

关于常州贝斯塔德机械股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司《关于常州贝斯塔德机械股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》的内容要求，我司作为主办券商组织拟挂牌公司、会计师事务所、律师事务所对反馈意见提出的问题进行了认真核查和进一步调查，逐条落实，相关附件附在回答问题之后。现将反馈意见的落实情况逐条报告如下：

（下文中“公司”、“本公司”或“贝斯塔德”专指常州贝斯塔德机械股份有限公司，“会计师事务所（申报会计师）”专指江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙），“律师事务所（律师）”专指北京市振邦律师事务所，“项目组”专指宏源证券股份有限公司推荐贝斯塔德挂牌项目组，其他简称与公开转让说明书一致。）

第一部分 重点问题

一、公司无控股股东、实际控制人。(1) 请公司全面梳理公司与股东、董事、监事、高级管理人员投资的企业之间的同业竞争情况；关于同业竞争，请结合相关企业实际开展业务情况、产品或服务内容、利用的主要技术或工艺流程、目标市场、最终客户群体、价值贡献、市场渠道等方面详尽、具体分析；(2) 请公司全面梳理公司与股东、董事、监事、高级管理人员投资的企业之间关联交易情况；关于关联交易，请公司补充披露关联交易属于偶发性或经常性、交易内容、交易金额、定价机制及公允性、履行决策程序的情况，各笔关联交易占当期同类关联交易的比重、关联交易对公司经营和财务状况的影响（量化分析）、公司业务链条的独立性。(3) 请主办券商和律师对前述事项进一步全面核查并发表意见，结合前述事项对公司治理情况、内控制度及执行的有效性发表意见，并请主办券商对公司后续发生关联交易的信息披露持续督导。(4) 请律师结合公司无控股股东、实际控制人的实际情况对公司章程的合法合规性、有效执行性（例如第 38 条）发表意见，必要时，请公司修改章程。

回复：

(一) 请公司全面梳理公司与股东、董事、监事、高级管理人员投资的企业之间的同业竞争情况；关于同业竞争，请结合相关企业实际开展业务情况、产品或服务内容、利用的主要技术或工艺流程、目标市场、最终客户群体、价值贡献、市场渠道等方面详尽、具体分析；

1、截止 2014 年 5 月 31 日，除对本公司投资外，公司股东、董事、监事、高级管理人员对外投资的企业情况如下：

姓名/名称	本公司任职/关系	对外投资单位		
		名称	持股比例	是否存在同业竞争
上海鑫启元实业有限公司	公司股东	常州豪润包装材料有限公司	9.3%	否
江苏别超电子技术有限公司	公司股东	无	-	-
苏州创元高新创业投资有限公司	公司股东	苏州兰鼎生物制药有限公司	9.23%	否
		苏州苏试试验仪器股份有限公司	4.25%	否
		书香酒店投资管理集团有限公司	80%	否
		上海梅思泰克环境股份有限公司	5%	否

苏州融联创业投资企业（有限合伙）	公司股东	上海双赢机电有限公司	16%	否
		江苏欧邦塑胶有限公司	5.56%	否
		苏州千视通信科技有限公司	12.5%	否
		江苏天弓信息技术有限公司	30%	否
常州英科瑞思投资管理企业（有限合伙）	公司股东	无	-	-
张国伟	董事长	上海鑫启元实业有限公司	40%	否
王仲文	副董事长、总经理、公司股东	无	-	-
顾建明	董事、副总经理、公司股东	张家港富朗特重工有限公司	20%	否
邵建军	董事	苏州市宝玛数控设备有限公司	90.70%	否
		苏州创元高新生物制药创业投资企业（有限合伙）	5.85%	否
孔建华	董事	苏州高新创业投资集团融联管理有限公司	23%	否
高华	董事	江苏别超电子技术有限公司	50%	否
丁维平	董事	常州市森禾物资有限公司	90%	否
金春来	监事会主席	苏州创元高新生物制药创业投资企业（有限合伙）	0.26%	否
		苏州创元高投创业投资管理有限公司	20%	否
夏志娟	监事	无	-	-
张万顺	监事	无	-	-
朱国华	财务负责人	无	-	-
陆亚春	董事会秘书	无	-	-

2、公司股东、以及股东、董事、监事、高级管理人员对外投资的企业与公司不存在同业竞争的情况

（1）公司股东上海鑫启元，其经营范围为“实业投资，投资管理，商务信息咨询，建筑工程，销售包装材料、橡塑制品、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、纸制品。”上海鑫启元主要从事实业投资，与本公司不存在同业竞争。

（2）公司股东江苏别超，其经营范围为“音响灯光设备、计算机网络设备的销售；家用电器的销售；建筑智能化工程的设计；建筑智能化设备的销售、安装及相关技术服务。”主要从事智能大厦、智能小区、音响扩声、监控报警、综

合布线、计算机网络、闭路电视、公共广播、可视对讲及智能“一卡通”等业务，客户群或销售对象为电子设备的销售和系统工程的设计、安装，与本公司不存在同业竞争。

(3) 公司股东苏州创元，经营范围为“创业投资业务，代理其他创业投资企业机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务。”主要从事创业投资，与本公司不存在同业竞争。

(4) 公司股东常州英科，经营范围为“投资管理；机械技术服务，机械技术咨询。”主要从事创业投资，与本公司不存在同业竞争。

(5) 公司股东苏州融联，经营范围为“创业投资，代理其他创业投资企业，机构或个人的创业投资业务，创业投资管理、咨询服务（不得以公开方式募集资金）。”主要从事创业投资，与本公司不存在同业竞争。

(6) 公司股东丁维平控制的企业常州市森禾物资有限公司，经营范围为“橡胶制品、塑料制品、化工原料、针纺织品、建筑装潢材料、五金、交电、百货的销售。”主要业务为橡胶制品、塑料制品的销售，化工原料的批发，与本公司不存在同业竞争。

(7) 公司股东、董事、副总经理顾建明投资参股的企业张家港富朗特重工有限公司，经营范围为“机械、金属模具及配件的制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”主要从事钣金结构件与机械加工件的生产销售；主要产品为挖掘机零部件、羊角钢轮、钢轮、偏心轴、侧板、水箱支架、发动机支架、开炼机机架、开炼机底座等，与公司不存在同业竞争。

(8) 公司董事邵建军投资的企业苏州市宝玛数控设备有限公司，经营范围为“制造、加工、销售电加工机床、金属机床、仪器仪表及配件、模具；销售家用电器、百货、五金、金属材料、文化用品、建筑材料、机床用水基冷却液；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”主要从事数控机床制造销售，与公司不存在同业竞争。

(9) 公司董事邵建军和公司监事会主席金春来投资企业苏州创元高新生物制药创业投资企业（有限合伙），经营范围为“创业投资。”主要从事创业投资，与公司不存在同业竞争。

(10) 公司股东苏州融联投资参股的企业上海双赢机电有限公司。经营范围为“从事电动机等电机加工生产，机电设备、电子产品、机械设备及配件的销售，机电产品领域内的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询。”主要业务为旋转变压器的研发和生产；主要产品为绕线式旋转变压器与磁阻式旋转变压器，以新能源汽车产商、高速机床厂商等为最终客户群；与公司不存在同业竞争。

(11) 公司股东苏州融联投资参股的企业江苏欧邦塑胶有限公司，经营范围为“家电级高光彩膜复合材料及延伸产品制造、加工、销售；塑胶制品、金属材料及制品购销；机械设备制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。”主要业务为PET/PVC高光彩膜的研究、生产与销售；主要产品为高光彩膜、VCM彩钢板、覆膜彩晶玻璃；以家电、建材、门业、电梯厂商等为最终客户群，与公司不存在同业竞争。

(12) 公司股东苏州融联投资参股的企业苏州千视通信科技有限公司，经营范围为“计算机软硬件技术开发、技术咨询、销售；安防监控技术开发、技术咨询、销售；经济信息咨询、企业管理咨询；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)。”主要业务为视频智能分析产品的研发、生产和销售；主要产品为视频分析服务器、视频侦查系统、警用视频侦查仪；以安防市场为目标市场；与公司不存在同业竞争。

(13) 公司股东苏州融联投资参股的企业江苏天弓信息技术有限公司，经营范围为“许可经营项目：无 一般经营项目：数据处理服务、知识产权相关咨询与服务、数据库软件开发、设计、销售；并提供相关技术咨询、技术服务。”主要业务为通过天弓科技创新系统为客户提供专利信息检索和相关知识产权服务；与公司不存在同业竞争。

(14) 公司股东苏州创元投资参股的企业苏州兰鼎生物制药有限公司经营范围为”生产、销售生物制药（限分支机构按许可证经营）；生物制药及其它药品的研究、开发、及医药产品的技术咨询服务、技术成果转让。“主要业务为蛋白质与多肽原研药的研发、生产与销售；主要产品为生物制品；与公司不存在同业竞争。

(15) 公司股东苏州创元投资参股的企业苏州苏试试验仪器股份有限公司经营范围为” 研发、组装加工生产振动试验仪器；产品环境与可靠性试验技术服

务、技术咨询；机电产品的研发与销售。”主要业务为振动试验仪器、电动振动台、军用电子元器件的研发、制造；与公司不存在同业竞争。

(16) 公司股东苏州创元投资的企业书香酒店投资管理集团有限公司，经营范围为“酒店投资；酒店管理；提供客房住宿、餐饮、购物、旅游、物业管理方面的信息咨询服务、以下限分支机构：住宿、茶室、非创伤性美容、制售简餐、干点、冷热饮料。”主要从事酒店经营管理业务；与公司不存在同业竞争。

(17) 公司股东苏州创元投资参股的企业上海梅思泰克环境股份有限公司，经营范围为环境及气、水处理技术、节能技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询技术服务；空气净化装置、异味、臭味控制与处理装置生产、销售、安装维修服务；环保工程的设计、咨询、施工；高分子材料、有色金属（除专控）、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、节能产品的销售。”主要从事环保技术开发、节能产品销售行业，与公司不存在同业竞争。

(18) 公司监事金春来投资的参股公司苏州创元高投创业投资管理有限公司，经营范围为“受托管理投资公司的创业资本；创业投资咨询、企业管理咨询、并购重组顾问、创业管理服务、融资策划、上市策划和其他资本运作策划以及法律和政策允许的策略性投资管理业务。”主要业务为创业投资；与公司不存在同业竞争。

(19) 公司董事孔建华投资参股公司苏州高新创业投资集团融联管理有限公司，经营范围为：“许可经营项目：无 一般经营项目：受托管理、经营投资公司的创业资本；创业投资咨询、企业管理咨询、并购重组顾问、创业管理服务；投资策划、上市策划及其他资本运作策划业务。”主要业务为创业投资；与公司不存在同业竞争。

(20) 公司股东上海鑫启元投资参股的企业常州豪润包装材料有限公司，经营范围为新型包装材料、塑料制品及复合膜袋、精密模具、印花印刷辊筒技术的研发、生产与销售；纸制品、通信设备、计算机及外部设备、机械设备、化工产品 & 原料的销售；计算机软件的开发与销售；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）。包装装潢印刷品印刷，其他印刷品装订。主要从事新型包装材料，塑料制品及复合膜袋生产销售，

主要产品为新型包装材料、塑料制品及复合膜袋；以食品包装厂商为最终客户群，与公司不存在同业竞争。

综上所述，本公司的股东，以及股东、董事、监事、高级管理人员投资的企业未从事与公司相同或相似的业务，不存在同业竞争的情况。

（二）请公司全面梳理公司与股东、董事、监事、高级管理人员投资的企业之间关联交易情况；关于关联交易，请公司补充披露关联交易属于偶发性或经常性、交易内容、交易金额、定价机制及公允性、履行决策程序的情况，各笔关联交易占当期同类关联交易的比重、关联交易对公司经营和财务状况的影响（量化分析）、公司业务链条的独立性。

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

1、经常性关联交易

（1）采购货物

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
			金额 (万元)	占同类交易的比例	金额 (万元)	占同类交易的比例	金额 (万元)	占同类交易的比例
江阴市林科机械有限公司	机加工作件	市场交易价格	267.96	10.39%	775.37	12.86%	1,941.12	25.24%
张家港富朗特重工有限公司	机加工作件	市场交易价格	6.86	0.27%	21.01	0.35%	30.61	0.40%
常州钟恒新材料有限公司	水电	成本加税费	41.46	1.16%	73.99	1.23	63.03	0.82

（2）销售商品

无

（3）关联租赁

出租方名称	租赁资产情况	租赁费定价依据	2014 年 1-5 月租赁费（万元）	2013 年度租赁费（万元）	2012 年度租赁费（万元）
常州钟恒新材料有限公司	一期、二期厂房	市场交易价格	167.67	368.85	201.11

2、偶发性关联交易

无

3、关联交易的必要性说明

公司作为一个科技型企业，优先考虑将有限资金投入 to 产品研究开发上，掌

握产品核心技术，产品部件的机加工、配件及辅件均采用外购或由外协单位加工完成；关联方江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司从公司获得的部分机加工件采购也是公司通过比价、比质方式从合格供应商中择优采购的，公司采购选择的供应商标准对关联方和非关联方是一致的。另一方面公司厂房优先考虑租赁的方式，关联方常州钟恒新材料有限公司有合适的场地并可以按照公司生产要求进行改造建设。公司向关联方采购机加工件、厂房租赁及转售水电有其必要性。

4、关联交易定价机制及公允性

(1) 定价机制

机加工件：发行人向机加工件的合格供应商询价后，在报价的合格供应商中进行比价，择优进行采购。采购时考虑的主要因素包括采购价格、产品交付期限、产品质量品质等，发行人向关联方采购与非关联方采购定价机制是一致的。

水电：发行人向常州钟恒新材料有限公司购买水电的价格，为当地供水供电部门销售价格加上税费成本。

厂房租赁：公司与常州钟恒签署厂房租赁合同，合同约定一期厂房租赁期 10 年，租金为 110 元/平，年租金合计 2,011,053 元；二期厂房租赁期 10 年，租金为 146 元/平方米，年租金合计 2,012,937 元。

(2) 关联交易公允性

①机加工件

由于公司向关联方江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司采购机加工件为非标准化产品，而是根据公司设计的图纸加工生产的机加工零部件，机加工件种类繁多，个体差异较大，可提供的直观对比数据较少，部分机加工件的报价对比情况如下：

单位：元/件

序号	图号	名称	张家港富朗特重工有限公司	张家港新亨通机械制造有限公司	常州科林矿山机械有限公司	江阴市林科机械有限公司
1	LSE1000310	箱体	3470	3470	3848	3470
2	LSE1000688	收线机架	8400	8400	13944	8400
3	LX1000-0201	机架	-	-	23445	19555.20

单位：元/件

序号	图号	名称	常州市伟强纺织机械有限公司	江阴市林科机械有限公司
----	----	----	---------------	-------------

1	LZ1030996	2 道次机架	15888	15897
2	LZ1030997	3 道次机架	26145	26155

从上表单价对比看，公司从关联方采购机加工件和非关联方采购均是通过比质、比价后择优采购的，采购价格差异小，价格是公允的。

机加工作为直接材料一部分，公司向关联方和非关联采购机加工件占产品总成本的比例可以进行量化对比。报告期内，公司生产成本（扣除切割代工和技术服务后）、机加工件占生产成本比例及向关联方采购机加件成本占生产成本比例具体情况如下：

项目	2012 年度（元）		2013 年度（元）		2014 年 1-5 月（元）	
生产成本小计	68,316,174.53	100.00%	53,151,888.30	100.00%	20,069,559.14	100.00%
其中：机加工件成本	31,596,230.72	46.25%	24,048,268.97	45.24%	9,203,798.45	45.86%
江阴林科成本	19,411,233.03	28.41%	7,753,741.76	14.59%	2,679,614.37	13.35%
张家港富朗特成本	306,064.30	0.45%	210,079.00	0.40%	68,612.00	0.34%
非关联方机加工件成本	11,878,933.39	17.39%	16,084,448.21	30.26%	6,455,572.08	32.17%

从上表可以看出，报告期内，公司向关联方采购机加工件金额及占生产成本比例逐年减小，非关联方采购机加工件金额及占生产成本比例逐年增加。

公司向关联方采购机加工件占生产成本比例从 2012 年的 28.86% 下降到 2014 年 1-5 月 13.69%，而机加工件占生产成本比例均为 45% 左右，公司报告期内向关联方采购机加工件逐年下降，而采购机加工件的采购总成本变化很小。公司向关联方和非关联方采购机加工件目的均为生产黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备及相关零部件，报告期内公司采购关联方机加工件所生产的产品与公司装备设备整体销售的毛利对比如下：

项目	2014 年 1-5 月			
	销售成本（元）	销售收入（元）	占营业收入比重	毛利率
关联方采购所生产的产品	4,365,387.42	6,493,611.69	29.86%	32.77%
全部装备设备产品	13,532,524.53	20,113,099.01	86.17%	32.72%
项目	2013 年			
	销售成本（元）	销售收入	占营业收入比重	毛利率
关联方采购所生产的产品	20,784,444.03	28,752,297.25	33.12%	27.71%
全部装备设备产品	60,038,509.02	83,022,048.78	94.33%	27.68%
项目	2012 年			
	销售成本（元）	销售收入	占营业收入比重	毛利率
关联方采购所生产的产品	37,575,224.08	51,993,275.11	62.40%	27.73%
全部装备设备产品	59,176,512.32	81,840,949.48	98.23%	27.69%

由上表来看，2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月份公司关联方采购所生产

的产品获得的毛利率与公司销售全部装备设备产品的毛利率不存在显著差异。综上分析，公司向关联方采购机加工件价格是公允的，不存在损害公司利益或关联方向公司输送利益的情形。

②水电

报告期内，公司向常州钟恒新材料采购水电金额及单价如下：

项目		2014年1-5月		2013年		2012年	
		单价	数量	单价	数量	单价	数量
供电局销售价格（元/千瓦时）		1.06	-	1.06	-	1.01	-
自来水公司供水价格（元/立方米）		4.77	-	4.77	-	4.77	-
常州钟恒新材料 有限公司转售	电价（元/千瓦时）	1.06	378,774	1.06	678,491	1.01	574,257
	水价（元/立方米）	4.77	3,124	4.77	4,340	4.77	10,545

报告期内，2012年、2013年和2014年1-5月常州当地供电局销售工业用电单价（不含税）分别为1.01元、1.06元、1.07元和供水部门工业用自来水单价（不含税）均为4.77元，与公司向常州钟恒新材料采购水电单价（不含税）一致，公司向常州钟恒新材料采购水电价格公允。

③厂房租赁

公司关联厂房租赁具体租赁价格对比情况如下：

租赁地址	常州钟楼经济开发区合欢路（江苏瑞德彩钢铝板材厂）	常州钟楼经济开发区桂花路28-1（常州贝斯塔德机械股份有限公司）	
租期	3年	10年	10年
合同金额	186万元/年	201.11万元/年	201.3万元/年
单价	0.32元/天/M ²	0.31元/天/M ²	0.41元/天/M ²

从无忧厂房网常州站了解到，常州市钟楼开发区及周边的厂房日租金约为每平方米0.33-0.50元。公司与关联方常州钟恒新材料的厂房租赁价格公允。

综上所述，公司与关联方定价以市场价为基础，价格公允。

5、关联交易决策程序

公司在创立大会于2014年5月6日审议通过了《关于公司关联交易事项的议案》。

公司于2014年6月26日2013年度股东大会审议通过了《2014年日常关联交易的议案》。

6、关联交易对公司经营和财务状况的影响

公司与关联方发生的日常关联交易其内容真实，关联交易的价格公允、合理；

不会对公司经营成果财务状况产生重大影响。

7、关联交易对公司业务链条的独立性影响

关联采购并不构成对江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司和常州钟恒新材料有限公司的依赖。公司主要产品钢丝制品生产设备、切割生产设备等的核心在于产品的设计、产品集成及集成控制系统。公司根据客户的需要设计产品，产品机加工件的供应商根据公司的设计要求生产并供应相应加工件。公司向江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司采购也是如此。而常州钟恒新材料有限公司只向公司提供租赁厂房、办公场所及转售水电，公司与其已经签订 10 年的租赁合同，租赁价格按照合同已经有明确约定。因此，公司发生关联采购及租赁关联方的厂房，不会形成对关联方的依赖，不会对公司业务链条的独立性产生不利影响。

.....

8、以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司”之“九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”充分披露。

（三）请主办券商和律师对前述事项进一步全面核查并发表意见，结合前述事项对公司治理情况、内控制度及执行的有效性发表意见，并请主办券商对公司后续发生关联交易的信息披露持续督导。

1、律师核查意见

根据公司提供的材料及情况说明，有限公司存续阶段公司虽未设置关联交易管理制度，但公司关联交易业务均经过全体股东一致同意。

公司整体变更设立股份公司时，根据相关法律规定制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》，对关联交易的审批权限，决策程序，关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定，明确了关联交易的公允决策程序。

股份公司设立完成后，公司股东、董事及管理层依照《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关制度，召开股东大会及董事会，由非关联股东及董事对公司报告期内公司关联交易情况作出有效决策。

综上所述，律师认为：公司治理机制健全，相关制度完善且有效执行；关联交易事项不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2、主办券商核查意见

经核查，项目组认为，公司关联交易按照法律、法规，以及《公司章程》和《关联交易制度》相关规定履行了必要的批准程序；公司关联交易定价以市场价为基础，定价公允；公司关联交易未对有影响公司经营业务链条独立性和财务经营业绩产生重大不利影响。

（四）请律师结合公司无控股股东、实际控制人的实际情况对公司章程的合法合规性、有效执行性（例如第 38 条）发表意见，必要时，请公司修改章程。

2014 年 9 月 25 日，公司召开董事会，全体董事审议并通过了《关于修改公司章程的议案》，同意召开股东会对公司章程进行修改。

2014 年 10 月 10 日，公司召开股东大会，全体股东审议并通过了《关于修改公司章程的议案》。针对公司不存在控股股东及实际控制人的情形，将原公司章程中针对控股股东和实际控制人的相关规定修改为针对持股 5%以上的股东。

《公司章程》修订具体如下：

“第三十八条公司的主要股东不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司主要股东对公司和公司其它股东负有诚信义务。主要股东应严格依法行使出资人的权利，主要股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。主要股东违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

根据公司提供的材料及情况说明，公司历次股东大会、董事会及监事会均按照当时有效的公司章程召开。

综上所述，律师认为：公司现行有效的公司章程符合《公司法》、《管理办法》、《业务规则》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律、法规和规范性文件的要求，且已得到有效执行。

二、公司主营业务为制造及销售用于生产黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备、相关零部件及技术服务。请公司补充披露公司遵守国家环保规范的情况，是否需要办理环评手续，日常业务中各类污染排放情况、处理措施和流程；公司遵守国家关于质量、安全规范的情况。请主办券商和律师核查并发表意见。

回复：

（一）公司遵守国家环保规范的情况，是否需要办理环评手续，日常业务中各类污染排放情况、处理措施和流程

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

1、公司遵守国家环保规范的情况

根据常州市钟楼区环境保护局于2014年9月26日出具的《证明》，公司近两年不存在因违反环保法律、法规而受到行政处罚的情形。

2、公司办理环评手续情况

公司目前的生产经营活动符合环境保护的要求，当地环保部门对公司的建设项目环境影响报告书作出了审批意见，具体如下：

有限公司存续阶段，公司建设项目分两期完成，均经具有建设项目环境影响评价资质的单位评价出具环境影响评价报告书。常州市钟楼区环保分局根据建设项目环境影响报告书的结论和建议审批同意项目建设并分别于2010年4月16日及2012年6月11日出具《环境保护准予行政许可决定书》（常钟环（管）准字[2010]、常钟环（管）准字[2012]第06002号）。

股份公司设立后，公司已聘请具有建设项目环境影响评价资质的单位对建设项目作出评价并出具环境影响评价报告书。常州市钟楼区环保分局根据建设项目环境影响报告书的结论和建议审批同意项目建设并于2014年8月出具《环境保护准予行政许可决定书》（常钟环（管）准字[2014]第08010号）。

3、日常业务中各类污染排放情况

公司及子公司日常生产经营场所为钟楼经济开发区桂花路28号-1，日常业务中各类污染排放，公司在生产经营过程中的主要污染物为污水、废气、固废等。具体情况如下：

种类	污染物名称	最终排入环境量(t/a)	排放情况	执行标准 (限值)
----	-------	--------------	------	--------------

污水 (接管量)		污水量	2284	-		-	
		CODCR	0.914	400 mg/L		500mg/L	
		SS	0.685	300 mg/L		400mg/L	
		NH3-N	0.091	40 mg/L		45 mg/L	
		TP	0.011	5 mg/L		8 mg/L	
废 气	有组织 废气	二甲苯	0.0266	1.228mg/m³	0.0708kg/h	70 mg/m³	1.0 kg/h
		丙酮	0.0266	1.228 mg/m³	0.0708 kg/h	-	4.8 kg/h
		醋酸丁酯	0.0285	1.321 mg/m³	0.0759 kg/h	-	0.6 kg/h
	无组织 废气	二甲苯	0.014	-	-	1.2 mg/m³	-
		丙酮	0.014	-	-	-	-
		醋酸丁酯	0.015	-	-	-	-
固废		工业固废	0	-		-	
		生活垃圾	0	-		-	

4、针对上述各类污染物处理措施和流程

公司废水处理措施：公司的排放的废水主要为员工生活污水，依托钟恒新材料公司的污水管网，最终由常州市江边污水处理厂集中处理。

公司废气处理措施：调漆、流平过程产生的有机废气直接通过喷漆室的活性炭吸附装置处理；喷漆过程产生的漆雾和有机废气通过水旋+活性炭吸附装置处理；烘干过程产生的有机废气通过活性炭吸附处理。排放标准依照《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2中二级标准并通过15米高的排气筒有组织排放。通过强制通风以使得未捕集到的车间无组织废气浓度达标排放，排放浓度执行《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2中无组织排放监控浓度限值。

公司处理通过合理布局各类噪声源并选用低噪声设备，对设备采取基础防振、安装消声器等有效的消声、隔声及减振措施，噪声排放执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)表1中3类标准。

公司固废处理措施包括：生活垃圾由环卫部门统一收集处理；废纸箱、废金刚线和废晶棒外售综合利用，不合格零部件返回供应商；生产过程中的危险废物分类收集并与有资质单位签署《危险废物处置合同》委托其进行处理。经预处理后接入出租方常州钟恒污水管网。

(二) 公司遵守国家关于质量、安全规范的情况

公司主营业务为制造及销售用于生产黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备、相关零部件及技术服务。公司行业的行政主管部门是国家发展与改革委员会、工业和信息化部及其各地分支机构，主要负责产业政策的制定并监督、检查其执行

情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。中华人民共和国质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理总局、国家环境保护总局等部门分别负责质量、安全和环保等方面的监管工作。

根据常州质量技术监督局钟楼分局于2014年9月26日出具的《无违法记录证明》，公司近两年不存在因违反质量技术监督法律、法规而受到行政处罚的情形。

根据常州市钟楼开发区安全监办于2014年9月26日出具的《证明》，公司近两年不存在因违反国家安全法律、法规、政策而受到行政处罚的情形。

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（九）公司的环境保护及安全生产情况”充分披露。

（三）律师核查意见

经核查，律师认为：公司项目建设符合相关环境保护法律、法规的规定及要求；公司生产经营符合相关质量、安全法律、法规的规定及要求。

（四）券商核查意见

项目组对公司负责人进行了访谈，查阅公司项目建设环评手续，日常业务各类污染物的排放情况，实地查看了公司各类污染物处理措施和流程；查询公司遵守国家关于质量、安全规范的情况。项目组认为：公司项目建设符合相关环境保护法律、法规的规定及要求；公司生产经营符合相关质量、安全、环保方面法律、法规的规定及要求。

三、 请公司补充披露公司开展相关业务是否需要取得有关资质，相关从业人员是否需要具备相应从业资格；若须，请披露前述资质或资格实际取得情况。请主办券商和律师发表明确意见。

回复：

（一）公司开展相关业务是否需要取得有关资质，相关从业人员是否需要具备相应从业资格

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

1、公司开展相关业务所需资质情况

公司主营业务为制造及销售用于生产黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备、相关零部件及技术服务。公司经营范围中的“黑色和有色金属丝、绳、缆生产设备的制造、销售、研发、技术咨询及相关的服务”非特许经营项目，不需要取得国家前置审批的生产许可证，也无需通过中国强制性产品认证（3C 认证）。

.....

已取得资质证书的情况如下：

（1）公司于 2011 年 11 月 8 日获得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201132001175，有效期：三年。

（2）公司经上海质量体系审核中心认证并颁发《质量管理体系认证证书》（证书注册编号：00314Q20172RIM/NJ）；认证公司建立和实施的质量管理体系符合：GB/T 19001-2008/ISO 9001：2008；体系覆盖的范围：黑色金属拉丝设备的设计开发、生产及相关活动；证书有效期：2014 年 4 月 21 日至 2017 年 04 月 20 日。

（3）公司已完成对外贸易经营者备案工作，于 2014 年 6 月 3 日领取的《对外贸易经营者备案登记表》。

（4）公司于 2012 年 12 月 7 日注册登记并取得常州海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码：3204962703。证书有效期至 2015 年 7 月 31 日。

2、公司从业人员就业资格情况

(1) 根据公司提供的材料及情况说明，公司作为一般生产经营单位，公司生产经营活动须配备安全管理人员，公司相关安全生产管理人员资格情况如下：

证书名称	安全资格证书	
姓名	王仲文	鲍志坚
身份证号	320219****0824****	320826****0609****
单位类型	一般生产经营单位	一般生产经营单位
资格类型	主要负责人	安全生产管理人员
证书编号	13032041335349	11032041412814
发证机关	常州市安全生产监督管理局	
有效期	2013-7-15 至 2016-7	2011-8-31-2014-8-30

根据公司提供的材料及情况说明，公司生产经营活动涉及特种作业，相关从业人员已经取得特总作业操作资格证书，具体情况如下：

(2) 国家安全生产监督管理总局监制的《特种作业操作证》

序号	姓名	证号	作业类别	准操项目	有效期
1	孟捷	T3**72119***112****	电工作业	低压电工作业	2012.12.14-2018.12.13
2	顾明驰	T3**72419***215****	电工作业	低压电工作业	2013.1.29-2019.1.28
3	李湘华	T4**52319***719****	电工作业	安装维修发电配电	2010.11.26-2016.11.26
4	陈超	T3**48319***002****	电工作业	低压电工作业	2013.6.7-2019.6.6
5	孙晓红	T3**41119***704****	电工作业	低压电工作业	2013.4.28-2019.4.27
6	丁晓祥	T3**98119***031****	电工作业	低压电工作业	2013.4.28-2019.4.27
7	徐远东	T3**48219***220****	电工作业	低压电工作业	2011.6.2-2017.6.1
8	孙璋	T3**40519***130****	电工作业	低压电工作业	2011.6.2-2017.6.1
9	李网宝	T3**08419***529****	电工作业	低压电工作业	2011.6.2-2017.6.1
10	王洪亚	T3**32119***827****	电工作业	低压电工作业	2011.6.2-2017.6.1
11	姚剑	T3**41119***219****	电工作业	低压电工作业	2011.6.2-2017.6.1
12	冯现征	T3**38219***011****	电工作业	低压电工作业	2011.3.13-2017.3.12
13	韩正柱	T3**88219***910****	电工作业	低压电工作业	2013.4.28-2019.4.27
14	钟发	T3**92319***523****	电工作业	低压维修安装	2010.5.26-2016.5.25
15	王卫东	T3**72119***228****	电工作业	低压电工作业	2012.5.9-2018.5.8
16	郑建华	T3**48119***819****	电工作业	低压电工作业	2012.12.17-2018.12.16
17	裴莉	T3**48319***107****	电工作业	低压电工作业	2013.4.27-2019.4.26
18	江浩	T3**48219***604****	电工作业	低压维修安装	2008.9.23-2014.9.22

(3) 江苏省常州质量技术监督局颁发的《特种设备作业人员证》

序号	姓名	证件编号/档案编号	作业项目代号	批准日期	有效日期
1	吴继刚	3**40419***224****	N2	2013.12.23	2017-12-22
2	周文斌	3**40119***820****	N2	2012-10-31	2016-10-30
			Q4	2013-1-4	2017-1-3
3	恽建军	3**40419***701****	N2	2012-9-21	2016-9-20
			Q4	2012-6-12	2016-6-11
4	叶斌	3**40519***927****	N2	2013-4-27	2017-4-26

			Q4	2013-2-5	2017-2-4
5	谢杨	3**48319***221****	Q4	2012-7-31	2016-7-30
6	金辉	3**41119***125****	Q4	2013-2-4	2017-2-3
7	蔡登峰	3**32319***012****	Q4	2013-4-26	2017-4-25
8	王旭东	3**41119***02****	Q4	2013-4-26	2017-4-25
9	于强	3**42119***914****	Q4	2012-2-9	2016-2-8
10	尚新涛	4**72719***602****	Q4	2012-4-23	2016-4-22
11	王卫东	3**72119***228****	Q4	2012-7-10	2016-7-9
12	孙建荣	3**41119***206****	Q4	2012-10-16	2016-10-15
13	吴成	3**11119***125****	Q4	2012-10-16	2010-10-15
14	徐远东	3**48219***220****	Q4	2013-7-15	2017-7-14
15	蒋宏伟	3**41119***108****	Q4	2013-7-15	2017-7-14
16	张建国	3**40419***810****	Q4	2013-9-25	2017-9-24
17	贺阳	3**18119***114****	Q4	2013-7-15	2017-7-14
18	韩正柱	3**88219***910****	Q4	2013-9-25	2017-9-24
19	夏中林	3**32319***720****	Q4	2013-9-25	2017-9-24
20	季旭龙	3**92519***710****	Q4	2013-11-19	2017-11-18
21	李翔	3**48319***306****	Q4	2019-11-19	2017-11-18
22	鲍志坚	3**82619***609****	A8	2012-11-12	2016-11-11
			A5	2012-11-12	2016-11-11

(4) 江苏省常州质量技术监督局颁发的《特种设备作业人员证》

序号	姓名	身份证号	作业种类	证书编号	批准项目	批准日期 有效日期
1	王庆	3**22119***218****	起重 机械 作业	TS6FCZX24391	司机(桥门式 地操)	2011-7-30 2015-7-29
2	俞仲	3**40519***128****		TS6FCZX27802		2011-12-10 2015-12-9
3	李萍萍	3**72119***010****		TS6FCZX27506	司机(桥门式 驾操)	2011-11-16 2015-11-15

3、以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“(四) 公司业务资质许可、许可资质情况”充分披露。

(二) 律师核查意见

经核查，律师认为：公司已取得的相关业务资质文件，生产经营活动所涉人员取得的相关从业资格证书，符合法律、法规及规范性文件的要求，真实有效。

(三) 主办券商核查意见

经核查，主办券商认为：公司生产经营取得了生产相应产品的相关资质，相关从业人员取得相应的从业资格，公司生产经营合法合规。

四、请公司补充披露股东股权结构；公司、股东及实际控制人等与机构投资者之间是否存在业绩补偿、认沽权、一票否决权、反稀释等特殊条款或利益安排；股东股权结构中存在国资的，请补充披露国有股权形成履行的程序。请主办券商和律师对前述事项进一步核查。

回复：

（一）股东股权结构

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

1、公司股权结构具体如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押 情况
1	上海鑫启元	1,200	30.77	境内法人	直接持有	否
2	王仲文	675	17.31	自然人股东	直接持有	否
3	苏州创元	540	13.85	境内法人	直接持有	否
4	顾建明	420	10.77	自然人股东	直接持有	否
5	苏州融联	360	9.23	有限合伙	直接持有	否
6	江苏别超	300	7.69	境内法人	直接持有	否
7	常州英科	255	6.54	有限合伙	直接持有	否
8	丁维平	150	3.85	自然人股东	直接持有	否
合计		3,900	100.00	-	-	-

2、公司股东的股权结构

（1）上海鑫启元目前股权结构为：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张国伟	400	40
2	于科学	300	30
3	黄多凤	300	30
	合计	1000	100

（2）江苏别超目前的股权结构为：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	高华	400	50
2	蒋雯	350	43.75
3	缪玉仙	50	6.25

	合计	800	100
--	----	-----	-----

(3) 苏州创元目前的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	苏州创元投资发展（集团）有限公司	14,547,389.43	12.8205
2	苏州高新船业投资集团有限公司	14,547,389.43	12.8205
3	苏州市吴江工业资产经营有限公司	7,273,694.71	6.4103
4	华芳集团有限公司	7,273,694.71	6.4103
5	谢怀清	8,243,520.68	7.2650
6	上海旭牧实业有限公司	3,879,303.85	3.4188
7	高国良	7,273,694.71	6.4103
8	陶晓龙	4,849,129.81	4.2735
9	苏州市洪鑫机电设备安装工程有限公司	4,849,129.81	4.2735
10	苏州市宝玛数控设备有限公司	8,728,433.65	7.6923
11	蔡佩孙	6,061,412.26	5.3419
12	秦钢	2,424,564.90	2.1368
13	戚卫杰	2,909,477.88	2.5641
14	倪南岚	2,424,564.90	2.1368
15	苏州红星美家利国际家居有限公司	5,091,586.30	4.4872
16	张莲	2,909,477.88	2.5641
17	苏州金龙汽车销售有限公司	2,424,564.90	2.1368
18	苏州机床电器厂有限公司	2,424,564.90	2.1368
19	苏州创元高投创业投资管理有限公司	484,913.00	0.4274
20	江门市宝发纺织服饰制造有限公司	4,849,129.81	4.2735
	合计	113,469,637.52	100

(4) 苏州融联合伙人及认缴情况如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	苏州高新创业投资集团融联管理有限公司	380	1.00
2	国投高科技投资有限公司	5000	13.16
3	江苏省产权交易所	5000	13.16
4	苏州产权交易所	5000	13.16
5	苏州高新创业投资集团有限公司	2620	6.89
6	苏州新区高新技术产业股份有限公司	10000	26.32
7	常熟市仕德伟实业集团有限公司	3000	7.9
8	苏州禾道投资有限公司	1000	2.63
9	邢伟德	2000	5.26
10	邱龙虎	2000	5.26
11	邹小弟	1000	2.63
12	王三男	1000	2.63
	合计	38000	100

(5) 常州英科瑞思合伙人及认缴情况如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
----	-------	-----------	-----------

1	陈卫忠	17.6474	35.294
2	岳伟	11.7645	23.529
3	彭远东	11.7645	23.529
4	郁鸿涛	2.9412	5.882
5	黄振华	2.9412	5.882
6	单亚洪	2.9412	5.882
	合计	50	100

以上事项已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“(二)前十名股东及持有5%以上股份股东情况”充分披露。

(二) 公司、股东及实际控制人等与机构投资者之间是否存在业绩补偿、认沽权、一票否决权、反稀释等特殊条款或利益安排

有限公司存续阶段，公司及股东上海鑫启元、江苏别超、王仲文、顾建明、丁维平与苏州融联、苏州创元高于2013年12月签署《增资协议》、《增资补充协议》，其中存在股份回购条款，具体内容如下：

(1) 不论任何主观或客观原因，公司不能在2017年10月15日前实现首次公开发行股票并上市，该等原因包括但不限于公司经营业绩方面不具备上市条件或由于公司历史沿革方面的原因不规范未能实现上市目标，或由于参与公司经营的原股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法上市等，投资方有权要求原股东回购投资方所持有的全部公司股份。

(2) 本协议项下的股份回购价格应按以下两者较高者确定：按照投资方的全部出资额加上自从实际缴纳出资日起至元股东实际支付回购价款之日按年利率13%计算的利息（不计复利）；回购时投资方所持有股份对应的公司经审计净资产。

(3) 本协议项下的股份回购均应以现金形式进行，全部股份回购款应在投资方发出书面回购要求之日起2个月内全额支付给投资方。投资方之前从公司所受到的所有股息和红利可作为购买价格的一部分予以扣除。

除上述股东间签订的回购条款外，公司、股东实际控制人等与机构投资者之间不存在业绩补偿、认沽权、一票否决权、反稀释等特殊条款或利益安排。

(三) 股东股权结构中存在国资的，请补充披露国有股权形成履行的程序

1、公司股东股权结构中的国有股权情形

从上述公司股东的股权结构可以看出，公司不存在国有控股股东。股东上海鑫启元、江苏别超和常州英科的股权结构中均为自然人，股东苏州创元和苏州融

联存在国资参股的情形，公司股东股权结构中国有股东及持股情况如下：

序号	公司股东名称	国有股东及持股情况	
		国有股东名称	持股比例(%)
1	苏州创元高新创业投资有限公司	苏州创元投资发展（集团）有限公司	12.82
		苏州高新创业投资集团有限公司	12.82
		苏州市吴江工业资产经营有限公司	6.41
		苏州创元高投创业投资管理有限公司	0.43
		合计	32.48
2	苏州融联创业投资企业（有限合伙）	国投高科技投资有限公司	13.16
		江苏省产权交易所	13.16
		苏州产权交易所	13.16
		苏州高新创业投资集团有限公司	6.89
		合计	46.37

2、公司股东国有股权形成履行的程序

（1）苏州创元

根据公司提供的材料及情况说明，苏州创元共有 4 位国有股东，国有股权形成履行程序如下：

①苏州创元投资发展（集团）有限公司

苏州创元投资管理（集团）有限公司于 2010 年 10 月 18 日召开 2010 年第 13 次临时董事会，全体董事审议并同意与其他股东共同出资设立苏州创元高新创业投资有限公司。

②苏州高新创业投资集团有限公司

苏州高新创业投资集团有限公司于 2010 年 8 月 12 日书面召开第一届董事会第 8 次会议，会议审议并同意《关于发起设立“创元高新投资管理有限公司”的议案》。

③苏州市吴江工业资产经营有限公司

吴江市人民政府国有资产监督管理委员会于 2010 年 8 月 17 日印发《关于同意吴江市工业资产经营总公司参与发起设立苏州创元高新创业投资基金的批复》（吴国资办[2010]19 号），同意其参与发起设立苏州创元高新创业投资基金，并参与基金公司经营决策。

④苏州创元高投创业投资管理有限公司

苏州创元高投创业投资管理有限公司于 2010 年 9 月 15 日召开 2010 年第一次临时会议，全体董事审议并通过了关于投资苏州创元高新创业投资有限公司的

议案。

根据公司提供的《国有及国有控股企业投资项目审核表》（核准编号：2010 年 035 号），上述国有股东对苏州创元高新创业投资有限公司（基金公司）的投资行为已取得苏州市人民政府国有资产监督管理委员会相关部门同意。

上述国有参股股东在出资时未对苏州创元对外投资作出限制性规定，苏州创元向公司的投资行为属于公司内部决策事项。

（2）苏州融联

根据公司提供的材料及情况说明，苏州融联创业投资企业（有限合伙）共有 4 位国有股东，国有股权形成履行程序如下：

①国投高科技投资有限公司

国家发展和改革委员会、财政部于 2011 年 9 月 26 日印发《国家发展改革委、财政部关于确认 2011 年第四批新兴产业创投计划参股创业投资基金并下达资金使用计划的通知》（发改高技[2011]2069 号），同意国投高科技投资有限公司作为受托管理机构代表国家出资参股设立苏州融联创业投资企业（有限合伙）（创业投资基金），签订合作协议并开展相关工作。

②江苏省产权交易所

2010 年 9 月 1 日，江苏省财政厅就“申请设立苏州融联创业投资企业（有限合伙）事项”向国家发改委、财政部书面汇报，由江苏省产权交易所作为出资人代表，省级创业投资引导基金配套出资，设立苏州融联创业投资企业。

江苏省人民政府于 2011 年 8 月 10 日出具《江苏省人民政府关于承诺出资苏州市新兴产业创业投资基金的函》（苏政函[2011]94 号），向国家发展改革委承诺由省财政从“省级创业投资引导基金”中配套出资，并保证“苏州市新兴产业创业投资基金”项目（苏州融联）资金及时到位。

③苏州产权交易所

苏州市人民政府于 2011 年 8 月 8 日出具《资金承诺函》，承诺确保“苏州新兴产业创业投资基金”项目（苏州融联）顺利进行，承诺按照项目内容及国家、江苏省有关要求，确保配套项目地方投入资金及时到位。根据公司提供的材料及情况说明，苏州市地方投资资金由苏州产权交易所作出资代表。

④苏州高新创业投资集团有限公司

2011 年 10 月 26 日,苏州高新创业投资集团有限公司投资决策委员会对苏州融联创业投资企业(有限合伙)项目进行评审,同意发起设立新基金及管理公司。

上述国有参股股东在出资时未对苏州融联创业投资企业(有限合伙)投资作出限制性规定,苏州融联创业投资企业(有限合伙)向公司的投资行为属于公司内部决策事项。

以上事项已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“(三) 国有股权形成履行的程序”充分披露。

五、公司期末应收账款余额较高，且 1 年以上应收账款余额占比较高，且公司按照余额百分比法计提坏账准备。（1）请公司结合收款政策及行业特点补充披露应收账款余额较高的合理性。（2）请公司补充说明 1 年以上应收账款余额较高的原因，并结合客户资信情况补充说明应收账款的可回收性。（3）请公司补充披露应收账款前五名客户欠款的账龄。（4）请公司结合同行业上市公司坏账政策、回款周期、发生坏账情况补充说明公司的坏账计提是否谨慎。（5）请主办券商及会计师补充核查坏账政策是否谨慎，并结合应收账款期后收款情况补充核查收入的真实性，结合收入确认依据补充核查是否存在提前确认收入的情形。

回复：

（一）请公司结合收款政策及行业特点补充披露应收账款余额较高的合理性。

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

2014 年 5 月 31 日					
种类	金额	比例	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,396,000.00	2.13	466,000.00	33.38	930,000.00
余额组合	64,098,832.31	97.87	320,494.17	0.5	63,778,338.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	65,494,832.31	100	786,494.17	33.88	64,708,338.14
2013 年 12 月 31 日					
种类	金额	比例	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,396,000.00	2.02	466,000.00	33.38	930,000.00
按组合计提坏账准备的应收账款：	67,674,793.64	97.98	338,373.97	0.5	67,336,419.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	69,070,793.64	100	804,373.97	1.16	68,266,419.67
2012 年 12 月 31 日					
种类	金额	比例	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款：	42,389,312.38	100	211,946.56	0.5	42,177,365.82
单项金额虽不重大但单项计	-	-	-	-	-

提坏账准备的应收账款					
合计	42,389,312.38	100	211,946.56	0.5	42,177,365.82

报告期内应收账款占资产总额 40-50%左右，余额较大。公司产品销售的回款方式与装备制造行业一般收款政策相同，采用分阶段回收货款，一般在签订合同后收取 10%-30%预付款，发货后收取 20%-30%货款，安装验收（或无需安装签收）确认收入时收取 20%-30%货款，对于尾款公司根据客户实力和信誉给予 30-90 天的信用期，剩余 10%作为一年质保金，上述货款的尾款和质保金的存在是公司应收账款余额较大的原因。公司已制定较为完善的客户信用等级评价制度和应收款项管理制度，严格实行赊销和应收款项回收责任制，责任落实到人，确保应收账款及时回款。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“（三）应收账款”充分披露。

（二）请公司补充说明 1 年以上应收账款余额较高的原因，并结合客户资信情况补充说明应收账款的可回收性。

报告期内，应收账款账龄分析如下：

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	39,805,789.71	60.78	39,590,981.49	57.32	21,579,607.43	50.91
1 至 2 年	8,463,837.45	12.92	15,731,186.00	22.78	20,809,704.95	49.09
2 至 3 年	17,225,205.15	26.30	13,748,626.15	19.91	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	65,494,832.31	100.00	69,070,793.64	100.00	42,389,312.38	100.00

报告期内，公司账龄 1 年以上的应收账款占比分别为 49.09%、42.68%和 39.22%。账龄 1 年以上的应收账款余额较高的主要原因是：一、公司产品销售的收款政策符合装备制造行业特点，销售收入 10%作为质保金在一年质保期完成后收取；二、由于前两年国内光伏行业进入调整期，部分客户的回款有所延迟。今年光伏行业逐步转暖，公司已落实责任人定期催收，确保应收账款及时回款。

公司主要客户为行业内知名度较高，市场信誉较好的龙头企业，如宝钢精密、骏马钢帘线、晓星钢帘线、东航机械以及蓝宝石行业跨国巨头 Monocrystal 等。另一方面，公司落实责任人定期催收应收账款，对超过信用期或余额较大应收账

款已与客户落实回款计划，除江苏海德旺斯光伏新材料有限公司外，应收账款发生坏账的可能性小。截止 2014 年 5 月 31 日，账龄在一年以上且金额超过 100 万元的应收账款催收及回款情况如下：

客户名称	金额	账龄			催收及回款情况
		1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	
镇江耐丝新型材料有限公司	12,983,702.15	1,087,051.10	50,924.00	11,845,727.05	2014 年 6-9 月回款 207 万元，全年还款不低于 600 万元。
合肥得一新材料科技有限公司	5,107,608.00	4,334,628.00	26,777.00	746,203.00	双方约定截止 2014 年 9 月末未收回的尾款和质保金 78.76 万元在 2015 年 1 月支付。
泰州宏瑞新材料有限责任公司	3,197,717.00	3,238.00	3,194,479.00		所欠款项为销售尾款，公司已 在 2014 年与其办理了相应资产抵押手续，并且经泰州工商局办理了抵押登记。
江苏海德旺斯光伏新材料有限公司	1,396,000.00			1,396,000.00	所欠款项为销售尾款，公司已向法院提起诉讼，且公司对可收回金额进行了估计，单独计提了坏账准备。具体情况见反馈意见重点问题 16 之回复。
东营国源机械设备有限公司	1,270,000.00		1,270,000.00		所欠款项 127 万元为尾款质保金，对方生产正常，双方约定在 2015 年 1 月前还款。
镇江得一新材料科技有限公司	1,133,600.00		230,395.00	903,205.00	所欠款项为 113.36 万元尾款质保金，对方生产正常，双方约定在 2015 年 1 月前还款。
合计	25,088,627.15	5,424,917.10	4,772,575.00	14,891,135.05	
占应收账款余额比例	63.03%	13.63%	56.39%	86.45%	

（三）请公司补充披露应收账款前五名客户欠款的账龄。

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

报告期内，应收账款余额前五名的账龄情况如下：

应收账款前五名客户					
时间	客户名称		应收账款余额	占应收账款总额的比例	账龄
2014. 5. 31	1	张家港东航机械有限公司	19,056,610.55	29.10	1 年以内
	2	镇江耐丝新型材料有限公司	12,983,702.15	19.82	1 年以内 1,087,051.10 元； 1~2 年 50,924.00 元；2~3 年 11,845,727.05 元

	3	张家港骏马钢帘线有限公司	6,475,300.00	9.89	1年以内
	4	江苏宝钢精密钢丝有限公司	5,843,185.40	8.92	1年以内
	5	合肥得一新材料有限公司	5,107,608.00	7.80	1年以内 4,334,628.00 元; 1~2 年 26,777.00 元; 2~3 年 746,203.00 元
	合计		49,466,406.10	75.53	
2013.12.31	1	镇江耐丝新型材料有限公司	16,227,218.15	23.49	1年以内 11,200.00 元; 1~2 年 7,920,000 元; 2~3 年 8,296,018.15 元
	2	张家港市东航机械有限公司	14,075,010.55	20.38	1年以内
	3	江苏宝钢精密钢丝有限公司	12,825,644.07	18.57	1年以内
	4	张家港市骏马钢帘线有限公司	10,917,316.57	15.81	1年以内 10,713,316.57 元; 1~2 年 204,000.00 元;
	5	泰州宏瑞新材料有限责任公司	3,307,557.00	4.79	1年以内 158,000.00 元; 1~2 年 3,149,557.00 元;
	合计		57,352,746.34	83.03	
2012.12.31	1	镇江耐丝新型材料有限公司	22,109,221.95	52.16	1年以内 7,920,000.00 元; 1~2 年 14,189,221.95 元;
	2	泰州宏瑞新材料有限责任公司	3,449,557.00	8.14	1年以内
	3	宁夏东方钨业股份有限公司	2,650,730.00	6.25	1年以内
	4	合肥得一新材料有限公司	2,283,608.00	5.39	1-2 年
	5	常州铂斯达金属材料有限公司	1,573,200.00	3.71	1年以内
	合计		32,066,316.95	75.65	

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“(三) 应收账款”充分披露。

(四) 请公司结合同行业上市公司坏账政策、回款周期、发生坏账情况补充说明公司的坏账计提是否谨慎。

1、通过公开途径可以获得的专用设备制造业上市公司 2013 年 12 月 31 日应收账款余额及其计提的坏账准备数据列示如下:

公司名称	坏账政策	应收账款周转率	坏账核销情况	坏账准备覆盖率(坏账准备/应收账款余额)
豪迈科技(SZ.002595)	账龄分析法 1年以内: 5% 1-2 年: 10% 2-3 年: 20% 3-4 年: 50%	3.82	-	6.70%

公司名称	坏账政策	应收账款周转率	坏账核销情况	坏账准备覆盖率(坏账准备/应收账款余额)
	4年以上: 100% 五年以上: 100%			
三丰智能 (SZ. 300276)	账龄分析法 1年以内: 5% 1-2年: 10% 2-3年: 20% 3-4年: 40% 4-5年: 80%	1.85	-	6.96%
蓝英装备 (SZ. 300293)	账龄分析法 1年以内: 3% 1-2年: 10% 2-3年: 30% 3年以上: 100%	5.21	-	8.69%
平均值		3.63	-	7.34%
公司	余额百分比法 余额 0.5%	1.29	-	1.20%

2、公司坏账准备具体计提方法如下:

(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	单项金额重大的应收款项,是指期末余额在 50.00 万元以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,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

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
余额组合	单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项,以应收款项余额为类似信用风险特征组合。
其他组合	关联方应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
余额组合	余额百分比法
其他组合	不计提坏账准备

②余额组合,公司按照应收款项余额百分比法计提坏账准备的计提比例如下:

应收账款余额百分比法计提坏账准备的比例 (%)	0.50
其他应收款余额百分比法计提坏账准备的比例 (%)	0.50

(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	公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等）。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

与上述三家专用设备制造上市公司相比，公司采用余额百分比法计提坏账准备与上述三家上市公司不同，2013 年应收账款周转率 1.29 低于上述三家上市公司平均值。2012 年末和 2013 年末，公司分别计提坏账准备 211,946.56 元和 804,373.97 元，公司销售回款采用的信用政策、坏账计提方法与公司实际情况是相符合的，也符合《会计准则》的相关规定，公司自成立以来未发生坏账损失，公司坏账计提是谨慎的。

（五）结合应收账款期后收款情况补充核查收入的真实性，结合收入确认依据补充核查是否存在提前确认收入的情形。

截止 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款余额为 6,549.48 万元，6-9 月份上述应收账款已收到回款 1,482.10 万元。截止 2014 年 5 月末，公司主要客户发生销售及累计回款情况如下：

单位：元

序号	客户名称	2012 年至 2014 年 5 月累计销售收入	2012 年至 2014 年 5 月累计应收账款回款	2014 年 6-9 月期后回款	回款比例
1	江苏宝钢精密钢丝有限公司	43,831,664.10	45,439,861.60	3,204,660.50	94.85%
2	张家港东航机械有限公司	40,629,059.83	28,479,389.45	1,100,000.00	62.23%
3	张家港市骏马钢帘线有限公司	27,943,119.65	26,218,150.00	1,800,000.00	85.70%
4	宁夏东方钽业股份有限公司	22,007,059.83	25,551,980.00	196,280.00	100.00%
5	泰州宏瑞新材料有限责任公司	8,871,925.64	7,182,436.00	54,464.00	69.72%
6	宝钢金属有限公司海门分公司	7,477,717.10	8,748,929.00		100.00%
7	博尔富（江苏）实业有限公司	3,090,270.08	3,245,616.00	302,400.00	98.13%
8	MONOCRYSTAL	2,030,193.00		2,030,193.00	100.00%
9	晓星钢帘线（青岛）有限公司	891,025.64	1,004,300.00	300,000.00	100.00%
10	其他客户小计	37,897,090.35	21,155,236.60	5,832,977.10	60.87%
营业收入合计		194,669,125.22	167,025,898.65	14,820,974.60	79.84%

报告期内，公司营业收入累计金额（不含税）为 19,466.91 万元，应收账款

报告期内回款(含税)16,702.59万元,2014年6-9月期后回款1,482.10万元,累计回款比例79.84%,公司不存在提前确认收入的情形。

(6) 会计师核查意见

申报会计师核查后认为,虽然公司坏账政策与专用设备制造业上市公司相比,坏账准备覆盖率偏低,但从公司客户构成来具体分析,总体而言风险是可控的,且公司对一旦发现有回收风险迹象的应收账款会立即单独计提坏账准备。公司坏账政策是合理的。收入确认是真实的,不存在提前确认收入的情形。

(7) 主办券商核查意见

经核查公司坏账计提及坏账核查情况、对比公司与专用设备制造业上市公司的坏账政策、应收账款周转率(次数)、坏账覆盖率等;核查收入确认相关的合同、销售发票、出库单、客户签收单、验收单等以及应收账款函证回函情况、应收账款期后回款情况,项目组认为,公司坏账政策与专用设备制造业上市公司相比坏账准备覆盖率较低,但公司坏账计提方法与公司实际情况是相符合的,坏账政策是谨慎的;公司收入确认真实,不存在提前确认收入的情形。

六、公司两年一期应收票据余额分别为 1507.94 万元、1437 万元、1168.86 万元，包括银行及商业承兑汇票。（1）请公司补充披露已背书未到期的应收票据情况、报告期已贴现的应收票据情况，并说明贴现的应收票据是否附追索权，会计处理是否谨慎。（2）请公司补充说明商业承兑汇票的出票人，是否存在无法承兑风险，报告期内是否存在应收票据无法承兑转为应收账款的情形。（3）请主办券商和申报会计师补充核查应收票据是否具有真实交易背景，是否存在虚构票据行为。

回复：

（一）已背书未到期的应收票据情况

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

2、报告期内，公司已背书未到期的应收票据具体情况如下：

应收票据	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
已背书未到期金额	16,006,233.43	15,196,665.00	2,750,636.80
其中：银行承兑汇票	16,006,233.43	15,196,665.00	2,750,636.80
商业承兑汇票	-	-	-

报告期内，已背书未到期的应收票据均为银行承兑汇票，不存在到期无法承兑，需要转应收账款的情况。

3、报告期内，已背书未到期的应收票据前五名明细如下：

时间	序号	出票单位	金额（元）
2014. 5. 31	1	江苏宝钢精密钢丝有限公司	2,000,000.00
	2	镇江耐丝新型材料有限公司	1,000,000.00
	3	张家港市骏马钢帘线有限公司	300,000.00
	4	张家港市东航机械有限公司	300,000.00
	5	张家港市东航机械有限公司	300,000.00
	合计		3,900,000.00
2013. 12. 31	1	张家港市东航机械有限公司	1,000,000.00
	2	张家港市东航机械有限公司	1,000,000.00
	3	镇江耐丝新型材料有限公司	800,000.00
	4	江苏宝钢精密钢丝有限公司	600,000.00
	5	镇江耐丝新型材料有限公司	500,000.00
	合计		3,900,000.00

2012. 12. 31	1	滕州东方钢帘线有限公司	1,000,000.00
	2	镇江得一新材料科技有限公司	1,000,000.00
	3	江苏宝钢精密钢丝有限公司	1,000,000.00
	4	东营国源机械设备有限公司	700,000.00
	5	江苏宝钢精密钢丝有限公司	500,000.00
	合计		3,200,000.00

4、报告期内，公司未发生应收票据贴现的情况。

.....

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务情况”之“五、公司最近两年主要资产情况”之“（二）应收票据”充分披露。

报告期内，公司未发生应收票据贴现的情况。因此不存在贴现的应收票据附追索权，会计处理是谨慎的。

（二）商业承兑汇票

报告期内，发生的商业承兑汇票的具体情况如下：

时间	序号	出票单位	数量（张）	金额（元）	处置方式
2014年1-5月	1	天合光能有限公司	2	2,826,640.00	到期结算
	2	商洛比亚迪实业有限公司	3	276,020.00	到期结算
	3	张家港市鹿民福利厂	2	400,000.00	到期结算
	合计			3,502,660.00	
2013年度	1	天合光能有限公司	1	1,093,024.00	到期结算
	2	张家港市骏马钢帘线有限公司	3	3,140,000.00	到期结算
	3	张家港市鹿民福利厂	17	3,200,000.00	到期结算
	合计			7,433,024.00	
2012年度	1	天合光能有限公司	1	1,000,000.00	到期结算
	合计			1,000,000.00	

截止2014年5月31日，应收票据中商业承兑汇票余额为1,949,436.00元，上述商业承兑汇票已在2014年8月8日到期提示承兑付款，公司已收到上述款项，不存在无法承兑风险，也不存在应收票据无法承兑转为应收账款的情形。

（三）会计师核查意见

会计师核查后认为，公司所收到的应收票据均为公司客户开具或背书，与公司的销售相关，具有真实的交易背景，不存在虚构票据的行为。

（四）主办券商核查意见

公司报告期内应收票据明细表、盘点库存的应收票据、核对应收票据的出票或背书、核对应收票据对应的销售发票或合同。截止 2014 年 5 月末，应收票据及相应的合同情况如下：

序号	出票/背书单位	合同内容/编号	金额（元）	签发日期	到期日
1	张家港市骏马钢帘线有限公司	合股机/20130718	200,000.00	2013-08-26	2014-08-26
2	张家港市骏马钢帘线有限公司	合股机/20130718	200,000.00	2013-08-26	2014-08-26
3	张家港市骏马钢帘线有限公司	合股机/20130718	200,000.00	2013-08-26	2014-08-26
4	张家港市骏马钢帘线有限公司	合股机/20130718	200,000.00	2013-08-26	2014-08-26
5	张家港市骏马钢帘线有限公司	合股机/20130718	300,000.00	2013-12-06	2014-12-06
6	张家港市骏马钢帘线有限公司	合股机/20130718	200,000.00	2013-12-06	2014-12-06
7	镇江耐丝新型材料有限公司	湿拉生产线 BS20100518001	300,000.00	2013-12-20	2014-06-19
8	江苏宝钢精密钢丝有限公司	双捻机/2013003JBFW	500,000.00	2013-12-19	2014-06-19
9	江苏宝钢精密钢丝有限公司	双捻机/2013003JBFW	1,000,000.00	2013-12-19	2014-06-19
10	镇江耐丝新型材料有限公司	湿拉生产线/BS20100518001	300,000.00	2013-12-13	2014-06-12
11	江阴市斯科德林贸易有限公司	备件/BSPT20131220001	500,000.00	2013-12-12	2014-06-12
12	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-01-16	2015-01-14
13	上海超硅半导体有限公司	蓝宝石切片代工 /AST13SA07024	1,260,000.00	2013-12-27	2014-06-27
14	镇江耐丝新型材料有限公司	湿拉生产线/BS20100518001	1,733,616.00	2014-02-19	2014-08-19
15	金轮科创股份有限公司	拉丝机/KC1403033	500,000.00	2014-01-17	2014-07-17
16	商洛比亚迪实业有限公司	轴承箱维修/SLI021470031C	95,820.00	2014-03-19	2014-06-19
17	衡水国茂能源科技有限公司	大拉拉丝机/BS20140324002	100,000.00	2013-12-12	2014-06-12
18	衡水国茂能源科技有限公司	大拉拉丝机/BS20140324002	1,000,000.00	2014-03-14	2014-09-14
19	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-03	2015-03-26
20	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-03	2015-03-26
21	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-03	2015-03-26
22	镇江耐丝新型材料有限公司	湿拉生产线/BS20100518001	600,000.00	2014-04-16	2014-10-15
23	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
24	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
25	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
26	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
27	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
28	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
29	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
30	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
31	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
32	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	200,000.00	2014-04-10	2015-04-10
33	衡水永利钢丝有限公司	拉丝机/BS20131202003	100,000.00	2013-12-02	2014-06-02
34	衡水永利钢丝有限公司	拉丝机/BS20131202003	100,000.00	2014-01-23	2014-07-23
35	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10
36	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10

37	宁夏东方钼业股份有限公司	湿式拉丝机/钢线 20111115-02	100,000.00	2014-03-06	2014-09-06
38	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10
39	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10
40	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10
41	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10
42	盛利维尔（中国）新材料技术有限公司	金刚线重绕机 /BS20130715001	50,000.00	2014-03-26	2014-09-26
43	商洛比亚迪实业有限公司	轴承箱维修/SLI021470031C	120,000.00	2014-05-08	2014-08-08
44	江苏宝钢精密钢丝有限公司	双捻机/2013003JBFW	200,000.00	2014-05-13	2014-11-13
45	江苏宝钢精密钢丝有限公司	双捻机/2013003JBFW	500,000.00	2014-05-04	2014-11-04
46	江苏宝钢精密钢丝有限公司	双捻机/2013003JBFW	1,000,000.00	2014-03-26	2014-09-26
47	江苏宝钢精密钢丝有限公司	双捻机/2013003JBFW	300,000.00	2014-03-31	2014-09-30
48	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-03	2015-03-26
49	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-03	2015-03-26
50	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-03	2015-03-26
51	张家港市东航机械有限公司	合股机/20130411	100,000.00	2014-04-10	2015-04-10
52	江苏美科硅能源有限公司	备件 MK-SCM-SCWX-1311-074	20,000.00	2014-05-26	2014-11-23
合计			15,079,436.00		

经核查项目组认为，报告期内公司应收票据具有真实交易背景，不存在虚构票据行为。

七、公司两年及一期的应付票据余额分别为 353.91 万元、289.41 万元、1022.16 万元。请公司补充披露：（1）各项应付票据较大原因；相关票据是否基于真实的交易背景产生；（2）票据的出票、流转遵守法律法规等规定的情况；（3）公司是否建立相关财务管理制度、内控制度及执行情况。请主办券商和律师核查并对前述事项的合法合规性发表意见。

回复：

（一）应付票据余额分析

已按贵公司提示，对公开转让说明书作出如下修改：

.....

应付票据余额

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,539,118.88	2,894,118.39	10,221,587.44
商业承兑汇票	-	-	-
合计	3,539,118.88	2,894,118.39	10,221,587.44

2012 年末、2013 年末及 2014 年 5 月末，公司应付票据余额分别为 1022.16 万元、289.41 万元和 353.91 万元，公司应付票据余额较大，主要原因是公司为了提高营运资金利用率，充分利用供应商给予的信用期，使用应收票据背书、应收票据质押开具应付票据与供应商结算。公司发生的应付票据均具有真实的交易背景。

.....

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年一期主要负债情况”之“（一）应付票据”充分披露。

2012 年末、2013 年末、2014 年 1-5 月公司应付票据基本情况如下：

2012 年度					
序号	承兑汇票号	收票单位	交易内容/合同号	金额（元）	签发日期
1	21335556	常州市凯昆自动化设备有限公司	货款 BSMT120302-9/120222-1_4	66,500.00	2012-07-10
2	21335553	SMC（中国）有限公司上海分公司	货款 BSMT120323-1/DAZ120223-4/120229-5/120229	112,514.64	2012-07-10
3	21335554	常州吉盟机电控制系统有限公司	货款 BSMT120312-11/120225-1/120223-10	43,500.00	2012-07-10
4	21335555	常州凯尔泵业制造有限公司	货款 DAH110917-2/120206-7/110805-4 等	386,574.50	2012-07-10

5	21335579	张家港市新亨通机械制造有限公司	货款 DAZ101223-8/110111-11 /110105-4_4	252,740.00	2012-07-10
6	21335578	亚德客（中国）有限公司常州分公司	货款 DAZ120301-8/120229-7_4	230,681.70	2012-07-10
7	21335577	无锡市华明自动化技术有限公司	货款 BSMT111012-2	276,520.00	2012-07-10
8	21335557	常州市伟众机械厂	货款 DAH110920-1/110929-4 /111019-7 等	198,685.78	2012-07-10
9	21335580	浙江欧迈特减速机械有限公司	货款 DAZ120305-3/120213-2	105,080.00	2012-07-10
10	21335561	江阴市博竣贸易有限公司	货款	65,946.00	2012-07-10
11	21335560	江阴市百昌大件运输服务有限公司	货款	100,000.00	2012-07-10
12	21335581	张家港市新万达机械有限公司	货款 DAH120211-24_4	132,240.00	2012-07-10
13	21335574	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH110722-5/110922-11 /120110-3 等	54,131.45	2012-07-10
14	21335573	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH110722-5/110922-11 /120110-3 等	100,000.00	2012-07-10
15	21335572	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH110722-5/110922-11 /120110-3 等	100,000.00	2012-07-10
16	21335571	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH110722-5/110922-11/ 120110-3 等	100,000.00	2012-07-10
17	21335570	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH110722-5/110922-11/ 120110-3 等	50,000.00	2012-07-10
18	21335569	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH110722-5/110922-11/ 120110-3 等	50,000.00	2012-07-10
19	21335568	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110722-6/111122-3/ 111111-1 等	50,000.00	2012-07-10
20	21335567	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110722-6/111122-3/ 111111-1 等	50,000.00	2012-07-10
21	21335566	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110722-6/111122-3/ 111111-1 等	100,000.00	2012-07-10
22	21335565	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110722-6/111122-3/ 111111-1 等	100,000.00	2012-07-10
23	21335564	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110722-6/111122-3/ 111111-1 等	100,000.00	2012-07-10
24	21335563	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110722-6/111122-3/ 111111-1 等	55,525.60	2012-07-10
25	21335576	苏州传菱精密机电设备有限公司	货款 DAZ110921-8	100,000.00	2012-07-10
26	21335558	翰景科技有限公司	货款 DAH111026-3	167,564.00	2012-07-10
27	21335562	江阴市佳昌电工机械制造有限公司	货款 DAH120211-20	268,760.00	2012-07-10
28	21335575	南京国源机械配件有限公司	货款 DAZ110819-5/110803-15/110810-2	100,000.00	2012-07-10
29	21335559	江阴量子机械有限公司	货款 DAH120211-9	150,000.00	2012-07-10
30	21336415	常州开玛信息科技有限公司	货款 DAZ120309-1_4	34,281.22	2012-08-29
31	21336416	常州凯尔泵业制造有限公司	货款 DAZ110408-4_4	50,000.00	2012-08-29
32	21336417	常州市凌普工业自动化有限公司	货款 BSMT120321-4/120302-4	131,400	2012-08-29

				.00	
33	21336418	常州市伟众机械厂	货款 DAZ110119-11/110119-12	102,866.40	2012-08-29
34	21336419	海宁市长江硬质合金模具厂	货款 DAH120303-4/120320-21/120305-4	92,488.68	2012-08-29
35	21336420	苏州市晟越电气有限公司	货款 BSMT12033-15/120222-3/ 120225-6_4	51,240.00	2012-08-29
36	21336421	无锡康贝电子设备有限公司	货款 BSMT111223-2/120107-8_4	48,635.00	2012-08-29
37	21336422	无锡市亨达电机有限公司	货款 DAZ120117-1/AZ120117-1_4	114,680.00	2012-08-29
38	21336423	无锡思浦瑞金属制品有限公司	货款 DAZ110428-12_4	50,000.00	2012-08-29
39	21336424	无锡天旗动力机械有限公司	货款 DAZ120223-1_	100,000.00	2012-08-29
40	21336425	亚德客（中国）有限公司常州分公司	货款 BSMT120312-6/120312-13	107,950.00	2012-08-29
41	21336426	盐城鸿捷涂装设备有限公司	货款 HJTZ111208_4	82,392.00	2012-08-29
42	21336448	远东电缆有限公司	货款 BSMT120605-2_4	113,393.40	2012-09-11
43	21336447	常州龙海机械有限公司	货款 DAH120208-1 RevA_4_	110,984.00	2012-09-11
44	21336452	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	100,000.00	2012-09-11
45	21336451	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	100,000.00	2012-09-11
46	21336450	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	100,000.00	2012-09-11
47	21336453	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	50,000.00	2012-09-11
48	21336454	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	50,000.00	2012-09-11
49	21336455	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	50,000.00	2012-09-11
50	21336456	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	50,000.00	2012-09-11
51	21336457	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	50,000.00	2012-09-11
52	21336458	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	30,000.00	2012-09-11
53	21336459	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110922-10_4	30,000.00	2012-09-11
54	21336449	无锡天旗动力机械有限公司	货款 DAZ120223-1_4	107,199.12	2012-09-11
55	21339601	常州市荣升机电有限公司	货款 DAZ120518-13\120614-4_4	78,425.30	2012-09-29
56	21339599	常州凯尔泵业制造有限公司	货款 DAZ110408-4_4	60,812.00	2012-09-29
57	21339597	常州碧锋机械有限公司	货款 DAZ120211-4\120207-3 \120514-9_4_21339597	49,261.10	2012-09-29
58	21339600	常州市博平机电有限公司	货款 DAH120302-3\120319-2 \120423	54,290.60	2012-09-29
59	21339602	常州市双华电气设备有限公司	货款 DAH120211-21_4	52,600.00	2012-09-29
60	21339603	常州市伟众机械厂	货款 DAH110902-7\110914-2 \110823-2_4	110,526.34	2012-09-29
61	21339604	福州福大自动化科技有限公司	货款 BSMT120612-3\120606-7	49,954.09	2012-09-29
62	21339605	翰景科技有限公司	货款 DAH120608-4	56,304.80	2012-09-29
63	21339606	江苏欧菱自动化系统有限公司	货款 BSMT120302-7\120302-6_4	50,000.00	2012-09-29
64	21339607	江苏震旦电气科技有限公司	货款 BSMT110806-14_4	49,000.00	2012-09-29
65	21339608	南京国源机械配件有限公司	货款 DAZ110819-5\110803-15\110810	52,963.00	2012-09-29
66	21339609	无锡市华明自动化技术有限公司	货款 BSMT111123-3\120106-1\12	51,127.00	2012-09-29
67	21339610	宜兴市银鼎机械有限公司	货款 DAH120211-15_4_21339610	105,229.00	2012-09-29

68	21339611	常州吉盟机电控制系统有限公司	货款 BSMT120312-11\120225-1\1_4	30,000.00	2012-09-29
69	21387342	常州凯尔泵业制造有限公司	货款 DAZ110408-4_4	140,000.00	2012-12-14
70	21387363	宜兴市银鼎机械有限公司	货款 DAH120211-15_4	100,000.00	2012-12-14
71	21387358	江阴市斯科德林贸易有限公司	货款 DAH120211-14/120118-7/1205_	200,360.00	2012-12-14
72	21387347	江阴量子机械有限公司	货款 DAH120407-7_4_	111,930.00	2012-12-14
73	21387361	无锡市和迅亿阳自动化工程有限公司	货款 BSMT110928-5	200,000.00	2012-12-14
74	21387359	南京益万强轴承有限公司	货款 DAZ120323-2/120323-5/120329-4	493,101.30	2012-12-14
75	21387362	亚德客（中国）有限公司常州分公司	货款 DAZ120518-10/120704-1/120	82,666.20	2012-12-14
76	21387348	江阴市佳昌电工机械制造有限公司	货款 DAH120211-20_4	100,000.00	2012-12-14
77	21377364	张家港市金采阳机械有限公司	货款 DAH120211-2/120118-6/12052_4	175,712.80	2012-12-14
78	21387343	常州市双华电气设备有限公司	货款 DAH120211-21_4	200,000.00	2012-12-14
79	21387344	常州市双华电气设备有限公司	货款 DAH120211-21_4	105,000.00	2012-12-14
80	21387345	常州市伟众机械厂	货款 DAH111214-1/111202-3/111110-1_4	207,528.39	2012-12-14
81	21387346	常州钟恒新材料有限公司(房租)	11 月、12 月房租	200,000.00	2012-12-14
82	21387349	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	100,000.00	2012-12-14
83	21387350	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	100,000.00	2012-12-14
84	21387351	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	50,000.00	2012-12-14
85	21387352	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	50,000.00	2012-12-14
86	21387353	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	50,000.00	2012-12-14
87	21387354	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	30,000.00	2012-12-14
88	21387355	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	30,000.00	2012-12-14
89	21387356	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	30,000.00	2012-12-14

90	21387357	江阴市林科机械有限公司	货款 DAH110808-17/120305-7/120312-1	28,030.65	2012-12-14
91	21387360	如东县振兴机床有限公司	货款 DAH120724-1_4	63,000.00	2012-12-14
92	21388340	常州凯尔泵业制造有限公司	货款 DAH120202-5/110704-1_4	206,328.00	2012-12-28
93	21388341	常州市凌普工业自动化有限公司	货款 BSMT120525-2_4	94,000.00	2012-12-28
94	21388342	海宁市长江硬质合金模具厂	货款 DAH120511-1_4_	109,463.38	2012-12-28
95	21388343	江阴中润自动化工程有限公司	货款 BSMT120601-4_4	20,000.00	2012-12-28
96	21388344	无锡天旗动力机械有限公司	货款 DAZ120223-1_4	150,000.00	2012-12-28
97	21388345	张家港市新亨通机械制造有限公司	货款 DAZ101224-4/110125-4	303,800.00	2012-12-28
98	21388346	浙江欧迈特减速机械有限公司	货款 DAZ120518-7_4	65,700.00	2012-12-28
合计			-	10,221,587.44 -	

(续上表)

2013 年度					
序号	承兑票号	收票单位	交易内容/合同号	金额(元)	签发日期
1	31000051-22606593	无锡思浦瑞金属制品有限公司	货款 DAZ110428-12	57,000.00	2013-07-24
2	31000051-22606592	无锡科瑞棋传动机械有限公司	货款 DAZ130320-1_4	36,340.00	2013-07-24
3	31000051-22606591	无锡贝士利自控设备有限公司	货款 BSMT130320-3/130502-2	68,845.00	2013-07-24
4	31000051-22606590	苏州市晟越电气有限公司	货款 BSMT120105-1/120131-2/120523-1	40,000.00	2013-07-24
5	31000051-22606589	上海兰宝传感科技股份有限公司	货款 BSMT130319-1/130415-2	55,450.00	2013-07-24
6	31000051-22606588	南京日辉电气工程有限责任公司	货款 DAZ130524-5	75,850.00	2013-07-24
7	31000051-22606587	江阴市佳昌电工机械制造有限公司	货款 DAH120518-6	70,000.00	2013-07-24
8	31000051-22606586	江阴市博易金属制品有限公司	货款 DAH120809-2_4	44,895.00	2013-07-24
9	31000051-22606585	江阴市百昌大件运输服务有限公司	货款 BSMT120225-13	73,100.00	2013-07-24
10	31000051-22606584	江苏欧菱自动化系统有限公司	货款 BSMT121120-2	50,000.00	2013-07-24
11	31000051-22606583	常州市皖南电机销售有限公司	货款 DAZ121025-3	33,700.00	2013-07-24
12	31000051-22606582	常州市华艺泡棉有限公司	货款 BSMT130405-4	59,149.20	2013-07-24
13	31000051-22606581	常州六诏机电有限公司	货款 BSMT130117-4/130128-4/130219-1	35,797.20	2013-07-24
14	31000051-22606580	常州金瑞达科技有限	货款 DAZ130205-1	49,336.00	2013-07-24

		公司			
15	31000051-22606579	常州吉盟机电控制系统有限公司	货款 BSMT120524-3/120903-2	50,000.00	2013-07-24
16	31000051-22606578	常州鼎瑞包装有限公司	货款 BSMT120225-14/121206-2	32,349.00	2013-07-24
17	31000051-22606577	必迪艾（天津）轴承有限公司	货款 DAZ130216-2_4	43,080.00	2013-07-24
18	31000051-22607209	常州市建晶酿造设备有限公司	货款 DAZ130317-2/130107-15/130127-7	54,156.00	2013-09-11
19	31000051-22607210	常州市凯恩轴承有限公司	货款 DAZ130524-4/130530-2/130416-4	56,467.80	2013-09-11
20	31000051-22607211	常州市皖南电机销售有限公司	货款 DAZ121204-1/121128-2	46,080.00	2013-09-11
21	31000051-22607212	常州张氏恒业机械制造有限公司	货款 DAZ130302-5/130323-24 /130321-15	84,376.60	2013-09-11
22	31000051-22607213	常州张氏恒业机械制造有限公司	货款 DAZ130302-5/130323-24 /130321-15	100,000.00	2013-09-11
23	31000051-22607214	常州张氏恒业机械制造有限公司	货款 DAZ130302-5/130323-24/130321-15	100,000.00	2013-09-11
24	31000051-22607215	嘉兴市沃博机械有限公司	货款 DAZ130124-2/DAH130107-26 /130107-26 等	57,491.00	2013-09-11
25	31000051-22607216	江阴中润自动化工程有限公司	货款 BSMT130316-5_31000051-22607216	91,200.00	2013-09-11
26	31000051-22607217	南京益万强轴承有限公司	货款 DAZ120518-11/120611-4/120626-3	50,954.60	2013-09-11
27	31000051-22607218	无锡乐尔普电子有限公司	货款 BSMT130416-4/130527-6	53,540.00	2013-09-11
28	31000051-22607219	宜兴市银鼎机械有限公司	货款 DAH121228-3/130107-22/130323-17 等	139,978.00	2013-09-11
29	31000051-22607220	远东电缆有限公司	货款 BSMT130528-5_31000051-22607220	115,274.00	2013-09-11
30	31000051-22783475	常州鼎瑞包装有限公司	货款 BSMT130506-2/130514-1/130422-2	39,750.00	2013-11-08
31	31000051-22783476	常州梵高机电有限公司	货款 DAZ130312-15/130316-2/130313-14 等	50,804.29	2013-11-08
32	31000051-22783477	常州联创精研微轴制造厂	货款 DAH120220-7/120820-10/130107-11 等	35,425.99	2013-11-08
33	31000051-22783478	常州六诏机电有限公司	货款 BSMT130319-2/130315-7/130322-9	34,773.00	2013-11-08
34	31000051-22783479	常州市博平机电有限公司	货款 DAH130107-1/DAZ130321-2/130323-20 等_31	49,611.54	2013-11-08
35	31000051-22783480	常州市华艺泡棉有限公司	货款 BSMT130709-4	93,856.00	2013-11-08

36	31000051-22783481	常州市伟众机械厂	货款 DAZ110125-9/DAH110808-25	100,982.02	2013-11-08
37	31000051-22783482	常州轩平自动化设备有限公司	货款 DAZ130416-8/130405-6/130323-25	38,818.00	2013-11-08
38	31000051-22783483	福州福大自动化科技有限公司	货款 BSMT130527-3/130316-3	98,831.25	2013-11-08
39	31000051-22783484	无锡市晨能五金机电有限公司	货款 DAZ121220-5/130315-2/等	33,415.80	2013-11-08
40	31000051-22783485	无锡市汉森机械有限公司	货款 DAZ130311-2/130315-7/130315-8	50,992.00	2013-11-08
41	31000051-22783486	江阴市百昌大件运输服务有限公司	货款 BSMT130216-5	44,000.00	2013-11-08
42	31000051-22783487	江阴市长力弹簧有限公司	货款 DAZ130324-9/130328-8/130414-10	83,329.10	2013-11-08
43	31000051-22783488	上海兰宝传感科技股份有限公司	货款 BSMT130319-1/130415-2	80,000.00	2013-11-08
44	31000051-22783489	苏州传菱精密机电设备有限公司	货款 DAZ130115-8/130511-4	25,120.00	2013-11-08
45	31000051-22783490	无锡贝士利自控设备有限公司	货款 BSMT130320-3/130502-2	90,000.00	2013-11-08
46	10500053-22069458	常州市武进邹区机械配件厂	货款 DAZ130323-4/130414-1/等	120,000.00	2013-12-25
合计			-	2,894,118.39	-

(续上表)

2014 年度 1-5 月					
序号	票号	收票单位	合同内容/编号	金额(元)	签发日期
1	10500053-22069458	常州市武进邹区机械配件厂	货款 DAZ130323-4/130414-1/等	120,000.00	2013-12-25
2	31000051-23468410	无锡富杰电器有限公司	货款 BSMT130315-3/130124-6 /130109-4	42,528.00	2014-01-23
3	31000051-23468411	无锡京正风机厂	货款 BSMT120528-4	50,320.00	2014-01-23
4	31000051-23468412	无锡康贝电子设备有限公司	货款 BSMT120528-6/120810-5 /120709-1	93,031.00	2014-01-23
5	31000051-23468413	无锡乐尔普电子有限公司	货款 BSMT130810-8	21,000.00	2014-01-23
6	31000051-23468414	无锡洛社江南风机厂	货款 BSMT120528-4	21,160.00	2014-01-23
7	31000051-23468415	无锡市海科电子有限公司	货款 BSMT131028-2/130815-5	70,860.00	2014-01-23
8	31000051-23468416	无锡市汉森机械有限公司	货款 DAZ130311-2	55,000.00	2014-01-23
9	31000051-23468417	亚德客(中国)有限公司常州分公司	货款 BSMT130606-12/130621-3	86,366.10	2014-01-23
10	31000051-23468418	扬州核威碟形弹簧制造有限公司	货款 DAZ130416-9/130424-2	36,168.00	2014-01-23
11	31000051-23468419	宜兴市银鼎机械有限公司	货款 DAH121228-3/130107-22/等	69,625.00	2014-01-23
12	31000051-23468420	远东电缆有限公司	货款 BSMT130827-8/130806-16/130911-9	88,976.70	2014-01-23

13	31000051-23468421	浙江天鸿传动机械有限公司	货款 DAZ130416-10/130821-1/130715-4	57,520.00	2014-01-23
14	31000051-23468422	常州碧锋机械有限公司	货款 DAH120507-4/120702-4/120711-6	48,076.00	2014-01-23
15	31000051-23468423	常州鼎瑞包装有限公司	货款 BSMT130830-4/131021-2/130929-1	71,002.00	2014-01-23
16	31000051-23468424	常州梵高机电有限公司	货款 DAZ130416-2_	38,033.12	2014-01-23
17	31000051-23468425	江阴市林科机械有限公司	货款 DAZ130418-15	50,000.00	2014-01-23
18	31000051-23468426	江阴市林科机械有限公司	货款 DAZ130418-15	50,000.00	2014-01-23
19	31000051-23468427	江阴市林科机械有限公司	货款 DAZ130418-15	50,000.00	2014-01-23
20	31000051-23468428	江阴市林科机械有限公司	货款 DAZ130418-15	50,000.00	2014-01-23
21	31000051-23468429	常州吉盟机电控制系统有限公司	货款 BSMT120524	30,000.00	2014-01-23
22	31000051-23468430	常州开玛信息科技有限公司	货款 DAZ130517-5	45,557.22	2014-01-23
23	31000051-23468431	常州浪杰电器配件有限公司	货款 DAZ130317-6/130322-10	46,614.00	2014-01-23
24	31000051-23468432	常州龙海机械有限公司	货款 DAZ130418-21/130617-4	88,062.00	2014-01-23
25	31000051-23468433	常州施瑞特机械有限公司	货款 DAZ130307-9/130313-11	39,200.00	2014-01-23
26	31000051-23468434	常州市博平机电有限公司	货款 DAZ130123-3/130403-3/130409-2	35,603.12	2014-01-23
27	31000051-23468435	常州市磊湖试剂化工有限公司	货款 BSMT130621-2/130712-1	31,500.00	2014-01-23
28	31000051-23468436	常州市建晶酿造设备有限公司	货款 DAZ130421-11/130418-6	75,652.00	2014-01-23
29	31000051-23468437	常州市凯恩轴承有限公司	货款 DAZ130511-1/130520-2-A/等	51,830.00	2014-01-23
30	31000051-23468438	常州市双华电气设备有限公司	货款 DAH120416-1/120713-2/120523-6	36,986.00	2014-01-23
31	31000051-23468439	常州市皖南电机销售有限公司	货款 DAZ130119-3/130105-3/130108-2	101,964.00	2014-01-23
32	31000051-23468440	常州市西博自动化设备有限公司	货款 BSMT130806-3/130810-7/130812-4	80,796.02	2014-01-23
33	31000051-23468441	常州市宇塔涂装设备有限公司	货款 DAZ130521-5/130418-7	43,430.68	2014-01-23
34	31000051-23468442	常州市振勇润滑油有限公司	货款 BSMT130703-2	22,400.00	2014-01-23
35	31000051-23468443	常州有则科技有限公司	货款 BSMT120926-1	26,473.00	2014-01-23
36	31000051-23468444	常州张氏恒业机械制造有限公司	货款 MAC130702-3	63,014.00	2014-01-23
37	31000051-23468446	丹阳市豪克精密机械有限公司	货款 DAH120518-3	89,147.20	2014-01-23
38	31000051-23468447	福州福大自动化科技有限公司	货款 BSMT130527-3	80,000.00	2014-01-23
39	31000051-23468448	海宁市长江硬质合金模具厂	货款 DAH130107-19/130302-7/130315-1	36,550.84	2014-01-23
40	31000051-23468449	嘉兴市沃博机械有限公司	货款 MAC130618-5/130617-6 等	47,552.00	2014-01-23

41	31000051-23468450	江苏欧菱自动化系统有限公司	货款 BSMT130913-5/130507-7/130807-2	27,920.00	2014-01-23
42	31000051-23468451	江阴市朗迪机械科技有限公司	货款 DAH120920-6/120924-4/120807-7	90,559.60	2014-01-23
43	31000051-23468452	江阴量子机械有限公司	货款 DAZ130322-8	95,544.40	2014-01-23
44	31000051-23468453	江阴其诺机械制造有限公司	货款 DAH130110-7/130107-7/121129-7	103,093.00	2014-01-23
45	31000051-23468454	江阴市百昌大件运输服务有限公司	货款 BSMT130216-5/130216-5	44,150.00	2014-01-23
46	31000051-23468455	江阴市浩吉机械有限公司	货款 DAZ130714-1	51,157.30	2014-01-23
47	31000051-23468456	江阴正德机电设备有限公司	货款 DAZ130418-17	45,850.00	2014-01-23
48	31000051-23468457	苏州市晟越电气有限公司	货款 BSMT130217-1/130312-5/130314-2 等	35,755.00	2014-01-23
49	31000051-23468458	台州阮隆自动化设备有限公司	货款 BSMT130815-7/130827-2/130904-3 等	39,232.52	2014-01-23
50	31000051-23468459	无锡贝士利自控设备有限公司	货款 BSMT130313-1/130528-2/130516-3 等	82,130.00	2014-01-23
51	31000051-23468445	常州张氏恒业机械制造有限公司	货款 MAC130702-3	17,670.00	2014-01-23
52	31000051-23468460	无锡大禾自动化工程有限公司	货款 BSMT120410-4/120628-2/120630-6 等	64,976.70	2014-01-23
53	31000051-23468461	无锡佛罗伦塑料有限公司	货款 BSMT120524-5/120702-8/130427-3 等	29,719.00	2014-01-23
54	31000051-23469585	常州碧锋机械有限公司	货款 DAH120713-4/120807-2 等	31,555.00	2014-04-22
55	31000051-23469586	常州梵高机电有限公司	货款 DAZ130930-9/130926-3/130911-11 等	31,333.27	2014-04-22
56	31000051-23469587	常州浪杰电器配件有限公司	货款 MAC130925-5	12,917.53	2014-04-22
57	31000051-23469588	常州施瑞特机械有限公司	货款 DAZ130416-11/130416-6	20,000.00	2014-04-22
58	31000051-23469589	常州市武进邹区机械配件厂	货款 DAZ130503-5/130519-2/130707-3	27,527.40	2014-04-22
59	31000051-23469590	常州市西博自动化设备有限公司	款 BSMT130527-5	42,354.00	2014-04-22
60	31000051-23469591	常州轩平自动化设备有限公司	货款 DAZ140111-4/140114-2/140108-4	17,865.60	2014-04-22
61	31000051-23469592	江阴市佳昌电工机械制造有限公司	货款 DAZ130322	93,750.00	2014-04-22
62	31000051-23469593	上海兰宝传感科技股份有限公司	货款 BSMT130807-3/130810-15/130606-8	29,200.00	2014-04-22

63	31000051-23469594	苏州佳和商贸有限公司	货款 DAZ130313-8/130701-5	35,980.00	2014-04-22
64	31000051-23469595	无锡贝士利自控设备有限公司	货款 BSMT130812-6/130806-2/130724-7 等	61,085.00	2014-04-22
65	31000051-23469596	无锡市晨能五金机电有限公司	货款 DAZ130416-12/130417-3/130625-1 等	20,112.40	2014-04-22
66	31000051-23469597	无锡思浦瑞金属制品有限公司	货款 DAH120121-1/111011-2/121119-5	83,230.00	2014-04-22
67	31000051-23469598	无锡裕鼎科技有限公司	货款 MAC130906-1	38,328.16	2014-04-22
68	31000051-23469599	镇江市中电电力设备有限公司	货款 MAC130822-16/131211-7	24,125.00	2014-04-22
合计			-	3,539,118.88	-

（二）票据的出票、流转遵守法律法规等规定的情况

公司应付票据基于相应业务合同产生，出票、流转过程严格依照《中华人民共和国票据法》等法律法规的规定。

（三）公司建立相关财务管理制度、内控制度及执行情况。

公司已建立《财务管理基本制度》、《票据管理制度》等财务管理制度和内控制度。规范商业汇票（包括银行承兑汇票和商业承兑汇票）的开具、收取、保管、提示、承兑等的使用过程，并在日常票据使用过程中严格执行。

（四）律师核查意见

经核查，律师认为：公司两年及一期应付票据基于真实交易背景产生；票据流转严格执行相关财务管理制度；出票、流转程序合法合规。

（五）主办券商核查意见

经核查，项目组认为，公司报告期内应付票据具有真实的交易背景，应付票据的出票、流转符合《中华人民共和国票据法》等法律法规的规定，公司应付票据合法合规。

八、公司存在客户集中风险。(1) 请公司结合业务特点、经营战略等补充披露客户集中度较高的原因。(2) 请公司结合客户粘性、公司与客户合作关系的稳定性、市场竞争情况等补充披露公司与现有客户合作是否可持续。(3) 请公司结合经营计划、市场开拓策略等补充披露针对公司客户集中度较高拟采取的管理措施。(4) 请主办券商针对公司客户集中度较高是否影响持续经营能力发表专业意见。

回复：

(一) 请公司结合业务特点、经营战略等补充披露客户集中度较高的原因。

已按照贵公司提示，在公开转让说明书作出如下修改：

.....

公司主要从事专用设备的研发、生产和销售，公司生产环节的核心内容为研发设计及系统集成，产品的核心价值在于满足为客户高效率、低成本生产设备需求。公司通过研发活动持续为客户提供生产设备解决方案，不断丰富产品线，并拓展产品应用领域。公司报告期内客户集中度较高主要基于以下原因：1、公司下游钢帘线、晶硅、蓝宝石切磨抛等行业规模经济效应较为显著，市场集中度相对较高；2、公司处于发展初期，为增强市场竞争力以研发为经营核心，研发、新产品推广投入资金较大，在中低端的钢丝制品装备领域由于市场竞争激烈，公司市场拓展相对谨慎，新技术和高附加值产品用户相对集中在资金实力雄厚的大客户；3、公司生产的专业设备单位价值较高，从生产、销售到客户回款一般具有较长周期，公司目前在客户选择较为谨慎，合作方选取集中在具有较高的行业地位和资金实力的下游企业。

.....

(二) 请公司结合客户粘性、公司与客户合作关系的稳定性、市场竞争情况等补充披露公司与现有客户合作是否可持续。

已按照贵公司提示，在公开转让说明书作出如下修改：

.....

公司以研发为经营核心，为客户提供的专用设备能够替代进口产品，主要产品的技术处于国内领先水平，并能为客户一揽子解决方案及后续技术支持，并通过研发完成设备升级改造，因此公司客户具有较大的粘性，合作关系相对稳定并

可持续。公司前五大客户均为业内实力雄厚的知名企业，江苏宝钢、东航机械、骏马钢帘线等客户与公司已有多年的合作，关系较为稳定。

.....

(三)请公司结合经营计划、市场开拓策略等补充披露针对公司客户集中度较高拟采取的管理措施。

已按照贵公司提示，在公开转让说明书作出如下修改：

.....

报告期内，公司对前五大客户的销售额占营业收入比例较高，2012年和2013年都保持在64%以上，客户的集中度相对较高。2012年、2013年均不存在向单个客户的销售比例超过当期营业收入50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖。2014年1-5月，东航机械销售占比达43.65%，主要由于短时间内交货较为集中所致，随着其他客户的订单陆续交货，该公司全年销售占比将大幅下降。

针对客户集中度较高的情况，公司通过新产品研发，拓展产品线、积极拓展代工及技术改造等资金占用较少的业务，同时提高客户粘性，降低公司业务风险。报告期内，蓝宝石加工设备已实现销售，代工及技术改造业务收入逐年增长，以上措施已初见成效。

.....

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司收入、成本情况”之“(二) 公司产品的主要消费群体及前五名客户情况”充分披露。

(四)请主办券商针对公司客户集中度较高是否影响持续经营能力发表专业意见。

经核查，项目组认为，公司客户集中度较高由行业特点、公司采取的经营策略所决定，公司已采取有效措施延伸产业链条，开拓新客户，公司客户集中度较高不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

九、关于关联交易。(1) 请公司补充披露关联方往来款的形成原因。(2) 请公司补充说明应付、预付、其他应收、其他应付款项中同时存在常州钟恒新材料有限公司款项的原因，并披露针对资金拆借的利息约定、协议签订、履行的内部程序等情况。(3) 请公司结合市场价格补充披露公司关联交易的公允性。(4) 请公司补充披露关联交易的内部控制制度。(5) 请主办券商及会计师补充核查上述往来款是否应抵销，公司关联交易是否公允，并发表专业意见。

回复：

(一) 关联方往来款的形成原因

已按照贵公司提示，在公开转让说明书作出如下修改：

.....

报告期内，关联方往来款金额及开成原因具体情况如下：

项目名称	关联方名称	期末金额（元）			款项性质（形成原因）
		2014. 5. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31	
预付款项	常州钟恒新材料有限公司	669,880.00	-	-	待摊厂房租金
其他应收款	常州钟恒新材料有限公司	169,587.75	169,587.75	169,587.75	租赁押金
应付账款	江阴市林科机械有限公司	5,066,327.60	4,386,713.23	9,047,847.81	应付原料采购款
应付账款	张家港富朗特重工有限公司	99,205.30	30,593.30	606,064.30	应付原料采购款
应付账款	常州钟恒新材料有限公司	74,235.93			应付水电费
预收账款	常州中翎新材料科技有限公司	1,360,000.00	760,000.00		预收货款
其他应付款	常州钟恒新材料有限公司	2,011,053.00			厂房租金

(二) 请公司与常州钟恒新材料有限公司同时应付、预付、其他应收、其他应付款项的原因

其他应收款款项性质为厂房租赁及水电押金，预付账款性质为厂房租金（二期厂房），应付账款款项性质为应付水电费款项，其他应付款性质为厂房租金（一期厂房）。上述往来款性质均是常州钟恒的厂房租赁及转售水电所产生的款项。

(三) 资金拆借的利息约定、协议签订、履行的内部程序等情况

报告期内，公司未发生资金拆借的情况。

(四) 关联交易的公允性

1、定价机制

机加工件：发行人向机加工件的合格供应商询价后，在报价的合格供应商中进行比价，择优进行采购。采购时考虑的主要因素包括采购价格、产品交付期限、

产品质量品质等，发行人向关联方采购与非关联方采购定价机制是一致的。

水电：发行人向常州钟恒新材料有限公司购买水电的价格，为当地供水供电部门销售价格加上税费成本。

厂房租赁：公司与常州钟恒签署厂房租赁合同，合同约定一期厂房租赁期 10 年，租金为 110 元/平，年租金合计 2,011,053 元；二期厂房租赁期 10 年，租金为 146 元/平方米，年租金合计 2,012,937 元。

2、关联交易公允性

关联交易公允性

①机加工件

由于公司向关联方江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司采购机加工件为非标准化产品，而是根据公司设计的图纸加工生产的机加工零部件，机加工件种类繁多，个体差异较大，可提供的直观对比数据较少，部分机加工件的报价对比情况如下：

单位：元/件

序号	图号	名称	张家港富朗特重工有限公司	张家港新亨通机械制造有限公司	常州科林矿山机械有限公司	江阴市林科机械有限公司
1	LSE1000310	箱体	3470	3470	3848	3470
2	LSE1000688	收线机架	8400	8400	13944	8400
3	LX1000-0201	机架	-	-	23445	19555.20

单位：元/件

序号	图号	名称	常州市伟强纺织机械有限公司	江阴市林科机械有限公司
1	LZ1030996	2 道次机架	15888	15897
2	LZ1030997	3 道次机架	26145	26155

机加工作为直接材料一部分，公司向关联方和非关联采购机加工件占产品总成本的比例可以进行量化对比。报告期内，公司生产成本（扣除切割代工和技术服务后）、机加工件占生产成本比例及向关联方采购机加件成本占生产成本比例具体情况如下：

项目	2012 年度（元）		2013 年度（元）		2014 年 1-5 月（元）	
生产成本小计	68,316,174.53	100.00%	53,151,888.30	100.00%	20,069,559.14	100.00%
其中：机加工件成本	31,596,230.72	46.25%	24,048,268.97	45.24%	9,203,798.45	45.86%
江阴林科成本	19,411,233.03	28.41%	7,753,741.76	14.59%	2,679,614.37	13.35%
张家港富朗特成本	306,064.30	0.45%	210,079.00	0.40%	68,612.00	0.34%
非关联方机加工件成本	11,878,933.39	17.39%	16,084,448.21	30.26%	6,455,572.08	32.17%

从上表可以看出，报告期内，公司向关联方采购机加工件金额及占生产成本

比例逐年减小，非关联方采购机加工件金额及占生产成本比例逐年增加。

公司向关联方采购机加工件占生产成本比例从2012年的28.86%下降到2014年1-5月13.69%，而机加工件占生产成本比例均为45%左右，公司报告期内向关联方采购机加工件逐年下降，而采购机加工件的采购总成本变化很小。公司向关联方和非关联方采购机加工件目的均为生产黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备及相关零部件，报告期内公司采购关联方机加工件所生产的产品与公司装备设备整体销售的毛利对比如下：

项目	2014年1-5月			
	销售成本（元）	销售收入（元）	占营业收入比重	毛利率
关联方采购所生产的产品	4,365,387.42	6,493,611.69	29.86%	32.77%
全部装备设备产品	13,532,524.53	20,113,099.01	86.17%	32.72%
项目	2013年			
	销售成本（元）	销售收入	占营业收入比重	毛利率
关联方采购所生产的产品	20,784,444.03	28,752,297.25	33.12%	27.71%
全部装备设备产品	60,038,509.02	83,022,048.78	94.33%	27.68%
项目	2012年			
	销售成本（元）	销售收入	占营业收入比重	毛利率
关联方采购所生产的产品	37,575,224.08	51,993,275.11	62.40%	27.73%
全部装备设备产品	59,176,512.32	81,840,949.48	98.23%	27.69%

由上表来看，2012年、2013年和2014年1-5月份公司关联方采购所生产的产品获得的毛利率与公司销售全部装备设备产品的毛利率不存在显著差异。综上分析，公司向关联方采购机加工件价格是公允的，不存在损害公司利益或关联方向公司输送利益的情形。

②水电

报告期内，公司向常州钟恒新材料采购水电金额及单价如下：

项目		2014年1-5月		2013年		2012年	
		单价	数量	单价	数量	单价	数量
供电局销售价格（元/千瓦时）		1.06	-	1.06	-	1.01	-
自来水公司供水价格（元/立方米）		4.77	-	4.77	-	4.77	-
常州钟恒新材料 有限公司转售	电价（元/千瓦时）	1.06	378,774	1.06	678,491	1.01	574,257
	水价（元/立方米）	4.77	3,124	4.77	4,340	4.77	10,545

报告期内，2012年、2013年和2014年1-5月常州当地供电局销售工业用电单价（不含税）分别为1.01元、1.06元、1.07元和供水部门工业用自来水单价（不含税）均为4.77元，与公司向常州钟恒新材料采购水电单价（不含税）一致，公司向常州钟恒新材料采购水电价格公允。

③厂房租赁

公司关联厂房租赁具体租赁价格对比情况如下：

租赁地址	常州钟楼经济开发区合欢路(江苏瑞德彩色钢铝板材厂)	常州钟楼经济开发区桂花路 28-1(常州贝斯塔德机械股份有限公司)	
租期	3 年	10 年	10 年
合同金额	186 万元/年	201.11 万元/年	201.3 万元/年
单价	0.32 元/天/M ²	0.31 元/天/M ²	0.41 元/天/M ²

从无忧厂房网常州站了解到，常州市钟楼开发区及周边的厂房日租金约为每平方米 0.33-0.50 元。公司与关联方常州钟恒新材料的厂房租赁价格公允。

综上所述，公司与关联方定价以市场价为基础，价格公允。

（五）关联交易的内部控制制度

公司的《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度关于关联交易制度的主要规定如下：

1、关联交易决策权限和程序

对每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年对将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。如果实际执行中预计关联交易金额超过本年度预计关联交易总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项，依据公司章程提交董事会或股东大会审议并披露。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

除日常关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议公司关联交易事项时，关联股东可以参加审议该关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但在表决时应当回避且不应参与投票表决；其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东的回避和表决程序如下：股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；大会主持人宣布关联股东回避，由非关

联股东对关联交易事项进行审议表决；关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，则应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”充分披露。

（六）会计师核查意见

申报会计师核查后认为，公司与常州钟恒新材料有限公司的各个往来科目设置符合《企业会计准则》的规定，往来款项性质不一样，可以不进行抵销。公司关联交易内部控制有效，关联交易是公允的。

（七）主办券商核查意见

经核查，项目组认为：公司与常州钟恒新材料有限公司的各个往来科目设置符合《企业会计准则》的规定，往来款项性质不一样，可以不进行抵销。公司关联交易定价以市场价基础，定价公允，不存在关联方依赖公司单方获利性交易；公司关联交易未对有影响公司经营业务链条独立性和财务经营业绩产生重大不利影响。

十、公司期末存货余额为 4809.01 万元。(1) 请公司结合业务特点、公司经营模式、期末待履行合同等补充分析公司存货余额较大的合理性。(2) 请公司结合经营模式、生产周期、生产模式补充分析并披露存货结构的合理性。(3) 请结合公司产品特征、最新的市场需求状况、市场价格、存货入账价值等情况详细分析其对存货价值的影响,说明存货减值测试的具体过程,未计提存货跌价准备是否谨慎;(4) 请主办券商及会计师补充核查公司存货是否存在减值风险,公司成本结转与收入确认是否匹配,是否存在推迟结转成本的情形。

回复:

(一) 请公司结合业务特点、公司经营模式、期末待履行合同等补充分析公司存货余额较大的合理性。

公司生产模式为以销定产,以降低存货资金占用,公司主要产品生产周期从取得订单采购原材到客户验收确认收入一般需要 3-9 月时间(部分产品安装调试时间需 2-3 月),导致公司存货余额较大。

截止 2014 年 5 月末,公司待履行合同金额为 2,643.70 万元,待履行的主要销售合同如下:

序号	客户名称	销售的产品系列	对应合同含税金额(万元)
1	张家港市骏马钢帘线有限公司	其他钢丝制品设备	510.00
2	张家港市骏马钢帘线有限公司	其他钢丝制品设备	444.00
3	衡水国茂能源科技有限公司	其他钢丝制品设备	405.50
4	中国有色金属进出口江苏公司	蓝宝石切割机	303.20
5	常州中翎新材料有限公司	动力电池薄膜拉伸设备	236.00
6	陕西有色光电有限公司	多线切割机调试技术服务	200.00
7	金轮科创股份有限公司	其他钢丝制品设备	181.50
8	金额 100 万以下合同小计	备件、技术服务等	363.50
合计			2,643.70

另一方面,2014 年蓝宝石切割、磨抛装备等新产品,由于尚处于产品推广期,公司通过样机试用、代加工等多种方式进行客户切入,公司自行生产新产品样机也导致公司存货余额较大。

(二) 请公司结合经营模式、生产周期、生产模式补充分析并披露存货结构的合理性。

报告期内,公司存货余额结构具体如下:

单位: 元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	8,488,250.33	3,673,187.26	2,973,041.03
库存商品	5,692,341.62	5,691,341.62	3,264,783.41
在产品	33,821,510.49	28,320,059.62	41,728,652.50
周转材料	87,988.54	3,570.94	673.51
合计	48,090,090.98	37,688,159.44	47,967,150.45

从上表可以看出，存货余额较大，主要是在产品较多，公司生产模式为以销定产，降低存货资金占用，公司主要产品生产周期从取得订单采购原材到客户验收确认收入一般需要 3-9 月时间（部分产品安装调试时间需 2-3 月），产品在确认收入之前均作为在产品列示。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“（六）存货”充分披露。

（三）请结合公司产品特征、最新的市场需求状况、市场价格、存货入账价值等情况详细分析其对存货价值的影响，说明存货减值测试的具体过程，未计提存货跌价准备是否谨慎；

公司主要从事晶硅/蓝宝石切磨抛装备、钢丝制品装备、钢帘线装备的研发、生产和销售。2014 年，晶硅、钢丝制品装备、钢帘线装备市场稳定，蓝宝石装备替代进口产品已形成销售。

公司的原材料、库存商品、在产品主要是围绕销售订单运转，从原材料的储备、在产品的生产完工以及库存商品发出，都是以销售订单为依据，公司经营模式以销定产、以产定购，这种生产经营模式不会导致公司长期有太多大量的存货积压。同时主要在产品都是与订单挂钩，不存在跌价损失。主要原材料、备件以及外购商品都是根据安全库存进行储备，存货的库龄较短，不会因陈旧、腐烂因素而降低价值。由于期末存货的成本与可变现价值的差异波动不大。因此，尽管公司期末存货余额较高，但无跌价损失，所以公司在财务核算处理上也就未对存货计提跌价准备。

1、截至 2014 年 5 月 31 日，公司原材料余额为 848.83 万元，公司 2013 年、2012 年的原材料周转天数分别为 20.81 天和 17.78 天，周转较快，不存在积压滞留的原材料情况；同时对原材料的期末计价进行了测试，期末原材料价格合理，不存在存货减值风险。

2、截止 2014 年 5 月末，在产品减值测试具体情况如下：

单位：元

在产品项目	2014 年 5 月 31 日余额	仍需加工成本	完工产品 成本小计	对应销售合同 或市场价值金 额（不含税）	是否减值
维修改造	2,167,587.66	235,689.00	2,403,276.66	3,461,538.46	否
光伏制品备件	625,893.00	21,456.00	647,349.00	828,181.51	否
磨抛设备	847,307.64	32,899.00	880,206.64	1,186,100.00	否
代工业务	826,861.28	114,569.00	941,430.28	1,258,963.00	否
其他钢丝制品设备	12,514,194.04	1,589,632.00	14,103,826.04	16,495,726.50	否
动力电池薄膜拉伸 设备	252,921.27	1,258,965.00	1,511,886.27	2,017,094.02	否
切割钢丝装备	4,498,174.07	123,648.00	4,621,822.07	5,658,119.66	否
蓝宝石切片机	3,541,789.00	102,356.00	3,644,145.00	5,128,205.12	否
晶硅切片机	2,356,895.00	211,456.00	2,568,351.00	3,200,000.00	否
钢帘线设备	6,189,887.53	235,689.00	6,425,576.53	8,333,333.33	否
合计	33,821,510.49	3,926,359.00	37,747,869.49	47,567,261.60	

3、截止 2014 年 5 月末，库存商品减值测试具体情况如下：

产成品项目	2014 年 5 月 31 日余额	对应市场价值金额（不含税）	是否减值
湿拉重绕生产线 RLSE	157,410.26	178,000.00	否
湿拉生产线 LSE240	602,735.04	688,000.00	否
晶硅多线切割机 S2000	2,505,638.11	3,100,000.00	否
蓝宝石切割机 S600	1,208,410.43	1,800,000.00	否
切割丝水箱拉丝机 23	115,384.62	160,000.00	否
蓝宝石磨抛设备 16BLapping	360,248.39	750,000.00	否
蓝宝石磨抛设备 36GDMP/CMP	742,514.77	1,520,000.00	否
合计	5,692,341.62	8,196,000.00	

4、截止 2014 年 5 月末，周转材料余额为 87,988.54 元，主要为劳保用品、低值易耗品等，对周转材料的期末计价进行了测试，期末周转材料价格合理，不存在存货减值风险。

（四）会计师核查意见

申报会计师核查后认为，公司存货不存在减值风险，公司成本结转与收入确认匹配，不存在推迟结转成本的情形。

（五）主办券商核查意见

经核查，项目组认为，公司存货不存在减值风险，公司成本结转与收入确认匹配，不存在推迟结转成本的情形。

十一、关于其他应收款。(1) 请公司补充披露其他应收款前五名款项性质。(2) 请公司补充披露关联方欠款的偿还情况。(3) 请公司结合业务特点及备用金管理制度补充说明期末存在较多备用金的合理性。(4) 请公司结合款项性质等补充说明按照余额百分比法计提坏账准备的谨慎性。(5) 请主办券商及会计师补充核查关联方款项的偿还情况、坏账准备的谨慎性、是否存在费用挂账的情况。

回复：

(一) 请公司补充披露其他应收款前五名款项性质。

按照贵公司提示，公开转让说明书作出如下修改：

.....

截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	欠款年限	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
常州钟恒新材料有限公司	关联方	169,587.75	1~2 年 2,000.00 元；2~3 年 167,587.75 元	10.43	租房押金
陈翼	职员	166,848.56	1 年以内	10.26	备用金
蒋文艳	职员	136,512.47	1 年以内	8.40	备用金
赵琴艳	职员	136,512.47	1 年以内	8.40	备用金
陈柯	职员	123,511.27	1 年以内	7.60	备用金
合计	-	732,972.52	-	45.08	

截止 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	欠款年限	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
常州摩勒贝斯拓机械科技有限公司（筹）	关联方	300,000.00	1 年以内	29.11	子公司筹建期的验资专户投资款
王晓清	职员	200,000.00	1 年以内	19.40	备用金
常州钟恒新材料有限公司	关联方	169,587.75	1~2 年 2,000.00 元；2~3 年 167,587.75 元	16.45	租房押金
杨康	职员	110,000.00	1 年以内	10.67	备用金
刘静媛	职员	101,700.00	1 年以内	9.87	备用金
合计		881,287.75		85.50	

截止 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	欠款年限	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
常州钟恒新材料有限公司	关联方	169,587.75	1 年以内 2,000.00 元；1~2 年 167,587.75 元	40.12	租房押金
杨康	职员	72,000.00	1 年以内	17.03	备用金
刘静媛	职员	65,000.00	1 年以内	15.38	备用金
陈翼	职员	20,000.00	1 年以内	4.73	备用金
郁鸿涛	职员	16,000.00	1 年以内	3.79	备用金
合计		342,587.75		81.05	

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“（五）其他应收款”充分披露。

（二）请公司补充披露关联方欠款的偿还情况。

截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收款—常州钟恒余额 169,587.75 元，款项性质为租赁押金，由于租赁合同仍在执行，因此对常州钟恒的关联方其他应收款未收回。

（三）请公司结合业务特点及备用金管理制度补充说明期末存在较多备用金的合理性。

截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收款余额为 1,625,979.07 元，其中：备用金 1,283,915.92 元。根据公司制订的《备用金管理制度》规定：1、公司备用金用途为采购员零星采购备用金、员工因公出差零星开支备用、经常性的零星开支备用金、项目备用金。2、备用金必须做到专款专用，不得挪用、转借他人或用于其他用途，一经发现，将严肃处理；3、备用金借款人员完成业务后应在三日内到财务部索取“报销单”，填写好“报销单”的各项规定内容，并经主管领导审批后，再将“报销单”返回财务部，财务人员根据财务制度规定认真审核无误后，办理报销手续。

备用金为公司员工因公暂借的以备公司日常开支的款项，采购人员零星采购，暂借差旅费等，公司员工在业务完成及时报销，公司报告期期末其他应收款—备用金余额合理。

（四）请公司结合款项性质等补充说明按照余额百分比法计提坏账准备的谨

慎性。

截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收款余额为 1,625,979.07 元，其中：备用金 1,283,915.92 元，加油卡预充值 115,001.00 元，租房押金 169,587.75 元，代垫职工社会保险费 35,974.40 元，其他往来 21500.00 元。

公司其他应收款主要是备用金、加油卡预充值、租房押金及代垫款等，上述款项在相关业务完成及时报销列入公司成本费用或抵减相关款项收回，其他应收款发生坏账风险小，同时截止 2014 年 5 月 31 日其他应收款已按会计政策计提了 7,281.96 元，公司其他应收款按照余额百分比法计提坏账准备是谨慎的。

（4）会计师核查意见

申报会计师核查后认为，公司应收常州钟恒新材料有限公司款项内容为厂房租赁押金，租赁仍在继续尚未归还。公司其他应收款中不存在费用挂账的情况，总体风险可控，坏账准备计提合理。

（5）主办券商核查意见

经核查，公司应收常州钟恒新材料有限公司款项内容为厂房租赁押金，租赁仍在继续尚未归还。项目组认为，公司其他应收款中不存在费用挂账的情况，坏账准备计提谨慎、合理。

十二、关于公司毛利率。(1) 请公司从单价波动、单位成本、成本构成变动等方面对综合毛利率和各主要产品项目毛利率的波动进行定量分析，并做补充披露。(2) 请公司结合同行业公司情况补充分析公司毛利率的合理性。(3) 请主办券商及会计师补充核查公司毛利率的合理性，并针对公司收入及成本的真实性、完整性，收入与成本的配比性发表专业意见。

回复：

(一) 请公司从单价波动、单位成本、成本构成变动等方面对综合毛利率和各主要产品项目毛利率的波动进行定量分析，并做补充披露。

已按贵公司提示，在公开转让说明书修改如下内容：

.....

报告期内，公司毛利率及变动情况如下：

主要产品	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度
	毛利率	变动百分点	毛利率	变动百分点	毛利率
钢丝制品生产设备	26.66	3.95	22.71	-3.78	26.49
钢帘线生产设备	32.53	4.27	28.26	-3.15	31.41
技术改造业务	35.85	10.41	25.44	-	-
切割代工业务	35.1	-3.35	38.45	-	-
蓝宝石多线切割机	39.05	-	-	-	-
双面磨抛设备	40.47	-	-	-	-
备件	33.47	5.14	28.33	-1.47	29.8
综合毛利率	32.95	5.15	27.80	0.07	27.73

报告期内公司主要产品平均销售单价、平均单位成本变动对毛利率的影响情况如下：

项目	2014 年 1-6 月较 2013 年变动			2013 年同比变动		
	单价因素	成本因素	毛利率变动百分点	单价因素	成本因素	毛利率变动百分点
钢丝制品生产设备	7.62%	-3.67%	3.95%	33.69%	-37.46%	-3.77%
钢帘线生产设备	-17.62%	21.89%	4.27%	-8.11%	4.96%	-3.15%
备件	0.02%	5.12%	5.13%	-21.34%	19.87%	-1.47%
切割代工业务	-19.21%	22.56%	3.35%	-	-	-

总体来看，公司主要产品毛利率波动幅度低于各产品销售价格或销售成本变动幅度，公司接受客户订单报价时一般已考虑原材料价格变动等因素对公司产生的影响，因此公司主要产品的成本与销售单价波动幅度基本一致。

主要产品毛利率变动因素分析

期间	主要产品	产品结构变动	单价变动对	单位成本变动	综合影响
----	------	--------	-------	--------	------

		对综合毛利率 的影响数	综合毛利率 的影响数	对综合毛利率 的影响数	
2014 年 1-5 月较 2013 年毛利率变 动	钢丝制品生产设备	4.64%	2.31%	-1.11%	5.83%
	钢帘线生产设备	-7.25%	-10.58%	13.14%	-4.69%
	备件	1.49%	0.00%	0.49%	1.98%
合计		-1.13%	-8.27%	12.52%	3.13%
2013 年毛利率同 比变动	钢丝制品生产设备	-17.02%	3.35%	-3.72%	-17.39%
	钢帘线生产设备	19.36%	-6.95%	4.25%	16.66%
	备件	0.78%	1.88%	-1.94%	0.71%
合计		3.12%	-1.72%	-1.41%	-0.02%

2013 年公司主要产品毛利率水平较上年下降 0.02 个百分点，变化不大。

2014 年 1-5 月公司综合毛利率较 2013 年上升 5.15 个百分点，主要原因是钢丝制品设备提高 3.95%，以及新产品毛利率较高。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）按产品（服务）类别列示毛利率及变动分析”充分披露。

（二）请公司结合同行业公司情况补充分析公司毛利率的合理性。

通过公开途径可以获得的专用设备制造业上市公司 2012 年和 2013 年度综合毛利率对比数据列示如下：

公司名称	2013 年	2012 年
豪迈科技（SZ. 002595）	42.88	41.21
三丰智能（SZ. 300276）	24.97	35.80
蓝英装备（SZ. 300293）	26.37	28.08
平均值	34.45	35.03
本公司	27.80	27.73

专用设备制造行业内各上市公司的综合毛利率差异较大，主要原因是各公司生产销售主要产品差异较大。公司综合毛利率与低于可比上市公司平均值，与蓝英装备接近，公司毛利率与可比上市公司相比较，具有合理性。

（3）会计师核查意见

申报会计师核查后认为，公司产品毛利率与专用设备制造业上市公司相比是合理的，公司收入与成本的真实性、完整性和配比性可以确认。

（4）主办券商核查意见

经核查，项目组认为：公司收入、成本真实、完整、配比性合理，公司收入

与成本的真实性、完整性和配比性可以确认。

十三、公司技术改造升级和技术服务业务按照完工百分比确认收入。(1) 请公司补充披露报告期内上述业务的主要合同及履行情况,并说明该业务的主要生产投入要素。(2) 请公司补充披露完工百分比是否存在外部证据。(3) 请主办券商及会计师补充核查公司完工百分比的确认是否准确,是否存在通过完工百分比调节利润的情形。

回复:

(一) 请公司补充披露报告期内上述业务的主要合同及履行情况,并说明该业务的主要生产投入要素。

已按贵公司提示,在公开转让说明书修改如下内容:

.....

报告期内,技术改造升级和技术服务业务收入明细如下:

2013 年度				
客户名称	技术改造升级和技术服务	金额(元)	开始时间	完成时间
江苏吉星新材料有限公司	切割机维修升级	448,000.00	2013 年 2 月	2013 年 3 月
有研新材料股份有限公司	切割机维修升级	120,000.00	2013 年 3 月	2014 年 4 月
合计		568,000.00		
2014 年度 1-5 月				
有研新材料股份有限公司	多线切割机维修升级	650,000.00	2013 年 3 月	2014 年 4 月

报告期内,技术改造升级和技术服务业务收入金额较小,且周期普遍较短,一般为 1 至 2 个月即可完成,未出现跨期的业务。报告期内公司发生的技术改造升级和技术服务业务均是在完成时全额确认收入。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(二) 主营业务收入的主要构成”中充分披露。

(二) 请公司补充披露完工百分比是否存在外部证据。

报告期内,公司发生的技术改造升级和技术服务业务均未出现跨期的情况,全部在一个会计期间完成,无需采用完工百分比确认收入,因此也不存在按完工百分比取得的外部证据。

(三) 会计师核查意见

申报会计师核查了技术改造升级和技术服务业务相关合同,公司技术改造升

级和技术服务业务周期普遍较短，合同金额较小，一般为 1 至 2 个月即可完成，公司于业务完成时确认收入。

申报会计师核查后认为，公司技术改造升级和技术服务业务收入的确认符合《企业会计准则》的规定，不存在通过完工百分比调节利润的情形。

（四）主办券商核查意见

经核查，项目组认为，报告期内公司不存在技术改造升级和技术服务业务因跨期采用完工百分比确认收入的情况，也不存在通过完工百分比调节利润的情形。

十四、公司报告期内经营活动现金流均为负数。(1) 请公司结合收付款政策补充披露经营活动现金流为负数的原因并补充说明是否存在流动资金不足的风险,如存在,请补充披露管理措施。(2) 请主办券商针对上述事项是否影响公司持续经营能力发表专业意见。

回复:

(一) 请公司结合收付款政策补充披露经营活动现金流为负数的原因并补充说明是否存在流动资金不足的风险,如存在,请补充披露管理措施。

已按贵公司提示,在公开转让说明书修改如下内容:

.....

1、报告期内,公司经营活动现金流量净额及净利润情况如下:

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-610,890.07	-23,635,912.85	-13,270,484.77
净利润	2,149,362.31	6,253,910.41	5,014,395.69
经营活动现金净流量/净利润	-0.28	-3.78	-2.65

报告期内,公司经营活动现金流量净额为负数,主要原因是公司积极开拓新业务,新业务通过提供技术咨询、设备维修服务、装备升级改造服务、样机试用、代加工等多种方式进行客户切入,待客户认可公司产品和技术后再进行产品销售,新业务收入开拓仍处于公司信用政策的有效信用期内,另一方面公司所处行业惯例采用的分阶段销售回款方式也对处于业务开拓期的公司的经营活动现金流产生不利影响,但随着应收款项陆续回款,公司经营活动现金流将恢复到正常水平。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析”之“(五) 现金流量分析”中充分披露。

2、公司不存在流动资金不足的风险

报告期内,流动比率和速动比率指标如下:

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率(倍)	2.82	3.02	1.94
速动比率(倍)	1.84	2.14	1.05
货币资金	7,276,609.69	7,807,831.97	2,149,648.95
速动资产(流动资产-存货,元)	90,452,002.84	92,060,387.55	56,467,067.78
流动资产合计(元)	138,542,093.82	129,748,546.99	104,434,218.23

资产总计（元）	141,699,717.75	133,164,672.46	107,808,930.38
---------	----------------	----------------	----------------

从上表可以看了,报告期内,公司流动比率均大于 1.94,速动比率均大于 1,公司短期偿债指标均处于安全水平。公司主要资产为流动资产,报告期内,公司流动资产占资产总额比例分别为 96.87%、97.43%和 97.77%,固定资产等非流动资产占比小,同时公司速动资产占资产总额比例均超过 50%,不存在流动资金不足的风险。

（二）主办券商核查意见

经核查,公司报告期内,经营活动现金净额均为负数主要原因是公司处于业务开拓期,新增的应收账款仍处于正常的信用期,公司已采取有效措施加强应收款回收,严格实行赊销和应收款项回收责任制,随着公司未来业务步入稳定发展阶段,公司经营活动现金净流量将恢复与净利润同等的正常水平。项目组认为,公司报告期内经营活动现金流均为负数,不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

十五、关于公司收入构成。(1) 报告期内公司收入构成波动较大，请公司补充披露收入构成波动较大的原因，披露公司主要产品类型是否变更，是否存在产品转型风险。(2) 公司收入构成中存在切割代工业务、备件及技术改造业务。请公司在公司业务部分补充披露上述两种业务的具体情况。

回复：

(一) 报告期内公司收入构成波动较大，请公司补充披露收入构成波动较大的原因，披露公司主要产品类型是否变更，是否存在产品转型风险。

已按贵公司提示，在公开转让说明书修改如下内容：

.....

报告期内，主营业务收入按产品种类划分的构成情况如下：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钢丝制品生产设备	5,150,427.37	22.06	8,622,222.24	9.8	61,795,555.51	74.17
钢帘线生产设备	10,188,034.19	43.65	74,399,826.54	84.54	20,045,393.97	24.06
切割代工业务	937,203.67	4.02	8,622,222.24	0.91	-	-
蓝宝石多线切割机及磨抛设备	4,774,637.45	20.46	-	-	-	-
备件及技术改造业务	2,292,098.65	9.82	4,183,878.3	4.76	1,476,327.16	1.77
合计	23,342,401.33	100.00	88,009,447.25	100.00	83,317,276.64	100.00

.....

(1) 报告期内公司收入构成变化

公司一直将新技术、新工艺作为公司发展重点，将公司有限的资金投入到高附加值产品的研发、生产和销售上。2013 年新开展的切割代工业务为公司主营业务延伸发展，公司利用自己生产设备为客户进行晶硅切割加工，同时向客户展现产品性能，取得客户对产品的信任，促进装备设备的销售，也为公司取得稳定的收入来源。

2014 年增加了蓝宝石切磨抛设备的销售。公司看好蓝宝石设备的发展前景，报告期内一直将其业务作为公司利润增长点，投入大量资金和人员从事相关产品和技术研发，试制和推销，直到 2014 年，随着公司产品的成熟，才打开市场，形成销售。

(2) 公司主要产品类型未发生重大变更

报告期内生产销售主要产品均属于黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备，从产品用途分类为钢帘线装备、钢丝制品装备、晶硅及蓝宝石切磨抛装备三大系列，报告期内主要产品类型未发生变更。

钢丝制品装备、钢帘线装备市场近年发展稳定，公司努力提升产品各种技术指标，打破国外传统产业巨头的垄断，为客户提供同样品质产品的基础上，发挥成本和价格优势，有效替代进口产品，扩大产品销售规模。

(3) 公司不存在产品转型风险

公司主要产品钢丝制品装备、钢帘线装备市场稳定，仍有进一步发展空间。同时公司努力开发新产品，新产品虽然达到了同行业先进水平，且具有较高的性价比，但尚处在市场导入期，新产品市场开拓存在一定的风险。

(4) 以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(二) 主营业务收入的主要构成”中充分披露。

(二) 公司收入构成中存在切割代工业务、备件及技术改造业务。请公司在公司业务部分补充披露上述两种业务的具体情况。

已按贵公司提示，在公开转让说明书修改如下内容：

.....

公司主要盈利模式一览表

模式类型	提供产品/服务	立足行业	关键资源	合作模式	代表客户
装备销售	专用装备	钢丝/钢帘线制造、蓝宝石加工、晶硅加工	公司自主研发成套设备	产品销售	张家港东航机械有限公司、MONOCRYSTAL
备件及技术改造	专用装备备品备件、关键技术(软件、硬件)升级		公司自主研发设备升级改造方案、设备专用备品备件	产品、软件销售及服务收费	江苏吉星新材料有限公司、有研新材料股份有限公司
切割代工	硅晶片、蓝宝石切片	蓝宝石、晶硅加工	公司自主研发专用装备	客户提供原材料、计件收费	上海超硅半导体有限公司、元亮科技有限公司

.....

报告期内，主营业务收入按业务类型划分的构成情况如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
专用设备销售	20,113,099.01	86.17	83,022,048.78	94.34	81,840,949.48	98.23
其中：钢丝制品 生产设备	5,150,427.37	22.06	8,622,222.24	9.8	61,795,555.51	74.17
钢帘线生产设备	10,188,034.19	43.65	74,399,826.54	84.54	20,045,393.97	24.06
蓝宝石多线切割 机及磨抛设备	4,774,637.45	20.46	-	-	-	-
切割代工业务	937,203.67	4.02	8,622,222.24	0.91	-	-
备件及技术改造 业务	2,292,098.65	9.82	4,183,878.30	4.76	1,476,327.16	1.77
合计	23,342,401.33	100	88,009,447.25	100	83,317,276.64	100

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司收入、成本情况”和“五、公司商业模式”中充分披露。

十六、公司应收江苏海德旺斯光伏新材料款项涉诉，其中 46.6 万无法收回，债务人处于清算程序。(1) 请公司补充说明 46.6 万已确定无法收回，但未核销的原因。(2) 请公司补充披露交易前是否对客户进行资信调查、如何有效防范类似风险。(3) 请公司补充披露江苏海德旺斯光伏新材料资产拍卖的最新情况，并结合该公司财务状况等补充说明对剩余 93 万元未计提坏账的谨慎性。(4) 请主办券商及会计师补充核查上述情况。

回复：

(一) 请公司补充说明 46.6 万已确定无法收回，但未核销的原因。

2013 年 9 月，在常州市钟楼法院的主持下，公司与江苏海德旺斯达成了民事调解书，所欠 139.60 万元在 2013 年 10 月 20 日前支付 93.00 万元，其余部分不在归还。

2013 年 10 月 20 日江苏海德旺斯光伏新材料有限公司没有按期支付 93 万元。由于江苏海德旺斯光伏新材料有限公司有多个诉讼案件，现由张家港人民法院主导，对其资产进行拍卖，现已进入资产拍卖阶段。公司已在 2013 年 11 月 18 日由常州钟楼区人民法院向张家港人民法院发送了分配江苏海德旺斯光伏新材料有限公司财产的函。

根据公司应收账款坏账准备计提政策，对江苏海德旺斯按照单项金额重大并单项计提坏账准备 46.60 万元。但对江苏海德旺斯应收账款实际损失金额需等法院拍卖江苏海德旺斯财产才能确认，因此公司未核销对江苏海德旺斯的坏账准备。

(二) 请公司补充披露交易前是否对客户进行资信调查、如何有效防范类似风险。

1、公司在交易前对江苏海德旺斯资信调查及欠款催收情况

公司与江苏海德旺斯合作之前，已对其进行过风险评估，并根据公司销售回款政策进行收款，公司向江苏海德旺斯累计销售金额（含税）为 698 万元，均发生在 2011 年，截止 2011 年底已收回 558.4 万元，回款比例为 80%。所欠 139.60 万元验收后的尾款和 10%的一年质保金。公司对应收账款采用落实专人进行定期催收，在催收过程中发现江苏海德旺斯经营不善，应收账款回收存在较大风险，于是公司在 2013 年 9 月向法律提起诉讼追回。

2、公司对客户信用调查程序及相应防范风险措施

已按贵公司提示，在公开转让说明书修改如下内容：

.....

公司在客户签订合同合作前，由销售部门、财务部门对资信情况进行审核，并在信用政策上给予差异化支持。经资信调查对客户分类：①对于连续多年合作客户和具备实力并准备长期合作的客户，作为重点客户，给予较高的信用政策；②对于年度新开发、规模较小的客户，作为一般客户，严格实行赊销和应收款项回收责任制。

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”之“（三）销售模式”中充分披露。

（三）请公司补充披露江苏海德旺斯光伏新材料资产拍卖的最新情况，并结合该公司财务状况等补充说明对剩余 93 万元未计提坏账的谨慎性。

1、江苏海德旺斯光伏新材料资产拍卖的最新情况

已按贵公司提示，在公开转让说明书修改如下内容：

.....

2014 年 4 月 2 日，宿迁市宿豫区法院正式受理中国工商银行股份有限公司宿迁宿豫支行对江苏海特旺斯破产清算一案，6 月 27 日召开了第一次债权人会议。根据宿迁人民法院报公告，江苏海特旺斯破产清算案申报债权 5,552.55 万元，审核有效债权为 2,967.87 万元（包含本公司债权 139.60 万元），其中担保债权 1,338.20 万元。经江苏姑苏明诚房地产土地资产评估事务所有限公司对江苏海德旺斯所属工业用地产市场价值进行评估，评估价值为 3,281.23 万元。

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）或有事项”中充分披露。

2、结合该公司财务状况等补充说明对剩余 93 万元未计提坏账的谨慎性。

由于江苏海德旺斯可执行财产高于破产清算有效债权，同时公司对江苏海特旺斯应收款项 139.60 万元，已计提 46.6 万坏账准备，因此对剩余 93 万元未计提坏账是合理、谨慎的。

（四）会计师核查意见

申报会计师核查了销售合同、发货单、宿迁市宿豫区法院受理破产申请的公

告、债权申报清单、江苏海德旺斯光伏新材料有限公司房产土地资产评估报告，公司所说明的内容与相关证据。

申报会计师核查后认为，江苏海德旺斯光伏新材料有限公司所欠款项公司已足额计提了相应的坏账准备，能够取得有效资产作为偿还保障。

（五）主办券商核查意见

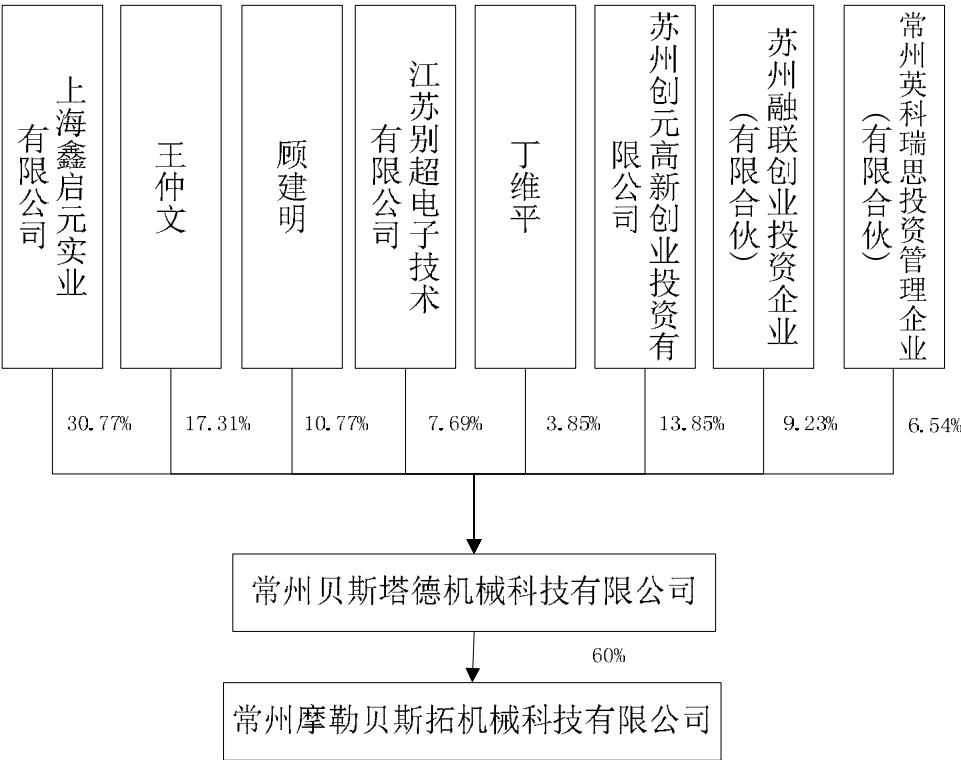
项目组经核查公司与、江苏海德旺斯光相关销售合同、发货单、收款进账单，以及相关法律诉讼文书，查询江苏海德旺斯光伏相关的法院公告及最新进展资料，项目组认为：公司对江苏海德旺斯的应收款项已足额计提了坏账准备，对剩余93万元债权未计提坏账是谨慎的、合理的。

十七、关于公司子公司。(1) 请公司在股权结构图中补充披露子公司的持股情况。(2) 请公司补充披露该公司其他股东情况，与公司股东、董监高是否存在关联关系。(3) 请公司补充披露子公司的主营业务，子公司与母公司在业务上的分工与衔接关系。(4) 请公司补充披露如何实现对子公司在人员、财务、业务上的控制。

回复：

(一) 请公司在股权结构图中补充披露子公司的持股情况。

已按贵公司提示，在公开转让说明中修改如下内容：



以上事项已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“(一) 公司股权结构图”中充分披露。

(二) 请公司补充披露该公司其他股东情况，与公司股东、董监高是否存在关联关系。

已按贵公司提示，在公开转让说明中修改如下内容：

.....

公司名称	常州摩勒贝斯拓机械科技有限公司
公司住所	钟楼经济开发区桂花路 28 号
法定代表人	杨正江

注册资本	50 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：黑色和有色金属丝、绳、缆生产设备的研发、制造、销售、技术咨询及相关服务；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及技术除外）
主营业务	蓝宝石切片装备、晶硅切片装备、磨抛装备、钢帘线装备、切割钢丝装备、大中拉等其他钢丝制品装备销售、贸易
成立日期	2014 年 1 月 8 日
注册号	320404000146100
股权结构	本公司 60%，万明 40%

境内自然人万明持有摩勒贝斯拓 40%的股权。万明，男，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权；硕士研究生学历，1994 年至 1995 年任南京大桥机器厂技术员；1995 年至 2001 年任上海东康高热材料有限公司销售经理；2002 年至 2010 年任安泰半导体科技（苏州）有限公司总经理；2010 年至今任苏州赛万半导体科技有限公司总经理。

万明与公司股东、董事、监事和高级管理人员不存在关联关系。

（三）请公司补充披露子公司的主营业务，子公司与母公司在业务上的分工与衔接关系。

摩勒贝斯拓主营业务是蓝宝石切片装备、晶硅切片装备、磨抛装备、钢帘线装备、切割钢丝装备、大中拉等其他钢丝制品装备销售、贸易。

报告期内，公司全部业务均放在母公司贝斯塔德，子公司摩勒贝斯拓为 2014 年 1 月 8 日新成立的公司，报告期内还没有开展业务，营业收入为 0。

根据公司规模，子公司摩勒贝斯拓发展重点为蓝宝石切磨抛装备片装备、晶硅切片装备销售，并在条件成熟时，将蓝宝石切割代工业务全部由子公司来开拓发展。

（四）请公司补充披露如何实现对子公司在人员、财务、业务上的控制。

公司通过制定《子公司管理制度》，建立有效的控制机制，加强对子公司的管理，对子公司的人员、财务、业务等和子公司的运作进行风险控制，提高公司整体运作效率和抗风险能力。母公司对子公司的有效控制具体体现在以下几个方面：

1、母公司对子公司的财务管理。包括：

第一，子公司应按照母公司财务管理制度的规定，做好财务管理基础工作，加强成本、费用、资金管理；第二，子公司日常会计核算和财务管理中所采用的会计政策及会计估计、变更等应遵循母公司的财务会计制度及其有关规定；第三，子公司按照会计制度的有关规定，遵循谨慎、有效防范和化解风险的原则，公司关于提取资产减值准备和损失处理的内部控制制度及其补充规定，适用于子公司对各项资产减值准备事项的管理；第四、子公司应当按照母公司编制合并会计报表的要求，及时报送会计报表和提供会计资料。其会计报表同时接受母公司委托的注册会计师的审计；第五，子公司未经公司批准，不得对外出借资金和进行任何形式的担保、抵押和质押。

2、母公司对子公司的人员管理。包括：

第一、公司作为子公司的投资者，为了行使出资者权利，实现资本增值，按照法律程序和子公司法人治理与经营管理的需要，向子公司委派股东代表，提名董事和监事，委派经营管理人员等，实现公司的战略意图。第二、公司向子公司委派高级管理人员，先由公司总经理提名候选人，再根据法律程序由子公司董事会聘任；第三、公司提名董事和监事，委派经营管理人员代表公司参与子公司的经营决策和内部管理，行使其在子公司任职岗位的职责

3、母公司对子公司治理及日常运营（业务）的管理。包括：

第一、子公司应当加强自律性管理，并自觉接受公司工作检查与监督，对公司提出的质询，应当如实反映情况和说明原因。第二、子公司日常生产经营活动的计划和组织、经营活动的管理、对外投资项目的确定等经济活动，除在满足市场经济条件的前提下，还应满足公司生产经营决策总目标、长期规划和发展的经营目标及发展的要求，子公司的经营目标及发展规划必须与公司的总目标及长期发展规划保持互相协调和总体平衡，以确保公司总目标的实现及稳定、高效的发展。第三、子公司应当及时、完整、准确地向公司提供有关公司经营业绩、财务状况和经营前景等信息，以便公司进行科学决策和监督协调。

4、以上事项已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”中充分披露。

十八、公司存在增值税即征即退税款。(1)请公司补充披露主要软件产品，并按照软件及硬件收入分开披露收入构成，并说明合同中是否单独将软硬件收入分开列示。(2)请主办券商及会计师补充核查公司软件收入的真实性，是否存在通过虚增软件收入金额申请退税的情形。

回复：

(一)请公司补充披露主要软件产品，并按照软件及硬件收入分开披露收入构成，并说明合同中是否单独将软硬件收入分开列示。

已按照贵公司提示，在公开转让说明书作出如下修改：

.....

公司销售的软件产品为与切割设备相关的软件控制程序，主要软件产品为贝斯塔德帘线机控制集成程序软件 V1.0（软著登字 0559644 号）。

报告期内，公司软件及硬件收入构成如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入总额	23,342,401.33	88,009,447.25	83,317,276.64
软硬件销售收入小计	12,932,478.64	70,156,000.04	19,149,444.40
其中：硬件收入	9,377,791.99	54,831,269.10	14,282,020.25
软件收入	3,554,686.65	15,324,730.94	4,867,424.15
其他产品及服务收入	10,409,922.69	17,853,447.21	64,167,832.24

公司的软件产品非单独销售，而是作为装备设备产品组成部分对外销售，公司销售合同中对外销售中未单独区分设备的硬件收入和程序软件收入。上述表格中的硬件收入和软件收入是按照《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定计算得出，并经常州市国家税务局第二税务分局《税收优惠资格认定结果通知书》（常国税流优惠认字[2013]第 11 号）核准，具体如下：

1、当期嵌入式软件产品销售额=当期嵌入式软件产品与计算机硬件、机器设备销售额合计-当期计算机硬件、机器设备销售额软件；

2、计算机硬件、机器设备组成计税价格= 计算机硬件、机器设备成本*（1+10%）。

报告期内，公司软件收入金额及申请退税金额具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
核定的软件收入金额	3,554,686.65	15,324,730.94	4,867,424.15
软件收入销项税（收入*17%）	604,296.72	2,605,204.25	827,462.10
软件收入进项税	5,787.90	15,451.04	3,176.53
实际税负（销项-进项）	598,508.82	2,589,753.21	824,285.57
软件收入*3%	106,640.60	459,741.93	146,022.72
实际申请退税金额	491,868.21	2,130,011.28	678,262.84
实际退税率	13.84%	13.90%	13.93%

（4）以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）主营业务收入的主要构成”中充分披露。

（二）会计师核查意见

申报会计师核查了税务部门对软件收入核定的批准文件和退税申请资料，重新测算了软件收入和退税金额。申报会计师经核查后认为：公司软件收入真实性可以确认，不存在通过虚增软件收入金额申请退税的情形。

（3）券商核查意见

经核查公司相关税收优惠核准文件、公司纳税申报表、退税申请资料及退税的进账情况，复核计算软件收入和退税金额，项目组认为：公司软件收入真实性可以确认，不存在通过虚增软件收入金额申请退税的情形。

十九、关于政府补助。请主办券商及会计师补充核查公司政府补助的会计核算是否符合企业会计准则的要求，是否存在将需要资本化的政府补助计入当期损益的情形。

回复：

(一) 公司政府补贴明细如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	摊销年限
S2000 光伏晶硅多线切片机补贴		500,000.00		一次性计入损益
金刚线多线切割机系列的研发与改进补贴		100,000.00		一次性计入损益
企业技术中心补贴		80,000.00		一次性计入损益
江苏省高品补贴		20,000.00		一次性计入损益
专利申请补贴		11,000.00		一次性计入损益
工业和信息产业转型升级专项引导资金	200,000.00			一次性计入损益
常州市太阳能晶硅切割装备工程技术研究中心补贴			30,000.00	一次性计入损益
江苏省高新技术企业补贴			50,000.00	一次性计入损益
LSE240 光伏精细切割钢丝湿拉机补贴			30,000.00	一次性计入损益
新兴产业补贴			20,000.00	一次性计入损益
其他补贴	7,680.00	23,449.75	19,260.00	一次性计入损益
合计	207,680.00	734,449.75	149,260.00	

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。除与资产相关的政府补助之外的政府补助均为与收益相关的政府补助。鉴于上述政府补助均为与收益相关的政府补助，故公司将其计入营业外收入——补贴收入。

(二) 会计师核查意见

申报会计师核查后认为，公司政府补助的会计核算符合《企业会计准则》的要求，不存在将需要资本化的政府补助计入当期损益的情形。

（三）主办券商核查意见

经核查，项目组认为，公司政府补助的会计核算是《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，不存在将需要资本化的政府补助计入当期损益的情形。。

二十、最近一期公司向 Monocrystal 销售收入占当期营业收入 8.7%。(1) 请公司补充说明前述交易是否属于偶发性、公司销售市场是否有所变化。(2) 请公司补充披露外销销售模式，如何获取海外订单。(3) 请公司补充披露与海外客户结算方式，披露货币资金、应收账款等科目中外汇的情况，说明境外业务是否受汇率影响造成汇兑损益，公司是否采取金融工具规避汇兑风险，分析并披露汇率波动对公司业绩的影响极其对应策略，必要时作重大事项提示。(4) 请主办券商对前述事项补充核查，并在《推荐报告》和《尽职调查报告》中补充说明对公司海外业务尽职调查方法，对公司境外业务的真实性、是否实现最终销售及合法合规性发表意见。

回复：

(一) 请公司补充说明前述交易是否属于偶发性、公司销售市场是否有所变化

公司主要向 Monocrystal 出口销售蓝宝石切磨抛装备，2014 年 1-5 月销售两台蓝宝石双面研磨机，合同金额为 33 万美元，实现销售收入 203.02 万元人民币。公司主要生产钢帘线装备、钢丝制品装备、晶硅及蓝宝石切磨抛装备等三大系列产品，而 Monocrystal 是一家注册俄罗斯的蓝宝石生产企业，在蓝宝石行业名列全球排名前三，公司向 Monocrystal 出口销售的蓝宝石切磨抛装备是主要产品之一。同时，公司与 Monocrystal 于 2014 年 4 月 10 日签署合作协议，合作协议约定双方在合作期间产品销售的价格与结算、支付、运输、保险、员工培训等关于双方权利及义务的合作条款，有效期为 2014 年 4 月 10 日到 2017 年 4 月 10 日。因此公司与 Monocrystal 双方有长期合作意愿和基础，因此上述交易并非偶发性交易。

报告期内，公司销售市场以国内市场为主，外销收入占比小。2012 年、2013 年以及 2014 年 1-5 月公司外销收入分别为 0、1.26 万元和 214.42 万元。公司 2014 年 1-5 月对 Monocrystal 外销收入 203.02 万元，是公司蓝宝石切磨抛设备的第一笔出口蓝宝石切磨抛装备业务，占报告期内累计外销收入比较 94.13%。鉴于蓝宝石切磨抛装备较为广阔的市场前景以及公司与 Monocrystal 双方良好的合作愿，预计未来几年公司将继续向 Monocrystal 公司提供蓝宝石切磨抛设备，因此随着公司经营规模不断扩大，公司外销收入也会相应增加。但是在报告期内，以及公司未来几年发展规划中，公司销售市场仍然是以国内市场为主，国际市场

为辅，公司的销售市场未发生显著变化。

（二）请公司补充披露外销销售模式，如何获取海外订单。

公司通过老客户介绍、提供技术咨询获得了与 Monocrystal 公司的业务接洽机会，从而取得了与 Monocrystal 外销订单。

已按照贵公司提示，在公司转让说明书中修改以下内容：

.....

公司以市场为导向，制定能适合客户需求的销售模式。坚持通过行业分析、区域分析、发展趋势、竞争对手分析，确定营销方向。公司对于钢帘线装备等占有市场份额较高的成熟产品，主要通过广告投入、展会宣传、网络推广、老客户介绍等方式进行市场营销。对于蓝宝石切割、磨抛等新产品，由于尚处于产品推广期，且国外厂家具有一定的先入优势，公司除以上营销方式外，还通过提供技术咨询、设备维修服务、装备升级改造服务、样机试用、代加工等多种方式进行客户切入，待客户认可公司产品和技术后再进行产品销售。截至目前，已有多家蓝宝石加工企业与公司签署了合作协议，由公司提供样机或提供代加工服务，待客户认可公司设备后即可正式采购（样机转为销售）。

公司外销销售模式与内销销售模式一致。坚持通过行业分析、区域分析、发展趋势、竞争对手分析，确定营销方向，通过展会宣传、网络推广、老客户介绍等方式进行市场营销。对于蓝宝石切割、磨抛等新产品，由于尚处于产品推广期，且国外厂家具有一定的先入优势，公司除以上营销方式外，还通过提供技术咨询、设备维修服务、装备升级改造服务、样机试用、代加工等多种方式进行客户切入，待客户认可公司产品和技术后再进行产品销售。

（三）请公司补充披露与海外客户结算方式，披露货币资金、应收账款等科目中外汇的情况，说明境外业务是否受汇率影响造成汇兑损益，公司是否采取金融工具规避汇兑风险，分析并披露汇率波动对公司业绩的影响极其对应策略，必要时作重大事项提示。

1、公司与海外客户结算方式

根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

公司对国内市场销售回款方式符合装备制造业产品销售一般方式，结算采用

分阶段回收货款，一般在签订合同后收取 10%-30%预付款，发货后收取 20%-30%货款，安装完毕验收合格后再收取 20-30%，剩余 10%作为质保金，在一年质保期完后收取。公司对于不同类型的客户采取不同的信用政策，对实力较强、信誉较好的客户采取较为宽松的信用政策，对于规模较小、实力一般的客户应收账款管理较为严格。

公司对国际市场销售回款方式与国内市一致，海外客户一般采用电汇方式付款，同时根据客户信用情况给予不同的信用政策。

2、报告期内公司货币资金、应收账款等科目中外汇的情况

根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

货币资金

项目	2014 年 5 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			47,226.81			52,893.15
银行存款						
人民币			4,422,635.44			5,363,166.68
美元	46,478.23	6.1695	286,747.44	8,260.61	6.0969	50,364.11
小计			4,709,382.88			5,413,530.79
其他货币资金						
人民币			2,520,000.00			2,341,408.03
合计			7,276,609.69			7,807,831.97

(续上表)

项目	2012 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额
现金			
人民币	-	-	49,271.46
银行存款			
人民币			2,100,377.49
美元	-	-	-
小计			2,100,377.49
其他货币资金			-
人民币			-
合计			2,149,648.95

.....

外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	2014年5月31日			2013年12月31日			2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	310,010.00	6.1695	1,912,606.69	-	-	-	-	-	-

.....

外币预收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	2014年5月31日			2013年12月31日			2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	5,945.80	6.1695	36,682.61	6,218.80	6.0969	37,915.40	-	-	-

以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“(一) 货币资金”、“(三) 应收账款”、“七、公司最近两年一期主要负债情况”之“(三) 预收账款”中充分披露。

3、说明境外业务是否受汇率影响造成汇兑损益，公司是否采取金融工具规避汇兑风险

2012年、2013年和2014年1-5月公司财务费用—汇兑损益（减收益）分别为-1,892.11元、-631.61元和-6,542.42元。报告期内，公司境外业务交易额较小，因此受汇率影响造成汇兑损益金额也较小。

报告期内，汇兑损益对公司经营成果和财务状况的影响很小，公司在汇兑风险应对策略方面未采用避险金融工具，而是根据目前业务需求合理确定外币持有量，具体的避险方案为：一方面根据外币的收入和支付计划，合理确定外币的持有量；二是根据全球汇率变化信息，及时调整外币持有量和结售汇时间。未来公司随着海外业务不断扩大，公司将及时调整汇率应对策略，比如通过和银行签订汇率套期保值协议或锁定汇率外汇期货合同等相关金融产品，规避汇率波动对公司业绩的影响。

（四）请主办券商对前述事项补充核查，并在《推荐报告》和《尽职调查报告》中补充说明对公司海外业务尽职调查方法，对公司境外业务的真实性、是否实现最终销售及合法合规性发表意见。

1、主办券商在《推荐报告》和《尽职调查报告》中补充说明对公司海外业务尽职调查方法

已按贵公司提示，已在“1-5 主办券商推荐报告”中作如下披露：

.....

出口退税情况、公司在海关出口报关资料、在外汇管理局备案登记的外汇登记情况等；

已按贵公司提示，已在“3-2 尽职调查报告”中作如下披露：

.....

查阅公司出口报关资料、外汇收入及出口退税情况

2、主办券商核查意见

项目组经对海外业务收入的出库单、报关单、出口销售发票、外汇进账单以及出口退税明细等进行了核查，并与公司相关销售人员进行访谈，了解公司境外业务模式和取得相关资质文件，同时在复核会计师工作底稿、并取得 Monocrystal 公司询证函回函。项目组认为：报告期内公司境外业务收入真实、完整、准确，公司境外业务收入均已经实现最终销售，销售过程合法合规、不存在违法违规行为。

二十一、 公司生产环节存在外协情况。请公司：（1）补充披露公司自身业务线产能利用情况，通过外协完成部分工序的原因；（2）外协加工方基本情况；（3）受托方与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况；（4）与受托方的定价机制；（5）外协加工质量控制措施；（6）外协加工是否可能对公司技术泄密，影响公司持续经营；（7）外协加工在公司整个业务中所处环节的重要性，如实分析并披露公司业务链条的完整性、独立性；（8）公司与外协加工方在相关风险、责任方面的约定；（9）结合外协加工梳理、完善公司业务流程。请主办券商对前述事项核查并发表意见。

回复：

（一）补充披露公司自身业务线产能利用情况，通过外协完成部分工序的原因；

1、公司自身业务线产能利用率情况

根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

主要产品产能利用率

产品名称	2014 年 1-5 月			2013 年			2012 年		
	产能	产量	利用率	产能	产量	利用率	产能	产量	利用率
多线切割设备	41.67	4	9.60%	100	6	6.00%	100	2	2.00%
钢帘线设备	125.00	80	64.00%	300	469	156.33%	300	113	37.67%
钢丝制品设备	20.83	14	67.20%	50	26	52.00%	50	344	688.00%
合计	187.5	98	52.27%	450	501	111.33%	450	459	102.00%

公司自身业务生产线为柔性生产线，各产品之间可以转化生产，2012 年和 2013 年公司产能利用率均超过 100%。

.....

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（十）公司主要产品产能利用率”中充分披露。

2、公司通过外协完成部分工序的原因

公司坚持“以研发为核心的”的盈利模式，通过研发推动产品销售和为客户提供技术服务获取盈利。公司将发展重心放在产品的设计、产品集成及集成控制

系统上，标准化的钢结构件、轴承等机加工零部件全部外购，非标准的机加工零部件由公司设计出图纸交由外协厂商加工生产，供应商根据公司的设计要求生产并供应机加工零部件。

（二）外协加工方基本情况；

报告期内，公司向外协加工方采购金额及采购主要产品如下：

外协厂商名称	2012 年度（元）	2013 年度（元）	2014 年 1-5 月（元）	主要加工部件/工序
江阴市林科机械有限公司	19,411,233.03	7,753,741.76	2,679,614.37	机架类/焊接及加工
常州市伟众机械厂	4,475,256.94	4,379,178.47	623,520.11	轴类、盘类/加工
常州凯尔泵业制造有限公司	2,689,929.55	879,872.17	347,619.99	铸件/铸造及加工
常州市双华电气设备有限公司	2,012,976.05	282,809.95	0.00	铸件/加工
常州张氏恒业机械制造有限公司	0.00	2,517,660.60	193,489.93	铸件/加工
张家港市金采阳机械有限公司	176,150.41	1,525,144.66	994,025.29	结构件及小部件/焊接、加工、组装
南通市汇鑫铸造有限公司	0.00	0.00	537,600.00	铸件/铸造
张家港富朗特重工有限公司	306,064.30	210,079.00	68,612.00	机架类/焊接及加工

1、江阴市林科机械有限公司成立于 2006 年 4 月 5 日，注册资本为 1000 万元人民币，住所为江阴市澄江街道葫桥村蔡家埭 30 号，法定代表人是吴佑坤，股东及股权结构为：吴佑坤 60%、吴英 40%。其主要从事机械配件、电子元器件的制作、加工。

2、常州市伟众机械厂成立于 2004 年 01 月 19 日，为个人独资企业，住所为常州市新北区庆阳路 12 号，投资人为颜秀芝。其主要从事机械零部件的制造、加工。

3、常州凯尔泵业制造有限公司成立于 2004 年 06 月 21 日，注册资本为 1000 万元人民币，住所为常州市钟楼区北港街道后滩，法定代表人是朱志文，股东及股权结构为：黄建芬 35.70%、朱志文 35.70%和 JIANLIANG HUANG28.60%。其主要从事船用辅机、城市污水处理设备、泵、模具、铸件及机械零配件的制造。

4、常州市双华电气设备有限公司成立于 2002 年 01 月 29 日，注册资本为 50 万元人民币，住所为戚墅堰区丁堰镇常丰村河肖皮桥南堍，法定代表人是金建萍，股东及股权结构为：高玉华 61%、金建萍 39%。其主要从事变压器辅助设备制造、销售和维修，金属切削机床零部件加工。

5、常州张氏恒业机械制造有限公司成立于 2002 年 12 月 19 日，注册资本为

50 万元人民币，住所为潞城镇富民路 256 号，法定代表人是刘权，股东及股权结构为：刘权 10%、张雪娟 90%。其主要从事机械零配件、电器配件制造、加工。

6、张家港市金采阳机械有限公司成立于 2008 年 12 月 04 日，注册资本为 100 万元人民币，住所为杨舍镇乘航河东路 8 号，法定代表人是陆维忠，股东及股权结构为：陆维忠 52%、毛亚娟 48%。其主要从事机械零部件制造、加工、销售。

7、南通市汇鑫铸造有限公司成立于 2003 年 12 月 08 日，注册资本为 198 万元人民币，住所为秦灶镇桥东村四组，法定代表人是李德明，股东及股权结构为：李德明 50%、李娟 50%。其主要从事金属铸造。

8、张家港富朗特重工有限公司成立于 2010 年 08 月 05 日，注册资本为 1000 万元人民币，住所为杨舍镇棋杆村，法定代表人是汤红心，股东及股权结构为：汤红心 80%、顾建明 20%。其主要从事机械、金属模具及配件的制造、加工、销售。

（三）受托方与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况；

江阴市林科机械有限公司为公司股东、副董事长、总经理王仲文关系密切亲属控制的企业；张家港富朗特重工有限公司为公司股东、董事、副总经理、总工程师顾建明持股 20%并兼任该公司监事。

除江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司外，外协受托方与公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关联。

（四）与受托方的定价机制；

为合理控制外协产品的采购成本，公司采取比质、比价采购。公司需要外协时，将外协产品清单发到外协合作单位进行询价，外协厂家进行报价，公司根据各厂家的报价结果对其报价、交货期、付款方式及其他价格条件等进行综合评定确定采购厂家。

公司向外协厂商采购机加工件的价格为根据市场价格进行协商确定，采购价格公允，不存在利益输送等情形。

（五）外协加工质量控制措施；

公司对外协厂家提供的外协加工产品的主要质量控制措施包括：

1、外协产品在订立供货合同前必须坚持对供货单位的质量保证能力进行合格供方评定。

2、外协产品回厂后，采购部门与品质保部门组织验收，合格后开具合格验收证。

3、所有外协产品一律由成品库保管进行入库，入库时，保管员必须凭数量（或过磅重量）和验收合格证方能办理入库。

4、严格杜绝未经验收或不合格的外协产品办理入库。

5、要求外协厂商提供质量承诺书，对其提供的产品质量负责。

（六）外协加工是否可能对公司技术泄密，影响公司持续经营；

公司对生产产品的关键部件申请并取得了专利权和软件著作权，公司的主要技术受到法律的保护；并且研发部门在设计时就已对核心的电气控制系统进行了加密处理，作好了防止主要技术和商业秘密被客户获取的措施。外协厂商根据公司提供的设计图纸加工生产机加工件零部件，因此机加工件由委托外协厂商加工，不会导致公司技术泄密，影响公司持续经营。

（七）外协加工在公司整个业务中所处环节的重要性，如实分析并披露公司业务链条的完整性、独立性；

根据贵公司提示，在公开转让说明书中修改如下内容：

.....

报告期内，外协成本、营业成本及外协成本占营业成本比例的具体情况如下：

时间	外协产品成本（元）	主营业务成本（元）	外协产品成本占比
2012 年	29,071,610.28	60,212,889.70	48.28%
2013 年	17,548,486.61	63,542,664.99	27.62%
2014 年 1-5 月	5,444,481.69	15,650,055.41	34.79%

公司由外协厂商所生产加工的部件主要为非核心部件，公司外协的机加工件均处于原材料生产及加工环节，外协厂商根据公司提供的设计图纸加工生产机加工件零部件。外协加工虽然占公司主营业务成本比例较大，但外协厂商加工处理主要为非核心部件，同时公司对外协加工的机加工零部件同时选定多个合格供应商，需要采购时向合格供应商询价，通过比价、比质采购，公司采用外协加工对公司业务链条的完整性、独立性不会产生重大影响。

（八）公司与外协加工方在相关风险、责任方面的约定；

公司与外协加工方在相关风险、责任方面的约定主要包括：

1、除公司提供图纸及相关技术资料的，外协加工方应保证公司使用外协加

工货物或其任何一部分时不受第三方提出侵犯其专利权、版权、商标权或其他所有权利权利的起诉。一旦出现侵犯他人合法权益，外协加工方应承担全部责任，由此导致公司产生经济损失的，外协加工方应赔偿甲方因此所产生的全部经济损失。

2、外协加工方应保证所提供的货物的质量和技术规格应与公司方采购定单中所提出的质量要求和技术规格相一致；若公司对货物质量技术性能无特殊说明的，则外协加工方货物质量应达到国家有关部门最新颁布的国家标准或行业标准规范。

3、外协加工方应保证所售货物是全新、未使用过的原装合格正品，并完全符合公司要求或本合同约定的质量、规格和性能的要求。外协加工应保证其提供的货物在正确安装、正常使用和保养条件下，在其使用寿命内具有良好的性能。货物验收后，在质量保证期内，外协加工应对由于设计、工艺或材料的缺陷所发生的任何不足或故障负责维护和维修，所需费用由外协加工全部承担。

4、外协加工方保管公司存放于外协加工方处的货物样品、模具以及相关技术图纸资料期限为公司收回为止。因外协加工方保管不善或无正当理由致使公司存放于外协加工方处的货物样品、模具以及相关技术图纸资料毁损、灭失的，外协加工方应承担赔偿公司由此引起的直接和其他相关经济损失。

（九）结合外协加工梳理、完善公司业务流程。请主办券商对前述事项核查并发表意见。

经核查，除江阴市林科机械有限公司、张家港富朗特重工有限公司外，外协受托方与公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关联。项目组认为：外协加工虽然占公司主营业务成本比例较大，但外协厂商加工处理主要为非核心部件，同时公司对外协加工的机加工零部件同时选定多个合格供应商，需要采购时向合格供应商询价，通过比价、比质采购，公司采用外协加工对公司业务链条的完整性、独立性不会产生重大影响。

二十二、 据申报材料，公司有三种业务模式；公司蓝宝石切割、磨抛等新产品，尚处于产品推广期；公司通过提供代加工等多种方式进行客户切入。(1) 请公司对商业模式进行归纳总结，分别按照不同业务模式披露具体合作方式、合作内容、赢利模式；关于每种商业模式，说明公司业务立足或属于哪个行业，具有什么关键资源要素（如技术、渠道、专利等），利用该关键资源要素生产出什么产品或提供什么服务，面向哪些客户（列举一至二名代表性客户），以何种方式销售或提供给客户。(2) 按业务模式披露收入结构。

回复：

（一）请公司对商业模式进行归纳总结，分别按照不同业务模式披露具体合作方式、合作内容、赢利模式；关于每种商业模式，说明公司业务立足或属于哪个行业，具有什么关键资源要素（如技术、渠道、专利等），利用该关键资源要素生产出什么产品或提供什么服务，面向哪些客户（列举一至二名代表性客户），以何种方式销售或提供给客户。

已根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

公司坚持“以研发为核心的”的盈利模式，通过研发推动产品销售和为客户提供技术服务获取盈利。公司每年投入大量资金从事产品和技术研发，一方面确保公司不断推出新产品，满足市场需求；另一方面，持续提升产品各种技术指标，力争达到国际同类先进水平，提升产品的市场竞争力。公司在传统优势领域保持领先地位的基础上，大力开拓新兴市场，努力打破蓝宝石、晶硅加工领域国外传统产业巨头的长期垄断，为客户提供同样品质产品的基础上，发挥巨大的成本和价格优势，有效替代进口产品。

除销售公司自主研发产品外，公司还根据客户需求进行个性化产品研发、对已售产品或客户采购的其他公司装备进行升级改造，提供进口设备维护服务，帮助客户降低设备后续使用成本。优质的技术服务可为公司创造部分效益，更有助于提高客户粘性，是公司开拓市场的核心竞争力之一。

公司主要盈利模式一览表

模式类型	提供产品/服务	立足行业	关键资源	合作模式	代表客户
装备销售	专用装备	钢丝/钢帘线制造、蓝宝石	公司自主研发成套设备	产品销售	张家港东航机械有限公司、

		加工、晶硅加工			MONOCRYSTAL
备件及技术改造	专用装备备品备件、关键技术(软件、硬件)升级		公司自主研发设备升级改造方案、设备专用备品备件	产品、软件销售及服务费	江苏吉星新材料有限公司、有研新材料股份有限公司
切割代工	硅晶片、蓝宝石切片	蓝宝石、晶硅加工	公司自主研发专用装备	客户提供原材料、计件收费	上海超硅半导体有限公司、元亮科技有限公司

.....

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”之“(四) 盈利模式”中充分披露。

(二) 按业务模式披露收入结构。

已根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

报告期内，主营业务收入按业务类型划分的构成情况如下：

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
专用设备销售	20,113,099.01	86.17	83,022,048.78	94.34	81,840,949.48	98.23
其中：钢丝制品生产设备	5,150,427.37	22.06	8,622,222.24	9.8	61,795,555.51	74.17
钢帘线生产设备	10,188,034.19	43.65	74,399,826.54	84.54	20,045,393.97	24.06
蓝宝石多线切割机及磨抛设备	4,774,637.45	20.46	-	-	-	-
切割代工业务	937,203.67	4.02	8,622,222.24	0.91	-	-
备件及技术改造业务	2,292,098.65	9.82	4,183,878.30	4.76	1,476,327.16	1.77
合计	23,342,401.33	100	88,009,447.25	100	83,317,276.64	100

.....

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司收入、成本情况”之“(一) 公司收入结构”中充分披露。

二十三、 请公司结合影响行业发展的有利与不利因素、企业自身技术指标或服务标准，分析并披露公司在行业中的竞争地位；并结合所处行业政策、市场规模、公司市场地位等因素，客观、如实地描述公司业务发展的空间，进一步分析公司业务发展中的主要风险因素及应对措施；请公司补充披露行业分析中相关信息的来源或出处。请主办券商对前述事项发表意见。

回复：

（一）请公司结合影响行业发展的有利与不利因素、企业自身技术指标或服务标准，分析并披露公司在行业中的竞争地位

已根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

1、钢丝、钢帘线专用设备

在钢丝、钢帘线专用设备制造领域，低端钢丝拉制设备技术成熟，进入壁垒较低，市场竞争较为激烈，公司定位于中高端专用设备的研发和生产，尤其在切割钢线和钢帘线领域技术具有明显优势，技术指标达到行业先进水平，已与宝钢、骏马等下游行业内领先企业形成了稳定的合作关系。由于切割钢丝及钢帘线属于细分行业，缺乏权威机构对行业内企业市场占有率统计数据，本转让说明书数据来自于公司通过招标、市场调研及基于下游客户在下游行业中的产能、市场占有率进行分析后得出的判断。本公司切割钢丝及钢帘线装备产品可替代进口产品，是国内该细分行业领域领军企业之一。

多线切割是目前晶片、蓝宝石片切割的主要方式，而切割钢丝作为主要耗材，其需求随着蓝宝石、晶硅切片需求增长而不断增长，公司生产的切割钢丝装备仍然具有较大的市场空间。钢帘线是生产子午线轮胎主要原材料，国家大力支持子午线轮胎，汽车产业的发展及对子午线轮胎需求的持续增长对钢帘线及相关生产设备的需求亦将持续增长。

2、晶硅、蓝宝石切割装备

公司在晶硅、蓝宝石切割领域的主要竞争对手是国外装备制造领先企业，公司在该领域属于新进入者，占有市场份额很小。公司目前已研发出了具有行业先进水平的产品，设备各项技术指标达到国外领先企业同等水平，而价格具有相当的优势，因此具有较强的市场竞争力。正在进行市场推广，目前已与下游龙头企

业签署了合作意向，其中对 MONOCRYSTAL 的销售已经实现，此类产品市场一旦打开将具有很大的发展空间。

.....

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位”之“（三）公司所处地位”中充分披露。

（二）结合所处行业政策、市场规模、公司市场地位等因素，客观、如实地描述公司业务发展的空间，进一步分析公司业务发展中的主要风险因素及应对措施

已根据贵公司提示，对公开转让说明书修改如下内容：

.....

1、下游行业波动风险

本公司生产的切割、拉丝装备专用性较强，对下游行业的依存度较高，若下游行业因产业政策、技术革新、市场竞争等原因导致波动，会对生产设备的需求产生直接影响。若下游行业对产品需求下滑，或公司不能及时适应客户需求变化，提供符合新技术标准的装备产品，公司将面临销售收入下滑的风险。

公司设立以来即采取以市场为导向的研发策略，努力使公司产品各项技术指标处于行业领先水平，未来公司将继续加大研发投入，适应市场变化，避免下游行业波动带来的风险。

2、竞争加剧风险

在光伏、蓝宝石应用等下游市场需求持续增长的趋势下，以本公司为代表的本土企业不断通过技术创新提升市场竞争力，而跨国公司凭借其成熟的产品、完善的管理和服务体系继续努力拓展市场份额。随着本土企业实现技术突围，国内外产品技术指标差距逐渐缩小，市场竞争将更为激烈。若公司不能在激烈的竞争环境下提供更具性价比的产品，保持售后服务的水平和力度，将可能对公司的市场份额构成影响。

公司产品与国外同类产品相比具有明显的性价比优势，公司将加强销售队伍建设，引进各类技术型人才，在提升市场份额的同时保持提供高水平的售后服务，

发挥本土化的优势，减少因竞争加剧带来的市场风险。

3、研发风险

公司属技术密集型企业，自成立以来每年投入大量的研发资金进行技术革新和新产品开发，并取得了丰富的研发成果。虽然公司已建立了较为成熟的研发体系，研发团队具备较强的研发水平和丰富的研发经验，但从事研发活动仍然具有一定的不确定性。若公司研发成果不能使产品技术指标保持行业领先地位，或不能根据市场需求及时对产品进行升级换代或推出新产品，将导致公司失去技术优势，产品市场竞争力下降，面临市场份额下滑甚至被淘汰的风险。

公司制定了以市场为导向的研发策略，在进行产品研发之前通过大量的市场调研确定研发目标，同时采用内部培养和引进优秀人才的方式提高研发人员整体素质，避免研发风险。

4、市场开发失败风险

公司晶硅/蓝宝石切片设备虽然达到了同行业先进水平，且具有较高的性价比，但尚处在市场导入期。下游客户对切片装备的精度和稳定性要求较高，国外产品经多年使用推广已经较为成熟，国产设备对进口设备的大规模替代仍需要经过较长时间的考察和检验。公司在下游客户开发过程具有一定的不确定性，面临市场开发失败，导致公司不能实现预期目标的风险。

公司将下游行业领先企业作为市场开发的主要目标，目前已经成功开发了国际知名的蓝宝石生产企业Monocrystal，并成功实现销售，公司将集中优质资源尽力维护已开发成功的客户关系，持续提供优质的产品和服务，努力为客户创造价值。通过成熟案例的示范效应，可为公司未来市场开发提供有力的支持，降低市场开发失败的风险。

.....

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位”之“（二）行业基本风险特征”中充分披露。

（三）主办券商核查意见

项目组对公司所处行业政策、市场规模、公司市场地位、企业自身技术指标、

服务标准进行了分析，对公司生产、经营以及公司治理结构等进行了实地核查，针对公司的实际情况重点披露了公司面临的特有风险，并在公开转让说明书首页作“重大事项提示”提醒投资者给予特别关注。

二十四、 请公司在申请文件“2-1 向全国股份转让系统公司提交的申请股票在全国股份转让系统挂牌及股票发行（如有）的报告”中，说明申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的目的；请主办券商在推荐报告中说明同意推荐挂牌的理由。

回复：

（一）公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的目的；

已按贵公司提示，已在“2-1 向全国股份转让系统公司提交的申请股票在全国股份转让系统挂牌的报告”中作如下披露：

.....

申请在全国中小企业股份转让系统挂牌有利于提高公司股份的流动性，发现企业价值，完善企业的资本结构，提高企业自身抗风险的能力，增强企业的发展后劲；有利于帮助公司建立现代企业制度，规范企业运作、完善法人治理结构，促进企业健康发展；有利于企业树立品牌，改善企业形象，更有效地开拓市场。

（二）主办券商在推荐报告中说明同意推荐挂牌的理由。

公司已按贵公司提示，已在“1-5 主办券商推荐报告”中作如下披露：

.....

鉴于贝斯塔德符合《业务规则》中所规定的公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关条件，我公司同意推荐贝斯塔德公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

第二部分 其他问题

一、公司 2014 年 1-5 月采购金额为 1902.29 万元，购买商品、接受劳务支付的现金为 871 万元。请公司结合应付账款、预付款系、应付票据、应收票据背书等变动情况补充说明采购金额与付现金额差异较大的原因。

回复：

公司 2014 年 1-5 月采购金额与购买商品、接受劳务支付的现金差异明细如下：

项目	金额
采购总金额	26,051,986.95
减：经营性应付账款增加	391,137.95
经营性应付票据增加	645,000.49
经营性预付账款减少	-1,093,220.30
应收票据背书经营性支付	17,399,051.43
购买商品、接受劳务支付的现金	8,710,017.38

注：2014 年 1-5 月采购总金额 2,605.20 万元，其中原料采购 1902.29 万元，能源采购 41.64 万元，外购库存商品（备件）采购 421.33 万元，周转材料采购 239.94 万元。

2014 年 1-5 月采购金额与付现金额差异较大的主要原因：2014 年 1-5 月采用应收票据背书支付给供应商的银行承兑汇票是 1,739.91 万元，上述应收票据背书转让未作为购买商品、接受劳务支付的现金列示，导致公司 2014 年 1-5 月采购金额与购买商品、接受劳务支付的现金差异较大。

二、公司其他货币资金为受限资金，请公司补充说明该受限资金未在现金流量表中扣除的原因。请主办券商及会计师补充核查公司现金流量表的准确性。

回复：

（一）公司其他货币资金为受限资金，请公司补充说明该受限资金未在现金流量表中扣除的原因。

1、报告期内，公司其他货币资金明细如下：

2014 年 5 月 31 日			
项目	金额	到期日	截止期末至到期日受限时间
银行保本型理财产品	2,000,000.00	2014 年 6 月 26 日	26 天

银行承兑汇票保证金	120,000.00	2014年6月27日	27天
	400,000.00	2014年7月25日	55天
合计	2,520,000.00		
2013年12月31日			
项目	金额	到期日	截止期末至到期日受限时间
银行保本型理财产品	-	-	-
银行承兑汇票保证金	1,420,000.00	2014年1月24日	24天
	921,408.03	2014年1月28日	28天
合计	2,341,408.03		-
2012年12月31日			
项目	金额	到期日	截止期末至到期日受限时间
银行保本型理财产品	-	-	-
银行承兑汇票保证金	-	-	-
合计	-	-	-

报告期内，公司期末其他货币资金金额分别为 0、234.14 万元和 252 万元，其他货币资金为银行保本型理财产品和银行承兑汇票保证金，是受限资金，但由于受限期限较短，均在三个月以内，符合现金等价物定义，因此公司未在现金流量表中将其他货币资金扣除。

（二）主办券商核查意见

经核查，公司报告期各期末的其他货币资金符合《企业会计准则》现金等价物定义，在现金流量表中可视为现金等价物，因此其他货币资金未在现金流量表中扣除。项目组认为，公司在所有重大方面准确反映了报告期内 2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月的现金流量表。

三、请公司补充披露应付职工薪酬的变动表，并说明期末应付职工薪酬余额较高的原因。

回复：

（一）应付职工薪酬的变动情况表

按贵公司提示，在公开转让说明书中修改如下内容：

.....

项目	2013年12月31日	2014年1-5月 增加额	2014年1-5月 减少额	2014年5月31日
----	-------------	------------------	------------------	------------

工资、奖金、津贴和补贴	1,976,642.98	6,695,899.91	6,804,564.86	1,867,978.03
职工福利费		131,336.14	131,336.14	-
社会保险费		513,362.82	513,362.82	
住房公积金		280,690.00	280,690.00	
工会经费和职工教育经费	38,606.52	78,908.42	85,400.73	32,114.21
合计	2,015,249.50	7,700,197.29	7,815,354.55	1,900,092.24

(续上表)

项目	2012年12月31日	2013年增加额	2013年减少额	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,640,116.02	14,913,671.39	14,577,144.43	1,976,642.98
职工福利费		17,253.67	17,253.67	
社会保险费		1,007,133.61	1,007,133.61	
住房公积金		547,100.00	547,100.00	
工会经费和职工教育经费	28,430.82	168,833.68	158,657.98	38,606.52
合计	1,668,546.84	16,653,992.35	16,307,289.69	2,015,249.50

(续上表)

项目	2011年12月31日	2012年增加额	2012年支付额	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	3,211,492.96	13,103,675.12	14,675,052.06	1,640,116.02
职工福利费		32,949.60	32,949.60	
社会保险费		648,930.43	648,930.43	
住房公积金		175,650.00	175,650.00	
工会经费和职工教育经费	51,343.89	110,989.91	133,902.98	28,430.82
合计	3,262,836.85	14,072,195.06	15,666,485.07	1,668,546.84

(二) 应付职工薪酬余额较高的原因

2012年末、2013年末和2014年5月末，公司应付职工薪酬期末余额分别为166.85万元、201.52万元和190.01万元。公司应付职工薪酬期末余额较高主要原因是工资、奖金、津贴和补贴的余额较高，公司每月计提当月全体员工的工资以及管理部门年终奖金，全体员工的工资在下个月10号发放，而年终奖金春节前发放，导致公司应付职工薪酬的余额较高。

(三) 以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年一期主要负债情况”之“(四) 应付职工薪酬”中充分披露。

四、请公司补充披露其他应付款前五名款项性质。

回复：

（一）公司补充披露其他应付款前五名款项性质

已按贵司提示，公开转让说明书中修改如下内容：

2014 年 5 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

债权人名称	与本公司关系	金额	欠款年限	款项性质
常州钟恒新材料有限公司	关联方	2,011,053.00	1 年以内	应付厂房租金
常州市常恒物业服务有限公司	非关联方	47,500.00	1 年以内	应付厂区物业费
常州乐信餐饮	非关联方	10,000.00	1 年以内	工作餐供应商押金
常州市职工医疗保险基金管理中心	非关联方	9,744.00	1 年以内	应付职工生育金
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	1,650.00	1 年以内	汽车保险赔款
合计	-	2,079,947.00	-	

截止 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	欠款年限	款项性质
陈汉斌	员工	15,000.00	1 年以内	应付引进人才基金
常州市职工医疗保险基金管理中心	非关联方	13,620.55	1 年以内	应付职工生育金
常州乐信餐饮管理有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	工作餐供应商押金
中国电信常州分公司	非关联方	300.00	2~3 年	施工押金
合计		38,920.55		

截止 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	欠款年限	款项性质
常州市职工医疗保险基金管理中心	非关联方	9,663.00	1 年以内	应付职工生育金
陈志嵩	员工	2,400.00	1~2 年	应付引进人才基金
李海宁	员工	1,800.00	1~2 年	应付引进人才基金
彭远东	员工	1,200.00	1~2 年	应付引进人才基金
中国电信常州分公司	非关联方	300.00	1~2 年	施工押金
合计		15,363.00		

2、以上事项已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、公司最近两年一期主要负债情况”之“（六）其他应付款”中充分披露。

五、公司研发费用较高。（1）请公司结合研发内容、研发人员数量补充说明研发费用较高的合理性。（2）请主办券商及会计师补充核查研发费用的归集内容，是否存在虚增研发费用情形。

回复：

(一) 公司结合研发内容、研发人员数量补充说明研发费用较高的合理性

1、报告期内研发费用情况

(1) 2014 年 1-5 月研发费用明细

项目	工资薪酬	材料物耗	折旧费用与长期费用摊销	设计费及其它	合计
湿拉机改进	39,019.11	14,079.49	6,293.52	6,194.64	65,586.76
干拉机开发	145,552.20	53,114.09	18,880.56	33,008.00	250,554.85
多线切割机改进	183,134.60	44,561.32	13,445.68	31,284.42	272,426.02
蓝宝石机器研发	128,083.50	55,652.66	13,133.84	14,704.50	211,574.50
帘线机改进	146,109.10	42,085.46	18,880.56	21,485.00	228,560.12
镀铜热处理生产线开发	103,579.57	40,296.39	31,768.38	46,703.80	222,348.14
合计	745,478.08	249,789.41	102,402.54	153,380.36	1,251,050.39

(2) 2013 年研发费用明细

项目	工资薪酬	材料物耗	折旧费用与长期费用摊销	设计费及其它	合计
帘线/湿拉自动化生产线	636,872.12	123,342.23	26,459.42	70,680.78	857,354.55
DD 干拉机新技术研发	768,278.31	111,485.90	26,459.24	45,252.52	951,475.97
MWS 多线切割机持续改进	953,759.96	215,119.97	13,448.43	193,127.12	1,375,455.48
SCG2 高速双捻机开发	248,826.66	47,194.50	13,229.71	45,065.31	354,316.18
钢帘线疲劳测试机系列产品及工艺开发	1,458,685.89	167,706.50	85,724.73	121,440.83	1,833,557.95
蓝宝石研磨抛光设备研发	693,577.40	1,291,045.30	13,448.43	1,210.80	1,999,281.93
合计	4,760,000.34	1,955,894.40	178,769.96	476,777.36	7,371,442.06

(3) 2012 年研发费用明细

项目	工资薪酬	材料物耗	折旧费用与长期费用摊销	设计费及其它	合计
LSE 湿拉机测试	302,051.01	190,959.85	6,198.25	19,962.93	519,172.04
LZC/LZB 拉丝机改进	230,028.38	702,558.73	6,198.25	5,912.75	944,698.11
S2000 多线切片机开发	1,078,256.88	388,210.71	6,198.25	319,914.66	1,792,580.50
SCG2 高速双捻机开发	698,385.10	148,592.61	12,396.45	9,492.43	868,866.59
LSV25-135 湿拉机开发	326,343.75	225,554.19	6,198.25	14,952.44	573,048.63
钢帘线疲劳测试机系列产品及工艺开发	1,632,635.62	496,030.79	37,476.46	43,644.91	2,209,787.78

LZ 直进式拉丝机开发	820,489.83	50,380.36	18,594.75	11,666.50	901,131.44
合计	5,088,190.57	2,202,287.24	93,260.66	425,546.62	7,809,285.09

公司 2012 年度和 2013 年度研发费用已经常州金瑞税务师事务所鉴证,并分别出具了常金瑞鉴字[2013]20069 号、常金瑞鉴字[2014]20022 号《研发费税前扣除鉴证报告》确认,公司 2012 年研究开发费 7,809,285.09 元,可按规定按当年实际发生额的 50%加计扣除研究开发费 7,077,538.94 元;公司 2013 年研究开发费 7,371,442.06 元,可按规定按当年实际发生额的 50%加计扣除研究开发费 6,882,585.05 元。2012 年和 2013 年研发费用与《研发费税前扣除鉴证报告》鉴证金额一致,按当年实际发生额的 50%加计扣除研究开发费的企业所得税优惠金额也已经当地税务核准,公司不存在虚增研发费用情形。

2、公司研发人员数量、及占企业职工比例情况

项目	2014 年 1-5 月	2013 年	2012 年
公司员工总数(年平均人数)	175	169	131
研发人员(年平均人数)	49	50	47
研发人员占比(%)	28%	30%	36%
研发人员工资薪酬(万元)	243.43	476.00	508.82
其中:列入研发费用工资薪酬(万元)	74.55	476.00	508.82
研发人员平均薪酬(万元/年)	11.92	9.52	10.83

研发费用-工资薪酬列支的是在项目研发期间从事项目研发人员列支的工资薪酬,2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月研发人员平均薪酬分别为 10.83 万元、9.52 万元和 11.92 万元。2014 年 1-5 月列入研发费用的工资薪酬为 74.55 万元,只占研发人员工资薪酬的 30.42%,主要原因是 2014 年 1-5 月公司研发投入与 2012 年和 2013 年相比较少,主要研发项目周期较短的项目。研发人员在空闲时段里被公司派到生产部和质保部来加快解决产品研发问题、提高产品质量、提高生产效率、优化产品和生产流程等,研发人员不在具体项目进行研究开发期间的工资薪酬不作为研发费用列支,导致 2014 年研发费用中工资薪酬费用下降较多。

3、公司研发费用较高的合理性

报告期内公司研发费用较高,主要原因是公司作为一个科技型企业,优先考虑投入资金到新产品研究开发上,从而掌握产品核心技术。报告期内公司开展的研发项目多达 19 项,研发人员占公司员工总数超过 28%,公司投入大量资金和人员持续研发新技术、新工艺是导致公司研发费用较高的原因。

(三) 会计师核查意见

申报会计师核查了全部研发人员的工资计提明细表并与账面核对,依据职工花名册、用工合同等信息抽查了研发人员的工资发放表,确认了薪酬计提的真实性。结合固定资产盘点,核查了研发设备所使用部门及用途,同时复核和测算了研发设备折旧计提的准确性。抽取了物料领用凭证及费用报销凭证,检查了物料消耗的出库单,核对了物料领用部门、用途、数量、金额及检查了费用报销审批单、金额等信息,确定所发生的支出归属于研发项目。抽取了费用凭证,核对了合同、报销审批单、报销金额等信息,重点检查了设计费用的具体内容,确认设计费用的发生归属于研发项目。

公司 2012 年度和 2013 年度研发费用已经常州金瑞税务师事务所鉴证,并分别出具了常金瑞鉴字[2013]20069 号、常金瑞鉴字[2014]20022 号《研发费税前扣除鉴证报告》。

申报会计师核查后认为,公司研发费用核算符合《企业会计准则》的规定,不存在虚增研发费用的情形。

(四) 主办券商核查意见

经核查,项目组认为,公司研发费用能够按照《企业会计准则》及相关具体准则的规定核算,公司研发费用列支符合《高新技术企业认定管理办法》的相关条件,不存在虚增研发费用的情形。

六、请公司补充说明销售费用中运输费、租赁费用波动较大的原因,并说明销售费用及管理费用中中介费的具体情况。请主办券商及会计师补充核查费用的真实性,并核查是否存在跨期确认费用的情形。

回复:

(一) 销售费用中运输费、租赁费用波动较大的原因

报告期内,销售费用中的运费费和租赁费用明细如下:

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占销售费用比例(%)	金额(元)	占销售费用比例(%)	金额(元)	占销售费用比例(%)
运输费	74,074.24	6.79	5,467.40	0.11	26,250.00	0.64
租赁费用	10,000.00	0.92	91,372.75	1.90	12,000.00	0.29

报告期内,公司销售费用-运输费波动较大的主要原因是:运输费主要列支

是快递费、样品运输费用，产成品运输费与材料运输费计入制造费用-运输费。2012年发生的快递费用较多、2014年1-5月发生的样品快递费和样机（客户试用）的运费较多，导致报告期内销售费用-运输费波动较大。

销售费用中租赁费波动较大的主要原因是：2013年公司发生在西安售后服务人员租房费用6.98万元，在销售费用-租赁费用中列支，导致2013年销售费用-租赁费同比较高，波动较大。

（二）销售费用及管理费用中中介费的具体情况

销售费用-中介费为招投标中介服务费和各种展会中介服务费。报告期内销售费用-中介费具体明细如下：

单位：元

明细项目	2014年1-5月	2013年	2012年
招投标中介服务费	-	27,496.00	382,696.00
展会中介服务费	-	329,514.16	57,964.15
合计	-	357,010.16	440,660.15

管理费用-中介费主要是支付给各种中介机构的费用，如会计师事务所、律师事务所、评估事务所和人才市场等，具体明细如下：

单位：元

明细项目	2014年1-5月	2013年	2012年
律师费	190,000.00	69,000.00	25,000.00
审计费	20,000.00	94,339.62	90,000.00
税务鉴证费		9,433.96	10,000.00
验资费		10,000.00	
资产评估费	75,471.70		
信用评估费	4,000.00		
招聘费	4,700.00	17,189.00	14,380.00
合计	294,171.70	199,962.58	139,380.00

（三）会计师核查意见

申报会计师核查后认为，费用的发生真实，不存在跨期确认费用的情形。

（四）主办券商核查意见

经核查，项目组认为，报告期内，公司各项费用列支能够按照《会计准则》及相关规定要求进行核查，费用的发生真实，不存在跨期确认费用的情形。

七、请公司补充说明 2013 年度支付的各项税费较 2012 年度增加较多的原

因。

回复：

2012 年和 2013 年公司支付的各项税费明细如下：

单位：元

项目	2013 年	2012 年
增值税	7,571,578.72	2,821,068.39
企业所得税	1,015,214.21	-1,971,938.19
城建税	530,160.42	197,474.79
印花税	48,277.40	36,857.30
教育费附加	227,211.61	84,632.05
地方教育费附加	151,474.41	56,421.37
防洪保安专项资金	89,700.13	93,279.97
合计	9,633,616.90	1,317,795.68

从上表可以看出，公司 2013 年度支付的各项税费较 2012 年度增加较多的原因是：一、由于 2013 年较 2012 年同比增值税-销项税增加 106.18 万元而增值税-进项税减少 323.55 万元，导致 2013 年较 2012 年支付的增值税增加 475.05 万元，同时使与按流转税为基础缴纳的城建税、教育费附加、地方教育费附加等税费同比增加；二、由于 2012 年收到汇算清缴 2011 年企业所得税预交时多交税款的 286.701 万元（汇算清缴时的多退少补不是一般意义上的税收优惠，在现金流量表“支付的各项税费”中作为抵减金额，因此现金流量表中反映支付企业所得税为-198.19 万元），导致 2013 年较 2012 年支付的企业所得税增加 298.72 万元。

八、请公司补充披露租赁用经营场所相关权证是否齐备，是否可能导致公司搬迁及公司持续经营的影响。

回复：

（一）公司租赁的经营场所相关权证

公司租赁用经营场所相关权证齐备，具体情况如下：

1、房屋产权情况

序号	房屋所有权人	房屋座落	面积	租期	房产权编号
1	常州钟恒新材料有限公司	桂花路 28 号	18283.3M ²	2011.1.1 至 2020.12.31	常房权证字第 00480670 号

2			11827.6 M ²	2013.3.1 至	常房权证字第 00598546 号
3			1959.64 M ²	2023.2.28	常房权证字第 00598539 号

2、房屋所在土地使用权情况

房屋所有权人	座落	使用权类型	终止日期	使用权面积	土地证编号
常州钟恒新材料有限公司	钟楼经济开发区内桂花路 28 号	出让	2058.6.29	262,321.9M ²	常国用（2008）第 0288792 号

公司已与常州钟恒签订租赁期为 10 年的《厂房租赁合同》，并且租赁厂房钟楼开发区桂花路 28-1 号处于江苏省省级经济技术开发区核心位置，存在导致公司搬迁及影响公司持续经营的不利因素可能性很小。

（二）以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（七）租赁资产情况”中充分披露。

九、请公司根据公司法、全国股转系统业务规则关于股份锁定的规定补充披露挂牌时可转让股份数及股东的具体情况。请主办券商协助公司确保前述事项的准确性。

回复：

（一）公司根据公司法、全国股转系统业务规则关于股份锁定的规定补充披露挂牌时可转让股份数及股东的具体情况

1、按贵公司提示，在公开转让说明书中修改如下内容：

.....

公司本次可进入转让系统转让的股份数及股东的具体情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	本次可进入股份转让系统 转让的股份数量(万股)
1	上海鑫启元	1,200	30.77	境内法人	0
2	王仲文	675	17.31	自然人股东	0
3	苏州创元	540	13.85	境内法人	0
4	顾建明	420	10.77	自然人股东	0
5	苏州融联	360	9.23	有限合伙	0
6	江苏别超	300	7.69	境内法人	0
7	常州英科	255	6.54	有限合伙	0
8	丁维平	150	3.85	自然人股东	0
合计		3,900	100.00	-	-

2、以上事项已在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”充分披露。

(二) 主办券商核查意见

经核查，项目组认为，公司已根据公司法、全国股转系统业务规则关于股份锁定的规定补充披露挂牌时可转让股份数及股东的具体情况，公司挂牌时可转让股份数及股东的具体情况真实、准确、不存在重大遗漏。

十、据申报材料，东航机械为公司主要竞争对手，同时为报告期内主要客户。请公司补充披露与其交易内容、合作模式，是否可能导致竞争对手对公司主要技术和商业秘密的获取。

回复：

(一) 公司与东航机械的交易内容、合作模式

1、按贵公司提示，在公开转让说明书中修改如下内容：

.....

公司向东航机械主要销售的是钢帘线装备及切割钢丝装备设备，2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月公司向其销售金额为 613.20 万元、2562.27 万元和 1011.80 万元。东航机械是一家主要生产钢帘线耗材的企业，其与骏马钢帘线公司同为江苏骏马集团下属子公司，该公司自设立以来主要为骏马钢帘线公司提供配套服务，而部分设备方面仍需向外采购。公司主要向其销售钢帘线主机装备，同时由于东航机械不具备电脑自动化控制的技术能力，发行人还为其生产的部分设备进行升级改造。

2、以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司收入、成本情况”之“(二) 公司产品的主要消费群体及前五名客户情况”充分披露。

(二) 是否可能导致竞争对手对公司主要技术和商业秘密的获取

公司对钢帘线装备及切割钢丝装备设备的关键核心技术拥有自主知识产权，对关键部件申请并取得了专利权和软件著作权，公司的主要技术受到法律的保护；并且研发部门在设计时就已对核心的电气控制系统进行了加密处理，作好了防止主要技术和商业秘密被客户获取的措施。因此公司向东航机械销售产品不会导致竞争对手对公司主要技术和商业秘密的获取。

十一、请公司补充披露重大业务合同的披露标准。

回复：

（一）公司重大业务合同的披露标准

公司重大业务合同的标准：

- 1、销售合同单笔合同总金额在 300 万元以上认定为重大业务合同披露；
- 2、采购合同单笔合同总金额在 50 万以上的合同认定为重大业务合同。

（二）在公开转让说明书中修改内容

项目组对公开转让说明书修改以下内容：

（1）公司正在履行中的重大销售合同如下：

序号	销售方	合同名称	签约日期	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	衡水国茂能源科技有限公司	销售合同	2014-3-31	405.5	正在履行
2	中国有色金属进出口江苏公司	设备购销合同	2014-4-3	303.2	正在履行
3	张家港市骏马钢帘线有限公司	工矿产品购销合同	2014-3-20	510	正在履行
4	张家港市骏马钢帘线有限公司	工矿产品购销合同	2014-3-20	444	正在履行

（2）公司正在履行中的重大采购合同如下：

序号	采购方	合同名称	签约日期	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	常州凯尔泵业制造有限公司	物料采购单	2014-4-18	63.7126	正在履行
2	江阴市林科机械有限公司	物料采购单	2014-4-16	112.7370	正在履行
3	江苏欧菱自动化系统有限公司	物料采购单	2014-4-28	61.6320	正在履行
4	江苏欧菱自动化系统有限公司	物料采购单	2014-4-23	55.3600	正在履行

以上事项已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司收入、成本情况”之“（四）重大业务合同”充分披露。

十二、请公司补充说明曾经是否申报 IPO；如是：（1）请补充说明终止申报的原因；（2）IPO 申报中介机构名称，是否更换，若有，请说明更换原因；（3）IPO 申报时相关财务数据、信息披露内容与申报到股转系统挂牌的数据是否存在差异，若有，请说明具体情况。

回复：

公司自成立以来，公司未曾申报过 IPO。

十三、请公司补充披露是否建立对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的相关制度；若有，补充披露执行情况；若无，请公司完善，请主办券商督导。

回复：

（一）公司补充披露建立对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的相关制度

按贵公司提示，在公开转让说明书中修改如下内容：

.....

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，逐步完善公司内部控制体系。

（二）公司相关制度的执行情况

有限公司存续阶段，公司于2013年12月25日，2013年第四次临时股东会审议通过了《公司设立控股子公司（暂定名称：常州摩勒贝斯拓机械科技有限公司的提议》。

公司自股份公司设立以来，未发生对外担保和对外投资的事项。

公司在创立大会于2014年5月6日审议通过了《关于公司关联交易事项的议案》。

公司于2014年6月26日2013年度股东大会审议通过了《2014年日常关联交易的议案》。

（三）公司反馈期间完善的相关制度

经券商和律师提议，公司于2014年9月25日第一届第四次董事会审议通过《委托理财管理制度》和《子公司管理制度》。

十四、请公司在申请文件“2-1 向全国股份转让系统公司提交的申请股票在全国股份转让系统挂牌及股票发行（如有）的报告”中，说明申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的目的；请主办券商在推荐报告中说明同意推荐挂牌的理由。

回复：

（一）公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的目的；

已按贵公司提示，已在“2-1 向全国股份转让系统公司提交的申请股票在全国股份转让系统挂牌的报告”中作如下披露：

.....

公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌有利于提高公司股份的流动性，发现企业价值，完善企业的资本结构，提高企业自身抗风险的能力，增强企业的发展后劲；有利于帮助公司建立现代企业制度，规范企业运作、完善法人治理结构，促进企业健康发展；有利于企业树立品牌，改善企业形象，更有效地开拓市场。

（二）主办券商在推荐报告中说明同意推荐挂牌的理由。

已按贵公司提示，已在“1-5 主办券商推荐报告”中作如下披露：

.....

鉴于贝斯塔德符合《业务规则》中所规定的公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关条件，我公司同意推荐贝斯塔德公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

十五、请公司补充披露挂牌后股份转让方式。

回复：

已按贵公司提示，已补充提交“4-7 关于股票采取协议转让方式的申请”文件，披露如下内容：

公司在 2014 年 7 月 21 日召开的 2014 年第一次临时股东大会作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

十六、请公司和主办券商知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后及挂牌审查期间发生的重大事项即时在公开转让说明书中披露。

回复：

项目组已按贵公司提示，公开转让说明书中对报告报告期内、报告期后及挂

牌审查期间发生的重大事项,已按照全国股转系统信息披露相关的业务规则进行披露。

十七、请公司和主办券商检查公开披露文件中是否存在不一致的事项,若有,请在相关文件中说明具体情况。

回复:

项目组已按贵公司提示,检查公司和主办券商公开披露文件,不存在不一致的事项。

十八、请公司检查申报文件的文字、表述、格式等是否准确或存在错误。

回复:

项目组已按贵公司司提示,检查申报文件的文字、表述、格式等准确性,申报文件不存在影响投资者判断的虚假陈述、误导性陈述及重大遗漏。

(本页无正文，为《宏源证券关于常州贝斯塔德机械股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见的回复》签字盖章页)

项目组全体成员签字：

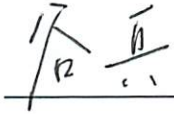
张兴云

秦 军

黄 霖

武 杰

内核专员签字：



谷 兵



(本页无正文，为《宏源证券关于常州贝斯塔德机械股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见的回复》签字盖章页)

项目组全体成员签字：

张兴云 秦 军 黄 霖 武 杰

张兴云

秦 军

黄 霖

武 杰

内核专员签字：

谷 兵

