项目，建设于华菱精工现有厂区，拟建设 1#生产车间、2#生产车间、3#生产车间、4#生产车间，共计建筑面积 11,000 平方米。本项目购置混料输送系统、混合机组、塑料挤出系统等生产设备，以及拉力试验机、电子万能试验机等试验检测设备，同时配套行车、模具、铲车等辅助设备。本项目建成投产后，年产新型补偿缆 2.4 万吨，预计年实现销售收入 26,400 万元。

#### 2、项目建设内容及投资预算

本项目新增投资总额 8,982.07 万元，其中，固定资产投资 7,540 万元，铺底流动资金 1,442.07 万元。具体投资构成如下表：

序号	项目名称	金额（万元）	构成比例（%）
一	固定资产投资	7,540.00	83.95
1	建筑工程投资	1,070.00	11.91
2	设备购置投资	5,010.50	55.78
3	安装工程投资	393.14	4.38
4	其它工程和费用	507.84	5.65
5	基本预备费	558.52	6.22
二	铺底流动资金	1,442.07	16.05
三	项目总投资	8,982.07	100

#### 3、项目建设方案

本项目由华菱精工负责组织实施，项目建设期 12 个月，项目建设期内，公司将利用现有的人员及资源，组织专门力量负责项目实施的各项工作。项目建成并投产后，将按照现有的生产组织形式进行生产。截至本招股说明书签署之日，本募集资金投资项目尚未实施。具体进度安排见下表：

序号	工作内容	建设期（月）											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目前期工作及报批	■											
2	工程设计		■	■									
3	施工招标				■	■							
4	设备采购、订货						■	■					
5	设备安装调试验收								■	■	■		
6	人员培训								■	■	■	■	
7	试生产											■	
8	竣工验收												■

#### 4、项目技术情况

本项目是对公司现有新型补偿缆生产能力的扩充。发行人引进新型补偿缆技

术并自主开发出自动化生产流水线以及制备工艺，本项目技术水平在国内处于领先地位，生产工艺成熟。

产品工艺流程详见本招股说明书“第六节、四、（二）工艺流程”。

## 5、主要设备

本项目拟选择的设备清单如下表所示：

序号	设备名称	型号规格	单位	数量
1	混料输送系统		套	8
2	混合机组	SRL-1000*2/4000A	组	8
3	塑料挤出系统	SJSZ-92	套	10
4	塑料挤出系统	SJSZ-80	套	5
5	冷却系统	-	套	15
6	收线系统	-	套	15
7	循环冷却系统	-	套	8
8	拉力试验机	999-M	台	8
9	电子万能试验机	GP-D2000L/5000N	台	6
10	热延伸试验工具	LY	套	8
11	抗开裂试验工具	KY	套	8
12	扭转试验机	JB-NB	台	10
13	电缆曲绕试验机	GT-QR	台	6
14	火花试验机	501A	台	15
15	行车	5T	台	6
16	模具	-	台	50
17	铲车	3T	辆	3

注：上表中 1-7 为本项目主要生产设备；8-14 为本项目主要试验检测设备。

## 6、主要原材料、辅料供应情况

本项目所需主要的原辅材料为聚氯乙烯、增塑剂、重晶石粉和钢丝绳等。本项目所需原材料主要向国内厂商或经销商采购，原辅材料市场供应充足。本项目生产所需的电力、水在当地供应充足。

根据生产方案，本项目每年主要原辅材料预计用量测算如下：

序号	名称	单位	年消耗量
1	聚氯乙烯	吨	5,357.1
2	增塑剂	吨	5,000.0
3	重晶石粉	吨	13,392.8
4	助剂	吨	535.7
5	钢丝绳	吨	1,785.7
6	包装纸盒	只	120,000.0
7	包装木托盘	只	120,000.0

## 7、项目用地情况

本项目选址位于郎溪县梅渚镇大梁工业园，地域自然环境良好，交通便捷，周边市政建设配套完善，本项目新增建筑面积 11,000 平方米，华菱精工拥有该地块土地使用权证。本项目所用地块为国有出让土地，用地性质为工业用地，已取得《中华人民共和国国有土地使用证》（郎国用【2016】第 642 号）。

## 8、环境保护情况

本项目运营期间仅产生少量废水、废气、噪声和固体废弃物，主要污染环节、污染物及处理措施如下：

### （1）废水

本项目废水主要为生产废水和生活污水。具体处理措施如下：生产废水主要是设备冷却水和造粒过程中的粒子冷却水，废水不含污染物，可循环使用。生活废水经化粪池预处理后与其他生活污水一并纳入工业园区市政污水管网。

### （2）废气、粉尘

本项目废气主要有 HCl、氯乙烯、非甲烷总烃，来自于 PVC 基料（聚氯乙烯）热解过程中，PVC 加热产生的氯乙烯和氯化氢单体。本项目粉尘主要含有金属矿粉、PVC 基料及各种固体粉末助剂，由物料搅拌产生。具体处理措施如下：生产过程中产生的粉尘由集气罩收集（收集效率大于 95%）。收集后粉尘采用布袋除尘系统进行除尘，去除效果可达 80% 以上。废气处理后，经排气筒排放。

### （3）固体废弃物

本项目固体废弃物主要是各生产工段产生的废料以及生活垃圾等。具体处理措施如下：本项目产品在生产过程中的废料等，可回收再利用；布袋除尘器内收集粉尘可回用至生产；废活性炭委托有处理危险废物资质的单位处理处置；废包装物出售给物资回收单位综合利用；生活垃圾均委托当地物业公司清运。

### （4）噪声

本项目噪声主要为生产过程中机械运作产生的噪声。具体处理措施如下：在设备安装过程中先要打坚固地基，加装减振垫，增加稳定性减轻振动；在车间厂房设计建设过程中，对噪声源比较集中的车间，门、窗、墙壁要注意使用吸音材料，安装吸声装置，保证厂房的屏蔽隔声效应。

本项目已取得郎溪县环境保护局出具的环评批复（环项审字[2016]215 号）。

## 9、项目效益分析

本项目建设期为1年，投产期1年，投产期生产负荷为70%，以后各年的生产负荷均设定为100%。项目投资回收期为4.43年（税后，含建设期1年）。项目达到总产能24,000吨时，年含税营业收入为26,400万元，项目盈利指标如下：

项目	所得税后	所得税前
财务净现值	11,883.26 万元	18,277.08 万元
内部收益率	28.11%	36.15%
投资回收期	4.82 年（含建设期1年）	4.09 年（含建设期1年）
总收益率	29.87%	

#### （四）补充流动资金项目

##### 1、补充流动资金的必要性

###### （1）发行人募集资金投资项目营运资金需求

发行人募集资金投资项目达产后，年流动资金需求（扣除铺底流动资金）情况如下：

	项目名称	年流动资金需求（扣除铺底流动资金）（万元）
1	电梯零部件机加工扩产项目	3,626.18
2	电梯钣金零部件加工扩产项目	3,449.74
3	新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目	3,364.82
	合计	10,440.74

发行人募集资金投资项目全部达产后，年流动资金需求（扣除铺底流动资金）需求超过1亿元，资金需求较大。

###### （2）可比公司偿债能力指标分析

发行人与可比上市公司的偿债能力指标对比情况如下：

名称	指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
长江润发	流动比率（倍）	1.51	1.55	1.68
	速动比率（倍）	0.68	0.64	0.65
	母公司资产负债率（%）	24.41	29.72	27.27
	合并资产负债率（%）	38.07	37.42	32.38
世嘉科技	流动比率（倍）	2.53	2.74	2.49
	速动比率（倍）	2.18	2.33	2.05
	母公司资产负债率（%）	23.61	20.47	22.81
	合并资产负债率（%）	25.19	23.42	24.03
广日股份	流动比率（倍）	2.25	1.63	1.31
	速动比率（倍）	1.95	1.29	0.91
	母公司资产负债率（%）	7.49	9.79	0.08
	合并资产负债率（%）	28.73	37.01	43.80
赛福天	流动比率（倍）	1.58	1.63	1.46
	速动比率（倍）	0.89	0.91	0.77
	母公司资产负债率（%）	38.83	40.96	42.22
	合并资产负债率（%）	41.08	44.49	44.17

名称	指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
新时达	流动比率（倍）	1.98	3.47	5.73
	速动比率（倍）	1.31	2.58	4.73
	母公司资产负债率（%）	21.58	11.61	10.23
	合并资产负债率（%）	34.38	17.52	12.75
汇川技术	流动比率（倍）	2.97	4.09	6.24
	速动比率（倍）	1.79	3.22	5.58
	母公司资产负债率（%）	6.23	3.65	3.38
	合并资产负债率（%）	27.86	21.95	14.80
沪宁股份 （拟上市公司）	流动比率（倍）	2.41	1.49	1.29
	速动比率（倍）	2.01	1.13	0.99
	母公司资产负债率（%）	27.31	46.37	55.00
	合并资产负债率（%）	29.44	48.68	55.23
均值	流动比率（倍）	<b>2.18</b>	<b>2.37</b>	<b>2.88</b>
	速动比率（倍）	<b>1.54</b>	<b>1.73</b>	<b>2.24</b>
	母公司资产负债率（%）	<b>21.35</b>	<b>23.22</b>	<b>23.00</b>
	合并资产负债率（%）	<b>32.11</b>	<b>32.93</b>	<b>32.45</b>
本公司	流动比率（倍）	<b>1.28</b>	<b>1.10</b>	<b>1.24</b>
	速动比率（倍）	<b>1.05</b>	<b>0.78</b>	<b>0.98</b>
	母公司资产负债率（%）	<b>36.80</b>	<b>41.77</b>	<b>55.90</b>
	合并资产负债率（%）	<b>39.80</b>	<b>48.03</b>	<b>55.20</b>

数据来源：同花顺

2013年至2015年，公司流动比率和速动比率低于同行业平均水平，母公司资产负债率和合并资产负债率高于同行业平均水平，主要系随着经营规模的增加，所需投入的营运资金、固定资产购建金额不断上升，但公司融资渠道较为单一，主要依靠银行短期借款，而同行业可比公司多数已通过上市融资，融资渠道相对通畅，资本、资金相对充足。偿债指标体现出公司存在一定的偿债风险，若不能及时取得银行借款或者以其他方式融资，公司将面临一定的偿债压力，进而可能影响公司的正常生产经营。因此，公司需要补充流动资金来改善偿债能力，增加公司经营的抗风险能力。

### （3）降低财务费用支出，提升盈利能力

由于日常经营需要，报告期内公司银行借款规模较大，报告期各期末，公司借款总额分别为5,500万元、4,500万元、4,850万元和4,350万元。报告期内，公司财务费用占利润总额的比重情况如下：

单位：万元；%

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
财务费用	83.57	291.80	228.06	67.89
利润总额	5,069.50	8,053.96	7,136.26	4,769.38
占比	1.65	3.62	3.20	1.42

本项目的实施能在一定程度上降低公司贷款规模，减少财务费用支出，有助于提升公司的整体盈利水平。

#### **（4）补充流动资金有助于优化公司融资渠道**

公司现有的融资渠道单一，外部资金来源主要为商业银行借款。通过本次发行股份募集资金可以丰富公司的融资渠道并降低公司的财务费用，提升公司盈利能力。

综上所述，发行人补充流动资金具有必要性。

### **2、营运资金的管理安排**

公司将严格按照《募集资金管理办法》，根据业务发展的需要严格使用该项营运资金。该项营运资金将用于公司的主营业务，不得用于开展证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资以及为他人提供财务资助等。

公司将在募集资金到账后，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，尽快妥善安排该项营运资金的使用计划，并提交董事会审议通过。

### **3、补充营运资金对公司经营和财务状况的影响**

本次募集资金补充与主营业务相关的流动资金，短期看，公司资产的流动性将得以提高，从而提升自身的抗风险能力；从长期来看，将更有利于进一步推动公司主营业务的发展，改善公司资产质量，使公司资金实力进一步得到提高，为公司发展奠定基础，对公司经营将产生积极的影响。

### **4、补充营运资金对提升核心竞争力的作用**

本次募集资金增加营运资金到位后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保证了公司业务的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，提高核心技术水平，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。

## **五、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响**

本次公开发行股票募集资金投资于“电梯钣金零部件加工扩产项目”、“电梯零部件机加工扩产项目”、“新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目”三个项目，固定资产投资总额 28,627.27 万元。上述三个项目建成投产后，公司固定资产规模及折旧额较目前将有一定幅度的增加。

本次募集资金投资项目新增的固定资产主要为厂房、生产线和机器设备，以公司现行固定资产折旧政策进行估算，募集资金投资项目预计每年新增的最高折旧如下表所示：

项目名称	固定资产折旧（万元）
电梯零部件机加工扩产项目	870.54
电梯钣金零部件加工扩产项目	826.55
新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产项目	620.84
合计	<b>2,317.93</b>

项目达产后，固定资产折旧额会有一定增加，但由于募集资金投资项目具有良好的市场前景，盈利能力较强，在消化新增折旧费用后，仍然具有较高的利润水平。本次募集资金投资的三个项目完全达产后预计年新增含税营业收入80,680万元，年均新增税后净利润9,720.2万元，对新增折旧有效消化后仍具有较好的经营业绩。但如果公司新增产能不能够获得预期的市场销售规模，新增固定资产折旧将对公司未来经营业绩产生一定影响。

## 六、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目建成后将大幅提高生产工艺自动化、智能化水平，扩充适销对路产品的生产能力，进一步优化产品结构、加快推广新产品，巩固和提升公司核心竞争力，推动公司快速、健康、可持续发展。本次募集资金运用对发行人财务状况以及经营成果的影响具体表现为以下几个方面：

### （一）对公司净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司净资产和每股净资产数额预计将大幅增加，进一步充实资本金，大幅提升公司资金实力以及发展后劲。

### （二）对资产负债率及资本结构的影响

本次股票发行成功后，公司总股本预计将从发行前的 10,000 万股增加到 13,334 万股。募集资金到位后，一方面，公司能够通过引入社会公众股股东，优化公司的股权结构，实现投资主体多元化，进一步完善公司法人治理结构；另一方面能够增加公司资本金，降低资产负债率，优化财务结构，控制财务风险，降低债务融资成本，提高公司偿债能力和融资能力，大幅提升抗风险能力。

### （三）对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金投入到项目建成达产并产生效益需要一定的时间，因此短期内公司的盈利水平可能无法与净资产同步增长，每股盈利会被摊薄，净资产收益率会有所下降。但本次募投项目产品具有良好的市场前景，在项目建成投产后，如期达产达效，将大幅增加公司销售收入和利润，相应增厚每股收益，提高净资产收益率。



## 第十四节 股利分配政策

### 一、发行人现行的股利分配政策

根据《公司法》等法律法规以及《公司章程》规定，本公司股利分配方案由董事会制订，并须经股东大会审议批准后执行。本公司董事会将充分考虑全体股东的利益，并根据公司的经营业绩、现金流量、财务状况、业务开展状况和发展前景、股利分配的法律和法规限制以及董事会认为相关的其他重要因素基础上，决定是否分配股利以及分配的方式和具体数额。

公司股票全部为普通股，实行同股同利的分配政策，所有股东按持股比例享受股利。本公司股利分配包括现金和股份两种形式。根据《公司法》等法律法规以及公司章程的相关规定，本公司净利润按下列顺序分配：

（一）弥补以前年度的亏损。

（二）提取法定公积金。本公司分配当年税后利润时，应当提取税后利润的10%列入公司法定公积金。法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上时，可不再提取，法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

（三）经本公司股东大会批准后提取任意公积金。

（四）支付股东股利。公司不得在弥补亏损和提取公积金之前向股东分配利润。

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

### 二、近三年的股利分配情况

#### （一）2013年度利润分配情况

2014年3月3日，第一届董事会第二次会议审议通过《2013年度利润分配预案》，董事会提议对公司未分配利润进行分配，本年度分配股利1,600万元。

2014年3月25日，华菱精工2013年度股东大会审议通过上述议案。

#### （二）2014年度利润分配情况

2015年6月6日，第一届董事会第六次会议审议通过《2014年度利润分配

预案》，董事会提议对公司未分配利润进行分配，本年度分配股利 1,960 万元。

2015 年 6 月 26 日，华菱精工 2014 年度股东大会审议通过上述议案。

### （三）2015 年度利润分配情况

2016 年 4 月 24 日，第一届董事会第十一次会议审议通过《2015 年度利润分配预案》，董事会提议对公司未分配利润进行分配，本年度分配股利 1,560 万元。

2016 年 5 月 29 日，华菱精工 2015 年度股东大会审议通过上述议案。

## 三、本次发行上市后的利润分配政策

有关本次发行上市后的利润分配政策请参见“重大事项提示、六、（二）本次发行上市后的股利分配政策”。

## 四、未来三年股东分红回报规划（2016-2018 年）

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，实现股东投资收益最大化，公司根据《公司法》等相关法律法规以及公司章程的相关规定，制定《宣城市华菱精工科技股份有限公司股东未来分红回报规划（2016-2018 年）》，主要内容如下：

### （一）分红回报规划制定原则

公司利润分配规划充分考虑和听取股东（特别是中小股东、公众投资者）、独立董事、监事的意见，坚持以现金分红为主的基本原则，公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，且利润分配政策不得违反中国证监会和上交所的有关规定。

### （二）分红回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远的和可持续的发展，在综合考虑行业发展趋势、公司实际经营状况、发展目标、股东的要求和意愿、目前社会外部融资环境及资金成本等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对公司股利分配作出制度性安排，确保公司股利分配政策的连续性和稳定性。

### （三）发行上市后利润分配规划及计划

公司在依照《公司法》等相关法律法规、规范性文件以及公司章程的规定足额提取法定公积金、任意公积金之后，公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并提交股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的监督。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 五、本次发行完成前可供分配利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2016 第三次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度和投资者服务计划

为加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规章制度，公司制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》。董事会秘书负责信息披露事务和投资者关系管理工作，具体负责部门为证券投资部。

谢军先生担任公司董事会秘书，证券投资部的对外联系方式如下：

电话：0563-7793336

传真：0563-7799990

电子邮箱：xchl@xchualing.com

为切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，发行人做出以下制度安排：

（一）为保障投资者选择管理者的权利，《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》规定董事、监事选举应实行累积投票制，持有 3%以上股份的股东可以提名董事、监事人选，持有 1%以上股份的股东可以提名独立董事候选人。

（二）本次发行上市后的利润分配政策请参见“重大事项提示、六、（二）本次发行上市后的股利分配政策”。

（三）为规范公司关联交易，维护公司股东的合法权益，保证公司与关联人之间的关联交易符合公平、公正的原则，公司制定实施了《关联交易管理制度》。

（四）为强化公司董事会对经营层的有效监督，进一步完善公司法人治理结构，公司制定实施了《审计委员会工作细则》。

（五）为进一步完善公司治理结构，强化对内部董事和经理层的约束和激励，保护公司股东尤其是中小投资者的相关利益，促进公司规范运作，保证独立董事履行职责，公司制定实施了《独立董事工作制度》。

（六）为规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护投资者的

合法权益，公司制定实施了《信息披露制度》。

（七）为加强公司募集资金的管理和运用，保证募集资金的安全，提高募集资金的使用效率，保护投资者的权益，公司制定实施了《募集资金使用管理办法》。

## 二、重大合同

截至 2016 年 6 月 30 日，对公司（含子公司）生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同标的在 500 万元以上的正在履行的重大合同如下：

### （一）采购合同

1、2016 年 1 月 5 日，华菱精工与安徽中再生资源开发有限公司签订《再生资源供货合同》，华菱精工向其采购废矿石 2.5 万吨，含税总价款为 1,150 万元。质量要求和技术标准以双方约定为准。合同有效期为 2016 年 1 月 5 日至 2016 年 12 月 31 日。

2、2016 年 1 月 8 日，溧阳市南祥钢铁贸易有限公司（现已更名为溧阳南祥贸易有限公司）与发行人签订《钢材采购合同》，约定其每月向发行人提供 1,500 吨左右钢材。供货价格由双方根据市场行情协商，运输费用由溧阳市南祥钢铁贸易有限公司承担，且需保证华菱精工所需钢材的质量及要求。

3、2016 年 3 月 9 日，安华机电与上海青浦电梯配件有限公司签订电梯机加工设备采购合同，拟收购其相关工装和装在设备上的道具等，以及全新的刀具库存，合同总价款 676.6 万元。设备规格、数量、价格及付款方式等以合同约定为准。

### （二）销售合同

公司与客户三菱机电、东芝电梯、中山蒂森、华升富士达等通常只签订框架性协议，不签订包含具体产品种类、规格、数量、价格等销售标的信息的销售合同。公司具体供货的品名、图号、规格尺寸、单件重量、数量、价格及供货时间均以客户的供应商管理平台或电子邮件订单为准，公司每天两次通过三菱机电、东芝电梯、蒂森克虏伯等客户的供应商管理平台、电子邮件查询客户下达的采购需求计划，若接受客户条件则按照订单供货。公司与上海三菱通常不签订框架性协议，以上海三菱的供应商管理平台订单组织生产供货。

报告期内，发行人与主要客户签订的销售合同情况如下：

1、2014年12月7日，东芝电梯与华菱精工签订《产品采购合同》框架协议，约定产品销售的价格原则上由双方每年商定一次。

2、2015年4月29日，江苏爱美森木业有限公司与发行人控股子公司福沃德签订合同编号为AMS-2015-GZY-001号《订购合同》，江苏爱美森木业有限公司向福沃德订购100m<sup>3</sup>木材干燥窑33套、400m<sup>3</sup>木材干燥窑1套、500m<sup>3</sup>木材干燥窑1套、600m<sup>3</sup>木材干燥窑1套、700m<sup>3</sup>木材干燥窑1套，总价合计1,121.9万元（含税）。

3、2015年10月19日，恒泰国际融资租赁有限公司（买方）与江苏爱美森木业有限公司（使用方）、福沃德（卖方）签订一期《设备订购三方协议》，约定就上述合同编号AMS-2015-GZY-001号《订购合同》，恒泰国际融资租赁有限公司与江苏爱美森木业有限公司达成融资租赁协议，由恒泰国际融资租赁有限公司支付上述设备部分买卖款项，再将该设备租赁予江苏爱美森木业有限公司使用。合同约定使用方已支付卖方673.14万元，卖方已开具679.64万元发票予使用方，发票与付款差额部分由使用方付款给卖方，剩余未开票部分442.26万元由买方按合同进度付款。

4、2015年10月19日，恒泰国际融资租赁有限公司（买方）与江苏爱美森木业有限公司（使用方）、福沃德（卖方）签订二期《设备订购三方协议》，买方向卖方购买木材干燥窑38套（34套100m<sup>3</sup>、400m<sup>3</sup>、500m<sup>3</sup>、600m<sup>3</sup>、700m<sup>3</sup>各一套），总价1,146.47万元。

5、2015年11月1日，华菱精工与蒂森克虏伯电梯（上海）有限公司签订框架性《采购合同》，就供货范围、供货价格、交货期、产品定价、开票与付款、产品包装与交货等相关条款进行了约定。就产品价格双方约定如果产品的主要原材料市场价格连续三个月上涨幅度超过10%或者在合同有效期内下降幅度超过10%，那么双方应当就产品的新价格重新协商。在双方达成协议并签订相关价格调整协议后，协议后的新价格立即生效。

6、2015年12月29日，广州华菱与蒂森电梯有限公司签署了框架性《采购合同》。该合同有效期为自合同生效日至2016年10月31日止，蒂森电梯有限公司根据实际需要按照合同约定向广州华菱下达《采购订单》。

7、2015年12月30日，华菱精工与迅达（中国）电梯有限公司签订《制造和供应框架协议》，就2016年向华菱精工采购的产品按识别号、产品名称与规格、单价、交付、质量保证等条款进行了详细的约定，协议期限约定，协议自生效日起生效，有效期至2016年12月31日，到期自动续约一年。

8、2015年12月31日，重庆华菱与华升富士达签订《产品订购年度合同》，就产品名称、零件编号、单位、单价、交货、支付方式、质量标准、违约责任等达成协议。

9、2016年5月17日，安华机电与三菱机电签订《购买基本合同》，该该合同有效期为自合同生效日至长期，三菱机电根据需要按照合同约定向安华机电下达《订单》。

### （三）短期借款合同及被担保合同

#### 1、股份公司作为借款人的短期借款合同及抵押合同

##### （1）借款合同

序号	贷款银行	合同编号	期限	金额 (万元)	利率	担保方式	担保合同编号	担保人
1	中国建设银行股份有限公司郎溪支行	LLXX 2016003	2016.5.19- 2017.5.18	1,000	4.35%	抵押担保	ZDLXX 2015005	华菱精工

##### （2）抵押合同

序号	签署时间	合同编号	抵押财产	抵押人	债权人	抵押债权
1	2015-07-14	ZDLXX 2015005	郎国用（2015）第396、446号、郎房地权证梅渚字第15044373、15044374号	发行人	中国建设银行股份有限公司郎溪支行	2015-07-14至2017-07-13期间发行人在1,000万元最高限额内与中国建设银行股份有限公司郎溪支行发生的所有债权提供抵押担保

#### 2、子公司作为借款人的短期借款合同及抵押合同

##### （1）借款合同

序号	借款人	贷款银行	合同编号	期限	金额 (万元)	利率	担保方式	担保合同编号	担保人
1	福沃德	安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司	00220161 00010219	2016.10.24- 2017.10.23	500	7.2%	抵押担保	002201 410001 0014	福沃德

**(2) 抵押合同**

序号	签署时间	合同编号	抵押财产	抵押人	债权人	抵押债权
1	2015-11-12	ZDLXX 2015008	郎国用（2009）第365号、房地权证郎溪字第00001467、00001468、00004175、00004176号	安华机电	中国建设银行股份有限公司郎溪支行	2015-11-02 至 2017-11-01 期间发行人在3,700万元最高限额内与中国建设银行股份有限公司郎溪支行发生的所有债权提供抵押担保
2	2014-10-09	00220141 00010014	郎国用（2012）第511号、房地权证郎梅第00002376、00002377号	福沃德	安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司	2014-10-09至 2017-10-08福沃德在500万元最高贷款余额内与安徽郎溪新华村镇银行股份有限公司发生的所有债权提供抵押担保

**(四) 长期借款合同**

报告期内，发行人无正在履行的长期借款合同。

**(五) 增资扩股协议及补充协议**

1、针对九鼎投资增资事项，2012年6月18日，九鼎投资（甲方）与华菱电梯（乙方）、黄业华、蒋小明和薛飞（三人合称丙方）签署了《增资扩股协议》及《增资扩股协议的补充协议》（以下简称“《补充协议（一）》”）。

《增资扩股协议》约定九鼎投资以现金形式向华菱电梯增资人民币2,000万元，并对增资后公司治理、股权转让及公司上市等相关条款进行了约定。

《补充协议（一）》就九鼎投资作为公司股东期间，拥有的股东特别权益，即2012至2015年净利润完成情况进行了约定。若华菱电梯未实现合同中约定的上市目标，九鼎投资有权要求华菱电梯及/或黄业华、蒋小明、薛飞三人受让其所持有的华菱电梯股权，且转让价款与合同约定的净利润完成情况相关。

若华菱精工在九鼎投资持股期间成功上市，则黄业华、蒋小明、薛飞三人需对九鼎投资进行奖励。

九鼎投资在增资完成日起九十日内，有权通过关联基金继续向华菱电梯增资。

2、2016年10月27日，发行人、黄业华、蒋小明和薛飞与九鼎投资签署《补充协议（二）》，作出如下约定：

自《增资扩股协议》签署日至《补充协议（二）》签署日止，《补充协议（一）》中约定的已经发生的需要经九鼎投资书面同意方可实施的事项，事先已经九鼎投



资同意，或通过发行人董事会、股东（大）会的表决同意，并对所有涉及的相关事项实施结果予以认可。

自发行人向证监会递交本次上市申请材料之日起，九鼎投资同意发行人和黄业华、蒋小明、薛飞三人不再承担《补充协议（一）》中约定的可能涉及受让九鼎投资所持有发行人股权的义务。

若发行人终止或放弃上市计划、上市申请被否决、或上市申报材料被撤回，则《补充协议（二）》失效，退出条款自动恢复效力，相关主体继续承担该条款项下的责任与义务。

若上述任一情况发生，九鼎投资有权要求发行人或黄业华、蒋小明、薛飞三人购买其所持有的发行人股权。

自《补充协议（二）》签订之日起，九鼎投资从未、将来亦不会行使曾在《补充协议（一）》中约定的对发行人的后续增资权利。

《补充协议（一）》中约定的对九鼎投资的奖励条款不再执行。

《增资扩股协议》以及《补充协议》中凡与监管部门关于上市的明文要求不一致的约定，自《补充协议（二）》签署日起全部失效。《补充协议（二）》与《增资扩股协议》和《补充协议》约定内容存在冲突和不一致之处，以《补充协议（二）》约定为准。

经核查，**保荐机构认为：**发行人及控股股东黄业华以及早期股东蒋小明、薛飞与九鼎投资签订的增资扩股协议、补充协议有关业绩对赌、回购的约定，因九鼎投资承诺本次发行申请审核期间不要求回购以及业绩对赌期已结束，上述相关协议履行不会对发行人现有股本结构产生重大影响，对本次发行上市不构成重大障碍。

经核查，**发行人律师认为：**上述补充协议（二）系涉及相关当事人的真实意思表示，合法有效。本次发行上市整个申报审核期间，《补充协议（一）》约定的可能导致发行人股东及股权变化的相关条款已经终止履行，其不会对发行人现有股本结构产生不利影响。

#### （六）承销协议及保荐协议

2016年11月21日，发行人与中国中投证券签订了《关于首次公开发行人民币普通股股票并上市之主承销协议》，委托中国中投证券为其本次公开发行股票的唯一主承销商，承担本次股票发行承销的相关工作。

2016年11月21日，发行人与中国中投证券签订了《关于首次公开发行股票并上市之保荐协议》，聘请中国中投证券担任本次股票发行上市的保荐机构。

### 三、对外担保

截至本招股说明书签署日，发行人无对外担保情形。

### 四、诉讼及仲裁事项

（一）截至本招股说明书签署日，发行人不存在影响持续经营的重大诉讼、仲裁及其他重大或有事项。

（二）截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事及高级管理人员和其他核心人员均不存在涉及刑事诉讼的情况。

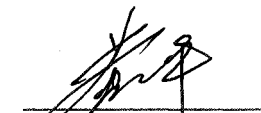

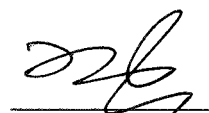
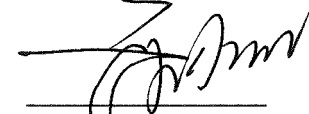

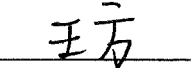
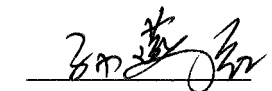

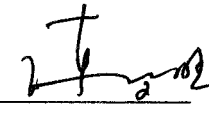
（三）截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人、控股子公司以及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

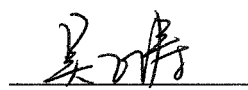
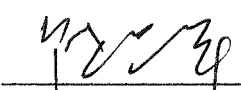
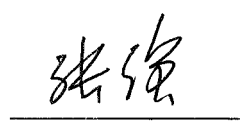
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书（申报稿）及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

 黄业华	 薛 飞	 葛建松
 蒋小明	 黄 超	 王 方
 孙燕红	 陈 凯	 陈凤旺

全体监事签名：

 吴正涛	 饶思平	 张 强
--	--	--

宣城市华菱精工科技股份有限公司

2016年11月21日

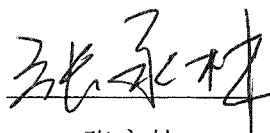


（此页无正文，为宣城市华菱精工科技股份有限公司招股说明书关于《发行人全体董事、监事、高级管理人员声明》的签署页）

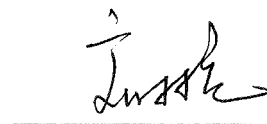
未担任董事的其他高级管理人员签名：



谢 军



张永林



刘林元

宣城市华菱精工科技股份有限公司

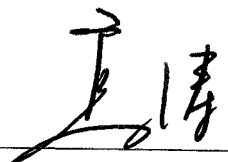
2016年11月21日



## 二、保荐机构（主承销商）声明

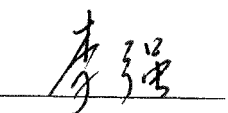
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

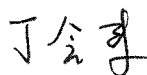


高 涛

保荐代表人：

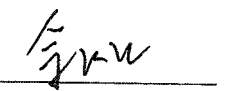


李 强



丁会来

项目协办人：

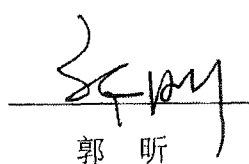


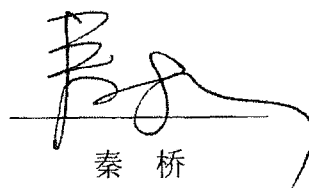
余飞飞



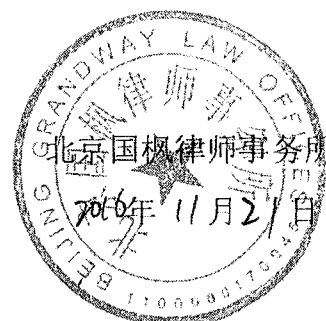
### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：   
郭 昕

  
秦 桥

负责人：   
张利国



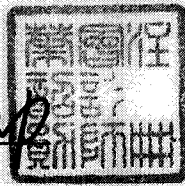
#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的 XYZH/2016BJA80295 号《审计报告》、XYZH/2016BJA80296 号《差异专项说明》、XYZH/2016BJA80297 号《非经常性损益明细表的专项说明》、XYZH/2016BJA80298 号《纳税鉴证报告》、XYZH/2016BJA80299 号《内部控制鉴证报告》、XYZH/2016BJA80307 号关于净资产的《审计报告》无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的 XYZH/2016BJA80295 号《审计报告》、XYZH/2016BJA80296 号《差异专项说明》、XYZH/2016BJA80297 号《非经常性损益明细表的专项说明》、XYZH/2016BJA80298 号《纳税鉴证报告》、XYZH/2016BJA80299 号《内部控制鉴证报告》、XYZH/2016BJA80307 号关于净资产的《审计报告》的内容无异议，确认招股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、完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：



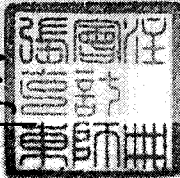
叶韶勋



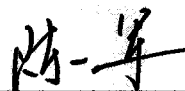
签字注册会计师：



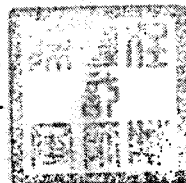
张克东



签字注册会计师：

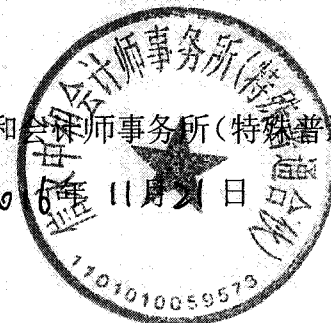


陈军



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年11月21日

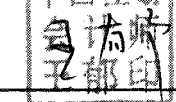



## 五、验资机构声明

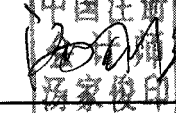
本机构及签字注册会计师已阅读宣城市华菱精工科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的众环验字（2013）010026 号、众环验字（2014）010009 号验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及摘要中引用的众环验字（2013）010026 号、众环验字（2014）010009 号验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

另外，本机构 2015 年 11 月已更名为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙），本机构对原以众环海华会计师事务所有限公司、众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）名义出具的所有报告负责，特此声明。

验资机构负责人：    
石文先

签字注册会计师：    
王 郁

签字注册会计师： \_\_\_\_\_

王婷婷  
签字注册会计师：    
汤家俊

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 11 月 21 日





## 证 明

兹有原本机构注册会计师王婷婷（原注册证号：110002670002）已于2013年4月25日离开本机构，不在本机构执业。


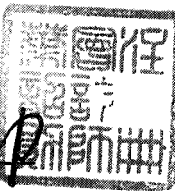
特此证明。


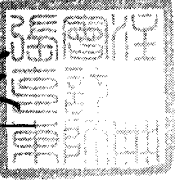
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）


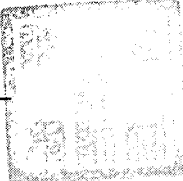


## 六、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要引用的数据与本机构出具的XYZH/2016BJA80308号《验资复核报告》无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的XYZH/2016BJA80308号《验资复核报告》的内容无异议，确认招股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、完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：    
叶韶勋

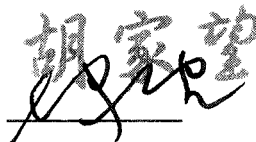
签字注册会计师：    
张克东



签字注册会计师：    
陈 军



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）  
2016年11月21日  


## 评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告（众联评报字[2016]第1222号）无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书及摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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。

评估机构负责人：   
胡家望

资产评估师：   


资产评估师：   




## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件；

上述文件同时刊载于上海证券交易所网站：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### 二、文件查阅时间

除法定节假日以外的每日上午：09:30-11:30，下午：13:30-16:30。

### 三、文件查阅地址

投资者可于本次发行承销期间赴公司和保荐机构（主承销商）办公地点查阅。