



常州贝斯塔德机械股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



宏源证券股份有限公司
HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十一月

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

贝斯塔德、本公司、公司、股份公司	指	常州贝斯塔德机械股份有限公司
有限公司	指	公司前身常州贝斯塔德机械科技有限公司
发起人	指	贝斯塔德的全部发起人
摩勒贝斯拓	指	贝斯塔德的控股子公司常州摩勒贝斯拓机械科技有限公司
上海鑫启元	指	上海鑫启元实业有限公司
江苏别超	指	江苏别超电子技术有限公司
苏州创元	指	苏州创元高新创业投资有限公司
苏州融联	指	苏州融联创业投资企业（有限合伙）
常州英科	指	常州英科瑞思投资管理企业（有限合伙）
《公司章程》	指	常州贝斯塔德机械股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2013 年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2013 年修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《挂牌标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
律师、律师事务所	指	北京市振邦律师事务所
宏源证券、主办券商	指	宏源证券股份有限公司
会计师	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会	指	贝斯塔德股东大会
董事会	指	贝斯塔德董事会
监事会	指	贝斯塔德监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书
SPEC	指	系统性能评估测试（Standard Performance Evaluation Corporation）

SOP	指	标准作业程序（Standard Operation Procedure），就是将某一事件的标准操作步骤和要求以统一的格式描述出来，用来指导和规范日常的工作。
FMEA	指	失效模式与影响分析（Failure Mode and Effects Analysis），作为一种策划用作预防措施工具，其主要目的是发现、评价产品/过程中潜在的失效及其后果；找到能够避免或减少潜在失效发生的措施并且不断地完善。
东航机械	指	张家港东航机械有限公司
宝钢精密	指	江苏宝钢精密钢丝有限公司
骏马钢帘线	指	张家港市骏马钢帘线有限公司
晓星钢帘线	指	晓星钢帘线（青岛）有限公司
钢帘线	指	钢帘线是用优质高碳钢制成的表面镀有黄铜、且具有特殊用途的细规格钢丝股或绳。主要用于轿车轮胎、轻型卡车轮胎、载重型卡车轮胎、工程机械车轮胎和飞机轮胎及其它橡胶制品骨架材料。
切割钢丝	指	切割钢丝又名切割钢线，为表面镀有锌铜的特种钢丝，是一种特制硬脆材料，可充当多线锯的磨料载体，于切割各种高精度硬脆产品，广泛应用于晶硅、蓝宝石切割。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

声 明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

（一）技术和人才流失风险

公司以研发为核心，拥有稳定、高素质的研发和技术队伍对公司的发展壮大至关重要。公司高度重视技术人才的引进、培养和使用，为技术人才提供高于同行业水平的薪酬和福利待遇。同时，公司近年来的快速发展也为技术人才提供了一个良好的发展平台，使他们有充分展示自己才华的空间，因此，多年来公司的技术队伍保持了较好的稳定性。但随着行业竞争格局的不断演化，对优秀技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成科技人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

（六）应收账款风险

1、应收账款回款风险

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款净额为 6,470.83 万元，占资产总额的 45.67%，其中账龄在一年以内应收账款为 3,980.58 万元，占比 60.78%。报告期末公司应收账款大部分在合理信用期限内，欠款客户主要是公司的长期客户。公司主要客户与公司形成长期合作关系，为宝钢、骏马等国内知名大企业，其支付能力较强，信誉良好。虽然以上客户应收账款发生坏账的可能性较小，但若某客户现金流紧张，或者出现支付困难而拖欠公司销售款，则将对公司现金流和资金周转产生一定的不利影响。

2、应收账款坏账准备覆盖率较低的风险

公司应收账款余额组合采用余额百分比法确认，按应收账款 0.5%计提坏账准备。截止 2014 年 5 月末，应收账款计提坏账准备为 786,494.17 元，坏账准备覆盖率为 1.20%，公司应收账款覆盖率较低。假设公司按照账龄分析法对公司应收账款计提坏账准备，按照 1 年内计提 5%、1-2 年计提 10%、2-3 年计提 20%、3-4 年计提 50%、4-5 年计提 80%、5 年以上计提 100%模拟计算公司计提的应收账款坏账准备，公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月需补计提应收账款坏账准备 1,722,145.58 元、2,550,014.63 元和-2,798.84 元，合计 4,269,361.38 元，扣除所得税影响，对报告期内净利润累计影响金额为-3,628,957.17 元。占报告期净利润比例达 27.05%。公司成立以来应收款项未发生过坏账损失，报告期内公司坏账计提政策未发生变更，

具有一贯性。但公司应收账款坏账准备覆盖率较低，如果公司变更会计估计，采用账龄法计提应收账款坏账准备，将对公司业绩产生不利影响。

（七）客户相对集中风险

公司目前的客户相对较为集中，报告期内公司的主要客户包括张家港东航机械有限公司、镇江耐丝新型材料有限公司、张家港骏马钢帘线有限公司、江苏宝钢精密钢丝有限公司等大型下游客户，公司对上述四家主要客户的销售额占公司销售额的60%以上。这一方面体现了本公司产品具有较强的竞争优势，客户的忠诚度较高；另一方面也导致本公司的客户相对集中。随着公司产销规模和市场的不断扩大，公司客户数量将不断增加，客户集中度会逐渐降低，但在短期内仍存在由于客户相对集中而导致经营业绩出现波动的可能性。

（八）无实际控制人的风险

公司股权较为分散，单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本50%，均无法决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项的决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响，公司无实际控制人。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，由全体股东充分讨论后确定，避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率被延缓的风险。

目录

第一节 公司基本情况.....	10
一、基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股东及股权变动情况.....	12
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	28
六、本次挂牌的有关机构情况.....	29
第二节 公司业务.....	31
一、公司主营业务及用途.....	31
二、公司组织结构及主要生产流程.....	33
三、公司业务关键资源要素.....	35
四、公司收入、成本情况.....	46
五、公司商业模式.....	50
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	53
第三节 公司治理.....	67
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	67
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果.....	67
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	69
四、公司的独立性.....	69
五、同业竞争情况及其承诺.....	70
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	72
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	74
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因.....	76
第四节 公司财务.....	78
一、报告期的审计意见.....	78
二、报告期内财务报表.....	78

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	93
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	106
五、报告期利润形成的有关情况.....	110
六、公司最近两年主要资产情况.....	119
七、公司最近两年主要负债情况.....	130
八、公司股东权益情况.....	134
九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况.....	135
十、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.....	142
十一、报告期内的资产评估情况.....	142
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	142
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	143
十四、特有风险提示.....	144
第五节 有关声明.....	147
一、主办券商声明.....	147
二、律师事务所声明.....	148
三、会计师事务所声明.....	149
第六节 附件.....	151
一、主办券商推荐报告.....	151
二、财务报表及审计报告.....	151
三、法律意见书.....	151
四、公司章程.....	151
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	151
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	151

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	常州贝斯塔德机械股份有限公司
英文名称	Changzhou BE-STAR Machinery Technology Co.,Ltd
法定代表人	张国伟
有限公司成立日期	2010 年 2 月 20 日
股份公司设立日期	2014 年 5 月 28 日
注册资本	3,900 万元
公司住所	钟楼经济开发区桂花路 28 号-1
邮政编码	213023
信息披露负责人	陆亚春
所属行业	装备制造业
主要业务	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、蓝宝石和晶硅切割代工业务。
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、缆生产设备的制造、销售、研发、技术咨询及相关的服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定企业经营的商品和技术除外）。
组织机构代码	55116590-1

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：831542

股份简称：贝斯塔德

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：3,900.00万股

挂牌日期：

挂牌后股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

股份公司成立于2014年5月28日，设立时的王仲文、顾建明、丁维平、上海鑫启元、江苏别超、苏州创元和苏州融联、常州英科八位股东为发起人股东，截至本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份未满一年。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

本公司无控股股东和实际控制人，股东上海鑫启元、王仲文、顾建明、江苏别超、丁维平和常州英科作出承诺：自股份公司成立之日起一年内不得转让股份公司股份。公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年（同时满足《公司法》对股份公司股份转让的限制性条件下）。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

股东苏州创元和苏州融联作出承诺：自股份公司成立之日起一年内不得转让股份公司股份。不转让或者委托他人管理本公司持有的股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌前已发行的股份，也不由股份公司回购本公司持有的股份公司在全国

中小企业股份转让系统挂牌前已发行的股份。

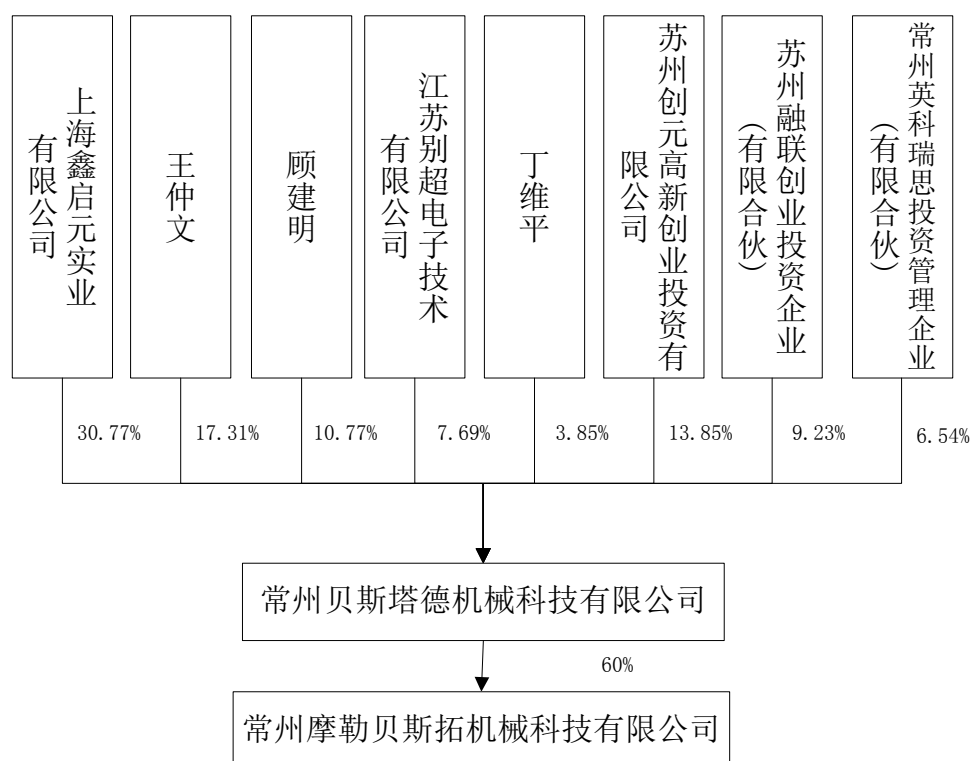
担任公司董事、高级管理人员王仲文、顾建明、丁维平承诺：在本人或关联方任职期间，除前述锁定期满外，在本公司任职期间每年转让的股份将不超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

综上所述，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	-	-

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家控股子公司，基本情况如下：

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。

1、关于子公司的主营业务，子公司与母公司在业务上的分工与衔接关系的说明

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。

根据公司规划，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。

2、关于母公司实现对子公司在人员、财务、业务上的控制的说明

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。

(二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

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	113,469,637.5	100

		2	
--	--	---	--

(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

(三) 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。

根据相关材料及情况说明，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

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。

（四）股东之间的关联关系

股东之间无其他关联关系。

（五）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

报告期内，贝斯塔德股东持股比例及变化变化情况如下：

序号	股东名称	持股比例（%）		
		2014. 05. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
1	上海鑫启元	30.77	30.77	40.00
2	王仲文	17.31	17.31	22.50
3	顾建明	10.77	17.31	22.50
4	江苏别超	7.69	7.69	10.00
5	丁维平	3.85	3.85	5.00
6	苏州创元	13.85	13.85	-
7	苏州融联	9.23	9.23	-
8	常州英科	6.54	-	-
合计		100.00	100.00	100.00

截至本公开转让说明书出具日，公司股权结构分散且不存在持有33%以上公司股权的股东，依照有关法律及《公司章程》规定，任何一方单独均无法控制或对公司及公司股东（大）会决策产生实质性影响。

公司董事会成员系由各股东提名选举，任何一方股东均不能对董事会组成状况产生决定作用，公司董事会构成稳定，运行规范，公司高级管理层及核心人员情况稳定，未发生重大变化。

公司在报告期内严格遵照公司管理制度要求，重大事务系由各股东共同决策确定；各股东之间未签署一致行动人协议且彼此间不存在特定关联关系，任何一方对均无法控制公司重大事务决策或产生实质性影响。

综上所述，公司无控股股东及实际控制人。

（六）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司设立（2010年2月）

常州贝斯塔德机械科技有限公司于2010年2月20日由江苏省常州工商局行政管理局依法核准设立，企业法人营业执照注册号320400000034394。公司法定代表人：费骁；住所：钟楼经济开发区桂花路28号-1；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、技术咨询及相关的服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定企业

经营的商品和技术除外)。营业期限自 2010 年 2 月 20 日至 2030 年 2 月 19 日止。

有限公司由费骁、王秋澄、常州钟恒新材料有限公司等三名股东共同出资，注册资本为 3,000 万元，首期实缴出资 1,350 万元。2010 年 2 月 10 日，常州正则人和会计师事务所对公司首次的出资情况进行了验证，并出具常正则会验（2010）37 号验资报告。首次出资后公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例 (%)	实缴出资 (万元)
1	费骁	900	30	300
2	王秋澄	1,350	45	300
3	常州钟恒新材料有限公司	750	25	750
合计		3,000	100	1,350

2、2010 年 9 月第二期出资

2010 年 9 月 2 日，公司召开股东会，决议将王秋澄原定于 2012 年 2 月 8 日前到位的实收资本全部到位，到位后公司实收资本为 2,400 万元。2010 年 9 月 9 日，常州正则人和会计师事务所对公司本次的出资情况进行了验证，并出具常正则会验（2010）419 号验资报告。本次出资完成后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例 (%)	实缴出资 (万元)
1	费骁	900	30	300
2	王秋澄	1,350	45	1,350
3	常州钟恒新材料有限公司	750	25	750
合 计		3,000	100	2,400

2010 年 9 月 10 日，公司完成了工商变更登记。

3、2010 年 10 月第三期出资

2010 年 10 月 12 日，公司召开股东会，决议将费骁原定于 2012 年 2 月 8 日前到位的实收资本全部到位，到位后公司实收资本为 3,000 万元，2010 年 10 月 20 日，常州正则人和会计师事务所对公司本次的出资情况进行了验证，并出具常正则会验（2010）477 号验资报告。本次出资完成后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例 (%)	实缴出资 (万元)
1	费骁	900	30	900
2	王秋澄	1,350	45	1,350
3	常州钟恒新材料有限公司	750	25	750

合计	3,000	100	3,000
----	-------	-----	-------

2010年10月21日，公司完成了实收资本的工商变更登记。至此公司认缴出资额已足额实缴。

4、2010年11月2日股权转让

2010年11月2日，经公司股东会通过决议及签订的股权转让协议，费骁将其持有公司30%的股权转让给上海鑫启元，常州钟恒新材料有限公司将其持有公司25%的股权转让给上海鑫启元，王秋澄将其持有公司45%的股权转让给王仲文。股东之间分别签订《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）
1	费骁	上海鑫启元	900	900
2	常州钟恒		750	750
3	王秋澄	王仲文	1,350	1,350

本次股权转让完成后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	上海鑫启元	1,650	55
2	王仲文	1,350	45
合计		3,000	100

2010年12月2日，公司完成了本次股权转让的变更登记。

5、2010年11月28日股权转让

2010年11月28日，经公司股东会决议及签订的股权转让协议，股东上海鑫启元将其持有的55%股权中占公司5%的股份原价转让给自然人丁维平，占公司10%的股份原价转让给江苏别超。股东之间分别签订《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）
1	上海鑫启元	丁维平	150	150
2		江苏别超	300	300

本次股权转让完成后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	上海鑫启元	1,200	40
2	江苏别超电子技术有限公司	300	10
3	王仲文	1,350	45
4	丁维平	150	5
合计		3,000	100

2010年12月13日，公司完成了本次股权转让的变更登记。

6、2012年9月股权转让

2012年9月20日，经公司股东会决议及签订的股权转让协议，王仲文将其持有公司22.5%的股权转让给顾建明，转让价格为1097.083673万元。分别签订《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	上海鑫启元	1,200	40.0
2	江苏别超	300	10.0
3	王仲文	675	22.5
4	顾建明	675	22.5
5	丁维平	150	5.0
合计		3,000	100.0

2012年11月13日，公司完成了本次股权转让的变更登记。

7、2013年增资

2012年12月31日，经公司股东会决议通过苏州创元、苏州融联与公司签署的增资协议及补充协议，同意新增苏州创元、苏州融联为公司股东，其中苏州创元以货币出资1,800万元，于2013年1月14日到账，其中540万元作为公司注册资本，其余的1,260万元作为公司的资本公积金；苏州融联以货币方式出资1,200万元，于2013年1月9日前到账，其中360万元作为公司的新增注册资本，其余的840万元作为公司的资本公积金。2013年1月14日，常州新华瑞联合会计师事务所对公司本次的增资情况进行了验证，并出具常新华瑞验（2013）008号验资报告。

股东之间在《增资补充协议》中约定，若公司无法在2017年10月15日之前实现首次公开发行股票并上市，苏州融联、苏州创元有权要求原股东回购其所持有的公司股份。回购条款目前仍然合法有效。2014年11月28日，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、苏州创元签署《确认书》确认增资协议及附件自本《确认书》签署之日起终止。

本次增资后公司股本增加至3,900万元，增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
1	上海鑫启元	1,200	30.77
2	王仲文	675	17.31
3	顾建明	675	17.31
4	江苏别超	300	7.69

5	丁维平	150	3.85
6	苏州创元	540	13.85
7	苏州融联	360	9.23
合计		3,900	100

8、2014 年股权转让

2014 年 4 月 25 日，经公司股东会决议及股东之间签订的股权转让协议，股东顾建明将持有的 255 万股，占公司持股比例 6.54%转让给常州英科，转让价格为 596.1824 万元，其他股东一致同意放弃优先购买权。

本次股权转让完成后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
1	上海鑫启元	1,200	30.77
2	王仲文	675	17.31
3	顾建明	420	10.77
4	江苏别超	300	7.69
5	丁维平	150	3.85
6	苏州创元	540	13.85
7	苏州融联	360	9.23
8	常州英科	255	6.54
合计		3,900	100.00

9、整体变更设立股份公司

2014 年 4 月 25 日，有限公司股东会作出决议，常州贝斯塔德机械科技有限公司以江苏苏亚金诚会计师事务所（有限合伙）出具的苏亚专审[2014]96 号《审计报告》截至 2014 年 3 月 31 日经审计的净资产人民币 91,180,824.67 元为基础（经江苏中天资产评估事务所有限公司出具的苏中资评报字(2014)第 45 号《资产评估报告》评估，有限公司截至 2014 年 3 月 31 日的净资产评估结果为 9,324.21 万元），按 1:0.42772151 的比例折为 3,900 万股，余额计入资本公积，整体变更为常州贝斯塔德机械股份有限公司。

2014 年 5 月 6 日，公司发起人召开股份公司创立大会暨首次股东大会，审议通过相关决议和《公司章程》，选举股份公司董事会及非职工监事成员。

经江苏苏亚金诚会计师事务所（有限合伙）出具的《验资报告》验证，公司已

收到由各发起人缴纳的注册资本 3,900 万元。

2014 年 5 月 28 日，公司领取了由常州市工商行政管理局颁发的第 320400000034394 号《企业法人营业执照》。

股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	股份（万股）	占比（%）
1	上海鑫启元	1,200	30.77
2	王仲文	675	17.31
3	顾建明	420	10.77
4	江苏别超	300	7.69
5	丁维平	150	3.85
6	苏州创元	540	13.85
7	苏州融联	360	9.23
8	常州英科	255	6.54
合计		3,900	100.00

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构未发生其他变化。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券
张国伟	董事长	男	1962 年 3 月	否
王仲文	副董事长	男	1976 年 8 月	是
顾建明	董事	男	1972 年 12 月	是
邵建军	董事	男	1966 年 8 月	否
孔建华	董事	男	1983 年 11 月	否
高华	董事	男	1971 年 7 月	否
丁维平	董事	男	1955 年 4 月	是

公司董事会由七名董事组成，其中张国伟任董事长、王仲文任副董事长。董事会成员简历如下：

1、**张国伟**：男，中国国籍，香港居民，1962 年 3 月出生，工商管理硕士。1986 年至 1989 年在江阴市塑包二厂任营销科长；1990 年至 1991 年在江阴市申达包装材料厂任经营厂长；1992 年至 1993 年，在中外合资江阴市申申彩印公司任副总经理；1994 年至 2005 年，在江苏中达新材料集团股份有限公司任副总经理、总经理；2005

年至 2012 年在江苏中达新材料集团股份有限公司任董事长、总裁；2013 年 7 月至今任江苏中达新材料集团股份有限公司董事；2012 年 6 月至 2014 年 5 月担任有限公司董事长，现任本公司董事长。

2、王仲文：男，中国国籍，无境外居留权，1976 年 8 月出生，本科学历。1995 年至 2004 年在比利时贝卡尔特集团中国区工厂历任财务部会计、成本控制主管、财务及进出口主管；2004 年至 2006 年在江阴市升辉热能有限公司任财务总监；2006 年至 2009 年在江阴市林科机械有限公司任公司总经理。2010 年至 2014 年 5 月，任有限公司董事、总经理，现任本公司副董事长、总经理。

3、顾建明：男，中国国籍，无境外居留权，1972 年 12 月出生，本科学历。1994 年至 1998 年在江阴龙马机械有限公司任机械工程师；1998 年至 2000 年在江阴橡塑机械有限公司任总工程师；2000 年至 2002 年在贝卡尔特机械工程有限公司任机械工程师；2003 年至 2009 年在贝卡尔特技术研发有限公司任技术经理兼质量经理；2011 年至 2014 年 5 月，任有限公司董事、总工程师，现任本公司董事、副总经理兼总工程师。

4、邵建军：男，中国国籍，无境外居留权，1966 年 8 月出生，高中学历。1987 年至 1991 年，在苏州市郊区虎丘乡任团委副书记兼虎丘乡新庄村团总支书记；1991 年至 1993 年，在苏州市金阊区新庄村任团总支书记；1993 年至 2001 年，在苏州市金马机械电子公司任销售经理；2001 年至今，创立苏州市宝玛数控设备有限公司任公司总经理；2012 年 12 月至 2014 年 5 月，任有限公司董事，现任本公司董事。

5、孔建华：男，中国国籍，无境外居留权，1983 年 11 月出生，硕士学历。2008 年至 2010 年在中国出口信用保险公司江苏分公司业务发展处任职；2010 至 2012 年 3 月在苏州高新创业投资集团有限公司任投资经理；2012 年 3 月至 2013 年 8 月，在苏州高新创业投资集团融联管理有限公司任高级投资经理、投资总监；2013 年 8 月至今任苏州高新创业投资集团融联管理有限公司副总经理，兼任苏州高新创业投资集团中小企业发展管理有限公司副总经理、董事；苏州千视通信科技有限公司董事、上海赢双电机有限公司董事。现任本公司董事。

6、高华：男，中国国籍，无境外居留权，1971 年 7 月出生，专科学历。1993 年至 1994 年，在江阴市文化局影剧公司任职；1995 年 1 月至今，在江苏别超电子技术有限公司，任公司执行董事、总经理。2011 年 11 月至 2014 年 5 月，任有限公司董事，现任本公司董事。

7、丁维平：男，中国国籍，无境外居留权，1955年4月出生，高中学历。1971年至1988年，在常州市轧钢厂历任驾驶班驾驶员、班长；1988年至1990年，在常州市中联贸易公司历任业务部销售员、业务部销售经理；1990年至2000年，注册成立常州市申联物资有限公司任总经理；2000年5月至今，常州市森禾物资有限公司任总经理；2011年11月至2014年5月，任有限公司董事，现任本公司董事。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
金春来	监事会主席	男	1980年3月	否
夏志娟	监事	女	1981年2月	否
张万顺	监事	男	1981年6月	否

公司监事会由三名监事组成，其中金春来任监事会主席。监事会成员简历如下：

1、金春来：男，中国国籍，无境外居留权，1980年3月生，研究生学历。2005年在西班牙对外贸易发展局（ICEX）“年轻领导者”任管理培训生；2006年至2008年，在忆科华电子系统（苏州）有限公司任物流和计划部门主管；2008年至2010年，在苏州高新创业投资集团有限公司任投资经理、高级投资经理；2010年08月至今，在苏州创元高投创业投资管理有限公司任总经理。现任本公司监事会主席。

2、夏志娟：女，中国国籍，无境外居留权，1981年2月出生，本科学历。2004年至2007年，在常州华中集团有限公司任人事专员；2008年至2010年在江苏领航新材料科技有限公司任行政人事主管；2010年至2014年5月，任人事经理。现任本公司监事、人事经理。

3、张万顺：男，中国国籍，无境外居留权，1981年6月出生，研究生学历。2007年6月至2010年1月，在上海晶众机电科技有限公司任销售经理；2010年1月至2014年5月，在有限公司任采购经理。现任公司职工监事、采购经理。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券
王仲文	总经理	男	1976年8月	是
顾建明	副总经理	男	1972年12月	是

朱国华	财务负责人	男	1978 年 3 月	否
陆亚春	董事会秘书	女	1968 年 2 月	否

王仲文和顾建明简历，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

朱国华，男，中国国籍，无境外居留权，1978年3月出生，本科学历，注册会计师。1999年7月至2000年9月，在常州勤业塑料厂任成本会计；2000年9月至2002年2月，在常州智思机械制造有限公司任主办会计；2002年2月至2011年3月，在常州帛汉电子有限公司任财务经理；2011年3月至2014年5月，有限公司财务负责人，现任本公司财务总监。

陆亚春，女，中国国籍，无境外居留权，1968年2月出生，大专学历。1989年8月至2010年3月，在常州化工厂任职；2010年4月至2014年5月，有限公司综合管理部经理、工会主席、监事，现任本公司董事会秘书。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	2,334.24	8,800.94	8,331.73
净利润（万元）	214.94	625.39	501.44
归属于母公司股东的净利润（万元）	214.94	625.39	501.44
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	197.25	563.69	490.08
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	197.25	563.69	490.08
毛利率（%）	32.95	27.80	27.73
净资产收益率（%）	2.36	7.40	9.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.16	6.67	9.53
应收账款周转率（次）	0.36	1.29	1.98
存货周转率（次）	0.33	1.69	1.26
基本每股收益（元/股）	0.06	0.16	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.16	0.17
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.05	0.15	0.16
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-61.09	-2,363.59	-1,327.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.61	-0.44
财务指标			

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
总资产（万元）	14,169.97	13,316.47	10,780.89
股东权益合计（万元）	9,252.20	9,017.26	5,391.87
归属于母公司股权权益合计（万元）	9,232.20	9,017.26	5,391.87
每股净资产（元/股）	2.37	2.31	1.80
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.37	2.31	1.80
母公司资产负债率（%）	34.75	32.28	49.99
流动比率（倍）	2.82	3.02	1.94
速动比率（倍）	1.84	2.14	1.05

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

注册地址：乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：010-88085919

传真：010-88085256

项目负责人：张兴云

项目小组成员：武杰、黄霖、秦军

（二）律师事务所

名称：北京振邦律师事务所

负责人：初学平

联系地址：北京市朝阳区建外大街19号国际大厦A座2003室

邮政编码：100004

电话：010-65926142

传真：010-65926142-8015

经办律师：高山、王道宽

（三）会计师事务所

名称：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：詹从才

联系地址：江苏省南京市中山北路105-6号中环国际广场中环国际广场22-23层

邮政编码：210009

电话：025-83312769

传真：025-83235046

经办注册会计师：徐长俄、王敏

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-66210988

传真：010-58598977

（五）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及用途

（一）主营业务

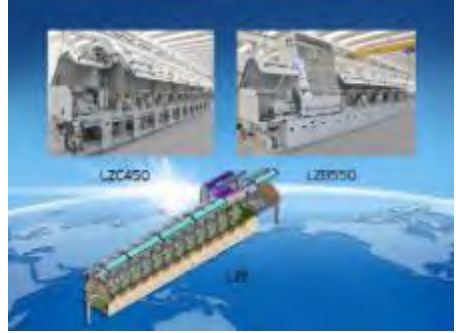
公司主营业务为制造及销售用于生产黑色和有色金属丝、绳、缆的工业设备、相关零部件及技术服务。目前主要生产钢帘线装备、钢丝制品装备、晶硅及蓝宝石切磨抛装备等三大系列产品，其中钢帘线装备主要用于钢帘线生产，钢丝制品装备主要应用于切割钢丝生产，晶硅及蓝宝石装备切磨抛装备主要用于晶硅、蓝宝石的切片、磨抛加工。

公司自设立伊始就始终将技术研发作为业务核心，不断增加研发投入和培养研发团队。公司通过自主研发取得了多项核心技术，产品技术指标达到国内外同类设备先进水平。截至目前公司累计获得国家专利53项，其中发明1项。公司先后获得“江苏省科技型中小企业”、“江苏省民营科技企业”、“江苏省工业设计示范企业”、“常州市民营科技企业”、“常州市企业技术中心”、“常州市高端装备制造业骨干企业”等荣誉称号。2011年11月8日，公司取得江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合认证的高新技术企业资格。公司有多项产品获得科技部门高新技术产品认定，其中LSE240光伏精细切割钢丝湿拉机还被江苏省经济和信息化委员会评选为“江苏省首台重大装备及关键部件”。

公司产品取得高新技术产品认证情况

序号	高新技术产品名称	取得时间	核发单位
1	LSE240光伏精细切割钢丝湿拉机	2011年5月	江苏省科技厅
		2010年12月	常州市科技局
2	SNFM帘线双捻机	2012年8月	江苏省科技厅
		2012年6月	常州市科技局
3	Wr16帘线外绕机	2012年6月	常州市科技局
4	S2000多线切片机	2012年12月	江苏省科技厅
5	SNF帘线双捻机	2012年10月	江苏省科技厅

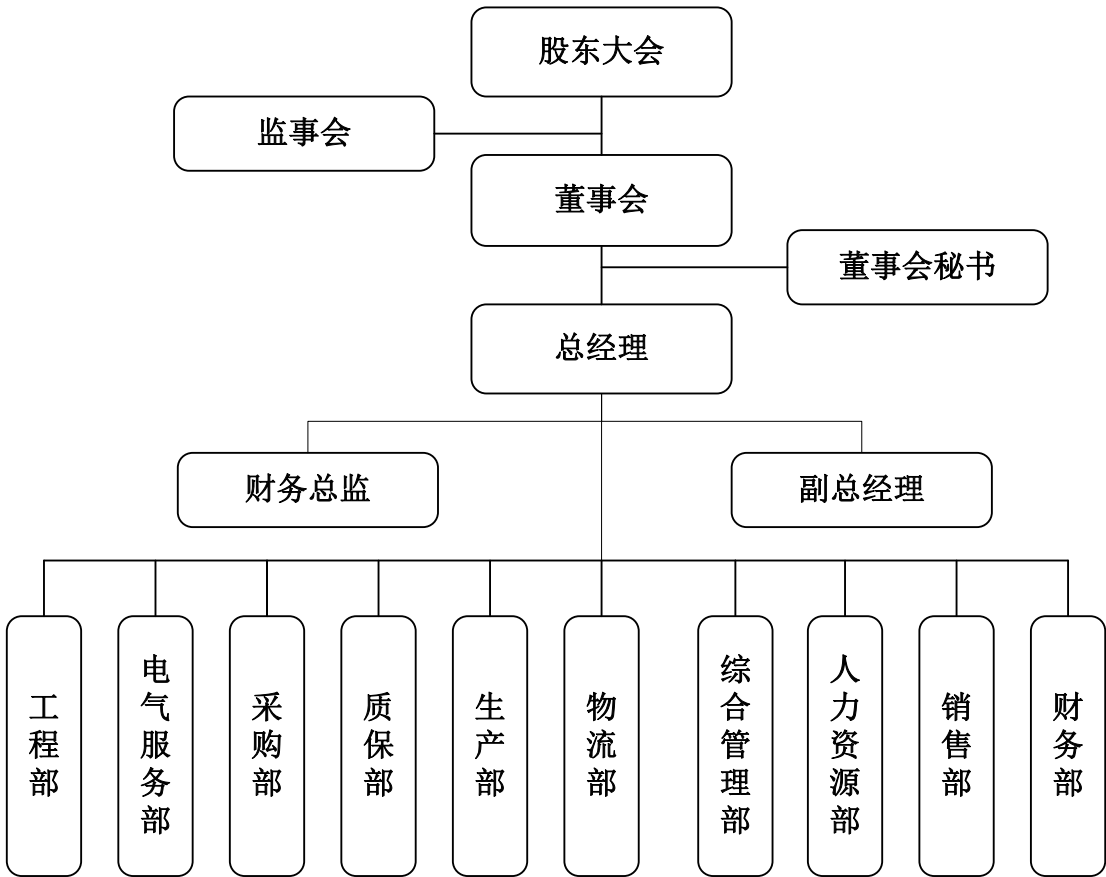
(二) 主要产品的用途

序号	产品类别	主要用途	主要产品	产品图示
1	钢帘线生产装备	用于钢帘线的生产	RSC 帘线重绕机	 帘线双捻机 SNFM
			帘线双捻机 SNF	
			帘线双捻机 SNFM	
			帘线外绕机 WR16	
			帘线收线机 SKW	
			帘线放线机	
2	切割钢丝装备	用于生产切割钢丝	LSE23-240 湿拉机	 LSE23-240、LSD23-320 湿拉机
			LSD23-320 湿拉机	
			LSV25-135 湿拉机	
			切割钢丝湿拉收线机	
			切割钢丝重绕机	
			开放轴湿拉收线机	
3	其他钢丝制品装备	用于钢丝制品设备，如钢缆、钢绳、电梯绳等	干拉机	 干拉机
			卧式工字轮收线机	
			象鼻式收线机	
			LZE 小型工轮收线机	
			卧式工字轮放线机	
			梅花架线机	
			旋转轴工字轮放线机等	
4	晶硅切片装备	用于太阳能晶棒的切割。	S200 单/多晶硅多线切割机	 S2000 单/多晶硅多线切割机
			S800 单/多晶硅多线切割机	
			S600 单/多晶硅多线切割机	

5	蓝宝石切片 装备	用于蓝宝石 晶片切割	S600D 蓝宝石多线切 割机	 S600D 蓝宝石多线切割机
---	-------------	---------------	--------------------	--

二、公司组织结构及主要生产流程

(一) 公司组织结构图及主要职能部门责任



公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各职能部门的主要职能如下：

编号	部门	职能
1	财务部	负责财务计划与筹划管理；负责公司财务日常核算管理；负责公司货币资金与资产管理；负责公司财务分析与控制；负责成本与利润管理等。
2	人力资源部	负责公司人力资源的规划，建立、执行招聘、培训、考勤、劳动纪律等人事程序或规章制度。
3	综合管理部	负责公司规章制度的建立健全；负责高新技术企业申报、科技申报项目等外部工作；总经理的领导下，负责公司战略规划的制作和协助推行。

4	销售部	制定公司销售目标、销售计划；负责市场调查、营销工作；负责销售产品货款回收管理；负责顾客关系管理。
5	采购部	负责材料、设备、成品、半成品的采购管理，并对采购的及时性、价格和质量负责。
6	质保部	负责原材料及产品质量检测、管控。
7	生产部	负责生产目标制定；生产设备管理与控制；产品生产、装配。
8	物流部	负责存货的收发存。
9	工程部	在总工程师领导下，负责新产品、新技术、新工艺的研究与开发。
10	电气服务部	负责产品售后维修及其他售后服务。

（二）主要生产或服务流程及方式

1、采购流程

序号	流程步骤	权责单位	流程内容
1	提出物料需求	物料需求部门	各部门根据物料需求向采购部提出请购申请
2	确定合格供应商	采购部 生产部 质保部	汇总采购需求，并结合物料库存情况，确定购买数量，选取合适供应商，经部门经理批准后方可实施采购。对于无法在合格供应商名录中找到的产品，按公司供应商管理相关规定执行。
3	采购过程追踪	采购部	与供应商确认采购物料准备进度，在必要时做出采购调整。
4	验收及入库	物流部 采购部 质保部	采购物料入厂后，物流部向质保部报检，由质保部进行检验和验收，并出具检验报告，验收合格入库。

2、生产流程

序号	生产流程	权责部门	流程内容描述
1	销售、采购计划	采购部 工程部	采购部依据销售计划及库存数量制定采购计划，工程部为采购部提供详细的采购物料清单，经审批后由采购部进行采购。
2	生产计划	生产部	生产部根据销售计划、采购计划和目前生产负荷状况、各项材料状况等，制订生产计划，经部门主管审核后分发至各相关部门。
3	实施生产	生产部 工程部	生产部和工程部根据生产计划及指导生产的相应技术文件和产品图纸进行安排生产。
4	计划追踪	生产部	生产部每日追踪生产进度并检查生产计划达成情况。
5	计划变更	生产部 相关部门	当出现材料供应不及、机器故障、人员变动等重大异常情况，或订单发生变化需调整生产，生产部更新生产计划并告知相关部门。
6	机器入库	生产部 质保部 销售部	生产完成后生产部通知质检，检验合格后通知销售部出货。

3、销售流程

序号	销售流程	权责部门	流程内容描述
1	提供询价	销售部 工程部	1. 收集所有相关数据以获取客户真实需求 2. 收集内部数据作内部询价 3. 销售部给客户id提供报价
2	确认订单	销售部	1. 审核经客户确认的报价单，确定最终的机器规格参数，售价，交货时间，付款条件。 2. 确认订单并要求客户签字确认 3. 签署正式销售合同
3	生产并发货	生产部 工程部 销售部	1. 客户需求发生变更，需与销售部门沟通，确认是否需要与客户更新订单
4	售后服务	销售部 服务部	1. 组织设备安装调试。 2. 收集客户意见并技工技术支持

		3. 定期拜访客户，跟踪售后质量。
--	--	-------------------

三、公司业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司通过自主研发，掌握了拉丝及切割设备的主要核心技术，基本情况如下：

（1）拉丝设备核心技术

核心技术名称	技术概述
高强度钢丝在高压缩率、高速度下的拉拔技术	通过对高强度、超高强度钢丝化学成分、材料性能分析、实验测试、润滑和冷却的仿真测试等手段掌握了高强度、超高强度钢丝在高压缩率、高拉拔速度下的变形规律和材料特性。同时采用计算机三维辅助设计、有限元仿真等CAD/CAE/CAM/CAPP先进设计、加工工艺方法和FMEA、Risk Analysis、Six Sigma等先进设计管理工具优化了机器性能并大大减小了设计风险和损失，提高了整机的可靠度和稳定性。
基于柔性工字轮的精密收线技术	通过收线过程中工字轮变形的有限元模拟、程序仿真、在线检测、实验测试等手段，加上自主开发的独特控制程序，配合高精度的伺服系统，研发出高智能的基于柔性工字轮精密收线技术，实现了高效率、高质量、高稳定性、高智能自动化收线的性能指标。成品收线速度达到750m/min，收线平整度达到 $\pm 0.5\text{mm}$ ，经实验测试无夹丝、断丝等缺陷现象发生，断丝率 $\leq 1.2\text{次/吨}$ ，达到国内领先水平。

（2）晶硅多线切片机核心技术

核心技术名称	技术概述
低压密封技术	通过向轴承座内通入低压空气，配合专有密封结构和密封圈，使切割介质无法侵入轴承，延长轴承的使用寿命，解决了切片机不能长期运行的难题。
高精度智能恒张力控制技术	机器具有正反切割工作模式，导辊转动惯量大，并且要实现3秒内0~18m/s的速度转换，钢丝张力如果波动大，易在硅片上形成线痕缺陷甚至断丝。我司采用比例伺服阀+角度传感器+低摩擦气缸组成张力单元，利用角度传感器精确控制气缸的进气压力和收放线速度，使机器在高速运转或换向时保持钢线张力稳定。
恒温水冷技术	温控精度 $< \pm 0.3^{\circ}\text{C}$ ，提高了切割介质的热稳定性，减小了切割部件热变形。
整机、零部件与结合面的动态建模、分析及多学科优化设计技术	通过产品的动态特性分析，优化设计使产品具有良好静、动态特性。
切割介质在线控制技术	对切割介质的温度、密度、粘度和流量实时控制，切割介质温度控制在 $25^{\circ}\text{C} \pm 1^{\circ}\text{C}$ ，流量从0~180kg/min在线可调。

（3）蓝宝石多线切片机核心技术

核心技术名称	技术概述
多线切割技术	多线切割技术通过原理性创新及高精度的高速线网控制技术将单根金刚线平行排列为线网，一次可切割几百至近千片蓝宝石片，大幅提高切割效率。
独有精密双自由度角度微调机构，调节精度高达 $\pm 0.01^{\circ}$	该机构能够将不同机器的角度偏转调至同一角度，通过弹性元件的微小变形实现角度的微调，并能消除旋转机构的运动间隙，从而大大减少粘棒的工艺时间，提高生产效率。
低压密封技术	通过向轴承座内通入低压空气，配合专有密封结构和密封圈，使切割液无法侵入轴承，延长轴承的使用寿命。
高精度智能恒张力控制技术	钢线张力在5~40N范围内在线可调，张力波动 $< \pm 1\text{N}$ ，可大幅降低线痕片、崩边片等风险。

切割液在线控制技术	对切割液的温度、密度、粘度和流量实时控制，切割介质温度控制在20℃±1℃，流量从0~25l/min在线可调。
高耐磨导轮制造技术	金刚线的使用会加速导轮的磨损，通过对导轮表面的特殊处理，延长导轮寿命，降低机器运行成本。

（二）技术许可及合作情况

公司目前没有技术许可及合作情况，未来公司将根据公司发展的需要，积极与高等院校、科研院所开展技术合作，进一步增强公司的技术实力和核心竞争力。

（三）主要无形资产

1、已申请并授权的专利

截至本转让说明书签署日，公司已取得53项专利，其中发明1项，外观1项，实用新型51项，基本情况如下表：

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	申请日	是否质押
1	贝斯塔德	实用新型	金属丝切割装置	ZL201020561967.4	2010.10.15	否
2	贝斯塔德	实用新型	锁紧装置	ZL201020561923.1	2010.10.15	否
3	贝斯塔德	实用新型	工字轮固定装置	ZL201020561832.8	2010.10.15	否
4	贝斯塔德	实用新型	同步升降平台	ZL201020561845.5	2010.10.15	否
5	贝斯塔德	实用新型	带轮传动张紧装置	ZL201020561891.5	2010.10.15	否
6	贝斯塔德	实用新型	翻转定位装置	ZL201020561936.9	2010.10.15	否
7	贝斯塔德	实用新型	一种工字轮固定装置	ZL201020561800.8	2010.10.15	否
8	贝斯塔德	实用新型	高张力控制装置	ZL201020561872.2	2010.10.15	否
9	贝斯塔德	外观设计	机架	ZL201030555309.X	2010.10.15	否
10	贝斯塔德	外观设计	重绕放线架	ZL201030555333.3	2010.10.15	否
11	贝斯塔德	发明	金属拉丝机传动机构	ZL201010507433.8	2010.10.15	否
12	贝斯塔德	实用新型	防护罩自动开关装置	ZL201120152976.2	2011.05.15	否
13	贝斯塔德	实用新型	液压收线装置	ZL201120152975.8	2011.05.15	否
14	贝斯塔德	实用新型	防竹节丝装置	ZL201120152974.3	2011.05.15	否
15	贝斯塔德	实用新型	工字轮快速固定装置	ZL201120152973.9	2011.05.15	否
16	贝斯塔德	实用新型	硅晶片切片机用砂浆喷嘴装置	ZL201120152981.3	2011.05.15	否
17	贝斯塔德	实用新型	门锁装置	ZL201120152980.9	2011.05.15	否
18	贝斯塔德	实用新型	进线钢丝干燥装置	ZL201120152984.7	2011.05.15	否
19	贝斯塔德	实用新型	双捻机自动润滑装置	ZL201120152979.6	2011.05.15	否
20	贝斯塔德	实用新型	排线自动跟随装置	ZL201120152985.1	2011.05.15	否
21	贝斯塔德	实用新型	钢丝牵引夹紧装置	ZL201120419364.5	2011.10.29	否
22	贝斯塔德	实用新型	双校直器重绕机	ZL201120419360.7	2011.10.29	否
23	贝斯塔德	实用新型	通配收线机升降平台	ZL201120419361.1	2011.10.29	否
24	贝斯塔德	实用新型	排线装置	ZL201120419362.6	2011.10.29	否
25	贝斯塔德	实用新型	钢帘线重绕装置	ZL201120419356.0	2011.10.29	否
26	贝斯塔德	实用新型	钢丝牵引装置	ZL201120419357.5	2011.10.29	否
27	贝斯塔德	实用新型	模子锁定急动装置	ZL201120419363.0	2011.10.29	否
28	贝斯塔德	实用新型	校直轮冷却装置	ZL201120419354.1	2011.10.29	否
29	贝斯塔德	外观设计	放线机机架	ZL201130390661.7	2011.10.29	否
30	贝斯塔德	外观设计	绕线机	ZL201130390662.1	2011.10.29	否
31	贝斯塔德	实用新型	工字轮快速起吊装置	ZL201120459407.2	2011.11.18	否
32	贝斯塔德	实用新型	张紧调谐装置	ZL201120539310.2	2011.12.21	否
33	贝斯塔德	实用新型	张紧力自动控制装置	ZL201120538673.4	2011.12.21	否

34	贝斯塔德	实用新型	阻丝装置	ZL201120538635.9	2011.12.21	否
35	贝斯塔德	实用新型	十二摇篮装置	ZL201220059093.1	2012.2.22	否
36	贝斯塔德	外观	十二摇篮机架	ZL201230039921.0	2012.2.27	否
37	贝斯塔德	实用新型	多线切割机主导轮轴承座密封装置	ZL201220443280.X	2012.8.31	否
38	贝斯塔德	实用新型	多线切割机晶托拆卸装置	ZL201220441662.9	2012.8.31	否
39	贝斯塔德	实用新型	钢线弹性测量仪	ZL201220441456.8	2012.8.31	否
40	贝斯塔德	实用新型	金属丝弓高测量尺	ZL201220443462.7	2012.8.31	否
41	贝斯塔德	实用新型	定长金属丝同步切割装置	ZL201220443365.8	2012.8.31	否
42	贝斯塔德	实用新型	花篮架自动定位装置	ZL201220443364.3	2012.8.31	否
43	贝斯塔德	实用新型	钢帘线捻距仪	ZL201220625673.2	2012.11.22	否
44	贝斯塔德	实用新型	摇篮起吊装置	ZL201220623172.0	2012.11.22	否
45	贝斯塔德	实用新型	钢帘线斜齿轮牵引装置	ZL201220623691.7	2012.11.22	否
46	贝斯塔德	实用新型	用于拉丝机中的牵引装置	ZL201320179723.3	2013.4.12	否
47	贝斯塔德	实用新型	立式牵引装置	ZL201320430538.7	2013.7.18	否
48	贝斯塔德	实用新型	多线切割机轴承座装卸装置	ZL201320513991.4	2013.8.21	否
49	贝斯塔德	实用新型	风机除水雾装置	ZL201320502226.2	2013.8.16	否
50	贝斯塔德	实用新型	多线切割机切割液循环系统	ZL201320448137.4	2013.7.25	否
51	贝斯塔德	实用新型	适用于双捻机上的电机驱动系统	ZL201320502276.0	2013.8.16	否
52	贝斯塔德	实用新型	一体式高速钢帘线重绕装置	ZL201320548580.9	2013.9.4	否
53	贝斯塔德	实用新型	四气缸同步机构	ZL201320577255.5	2013.9.17	否

根据我国《专利法》规定，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

3、注册商标

截至本转让说明书签署日，公司拥有1项注册商标，具体如下：

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期	注册人
1	第 9835289 号		金属加工机械；切割机；金属拉丝机； 精加工机器；自动操作机（机械手）； 钢制丝绳机；金属丝织机；绕线机（截止）	2012.11.21 -2022.11.20	贝斯塔德

3、软件著作权

截至本转让说明书签署日，公共拥有2项软件著作权，具体如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	取得时间	他项权利
1	软著登字第 0559644 号	贝斯塔德帘线机控制程序软件 V1.0	贝斯塔德	2013 年 6 月 3 日	无
2	软著登字第 0700998 号	贝斯塔德多线切割机控制程序软件 V1.0	贝斯塔德	2014 年 3 月 18 日	无

（四）公司业务资质许可、许可资质情况

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）。

公司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

(五) 特许经营权情况

公司业务不存在特许经营的情况。

(六) 主要固定资产情况

1、固定资产概况

截止2014年5月31日，公司的主要固定资产如下：

单位：元

项目	期末原值	累计折旧	账面净值
机器设备	2, 453, 485. 90	340, 486. 38	2, 112, 999. 52
运输设备	929, 350. 99	681, 172. 48	248, 178. 51
电子设备	709, 799. 62	467, 984. 93	241, 814. 69
办公设备	438, 472. 53	187, 781. 50	250, 691. 03
合计	4, 531, 109. 04	1, 677, 425. 29	2, 853, 683. 75

2、主要生产设备

公司生产设备的综合成新率为83. 53%，其中重要的生产设备如下：

序号	固定资产名称	数量（台）	原值（元）	使用年限	净值（元）
1	油漆涂装生产线	1	1, 433, 872. 89	10	1, 410, 357. 37
2	叉车	3	220, 769. 23	5	85, 783. 60
3	B 车间装配流水试验线	1	110, 825. 62	10	97, 194. 07
4	动平衡仪	1	98, 290. 60	5	63, 043. 52
5	现场动平衡仪	1	89, 316. 24	5	83, 492. 84

6	摇臂钻床	1	48,974.36	5	14,109.73
7	钳工台	1	20,000.00	5	8,940.00
8	半电动堆高车	1	10,085.47	5	2,905.64

（七）租赁资产情况

2011年1月1日，贝斯塔德与常州钟恒签署《厂房租赁合同书》，约定将常州钟恒位于钟楼开发区桂花路28-1号，建筑面积为18,282.3平方米的厂房租赁给贝斯塔德使用，租赁期10年，年租金为110元/平方米，年租金合计2,011,053元。

2013年3月1日，贝斯塔德与常州钟恒签署《二期厂房租赁合同》，约定将常州钟恒位于钟楼开发区桂花路28-1号，建筑面积为13,787.24平方米的厂房租赁给贝斯塔德使用，租赁期10年，租金为146元/平方米，年租金合计2,012,937元。

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2023.2.28	常房权证字第00598546号
3			1959.64 M ²		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。

（八）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截止2014年5月31日，公司共有员工174人，具体情况如下：

（1）按年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例 (%)
30 岁以下	111	63.79
30—39 岁	50	28.74
40—49 岁	11	6.32
50 岁以上	2	1.15
合计	174	100

(2) 按学历分布

学历	人数	占员工总数的比例 (%)
硕士	11	6.32
本科及大专	123	70.69
大专以下	40	22.99
合 计	174	100

(3) 按岗位分布：

专业	人数	占员工总数的比例 (%)
管理人员	16	9.20
研发人员	49	28.16
采购及销售	8	4.60
生产人员	71	40.80
质检人员	7	4.02
财务人员	4	2.30
其他人员	19	10.92
合计	174	100

2、核心技术人员

(1) 核心技术人员简历

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，核心技术人员具体情况如下：

顾建明，男，公司董事、总工程师，具体情况见本说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）董事会成员”。

黄振华，男，1975年9月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于江南大学机械制造工艺及设备专业，本科学历，机械工程师。1998年7月至2003年4月，历任江阴永丰余造纸有限公司机械维修、项目工程师；2003年5月至2010年10月，历任贝卡尔特技术工程有限公司任机械设计工程师；2012年2月至今，就职于本公司，现任工程部项目经理，为技术设计负责人。

陈卫忠，男，1972年3月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于大连理工大学电子工程系，本科学历。1993年9月至1998年1月，历任江阴市龙马机械工程有限公司技术员、工程师；1998年1月至2003年3月，任江阴市橡塑机械厂工程师；

2003年3月至2003年12月任江阴市天任机电自动化设备有限公司工程师；2004年1月至2009年12月任贝卡尔特技术工程江阴有限公司工程师；2010年3月至今，就职于本公司，任电气服务部经理。

彭远东，男，1979年11月出生，中国籍，无境外居留权，毕业于东华大学机械设计及理论专业，研究生学历。2002年7月至2004年7月任经纬机械（集团）有限公司助理工程师，2007年7月至2010年3月任贝卡尔特技术研发有限公司机械设计工程师；2010年3月至今，就职于本公司，现任工程部项目经理。

岳伟，男，1984年12月出生，中国籍，毕业于南京理工大学，硕士学历，机械电子工程专业。2008年7月至2010年1月，任贝卡尔特（中国）技术研发有限公司机械设计工程师；2010年2月至今，就职于本公司，任工程部项目经理。

单亚洪，男，1978年10月出生，中国籍，毕业于东南大学经济管理，本科学历。2001年3月至2011年1月，历任江阴贝卡尔特钢丝制品有限责任公司工艺技术主管、生产主管；2013年10月至今，就职于本公司，现任公司工程部工艺经理。

（2）核心技术人员持有公司股权情况

公司核心技术人员中，总工程师顾建明直接持有公司420万股股份，占总股本的10.77%。公司为平衡短期与长期目标，将核心技术、业务人员与公司长期发展、企业价值紧密联系，黄振华、陈卫忠、彭远东、岳伟、单亚洪和郁鸿涛六名核心技术人员和业务骨干共同设立英科瑞思作为公司股权持股平台。英科瑞思所有合伙人为公司核心人员和业务骨干，所有人员按照合伙份额间接持有公司股权，总计持有255万股，占总股本的6.54%。

（九）公司的环境保护及安全生产情况

1、公司遵守国家环保规范的情况，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

（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。

2、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。

（十）公司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

								量	
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%。

四、公司收入、成本情况

（一）公司收入结构

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

（二）公司产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司的产品目前的主要消费群体为下游从事钢帘线、切割线生产及晶硅、蓝宝石加工企业。公司为降低经营风险，采取以研发和技术为核心的营销模式，首先选择下游行业内知名度较高，份额较大，市场信誉较好的龙头企业作为重点开拓的目标客户。目前公司已与宝钢精密、骏马钢帘线、晓星钢帘线、东航机械等下游行业内的知名企业建立了较为稳定的合作关系，另外在蓝宝石切割、磨抛领域也与蓝宝石行业跨国巨头Monocrystal达成了合作意向。

2、公司现有客户合作可持续性。

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。

3、公司对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

项目	序号	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例（%）
2014年1-5月	1	张家港东航机械有限公司	1,018.80	43.65
	2	合肥得一新材料有限公司	370.16	15.86
	3	MONOCRYSTAL	203.02	8.70
	4	江苏华乐光电有限公司	146.24	6.26
	5	中国有色金属进出口江苏公司	128.21	5.49
	合计		1,866.43	79.96
2013年度	1	江苏宝钢精密钢丝有限公司	3,628.35	41.23
	2	张家港市东航机械有限公司	2,562.74	29.12
	3	张家港市骏马钢帘线有限公司	1,907.30	21.67
	4	博尔富（江苏）实业有限公司	308.27	3.5
	5	晓星钢帘线（青岛）有限公司	89.10	1.01
	合计		8,495.76	96.53
2012年度	1	宁夏东方钽业股份有限公司	2,189.02	26.27
	2	泰州宏瑞新材料有限责任公司	873.41	10.48
	3	张家港市骏马钢帘线有限公司	863.25	10.36
	4	宝钢金属有限公司海门分公司	745.91	8.95
	5	江苏宝钢精密钢丝有限公司	701.95	8.43
	合计		5,373.54	64.49

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，该公司全年销售额占比将大幅下降。

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。

4、公司客户集中度较高的原因

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，为规避的财务风险，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。

5、公司与东航机械的交易内容、合作模式

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。

（三）公司原材料、能源及供应情况

1、公司主要原材料及供应情况

公司采购的主要原材料为根据本公司定制生产的机加工件、电子元件、气动元件、其他配件等。目前公司与部分产品质量稳定，信誉较好的加工件供应商建立了较为稳定的合作关系，根据公司需求进行外协生产。苏浙杭地区属我国制造业较为发达的地区，具备加工件生产能力的大中小企业数量众多，公司具有较丰富的可选供应商，对供应商不存在重大依赖。电子、气动元件和其他配件市场上供应充足。

采购内容	2014年1-5月		2013年		2012年		备注
	采购金额 (万元)	占比	采购金额 (万元)	占比	采购金额 (万元)	占比	
机加工件	1,482.36	77.92%	2,427.12	56.55%	3,367.65	67.28%	主机架等
电气件	374.07	19.66%	1,664.87	38.79%	1,551.38	31.00%	变频器等
其他	45.86	2.42%	200.29	4.67%	86.05	1.72%	其他耗材
合计	1902.29	100.00%	4,292.28	100.00%	5,005.08	100.00%	-

2、主要能源及供应情况

公司生产经营使用的主要能源为电和水，分别由常州市电力公司和水务公司供应（公司厂房是向常州钟恒新材料有限公司租赁，水电费用也是由其转售）。公司所在的工业园电力和水供应稳定。能源成本在公司总成本中的比重较小，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

主要能源	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	占营业成本比	金额（万元）	占营业成本比	金额（万元）	占营业成本比
电	40.15	2.57%	71.92	1.13%	58.00	0.96%
水	1.49	0.10%	2.07	0.03%	5.03	0.08%
合计	41.64	2.67%	73.99	1.16%	63.03	1.04%

3、报告期内前五名供应商的情况

项目	序号	单位名称	采购类别	不含税金额 (万元)	比例（%）
2014 年 1-5 月	1	江阴市林科机械有限公司	机加工件	229.03	10.39%
	2	江阴市斯科德林贸易有限公司	机加工件	165.41	7.50%
	3	无锡市华明自动化技术有限公司	电气件	157.23	7.13%
	4	无锡天旗动力机械有限公司	轴承	109.74	4.98%
	5	张家港金采阳机械有限公司	机加工件	84.96	3.85%
	合计		-	746.37	33.86%
2013 年度	1	江阴市林科机械有限公司	机加工件	662.71	12.86%
	2	无锡天旗动力机械有限公司	轴承	403.20	7.82%
	3	江阴市斯科德林贸易有限公司	机加工件	402.95	7.82%
	4	常州市伟众机械厂	机加工件	374.29	7.26%
	5	无锡市华明自动化技术有限公司	触摸屏等电气件	249.32	4.84%
	合计		-	2,092.47	40.61%
2012 年度	1	江阴市林科机械有限公司	机加工件	1,659.08	25.24%
	2	江阴市斯科德林贸易有限公司	机加工件	509.34	7.75%
	3	常州市伟众机械厂	机加工件	382.50	5.82%
	4	南京益万强轴承有限公司	轴承	255.08	3.88%
	5	常州凯尔泵业制造有限公司	机架	229.91	3.50%
	合计		-	3,035.91	46.19%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商占有权益情况参见本说明书第四节之“九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”。

（四）重大业务合同及履行情况

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。

1、销售合同

截至本转让说明书出具日，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、采购合同

截至本转让说明书出具日，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

五、公司商业模式

（一）研发模式

公司业务以研发为核心，研发工作由总工程师总体负责，采用项目制的研发方式。项目研发目标紧跟市场，来源于客户直接需求或根据对市场调研确定。公司研发的基本流程如下：

公司研发流程图



（二）采购模式

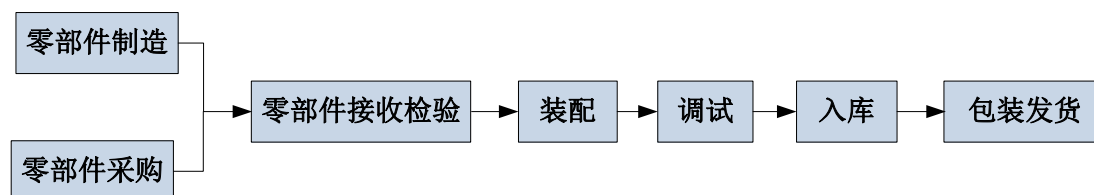
公司采购的主要内容包括定制生产的结构件、电器元件及其他标准配件等。定制生产的机构件通常由公司研发部提供图纸，由选定的外协生产企业进行生产。电器元件及其他标准配件属于通用产品，一般从市场上选择供应商订单采购。公司采购全部流程通过ERP控制，对请购、采购与付款业务的授权批准方式、权限、程序、责任和相关流程受到控制。

（三）生产模式

公司坚持以订单生产，最大程度降低存货资金占用，防止资产减值。全程采用ERP进行生产管理，严格材料的领用管理。由生产、采购、技术等主管部门共

同负责编制生产计划、生产技术准备计划和生产作业计划等，严格控制生产进度、生产库存、生产质量和生产成本等。

主要产品工艺流程



（三）销售模式

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。

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。

定价方式上，销售部对市场上的同类产品进行价格调研分析，主要包括生产厂家、产品型号、销售价格、销售情况等方面，尤其是本公司竞争对手的情况。

销售部对产品的销量进行分析预测并结合公司的实际情况，提出产品的几种定价方案，分送公司高层予以审核，最终确定销售价格。

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。

（四）盈利模式

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
------	-----------	----------	------------	--------------	----------------------

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

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。

公司所在行业属装备制造业，按国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011），本公司属于金属加工机械制造行业的子行业“金属成型机床制造”（3429）以及其他非金属加工专用设备制造（3529）子行业。按上市公司行业分类指引（2012年修订）分类属于“专用设备制造业（C35）”。

2、行业主管部门和监管体制

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。公司所在细分行业规模较小，尚无专业的行业协会。

另外，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。

3、相关政策和法律法规

晶硅/蓝宝石切磨抛装备、钢丝制品装备、钢帘线装备是下游行业生产所需重要的专用设备，相关产业均在国家鼓励发展的范围之内，具体相关政策如下：

根据国家发展改革委、科技部、商务部、知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，电子专用设备、仪器和工模具子行业中“片式元件生产设备”、“光伏太阳能设备”为优先发展领域。下游产业中，信息功能材料与器件领域优先发展“蓝宝石晶片”、“硅基光电子材料与器件”；新型显示器件领域优先发展“大屏幕高端 LED 显示”、“LED 背光源”；子午

线轮胎生产技术和关键原材料领域优先发展“新型环保、节能、高性能纤维（金属）骨架材料”等。

根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2011 年版）（2013 年修正）“半导体照明设备，光伏太阳能设备，片式元器件设备”，“高性能子午线轮胎轮胎配套专用材料、设备生产”、“直径 200mm 以上的硅单晶及抛光片生产”、“半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料”均为鼓励类产业。

根据工业和信息化部、科学技术部、财政部、国务院国有资产监督管理委员会联合发布的《重大技术装备自主创新指导目录（2012 年版）》中，“硅片切割设备”、“金刚石多线切割机”均属鼓励自主创新的重大技术装备，该指导目录对需突破的关键技术及技术指标作出了明确的要求。

根据工业和信息化部发布的《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》， “十二五”期间我国光伏产业发展的主要任务及产业重点，主要任务中包括“提高国产设备和集成技术的研发及应用水平”，发展重点中对于硅片生产要求“突破 150-160 微米以下新型切片关键技术，如金刚砂、钢线切割技术，提高硅片质量和单位硅材料出片率，减少硅料切割损耗”，对于光伏生产专用设备支持“超薄硅片多线切割机”等关键生产设备。

根据工业和信息化部发布的《轮胎产业政策》，鼓励发展安全、节能、环保的高性能子午线轮胎，巨型工程子午线轮胎，宽断面、扁平化的乘用车子午线轮胎以及无内胎载重子午线轮胎。2015 年，乘用车胎子午化率达 100%，轻型载重车胎子午化率达 85%，载重车胎子午化率达 90%。注重工程子午线轮胎、航空子午线轮胎和低速车辆子午线轮胎的开发。

5、行业发展状况

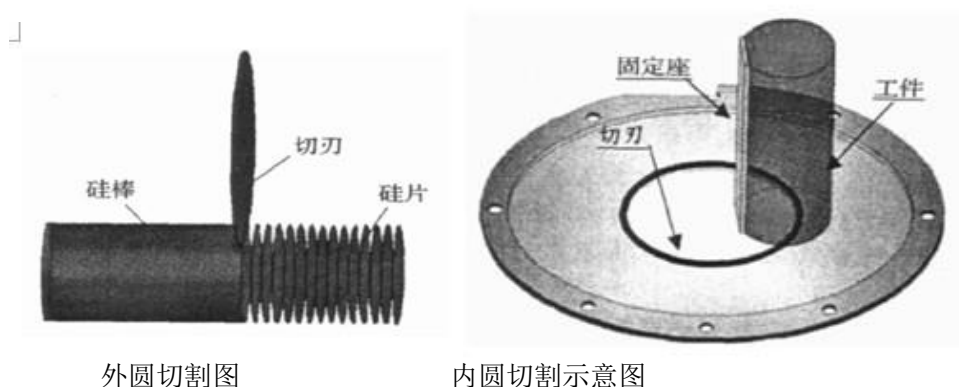
（1）钢丝制造装备

钢丝制造装备（金属拉丝机）作为金属制品加工工业设备中非常常见的一种加工装备，在我国钢丝绳、电线电缆、焊接材料、五金加工等工业产品生产中有非常重要的地位。据统计，我国从事钢丝制造的生产企业有数百家，但小规模企业居多，行业集中度较低。随着工业化的快速发展，对加工装备的要求不断提高，钢丝制造装备也处于不断更新中。一方面，国内的金属制品加工企业通过引

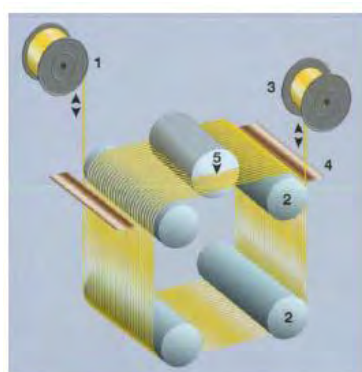
进国外成套设备产品，如德国、意大利和日本的先进拉丝机来提高自身的生产效率和保证质量；另一方面，国内的装备制造企业也通过不断研发，产品和技术都日趋成熟。

（2）蓝宝石、晶硅切割装备

晶硅片的传统加工方法是用高速旋转的金刚石砂轮进行外圆切割或内圆切割，但无论哪种切割方式均只能进行单片加工，无法满足快速、高精度、高效率、规模化、集成化的生产要求。



多线切割是应集成化生产需求开发的一种高效切割技术，其基本原理是采用超高强度的切割钢丝，对单晶硅、多晶硅和蓝宝石进行切割成型。该技术的优点在于一根棒材同时切割，效率大大高于传统工艺，非常适合规模化生产需求。全世界第一台多线切割机问世与 20 世纪八十年代，经过二十余年的发展，目前市场上销售的已经是第九代、第十代多线切割机。



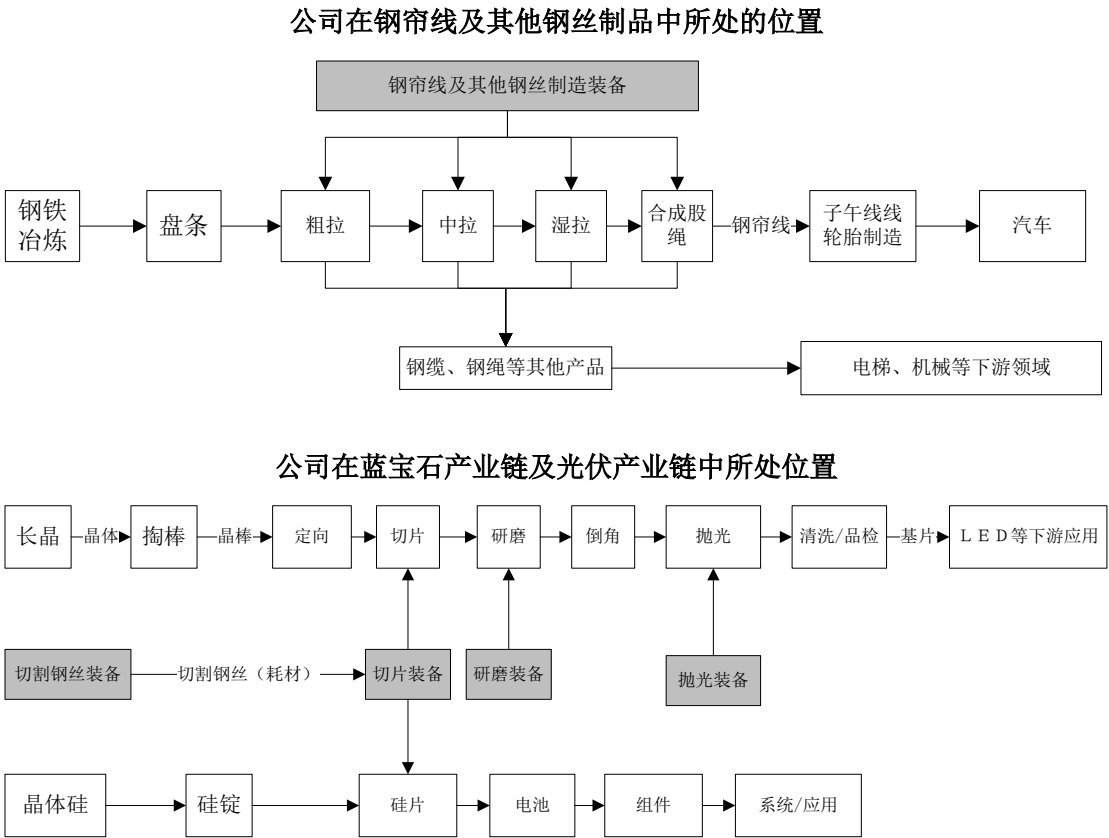
多线切割工艺示意图

今天的多线切割装备已经继承了现代制造技术、现代工艺技术、现代传感技术和新型材料，广泛应用于晶硅、蓝宝石等多种硬脆材料的加工。目前世界范围内在多线切割装备领域处于领先地位的主要是瑞士和日本公司，包括瑞士 HCT、梅尔博格、日本 NTC、日本高鸟、日本安永等。以本公司为代表的少数国内企业

也突破了多线切割装备的核心工艺，打破了国外公司的垄断。未来多线切割装备将向大型、快速、高精度、高效益的方向继续发展，随着光伏行业发展、蓝宝石应用范围的不断扩大，相关装备制造行业仍然具有很大的市场空间。

6、所处产业链和市场规模

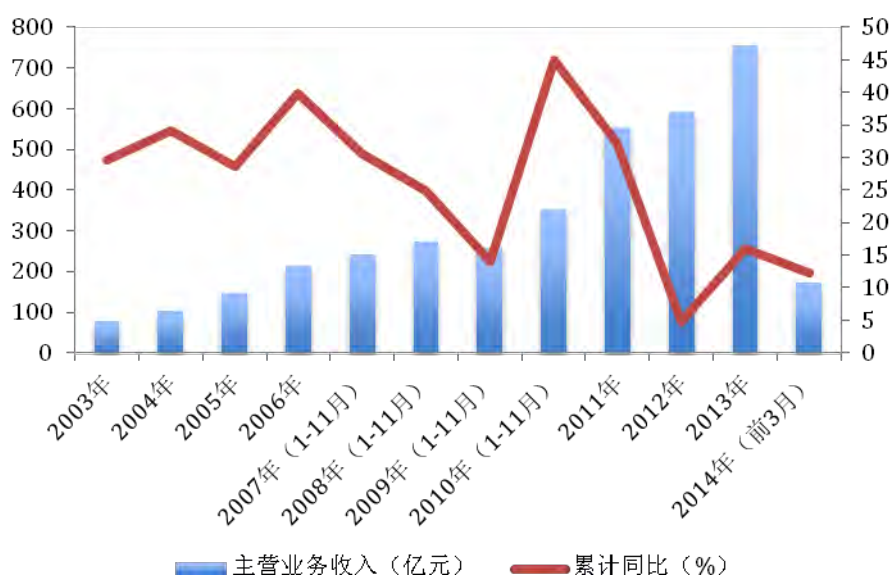
(1) 产业链状况



(2) 行业市场规模

钢丝制造装备属金属成型机床制造行业的细分行业，据国家统计局数据，截至 2013 年末，金属成型机床制造行业共有规模以上企业 572 家，累计实现主营业务收入 755.23 亿元，同比增长 16.07%。近年来，随着我国社会经济的快速发展，金属加工装备制造业也呈现快速增长的发展势头，具有广阔的市场空间。

金属成型机床制造行业主营业务收入增长情况



数据来源：wind 资讯，国家统计局

晶硅、蓝宝石切磨抛装备属于非金属加工设备制造的细分行业，市场容量并无权威统计数据。由于以上装备具有很强的专用性，故与产业链具有很强的关联度，随着光伏产业的发展，蓝宝石应用范围不断扩大，对相关制造装备的需求将保持持续增长。

7、行业壁垒

(1) 技术壁垒

金属、非金属加工装备设计制造具有很高的技术含量，涵盖机械设计、自动控制技术、温控技术、精密传动技术、计算机软件控制等多项学科和技术的运用和整合；同时，由于光伏等下游行业对设备加工精度和稳定性具有较高的要求，对设备提供商的技术实力具有很高的要求，能够解决在装备使用过程中出现的各种问题，根据客户需求改进技术和工艺、不断对产品进行更新换代，满足技术指标更新需求及提高生产效率。

(2) 人才壁垒

装备制造技术的载体是核心技术人员，通过技术人员完成产品设计、技术更新、与客户进行沟通并提供满足客户需求的产品，为客户提供优质技术服务。因此核心技术人员是装备制造企业赖以生存的核心资源。具有较高技术水平的技术

人员是行业中的稀缺资源，进入本行业面临着较高的人才壁垒。

8、行业发展前景及趋势

①钢帘线装备市场

钢帘线是随子午线轮胎的发展而发展的，而子午线轮胎又是汽车工业和高速公路的伴生物。传统的斜交胎是用纤维（如聚酯帘线、尼龙帘线）作为骨架材料的，而新型的子午线轮胎则选用钢帘线作为骨架材料，按其结构可分为全钢子午线轮胎和半钢子午线轮胎，前者的带束层和胎体全部采用钢帘线作为骨架材料，后者的带束层用钢帘线、胎体用纤维作为骨架材料。轿车、轻型卡车一般采用半钢子午线轮胎，载重型卡车、工程机械车采用全钢子午线轮胎。

随着我国汽车行业的快速发展，汽车保有量的迅速增加，以及我国轮胎的子午化率逐渐提高。我国轮胎尤其是子午线轮胎过去 10 几年也发展迅速。2000 年我国子午化轮胎产量为 3,188 万条，2012 年我国子午化轮胎产量达到 46,050 万条，2000 年以来我国子午化轮胎产量复合增速达到 24.92%。如图 5 所示。子午线轮胎需求量的持续增长必将带动钢帘线以及钢帘线生产设备的市场需求的持续增加。

我国子午线轮胎产量及增速情况



资料来源：中经网、中银国际研究

生产帘线钢技术含量极高，被誉为“线材中的极品”、“线材皇冠上的明珠”。目前国内钢帘线生产企业有几十余家。由于子午轮胎钢帘线的技术含量较高、生产工艺复杂、保证质量体系的平稳较难，因此业内具有影响力、产能较大的企业并不很多，能够大批量生产异型规格、高质量、多品种钢帘线的企业更少。我国

可以生产帘线钢的钢厂主要有：宝钢、武钢、鞍钢、首钢、沙钢、青钢、邢钢、兴澄特钢等，产业集中度较高。

②切割钢丝装备市场

切割钢丝装配在切割机上用于多晶硅和蓝宝石切割，作为一种耗材无法重复利用，它的抗拉强度、尺寸精度、长度直接决定了晶片切割的成功率。近年来我国切割钢丝产量稳步增长，从 2009 年的 23,900 吨持续增加到 2012 年的 99,000 吨。中钢集团郑州金属制品研究院预测未来几年切割钢丝的需求仍将继续增加，2015 年有望达到 190,000 吨。具体数据如下表

近年我国切割钢丝产量及未来需求预测（单位：吨）

2009年	2010年	2011年	2012年E	2013年E	2014年E	2015年E
23,900	34,300	68,500	99,000	135,000	170,000	190,000

数据来源：中钢集团郑州金属制品研究院

切割钢丝需求和产量增长一方面拉动了切割钢丝生产装备的需求，另一方面也反应出对多晶硅和蓝宝石的切割装备需求也在与日俱增。

③多晶硅切割装备市场

多晶硅片为太阳能电池的主要原材料，受光伏产业直接影响。近年来，我国太阳能光伏行业遭遇主流欧美市场“双反”，产能严重过剩，终端产品及上游原材料价格均急剧下降，产业链上各环节均处于去产能过程，2012-2013 年多晶硅切割设备的需求降至冰点。为应对海外市场的“双反”，我国政府频放利好启动国内光伏应用市场，根据最新的“国八条”，2013-2015 年，我国将年均新增光伏装机 1000 万千瓦左右，到 2015 年光伏总装机达到 3500 万千瓦，国内光伏市场将大规模启动。而与欧盟的光伏谈判也出现了较大转机，根据最新的情况，欧盟对我国光伏产品征收高额关税的可能性不大，代之以价格限制和配额限制，我国光伏企业仍有望在欧盟光伏市场上获得相当一部分份额。国内市场启动，海外市场贸易谈判好于预期，光伏应用市场已经开始回暖。

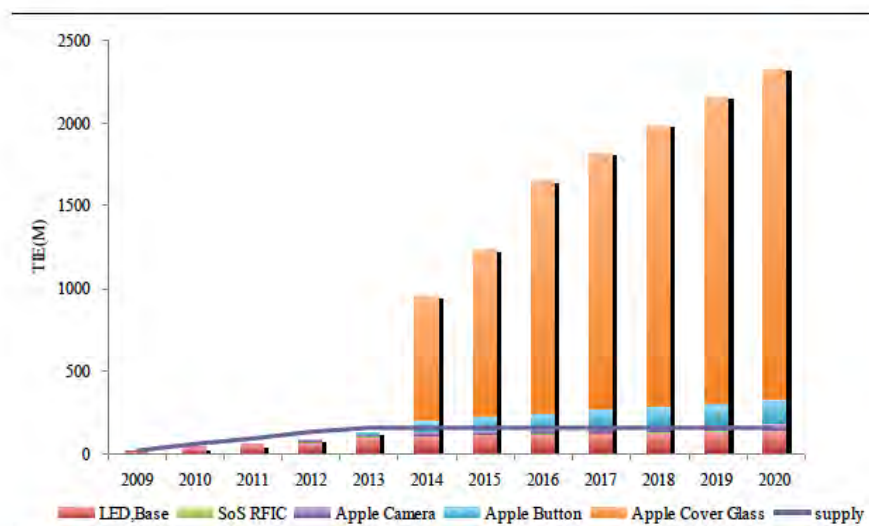
传统多晶硅切割工艺中，砂浆切割是一项关键技术，采用碳化硅与切割液混合的砂浆喷落在切割钢丝组成的网线上进行切割。由日本研发的金钢石线切割技术的应用，切割速度较砂浆切割大幅提高的同时，使能耗、水耗也大幅降低，且在生产过程中不需要使用清洗液，废料可以回收利用，大大降低了砂浆污染对周

边环境的影响，该技术真正实现了节能环保，但该技术由于金刚石线成本较高而未能全面推广。随着技术水平的逐渐提高，金刚石线成本已大幅降低，高效绿色低碳成本的金刚石线切割技术将成为传统砂浆切割的重要替代。截至目前，95%以上的多晶硅切割仍采用砂浆切割机，未来对切割装备的改造升级或直接更换将形成巨大的市场空间。

④蓝宝石切磨抛装备市场

目前，蓝宝石的应用需求分为两大类，一类是以 LED 照明、LED 背光等为主的传统市场；另一类是以摄像头保护盖和 HOME 键保护盖为主的非 LED 应用市场。由于 LED 照明终端价格的持续下降、全球主要国家白炽灯禁用政策生效以及人们节能环保意识的提升，LED 照明市场逐渐走向成熟；LED 光源在背光应用最主要的四个方面是：LCD 电视、LCD 显示器、笔记本电脑、平板电脑和智能手机。LED 价格的快速下降使得 LED 背光在以上应用中已占有相当高的份额，因此，对蓝宝石衬底需求将随着下游产品需求增长稳步增长；高硬度的物理属性使蓝宝石具有不易破碎、耐磨损等特性，但由于成本较高，其一直以来的应用范围主要局限于军用、航空航天等高端设备的窗口材料及部分奢侈品手机、手表的保护盖。随着近年来蓝宝石生长技术的提升、生长规模的扩大，蓝宝石的价格逐渐下降，具备了大规模普及民用市场的潜质。目前，苹果公司已在 iPhone5 及后续产品中采用双抛光蓝宝石作为镜头保护盖来进一步提高影像的清晰性，又在 iPhone5S 中采用蓝宝石作为 Home 键保护盖，预计未来还将有更多的部件选用蓝宝石材料，而三星公司也在其高端手机中开始采用蓝宝石材料。由于手机出货量巨大且更新换代较快，因此对蓝宝石切片的需求将有力拉动对相关产业和装备的需求。

全球蓝宝石未来缺口估算



数据来源：Yole Development、DIGITIMES、Apple、国泰君安证券研究

从技术趋势来看，随着蓝宝石长晶技术的不断成熟，蓝宝石棒的尺寸将越来越大，向 8 寸及 12 寸发展，但大尺寸蓝宝石的切割工艺更加复杂，对机器稳定性要求更加苛刻。按目前的切割工艺，8 寸蓝宝石片切割时间超过 40 小时，因此，研发大尺寸蓝宝石多线切割机及切割工艺是蓝宝石应用的必然需求。

（二）行业基本风险特征

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。

（三）公司所处地位

1、竞争格局分析

(1) 钢丝拉制设备（包括切割钢丝装备、钢帘线装备）竞争格局

经多年发展，钢丝拉制技术已趋于成熟，尤其是大拉、中拉进入壁垒不高，国产装备在市场中占有较大的份额。国内生产高性能水箱拉丝机企业由2006年的4家，发展到2010年的18家。除本公司外有一定规模的厂家有：江苏高和机电股份有限公司、江阴市华方机电科技有限公司、江苏金泰隆机电设备制造厂、盐城德宝机械制造有限公司、张家港市东航机械有限公司、江阴市南菁机械有限公司、江阴市南青科技有限公司、宁波施彼兹机电科技有限公司、宁波奥通机械设备有限公司、东营国源机械设备制造有限公司等18家。

(2) 多线切割装备（包括晶硅、蓝宝石切割装备）竞争格局

多线切割机制造技术难度大，其核心技术长期被瑞士、日本等国家的极少数公司所垄断，因而国内使用的多线切割机全部依赖进口，严重制约了我国半导体照明、光伏、集成电路制造等产业的发展。我国每年进口多线切割机约200台以上，而且随着全球光伏产业的不断发展，随着我国光伏产业振兴计划的不断提升，切片机市场需求将会大幅提高，因而，开发具有自主知识产权的多线切割机及装备，已成为突破国外技术封锁和国内产业瓶颈的关键举措。

国外多线切割设备生产厂家主要有：瑞士的MeyerBurger公司、HCT公司，日本NTC、安永、高鸟公司、不二越机械工业株式会社等。瑞士HCT多线切割机大约2001年进入中国，是最早进入国内的多线切割机，当时每台机器近千万元的身价在单晶硅行业轰动一时。2003年世界光伏产业突然井喷式发展，中国光伏产业迅速崛起，MeyerBurger、安永、高鸟、NTC等公司的多线切割机也趁机打入中国市场。

目前多线切割机在国内的市场占有率及产品优势

厂家	Meyer Burger	HCT	NTC	安永等
中国市场占有率	20%	10%	65%	5%
产品优势	软件功能	产能和制造工艺	灵活耐用	小机型

国内多线切割设备起步较晚，硅片生产商目前使用的设备主要依靠进口，除贝斯塔德外，国内有一定技术能力的厂家有陕西汉江、无锡开源、上海日进等，目前已有部分产品投放市场。生产蓝宝石多线切割机的国外主要公司有瑞士Meyer Burger、日本Takatori，国内有苏州的赫瑞特。目前，国产多线切割设备与进口产品差距逐渐缩小，价格具有明显优势，性价比较高，对进口产品形成了一定的压力，市场竞争格局逐渐改变。

2、公司所处市场地位

贝斯塔德在切割钢线和钢帘线领域技术具有明显优势，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，相关产品市场占有率超过 30%。公司在多晶硅、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，公司目前已研发出了具有行业先进水平的产品，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，产品市场一旦打开将具有很大的发展空间。

（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。

3、公司竞争优势

（1）技术和研发优势

公司研发能力突出，在设立的第二年即获得了高新技术企业认证。公司拥有

一支专业的研发团队，在消化吸收国外先进技术的同时，积极进行自主创新和攻关，掌握了相关产品关键核心技术，拥有产品全部知识产权。公司现有专职研发人员 30 多人，从事研发人员合计超过 50 人，占员工总人数 30%以上，核心研发人员在行业内著名外企担任过项目经理。公司已建立了完备的研发体系，并进行了大量的研发投入，最近三年公司年均研发投入 800 多万元，占年均销售收入的 9%左右，高新技术产品占到全年销售收入的 80%左右。公司取得发明 1 项、实用新型 51 项、外观设计 1 项。

（2）人力资源优势

公司高级管理人员与核心技术（业务）人员在行业内和知名公司担任过高级管理人员、核心人员，具有丰富的经验和工作能力，对细分行业有深刻的理解和认识，对技术发展趋势具有前瞻力，对公司的发展方向上把控能力较强。各专业人员各自优势突出，整个管理团队互补性强。公司搭建的研发团队也具有较高的人员素质，经过几年的研发工作获得了大量研发成果并成功转化，丰富的在研项目也成为公司未来发展的核心动力。

（3）成本及价格优势

公司通过自主研发的装备实现了国产化，与国外公司相比，在原材料成本、人工成本、制造费用、管理费用等均相对较低，产品生产极具成本优势。公司产品质量与国外同类产品相当，部分指标行业领先，产品售价仅为国外同类产品的 50%~65%，极具价格优势。在产品使用成本方面，公司建立了完善的客户服务体系和零备件供应，产品后续维护成本也低于行业内其它竞争对手。在未来几年内，随着国产化程度的进一步提高和生产规模的扩大，产品将会在长时间内保持有合理的利润空间。

4、公司竞争劣势

（1）品牌知名度还不足

相比国际巨头上百年的发展时间，公司设立发展的时间还较短，产品虽然得到了宝钢等大客户的认可，但整体上品牌影响力还较为有限，品牌知名度有待进一步提高。

（2）客户集中度较高，抗风险能力较弱

目前公司传统优势产品客户集中度相对较高，蓝宝石切磨抛等部分新产品尚

处于市场推广期，导致公司抗风险能力相对较弱。

（3）融资渠道单一

公司目前规模较小，融资渠道单一，主要依靠自身的积累。随着公司业务规模的扩大，对资金的需求量将持续增加。融资渠道的单一制约了公司的发展速度。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2014年5月6日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会非职工监事，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度规则。公司第一届董事会由7名董事组成，第一届监事会由2名股东代表监事及1名职工代表监事组成。职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。

公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

报告期内，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、股权转让、关联交易、《公司章程》的修改、公司治理制度的制定和修改、公司财务预决算、利润分配、董事会及监事会的选举等事项召开董事会、股东大会和监事会，履行决策程序，执行相关决议。

股份公司设立以来，**公司共召开3次股东大会、4次董事会、1次监事会**。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

（一）公司内控制度建立情况

公司于2014年5月28日完成整体变更为股份公司后，已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构，并按照相关规定和制度规范运作。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。

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》。

（二）公司内控制度的执行情况

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》。

公司不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股

东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司主营业务为黑色和有色金属丝、绳、缆生产设备的制造、销售、研发、技术咨询及相关的服务。公司具有从产品研发、原材料采购，到产品生产、销售、服务等完整的业务体系，各业务流程内部控制制度执行有效。

公司业务独立于主要股东及其控制的其他企业，与主要股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及营销、售后服务体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交或过户手续，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的机器设备、车辆、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

（三）人员独立

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免。截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员专职在本公司工作和领薪，不存在在主要股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，也未在主要股东及其控制的其他企业领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员，公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东大会在各自职权范围内独立作出决策。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立财务部、人力资源部、综合管理部、销售部、采购部、质保部、生产部、物流部、工程部、电气服务部等职能部门，并制定了完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司主要股东及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在公司股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

公司主营业务为黑色和有色金属丝、绳、缆生产设备的研发、制造、销售、技术咨询及相关的服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定企业经营的商品和技术除外）。目前产品主要有蓝宝石切片装备、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、蓝宝石和晶硅切割代工业务。

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。上海鑫启元主要事实业投资，与本公司不存在同业竞争。

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，与本公司不存在同业竞争。

公司股东苏州创元、苏州融创和常州英科，均为主要从事创业投资的创投企业，与本公司不存在同业竞争。

公司自然人股东丁维平控制的企业常州市森禾物资有限公司主要事物流业务，与本公司不存在同业竞争。

综上所述，本公司的股东及股东控制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）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，本公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

承诺人就避免与贝斯塔德产生同业竞争做出以下承诺：

1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济

组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务6个月内，本承诺为有效承诺。

3、如违反本承诺函之承诺而给公司及其控股子公司造成任何损失或利益流出之情形，承诺人愿意全额补偿公司并放弃已发生或可能发生同业竞争的业务，或将该等业务以公允的市场价格，在适当时机全部注入公司。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，不存在资金被主要股东及其控制的其他企业占用的情况。

公司已经建立严格的资金管理制度，除上述情况外，不存在资金被主要股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未对主要股东及其控制的其他企业提供担保。

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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易、对外担保公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下：

1、《公司章程》的有关规定如下

“第三十六条 公司股东承担下列义务：

（一）遵守法律、行政法规和本章程；……（五）法律、行政法规及本章

程规定应当承担的其他义务。

第三十八条 公司的控股股东、实际控制人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。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、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。控股股东及实际控制人违反相关法律、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。

第四十条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；……（七）对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

2、《股东大会议事规则》的有关规定如下

第十九条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中应当充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容……（二）与公司或公司控股股东及实际控制人是否存在关联关系……

第三十六条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第四十三条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

3、《董事会议事规则》的有关规定如下

第十八条……（三）董事在审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、公平性、真实意图、对公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易调控利润、向关联人输送利益以及损害公司和中小股东的合法权益。

4、《关联交易制度》的有关规定如下

第八条 关联交易决策权限

（一）本公司与其关联人达成的交易总额超过 100 万元（不含 100 万元）的，或者占本公司最近一期经审计净资产绝对值超过 10%（不含 10%）的关联交易，必须向董事会秘书报告，由本公司董事会作出议案后提交本公司股东大会审议，该关联交易在获得本公司股东大会批准后实施；

（二）本公司与其关联人达成的交易总额在 50 万元（不含 50 万元）-100 万元（含 100 万元）之间的，或者占本公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（不含 5%）-10%（含 10%）之间的关联交易，必须向董事会秘书报告，由本公司董事会作出决议；

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量
1	张国伟	董事长	-
2	王仲文	副董事长	持有公司 675 万股，持股比例 17.307692%
3	顾建明	董事	持有公司 420 万股，持股比例 10.769230%
4	邵建军	董事	-
5	孔建华	董事	-
6	高华	董事	-
7	丁维平	董事	持有公司 150 万股，持股比例 3.846154%
8	金春来	监事会主席	-
9	夏志娟	监事	-
10	张万顺	监事	-
11	朱国华	财务负责人	-
12	陆亚春	董事会秘书	-

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《是否存在自营或为他人经营与公司同类业务等情况说明和承诺》：本人及直系亲属不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情况，不存在与公司利益发生冲突的对外投资的情况，并承诺在任期内

避免与公司产生任何新的或潜在的同业竞争。

公司高级管理人员出具《关于兼职情况的说明和承诺》：未在公司股东单位及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼任职如下：

姓名	本公司任职情况	其他任职单位名称	其他单位所任职务
张国伟	董事长	江苏中达新材料集团股份有限公司	董事
		申达集团有限公司	总经理
		常州钟恒新材料有限公司	董事
		常州中翎新材料科技有限公司	董事长
王仲文	副董事长、总经理	无	无
顾建明	董事、副总经理、总工程师	张家港富朗特重工有限公司	监事
邵建军	董事	苏州市宝玛数控设备有限公司	总经理
孔建华	董事	苏州高新创业投资集团融联管理有限公司	副总经理、投资总监
		苏州高新创业投资集团中小企业发展管理有限公司	副总经理、董事
		苏州千视通信科技有限公司	董事
		上海赢双电机有限公司	董事
高华	董事	江苏别超电子技术有限公司	董事长、总经理
丁维平	董事	常州市森禾物资有限公司	董事长
金春来	监事会主席	苏州创元高投创业投资管理有限公司	总经理
		苏州兰鼎生物制药有限公司	监事
		上海梅思泰克环境股份有限公司	监事
		苏州创元高新生物制药创业投资企业（有限合伙）	执行合伙人
夏志娟	监事	无	无
张万顺	监事	无	无
朱国华	财务负责人	无	无
陆亚春	董事会秘书	无	无

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在与公司存在利益冲突的情况。董事、监事、高级管理人员对此作出的承诺参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（三）与

申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况”。

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

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具了《承诺函》：

本人不存在《中华人民共和国公司法》第147条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第233条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

（一）董事会成员的变动情况

2012年9月20日有限公司股东会决议，因有限公司股权转让，一致同意免去费骁和王和秋澄董事职务，选举张国伟、顾建明为公司董事，与原董事高华、丁维平和王仲文组成董事会，其中张国伟任董事长。

2012年12月31日股东会决议，因有限公司增资，董事会成员增至7人，新增股东苏州创元和苏州融联提名的雷梦和邵建军为董事，与原董事张国伟、王仲文、高华、丁维平和顾建明组成董事会，其中张国伟为董事长，王仲文为副董事长。

2014年4月25日，有限公司召开股东会，原董事雷梦辞去董事职务，选举孔建华任新董事，其他董事职务不变。

2014年5月6日公司召开创立大会，选举张国伟、王仲文、高华、丁维平和顾建明、邵建军和孔建军为董事，其中张国伟为董事长，王仲文为副董事长。

（二）监事会成员的变动情况

2012年9月20日有限公司股东会决议，因有限公司股权转让，一致同意免去吴英监事职务，选举陆亚春为公司监事。

2012年12月31日股东会决议，因有限公司增资，新增监事一名金春来。

2014年4月25日，有限公司召开股东会，原董事雷梦辞去董事职务，选举孔建华任新董事，其他董事职务不变。

2014年4月25日，有限公司召开股东会，原监事陆亚春辞去监事职务，选举夏志娟担任公司新监事，其他监事职务不变。

2014年5月6日公司召开创立大会，选举金春来、夏志娟为监事，与职工监事张万顺三名组成监事会，其中金春来任监事会主席，陆来春不担任监事。

（三）高级管理人员的变动情况

2014年5月6日公司第一届第一次董事会决议，聘任王仲文为总经理，顾建明为副总经理，陆亚春为董事会秘书，朱国华为财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系股权变化及公司完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

本节未作特别说明，财务会计信息数据单位均为人民币元，占比和增长率等比例单位均为%。

一、报告期的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（苏亚专审[2014]151号）。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。最近两年需纳入合并范围的子公司为常州摩勒贝斯拓机械科技有限公司。

2、主要财务报表

合并资产负债表

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,276,609.69	7,807,831.97	2,149,648.95
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	15,079,436.00	14,373,487.12	11,686,000.00
应收账款	64,708,338.14	68,266,419.67	42,177,365.82
预付款项	1,768,921.90	581,960.60	33,500.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,618,697.11	1,030,688.19	420,553.01
存货	48,090,090.98	37,688,159.44	47,967,150.45
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	138,542,093.82	129,748,546.99	104,434,218.23
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,853,683.75	3,047,155.93	1,439,473.66
在建工程	-	-	1,433,872.89
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	21,211.24	39,634.16	154,169.71
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	163,562.51	208,128.51	315,086.91
递延所得税资产	119,166.43	121,206.87	32,108.98
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	3,157,623.93	3,416,125.47	3,374,712.15
资产总计	141,699,717.75	133,164,672.46	107,808,930.38

合并资产负债表（续）

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	3,539,118.88	2,894,118.39	10,221,587.44
应付账款	36,058,374.61	36,019,951.63	38,875,006.71
预收款项	5,740,170.85	1,279,834.90	1,760,768.00
应付职工薪酬	1,900,092.24	2,015,249.50	1,668,546.84
应交税费	-140,242.38	744,003.25	1,348,974.56
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,080,247.00	38,920.55	15,363.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	49,177,761.20	42,992,078.22	53,890,246.55
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	49,177,761.20	42,992,078.22	53,890,246.55
所有者权益：			
股本	39,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	52,180,824.67	21,000,000.00	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	3,275,139.44	2,649,748.40
未分配利润	1,141,184.56	26,897,454.80	21,268,935.43
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益	92,322,009.23	90,172,594.24	53,918,683.83
少数股东权益	199,947.32	-	-
所有者权益合计	92,521,956.55	90,172,594.24	53,918,683.83
负债和所有者权益总计	141,699,717.75	133,164,672.46	107,808,930.38

母公司资产负债表

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	6,975,535.30	7,807,831.97	2,149,648.95
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	15,079,436.00	14,373,487.12	11,686,000.00
应收账款	64,708,338.14	68,266,419.67	42,177,365.82
预付款项	1,768,921.90	581,960.60	33,500.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,419,697.11	1,030,688.19	420,553.01
存货	48,090,090.98	37,688,159.44	47,967,150.45
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	138,042,019.43	129,748,546.99	104,434,218.23
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	300,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,853,683.75	3,047,155.93	1,439,473.66
在建工程	-	-	1,433,872.89
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	21,211.24	39,634.16	154,169.71
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	163,562.51	208,128.51	315,086.91
递延所得税资产	118,916.43	121,206.87	32,108.98
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	3,457,373.93	3,416,125.47	3,374,712.15
资产总计	141,499,393.36	133,164,672.46	107,808,930.38

母公司资产负债表（续）

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	3,539,118.88	2,894,118.39	10,221,587.44
应付账款	36,058,374.61	36,019,951.63	38,875,006.71
预收款项	5,740,170.85	1,279,834.90	1,760,768.00
应付职工薪酬	1,900,092.24	2,015,249.50	1,668,546.84
应交税费	-140,698.48	744,003.25	1,348,974.56
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,080,247.00	38,920.55	15,363.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	49,177,305.10	42,992,078.22	53,890,246.55
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	49,177,305.10	42,992,078.22	53,890,246.55
所有者权益：			
实收资本（或股本）	39,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	52,180,824.67	21,000,000.00	
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积		3,275,139.44	2,649,748.40
未分配利润	1,141,263.59	26,897,454.80	21,268,935.43
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	92,322,088.26	90,172,594.24	53,918,683.83
负债和所有者权益总计	141,499,393.36	133,164,672.46	107,808,930.38

合并利润表

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	23,342,401.33	88,009,447.25	83,317,276.64
减：营业成本	15,650,055.41	63,542,664.99	60,212,889.70
营业税金及附加	106,484.21	862,698.22	453,386.00
销售费用	1,090,975.83	4,810,349.36	4,121,880.46
管理费用	4,823,425.05	14,936,511.79	13,350,784.62
财务费用	-112,911.64	-439,589.75	-101,462.23
资产减值损失	-14,269.64	593,985.88	74,898.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,798,642.11	3,702,826.76	5,204,899.66
加：营业外收入	732,543.77	3,319,276.83	149,260.00
减：营业外支出	-	8,956.50	15,623.88
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,531,185.88	7,013,147.09	5,338,535.78
减：所得税费用	381,823.57	759,236.68	324,140.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,149,362.31	6,253,910.41	5,014,395.69
归属于母公司股东的净利润	2,149,414.99	6,253,910.41	5,014,395.69
少数股东损益	-52.68		
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.06	0.16	0.17
（二）稀释每股收益	0.06	0.16	0.17
六、其他综合收益	-	-	
归属于母公司股东的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,149,362.31	6,253,910.41	5,014,395.69
归属于母公司股东的综合收益总额	2,149,414.99	6,253,910.41	5,014,395.69
归属于少数股东的综合收益总额	-52.68		

母公司利润表

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	23,342,401.33	88,009,447.25	83,317,276.64
减：营业成本	15,650,055.41	63,542,664.99	60,212,889.70
营业税金及附加	106,484.21	862,698.22	453,386.00
销售费用	1,090,975.83	4,810,349.36	4,121,880.46
管理费用	4,821,299.05	14,936,511.79	13,350,784.62
财务费用	-109,961.25	-439,589.75	-101,462.23
资产减值损失	-15,269.64	593,985.88	74,898.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,798,817.72	3,702,826.76	5,204,899.66
加：营业外收入	732,543.77	3,319,276.83	149,260.00
减：营业外支出	-	8,956.50	15,623.88
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,531,361.49	7,013,147.09	5,338,535.78
减：所得税费用	381,867.47	759,236.68	324,140.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,149,494.02	6,253,910.41	5,014,395.69
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,149,494.02	6,253,910.41	5,014,395.69

合并现金流量表

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,141,467.78	46,559,413.04	52,815,463.13
收到的税费返还	524,493.77	2,584,457.08	
收到其他与经营活动有关的现金	608,529.59	1,296,051.35	1,601,507.27
经营活动现金流入小计	19,274,491.14	50,439,921.47	54,416,970.40
购买商品、接受劳务支付的现金	8,710,017.38	44,739,041.44	44,899,416.84
支付给职工以及为职工支付的现金	7,815,354.55	16,307,289.69	16,315,415.50
支付的各项税费	1,904,444.42	9,633,616.90	1,317,795.68
支付其他与经营活动有关的现金	1,455,564.86	3,395,886.29	5,154,827.15
经营活动现金流出小计	19,885,381.21	74,075,834.32	67,687,455.17
经营活动产生的现金流量净额	-610,890.07	-23,635,912.85	-13,270,484.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	121,736.13	706,217.95	2,346,002.67
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	121,736.13	706,217.95	2,346,002.67
投资活动产生的现金流量净额	-121,736.13	-706,217.95	-2,346,002.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	200,000.00	30,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	200,000.00	30,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	200,000.00	30,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,403.92	313.82	1,892.12
五、现金及现金等价物净增加额	-531,222.28	5,658,183.02	-15,614,595.32
加：期初现金及现金等价物余额	7,807,831.97	2,149,648.95	17,764,244.27
六、期末现金及现金等价物余额	7,276,609.69	7,807,831.97	2,149,648.95

母公司现金流量表

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,141,467.78	46,559,413.04	52,815,463.13
收到的税费返还	524,493.77	2,584,457.08	
收到其他与经营活动有关的现金	603,578.40	1,296,051.35	1,601,507.27
经营活动现金流入小计	19,269,539.95	50,439,921.47	54,416,970.40
购买商品、接受劳务支付的现金	8,710,017.38	44,739,041.44	44,899,416.84
支付给职工以及为职工支付的现金	7,815,354.55	16,307,289.69	16,315,415.50
支付的各项税费	1,904,444.42	9,633,616.90	1,317,795.68
支付其他与经营活动有关的现金	1,251,688.06	3,395,886.29	5,154,827.15
经营活动现金流出小计	19,681,504.41	74,075,834.32	67,687,455.17
经营活动产生的现金流量净额	-411,964.46	-23,635,912.85	-13,270,484.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	121,736.13	706,217.95	2,346,002.67
投资支付的现金	300,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	421,736.13	706,217.95	2,346,002.67
投资活动产生的现金流量净额	-421,736.13	-706,217.95	-2,346,002.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	30,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	30,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	30,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,403.92	313.82	1,892.12
五、现金及现金等价物净增加额	-832,296.67	5,658,183.02	-15,614,595.32
加：期初现金及现金等价物余额	7,807,831.97	2,149,648.95	17,764,244.27
六、期末现金及现金等价物余额	6,975,535.30	7,807,831.97	2,149,648.95

2014 年 1-5 月合并所有者权益变动表

项目	2014 年 1-5 月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	39,000,000.00	21,000,000.00			3,275,139.4	26,897,454.80		90,172,594.24
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年年初余额	39,000,000.00	21,000,000.00			3,275,139.4	26,897,454.80		90,172,594.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		31,180,824.67			-3,275,139.4	-25,755,820.24	199,947.32	2,349,362.31
（一）净利润						2,149,414.99	-52.68	2,149,362.31
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						2,149,414.99	-52.68	2,149,362.31
（三）所有者投入和减少资本		52,180,824.67					200,000.00	52,380,824.67
1.所有者投入资本		52,180,824.67					200,000.00	52,380,824.67
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								-27,905,685.23
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								-27,905,685.23
（五）所有者权益内部结转		-21,000,000.00			-3,275,139.4	-27,905,685.23		-24,275,139.44
1.资本公积转增资本（或股本）		-21,000,000.00						-21,000,000.00
2.盈余公积转增资本（或股本）					-3,275,139.4			-3,275,139.44
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	39,000,000.00	52,180,824.67				1,141,184.56	199,947.32	92,521,956.55

2013 年合并所有者权益变动表

项目	2013 年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				2,649,748.40	21,268,935.43		53,918,683.83
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	30,000,000.00				2,649,748.40	21,268,935.43		53,918,683.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00	21,000,000.00			625,391.04	5,628,519.37		36,253,910.41
（一）净利润						6,253,910.41		6,253,910.41
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						6,253,910.41		6,253,910.41
（三）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	21,000,000.00						30,000,000.00
1. 所有者投入资本	9,000,000.00	21,000,000.00						30,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					625,391.04	-625,391.04		
1. 提取盈余公积					625,391.04	-625,391.04		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	39,000,000.00	21,000,000.00			3,275,139.44	26,897,454.80		90,172,594.24

2012 年合并所有者权益变动表

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数 股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				2,148,308.83	16,755,979.31		48,904,288.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	30,000,000.00				2,148,308.83	16,755,979.31		48,904,288.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					501,439.57	4,512,956.12		5,014,395.69
（一）净利润						5,014,395.69		5,014,395.69
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						5,014,395.69		5,014,395.69
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					501,439.57	-501,439.57		
1. 提取盈余公积					501,439.57	-501,439.57		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	30,000,000.00				2,649,748.40	21,268,935.43		53,918,683.83

2014 年 1-5 月母公司所有者权益变动表

项目	2014 年 1-5 月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	39,000,000.00	21,000,000.00		3,275,139.44	26,897,454.80	90,172,594.24
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年年初余额	39,000,000.00	21,000,000.00		3,275,139.44	26,897,454.80	90,172,594.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		31,180,824.67		-3,275,139.44	-25,756,191.21	2,149,494.02
（一）净利润					2,149,494.02	2,149,494.02
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					2,149,494.02	2,149,494.02
（三）所有者投入和减少资本		52,180,824.67				52,180,824.67
1. 所有者投入资本		52,180,824.67				52,180,824.67
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配					-27,905,685.23	-27,905,685.23
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他					-27,905,685.23	-27,905,685.23
（五）所有者权益内部结转		-21,000,000.00		-3,275,139.44		-24,275,139.44
1. 资本公积转增资本（或股本）		-21,000,000.00				-21,000,000.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）				-3,275,139.44		-3,275,139.44
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	39,000,000.00	52,180,824.67			1,141,263.59	92,322,088.26

2013 年母公司所有者权益变动表

项目	2013 年					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00			2,649,748.40	21,268,935.43	53,918,683.83
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	30,000,000.00			2,649,748.40	21,268,935.43	53,918,683.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00	21,000,000.00		625,391.04	5,628,519.37	36,253,910.41
（一）净利润					6,253,910.41	6,253,910.41
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					6,253,910.41	6,253,910.41
（三）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	21,000,000.00				30,000,000.00
1. 所有者投入资本	9,000,000.00	21,000,000.00				30,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				625,391.04	-625,391.04	
1. 提取盈余公积				625,391.04	-625,391.04	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	39,000,000.00	21,000,000.00		3,275,139.44	26,897,454.80	90,172,594.24

2012 年度母公司所有者权益变动表

项目	2012 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00			2,148,308.83	16,755,979.31	1,212,831,328.65
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	30,000,000.00			2,148,308.83	16,755,979.31	48,904,288.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				501,439.57	4,512,956.12	5,014,395.69
（一）净利润					5,014,395.69	5,014,395.69
（二）其他综合收益					-	-
上述（一）和（二）小计					5,014,395.69	5,014,395.69
（三）所有者投入和减少资本					-	
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				501,439.57	-501,439.57	
1. 提取盈余公积				501,439.57	-501,439.57	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	30,000,000.00			2,649,748.40	21,268,935.43	53,918,683.83

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

公司在同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

公司在非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债，以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

合并成本以公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与符合确认条件的或有对价之和确定。

公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对初始确认后的商誉不进行摊销，在年末进行减值测试，商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列规定处理：

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（3）公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括为企业合并发生的审

计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等），于发生时计入当期损益。

公司为企业合并而发行债券或承担其他债务支付的佣金、手续费等费用，计入债务性证券的初始计量金额。

债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的手续费、佣金等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项

目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终

止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、应收款项

（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。

11、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料、低值易耗品、在产品和库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定依据

A、库存商品（产成品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

B、需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

C、为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

D、为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

②存货跌价准备的计提方法

公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（5）低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有

共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

（2）各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5~10	2	9.80~19.60
运输设备	4	2	24.50
电子设备	3	2	32.67
办公设备	5	2	19.60

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产

的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

（2）借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

15、无形资产

（1）无形资产包括地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
软件	3

（3）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（4）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研

究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

（1）长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上（不含1年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

（2）长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

（3）长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

17、收入

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进

度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

（1）政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（3）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产、递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记

递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

20、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

(三) 前期会计差错更正

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2013 年补提的 2012 年以前未计提坏账准备进行追溯调整	调整 2012 年期末余额	应收账款	-211,946.56
	调整 2012 年期末余额	其他应收款	-2,113.33
	调整 2012 年期末余额	递延所得税资产	32,108.98
	调整 2012 年期末余额	盈余公积	-18,195.09
	调整 2012 年期末余额	未分配利润	-163,755.82
	调整 2012 年发生额	资产减值损失	74,898.43
	调整 2012 年发生额	所得税费用	-11,234.76
	调整 2013 年发生额	资产减值损失	-214,059.89
	调整 2013 年发生额	所得税费用	32,108.98

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

项目	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
货币资金	7,276,609.69	5.14	7,807,831.97	5.86	2,149,648.95	1.99
应收票据	15,079,436.00	10.64	14,373,487.12	10.79	11,686,000.00	10.84
应收账款	64,708,338.14	45.67	68,266,419.67	51.26	42,177,365.82	39.12
预付款项	1,768,921.90	1.25	581,960.60	0.44	33,500.00	0.03
其他应收款	1,618,697.11	1.14	1,030,688.19	0.77	420,553.01	0.39
存货	48,090,090.98	33.94	37,688,159.44	28.3	47,967,150.45	44.49
固定资产	2,853,683.75	2.01	3,047,155.93	2.29	1,439,473.66	1.34
在建工程	-	-	-	-	1,433,872.89	1.33
无形资产	21,211.24	0.01	39,634.16	0.03	154,169.71	0.14
长期待摊费用	163,562.51	0.12	208,128.51	0.16	315,086.91	0.29
递延所得税资产	119,166.43	0.08	121,206.87	0.09	32,108.98	0.03
资产总计	141,699,717.75	100	133,164,672.46	100	107,808,930.38	100

2012年期末、2013年期末和2014年5月末，公司资产总额分别为10,780.89万元、13,316.47万元和14,169.97万元，2013年较上年增长23.52%，2013年总资产规模增加的主要原因是公司增资。

报告期内，公司流动资产和非流动资产占公司资产总额比重结构相对稳定。公司流动资产所占比重较大，主要是货币资金、应收票据、应收账款及存货。

2、负债结构分析

项目	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
应付票据	3,539,118.88	7.20	2,894,118.39	6.73	10,221,587.44	18.97
应付账款	36,058,374.61	73.32	36,019,951.63	83.78	38,875,006.71	72.14
预收款项	5,740,170.85	11.67	1,279,834.90	2.98	1,760,768.00	3.27
应付职工薪酬	1,900,092.24	3.86	2,015,249.50	4.69	1,668,546.84	3.10
应交税费	-140,242.38	-0.29	744,003.25	1.73	1,348,974.56	2.50
其他应付款	2,080,247.00	4.23	38,920.55	0.09	15,363.00	0.03
流动负债合计	49,177,761.20	100.00	42,992,078.22	100.00	53,890,246.55	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	49,177,761.20	100.00	42,992,078.22	100.00	53,890,246.55	100.00

报告期内，公司负债总额有所下降,且全部为流动负债。在负债结构中，比重最大的为应付票据和应付账款。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
综合毛利率(%)	32.95	27.80	27.73
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益前(%)	2.36	7.40	9.75
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益后(%)	2.16	6.67	9.53
每股收益扣除非经常性损益前(元)	0.06	0.16	0.17
每股收益扣除非经常性损益后(元)	0.05	0.15	0.16

1、毛利率

报告期内，公司毛利率有所提高，原因详见本说明书第四节“五、（三）按产品类别列示毛利率及变动分析”。

2、净资产收益率和每股收益

公司 2013 年净资产收益率和每股收益较上年出现小幅下降，主要原因是增资引起的公司股本和净资产金额出现较大幅度增加，从而导致净资产收益率和每股收益下降。

（三）偿债能力分析

1、公司主要偿债指标

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。

2、公司偿债指标分析

相对于其他装备制造业企业，公司的资产负债率水平相对较低，流动比率和速动比率相对较高，公司经营比较稳健，资产质量良好，负债水平合理，公司的流动资产和速动资产可以满足短期偿债的需求，公司的财务风险低。

3、偿债能力的经营活动现金流量分析

报告期内，经营活动现金流情况，及销售商品、提供劳务所收到的现金与营业收入的比较分析如下表：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入小计	19,274,491.14	50,439,921.47	54,416,970.40
经营活动现金流出小计	19,885,381.21	74,075,834.32	67,687,455.17
经营活动产生的现金流量净额	-610,890.07	-23,635,912.85	-13,270,484.77
销售商品、提供劳务收到的现金	18,141,467.78	46,559,413.04	52,815,463.13
营业收入	23,342,401.33	88,009,447.25	83,317,276.64
销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例	77.72	52.90	63.39

如上表所示，2012 年度和 2013 年度公司经营活动现金流量净额为负数且金额较大，主要原因是公司积极开拓新业务（切割装备设备、代工业务等），装备制造业产品销售一般分阶段回收货款，签订合同后支付部分预付款（10%-30%），发货后支付一定货款（30%-60%），安装完毕验收合格后支付至 90%，剩余 10% 一年质保期完后支付。新增加销售收入仍在公司给予客户的支付信用期，导致公司应收账款较大，经营活动现金流量净额为负数。但是公司主要客户为江苏宝钢精密钢丝有限公司、张家港市东航机械有限公司、张家港市骏马钢帘线有限公司等信誉良好的优质客户，支付能力较强，应收款项出现坏账的可能性小，随着客户回款，公司经营活动现金流量将回复到正常水平。

4、偿债能力的其他因素分析

公司银行资信状况良好，无不良记录，且公司没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

综上所述，报告期内公司未发生贷款逾期的情况，也不存在对正常生产、经

营活动有重大影响的需要特别披露的或有负债和表外融资。公司管理层认为，基于良好的经营状况和盈利能力，公司具有较强的偿债能力。

（四）营运能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	0.36	1.29	1.98
存货周转率（次）（营业成本/存货）	0.33	1.69	1.26

1、应收账款周转率

2012年和2013年公司应收账款周转速度总体转率（次）分别为1.97和1.29，与装备制造业行业特点相符，公司在资金周转、货款回笼等方面情况较好。2013年应收账款周转率较上年下降0.68。

2、存货周转率

2012年和2013年存货周转率（次）为1.26和1.69，主要是由公司所处的行业特点决定。公司主要产品的生产、交货周期较长，一般从接到订单到实际交货需要3-4个月的时间，公司对主要客户的验收期一般也需2-3个月，因此公司合理的存货周转天数超过180天，在实际经营过程中，公司每月结合当月的销货数据、在手订单、市场情况、实际库存等预测未来2-3月的销售情况，并根据预测结果向材料供应商备货。

（五）现金流量分析

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
投资活动产生的现金流量净额	-121,736.13	-706,217.95	-2,346,002.67
筹资活动产生的现金流量净额	200,000.00	30,000,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	-531,222.28	5,658,183.02	-15,614,595.32
年末现金及现金等价物余额	7,276,609.69	7,807,831.97	2,149,648.95

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。

2、投资活动现金流量

报告期内公司“投资活动产生的现金流量净额”均为负数。2012、2013年，公司购建固定资产、无形资产等长期资产现金支出分别为 70.62 万元、234.60 万元。公司还处于成长期，对研发设备等固定资产的投资支出较多。

3、筹资活动现金流量分析

2013 年公司筹资活动净现金流量为 3,000 万元，主要原因是股东投入。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

产品直接销售业务具体确认原则：与客户签署销售合同，公司负责送货，如果产品无需安装调试的由客户直接验收签字后确认收入；如果需要本公司负责安装调试的商品，安装调试完成后客户验收签字，公司确认所有权及相关风险已经转移，相关经济利益能够流入企业，据此确认当期收入。

代工业务具体确认原则：与客户签署代工合同，公司将代加工产品加工完毕后送货至客户，客户验收签字后，公司确认所有权及相关风险已经转移，相关经济利益能够流入企业，据此确认当期收入。

技术改造升级和技术服务业务的具体确认原则为：根据合同约定将应收技术服务费确认为收入。如果技术服务合同跨越会计年度，采用完工百分比法确认提供服务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（二）主营业务收入的主要构成

报告期内，公司营业收入均来源于主营业务收入。

1、按产品种类划分的主营业务收入

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
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

报告期，公司营业收入主要来源于钢丝制品生产设备和钢帘线生产设备，生产设备销售分别占2012年和2013年营业收入比例为97.67%和94.34%。

（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。

2、按区域划分的主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入按区域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
国内销售	21,198,249.85	90.81	87,996,849.91	99.99	83,317,276.64	100.00
出口销售	2,144,151.48	9.19	12,597.34	0.01		
合计	23,342,401.33	100.00	88,009,447.25	100.00	83,317,276.64	100.00

报告期内，公司的主营业务收入来源于国内市场，2012年和2013年公司国内的营业收入分别为8,331.73万元和8,799.68万元，占营业收入比例分别为100.00%和99.99%。

3、公司技术改造升级和技术服务业务收入情况

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。

4、公司收入中包含软件收入情况

报告期内，公司软件及硬件收入构成如下：

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）。

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%

（三）按产品（服务）类别列示毛利率及变动分析

1、毛利率分析

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
钢丝制品生产设备	1,373,165.53	26.66	1,958,513.79	22.71	16,368,738.38	26.49
钢帘线生产设备	3,314,157.85	32.53	21,025,025.97	28.26	6,295,698.78	31.41
技术改造业务	235,965.56	35.85	97,392.93	25.44	-	-
切割代工业务	328,966.33	35.10	308,943.56	38.45	-	-
蓝宝石多线切割机	1,071,699.01	39.05	-	-	-	-
双面磨抛设备	821,552.09	40.47	-	-	-	-
备件	546,839.55	33.47	1,076,906.01	28.33	439,949.78	29.80
合计	7,692,345.92	32.95	24,466,782.26	27.80	23,104,386.94	27.73

2012 年、2013 年，公司产品综合毛利率分别为 27.73%和 27.80%。其中钢丝制品生产设备的毛利率分别为 26.49%和 22.71%，钢帘线生产设备毛利率分别为 31.41%和 28.26%，报告期内公司产品毛利率较为稳定。

2、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

3、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。

4、主要产品毛利率变动因素分析

期间	主要产品	产品结构变动对综合毛利率的影响数	单价变动对综合毛利率的影响数	单位成本变动对综合毛利率的影响数	综合影响
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。

（四）主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动及占营业收入的比重

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	1,090,975.83	4,810,349.36	16.70	4,121,880.46
管理费用	4,823,425.05	14,936,511.79	11.88	13,350,784.62
其中：研发费用	1,251,050.39	7,371,442.06	-5.61	7,809,285.09
财务费用	-112,911.64	-439,589.75	333.25	-101,462.23
合计	5,801,489.24	19,307,271.40	11.15	17,371,202.85
营业收入	23,342,401.33	88,009,447.25		83,317,276.64
销售费用占营业收入的比例	4.67	5.47		4.95
管理费用占营业收入的比例	20.66	16.97		16.02
其中：研发费用占营业收入的比例	5.36	8.38		9.37
财务费用占营业收入的比例	-0.48	-0.50		-0.12
期间费用率	24.85	21.94		20.85

2012年和2013年公司期间费用占营业收入的比重分别为20.85%和21.94%，

呈小幅上升趋势。公司期间费用金额总体较小，公司的费用支出合理，并采取了有力度的费用控制措施。2013 年期间费用较上年增长 11.15%，主要原因是积极开拓新业务，相应地市场开拓费用、研究开发费和人员薪酬支出都有不同程度的增加。

2、销售费用分析

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
职工薪酬及福利费用	880,897.25	80.74	4,081,554.09	84.85	3,456,498.55	83.86
运输费	74,074.24	6.79	5,467.40	0.11	26,250.00	0.64
办公费	9,249.92	0.85	28,648.75	0.60	23,647.04	0.57
水电费	3,950.00	0.36	9,480.00	0.20	9,600.00	0.23
租赁费用	10,000.00	0.92	91,372.75	1.90	12,000.00	0.29
中介费	-	-	357,010.16	7.42	440,660.15	10.69
折旧及摊销	4,330.71	0.40	6,919.32	0.14	5,724.72	0.14
广告费和业务宣传费	108,473.71	9.94	229,896.89	4.78	147,500.00	3.58
合计	1,090,975.83	100.00	4,810,349.36	100.00	4,121,880.46	100.00

公司的销售费用主要包括职工薪酬及福利费用、运输费等，2013 年度销售费用较 2012 年度增加 68.85 万元，增长 16.70%，主要是职工薪酬及福利费用、租赁费用增加所致。

2013 年公司职工薪酬及福利费用、租赁费用及广告费和业务宣传费增加较多，主要是 2013 年公司积极开拓新业务，销售人员有所增加，用于营销宣传的费用也增加较多。此外其他各项费用也有不同程度的增长。公司的销售费用整体较为合理，占营业收入比重较低。

3、管理费用分析

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
职工薪酬及福利费	1,684,717.15	34.93	3,830,689.88	25.65	1,973,332.93	14.78
研发费	1,251,050.39	25.94	7,371,442.06	49.35	7,809,285.09	58.49
差旅费	373,793.41	7.75	920,987.13	6.17	830,963.18	6.22
业务招待费	592,550.84	12.28	914,142.03	6.12	725,079.12	5.43
通讯费	60,387.20	1.25	136,847.63	0.92	121,529.19	0.91

运输费	1,839.19	0.04	40,358.32	0.27	11,779.45	0.09
办公费用	188,249.18	3.90	595,828.19	3.99	521,443.09	3.91
修理费	79,322.64	1.64	166,306.56	1.11	136,396.68	1.02
水电费	18,997.34	0.39	51,760.80	0.35	49,600.00	0.37
租赁费用	123,536.02	2.56	204,768.00	1.37	490,042.90	3.67
中介费	294,171.70	6.10	199,962.58	1.34	139,380.00	1.04
折旧及摊销	125,615.39	2.60	330,475.31	2.21	373,889.60	2.80
税费	29,194.60	0.61	172,943.30	1.16	165,563.39	1.24
广告费和业务宣传费	-	-	-	-	2,500.00	0.02
合计	4,823,425.05	100.00	14,936,511.79	100.00	13,350,784.62	100.00

公司的管理费用主要包括研发费用、职工薪酬及福利费用、租赁费用等，2013年度管理费用较上年增加158.57万元，增长11.88%，主要原因是职工薪酬及租赁费用增加所致。

公司作为一个科技型企业，一直高度重视研发投入，持续提升公司创新能力。公司不断提升研发能力，开拓新产品和业务新领域，公司最新开发的蓝宝石切割生产设备已在2014年实现销售。

4、财务费用分析

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	114,147.55	460,536.81	120,261.78
加：汇兑损失（减收益）	-6,542.42	-631.61	-1,892.11
银行手续费	7,778.33	21,578.67	20,691.66
合计	-112,911.64	-439,589.75	-101,462.23

公司财务费用主要为利息收入和汇兑损失利息，报告期内，公司没有利息支出，财务费用均为负数。

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。

(五) 营业外收支分析

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业外收入			
增值税即征即退退税款	524,493.77	2,584,457.08	
政府补助	207,680.00	734,449.75	149,260.00
其他	370.00	370.00	
小计	732,543.77	3,319,276.83	149,260.00
营业外支出			
其他		8,956.50	15,623.88
小计		8,956.50	15,623.88

公司的营业外收支主要为财政补贴收入。由上表可以看出公司的营业外收支对净利润的影响较小。

政府补助明细如下：

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
S2000 光伏晶硅多线切片机补贴		500,000.00	
金刚线多线切割机系列的研发与改进补贴		100,000.00	
企业技术中心补贴		80,000.00	
江苏省高品补贴		20,000.00	
专利申请补贴		11,000.00	
工业和信息产业转型升级专项引导资金	200,000.00		
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
江苏省高新技术企业补贴			50,000.00
LSE240 光伏精细切割钢丝湿拉机补贴			30,000.00
新兴产业补贴			20,000.00
其他补贴	7,680.00	23,449.75	19,260.00
合计	207,680.00	734,449.75	149,260.00

(六) 重大投资收益

报告期内，公司母公司报表和合并报表均无投资收益。

(七) 非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销	-	-	-

部分			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	207,680.00	734,449.75	149,260.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	370	-8,586.50	-15,623.88
小计	208,050.00	725,863.25	133,636.12
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	31,207.50	108,879.49	20,045.42
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	176,842.50	616,983.76	113,590.70
扣非后归属于公司普通股股东的净利润	1,972,572.49	5,636,926.65	4,900,804.99
非经常性损益净额对扣非后净利润的影响	8.97	10.95	2.32

报告期内，公司的非经常性损益主要为财政补贴收入。由上表可以看出公司的非经常性损益对净利润的影响较小。

（八）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率

主要税种	计 税 依 据	税 率
增值税	应税销售收入	17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠及批文

根据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）的规定，公司帘线机控制程序软件V1.0享受增值税软件产品税收优惠，即公司帘线机控制程序软件销售收入按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

公司于2011年11月8日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局认定为高新技术企业，有效期为三年。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）的规定，公司享有企业所得税优惠政策，减按15%的税率征收企业所得税。

六、公司最近两年一期主要资产情况

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

货币资金	7,276,609.69	5.14	7,807,831.97	5.86	2,149,648.95	1.99
应收票据	15,079,436.00	10.64	14,373,487.12	10.79	11,686,000.00	10.84
应收账款	64,708,338.14	45.67	68,266,419.67	51.26	42,177,365.82	39.12
预付款项	1,768,921.90	1.25	581,960.60	0.44	33,500.00	0.03
其他应收款	1,618,697.11	1.14	1,030,688.19	0.77	420,553.01	0.39
存货	48,090,090.98	33.94	37,688,159.44	28.3	47,967,150.45	44.49
固定资产	2,853,683.75	2.01	3,047,155.93	2.29	1,439,473.66	1.34
无形资产	21,211.24	0.01	39,634.16	0.03	154,169.71	0.14
长期待摊费用	163,562.51	0.12	208,128.51	0.16	315,086.91	0.29
递延所得税资产	119,166.43	0.08	121,206.87	0.09	32,108.98	0.03
资产总计	141,699,717.75	100	133,164,672.46	100	107,808,930.38	98.67

最近两年，随着公司稳步发展，公司资产总额有所提升。公司资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货、固定资产等构成。

资产主要项目增减变化分析如下：

（一）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

货币资金 2013 年末较 2012 年末增加 565.82 万元，增幅为 263.21%，主要原因 2013 年股东现金增资 3,000 万元。

除其他货币资金为承兑汇票保证金外，货币资金期末余额中不存在抵押、冻结等使用限制及存放在境外或有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

1、应收票据情况

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	13,130,000.00	12,880,463.12	11,686,000.00
商业承兑汇票	1,949,436.00	1,493,024.00	-
合计	15,079,436.00	14,373,487.12	11,686,000.00

公司应收票据主要为银行承兑汇票，到期不能收回的风险较小。

2、截止2014年5月31日，已质押的应收票据情况

出票单位名称	出票日期	到期日	金额	备注
江苏宝钢精密钢丝有限公司	2013/12/19	2014/6/19	1,000,000.00	票据质押换开小额票据
镇江耐丝新型材料有限公司	2014/4/16	2014/10/15	600,000.00	票据质押换开小额票据
江苏宝钢精密钢丝有限公司	2013/12/19	2014/6/19	500,000.00	票据质押换开小额票据
江阴市斯科德林贸易有限公司	2013/12/12	2014/6/12	500,000.00	票据质押换开小额票据
镇江耐丝新型材料有限公司	2013/12/20	2014/6/19	300,000.00	票据质押换开小额票据
镇江耐丝新型材料有限公司	2013/12/13	2014/6/12	300,000.00	票据质押换开小额票据
合计			3,200,000.00	

3、已背书未到期的应收票据情况

（1）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。

（2）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。

（三）应收账款

1、应收账款情况

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。公司产品销售的收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。

公司对按余额组合计提坏账准备的应收款项采用余额百分比法，按应收款项余额0.5%计提坏账准备。采用余额百分比法确认坏账准备主要原因是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，而且公司落实责任人定期催收应收账款，对可能出现坏账风险的应收款项采用单独计提坏账准备。公司成立以来应收款项未发生过坏账损失，公司应收款项坏账准备计提政策与公司实际情况是相符合的。报告期内，公司坏账计提政策未发生变更，具有一贯性。

2、应收账款账龄分析

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，公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内和 1-2 年。截止 2014 年 5 月 31 日，公司账龄在 1 年以内和 1-2 年的应收账款比重分别为 60.78%和 12.92%。账龄在 2-3 年的应收账款有 1,722.52 万元、占比 26.30%，主要因受行业特点及销售结算政策等因素影响，公司强化应收账款管理，将回款责任落实到具体负责人，减少应收账款坏账风险。

3、报告期内无实际核销的应收账款。

4、期末应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方欠款。

5、报告期内，应收账款余额前五名情况：

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	宁夏东方钽业股份有限公司	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	

报告期内公司应收账款客户集中度较高,应收账款前五名客户占公司应收账款总额的比例较高,这是由公司所处行业特点决定。公司主要债务人均为信誉良好的大型企业,公司的坏账损失风险低。

6、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	-	-	-	-	-	-

(四) 预付款项

1、报告期预付账款情况

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	1,723,676.00	97.44	578,420.60	99.39	33,500.00	100.00
1 至 2 年	45,245.90	2.56	3,540.00	0.61	-	-
合计	1,768,921.90	100.00	581,960.60	100.00	33,500.00	100.00

报告期内,公司预付账款主要预付货款及厂房租金。帐龄主要集中在1年以内,账龄超过一年以上的预付款主要为结算尾款。

2、截止2014年5月31日,预付账款余额前五名情况:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	时间	未结算原因
常州钟恒新材料有限公司	关联方	669,880.00	1 年以内	待摊租金
宁波中瑞进出口有限公司	非关联方	124,200.00	1 年以内	预付货款
苏州奥德机械有限公司	非关联方	115,500.00	1 年以内	预付货款
宏源证券股份有限公司北京承销保荐分公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	预付推荐挂牌费
江苏常环环境科技有限公司	非关联方	95,000.00	1 年以内	预付货款
合计	-	1,104,580.00	-	-

(五) 其他应收款

1、报告期其他应收款及坏账准备情况

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	1,451,891.32	560,272.24	250,578.59

1 至 2 年	2,000.00	2,000.00	172,087.75
2 至 3 年	172,087.75	172,087.75	-
其他应收款余额	1,625,979.07	1,034,359.99	422,666.34
坏账准备	7,281.96	3,671.80	2,113.33
其他应收款净额	1,618,697.11	1,030,688.19	420,553.01

报告期内，其他应收款期末主要为员工备用金。员工备用金主要是用作零星开支、零星采购或差旅费等用的款项。

报告期内无实际核销的其他应收款。

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	

（六）存货

1、存货构成

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。

报告期内，公司的存货主要由原材料、在产品及产成品构成。期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。报告期内，存货无需计提存货跌价准备。

（七）固定资产

报告期，公司固定资产账面价值构成情况：

项 目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
机器设备	2,112,999.52	74.04	2,144,561.35	70.38	452,684.56	31.45
运输设备	248,178.51	8.70	325,981.10	10.70	400,861.11	27.85

电子设备	241,814.69	8.47	296,046.87	9.72	245,927.67	17.08
办公设备	250,691.03	8.78	280,566.61	9.21	340,000.32	23.62
合计	2,853,683.75	100.00	3,047,155.93	100.00	1,439,473.66	100.00

公司固定资产主要是生产经营用的机器设备、电子设备、运输设备和办公设备。截止2014年5月31日，公司固定资产原值为4,509,065.22元，净值为2,853,683.75元，固定资产成新率为63.29%。

截止2014年5月31日未发现固定资产存在减值迹象，无需计提减值准备，固定资产中无暂时闲置的固定资产、无通过融资租赁租入的固定资产、无持有待售的固定资产、无未办妥产权证书的固定资产。

（八）无形资产

截止2014年5月31日，公司无形资产主要为软件，原值为358,688.03元，净值为21,211.24元，公司无形资产不存在减值情况。

（九）长期待摊费用

1、截止2014年5月31日，长期待摊费用明细情况：

项目	原始金额	入账日期	摊销期限	净值		
				2014. 5. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
停车棚基础与建设工程	358,910.90	2010. 12	5	107,673.20	137,582.45	209,364.65
零星维修工程	144,561.00	2010. 12	5	43,368.30	55,415.05	84,327.25
油漆车间隔断	21,020.00	2011. 05	5	8,057.79	9,809.44	14,013.40
消防管道	10,300.00	2011. 08	5	4,463.22	5,321.57	7,381.61
合计	534,791.90	-	-	163,562.51	208,128.51	315,086.91

（十）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	119,166.43	121,206.87	32,108.98
合计	119,166.43	121,206.87	32,108.98

（十）资产减值准备计提情况

报告期内，公司已足额计提各项资产的减值准备，具体情况如下：

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、坏账准备合计	793,776.13	808,045.77	214,059.89

其中：应收账款	786,494.17	804,373.97	211,946.56
其他应收款	7,281.96	3,671.80	2,113.33
二、存货跌价准备合计	-	-	-
三、固定资产减值准备合计	--	--	--
四、在建工程减值准备合计	--	--	--
五、无形资产减值准备合计	--	--	--

1、坏账准备提取情况

公司制定了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，使资金回收有较高的保障。从公司应收款项的历年实际回收情况看，公司对应收款项的严格管理、控制取得了较好的效果。公司按谨慎性原则，计提了相应的坏账准备。

2、存货跌价准备提取情况

公司每年严格按照会计政策进行减值测试，公司在期末对存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。报告期内，公司存货无需计提减值准备。

3、固定资产减值准备提取情况

报告期内，公司已建立了系统完整的固定资产维护体系，资产维护和运行状况良好。公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

4、其他资产减值准备提取情况

报告期内，不存在在建工程、无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提相应的减值准备。

（十三）公司主要财产权利限制情况

截至2014年5月31日，公司已质押的应收票据情况如下：

出票单位名称	出票日期	到期日	2014年5月31日	备注
江苏宝钢精密钢丝有限公司	2013-12-19	2014-06-19	1,000,000.00	票据质押换开小票
镇江耐斯新型材料有限公司	2014-04-16	2014-10-15	600,000.00	票据质押换开小票
江苏宝钢精密钢丝有限公司	2013-12-19	2014-06-19	500,000.00	票据质押换开小票
江阴市斯科德林贸易有限公司	2013-12-12	2014-06-12	500,000.00	票据质押换开小票
镇江耐丝新型材料有限公司	2013-12-20	2014-06-19	300,000.00	票据质押换开小票

镇江耐丝新型材料有限公司	2013-12-13	2014-06-12	300,000.00	票据质押换开小票
合计	-	-	3,200,000.00	-

除应收票据以外，公司所拥有和使用的其他主要财产不存在由抵押、质押、产权纠纷或其他限制公司权利行使的情形，公司行使其所有权、使用权不存在法律障碍。

七、公司最近两年一期主要负债情况

（一）应付票据

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。

应付票据期末中无逾期未承兑的应付票据。

2、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。

3、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。

（二）应付账款

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
一年以内	30,613,011.74	84.90	32,427,460.46	90.03	38,045,729.91	97.87
一至二年	2,751,897.80	7.63	2,824,118.52	7.84	829,276.80	2.13

常州贝斯塔德机械股份有限公司公开转让说明书

二至三年	2,693,123.53	7.46	768,372.65	2.13	-	-
三至四年	341.54	0.01	-	-	-	-
合计	36,058,374.61	100	36,019,951.63	100	38,875,006.71	100

报告期内，公司应付账款主要是应付供应商采购货款。

截止 2014 年 5 月 31 日，应付账款余额前五名情况：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	未付原因
江阴市林科机械有限公司	关联方	5,066,327.60	未到付款期
常州市伟众机械厂	非关联方	3,414,930.89	未到付款期
无锡天旗动力机械有限公司	非关联方	2,517,271.33	未到付款期
江阴市斯科德林贸易有限公司	非关联方	2,866,874.76	未到付款期
无锡市华明自动化技术有限公司	非关联方	1,928,014.30	未到付款期
合计		15,793,418.88	

（三）预收款项

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
一年以内	4,796,276.59	83.56	1,249,581.40	97.64	1,760,768.00	100.00
一至二年	923,056.76	16.08	30,253.50	2.36	-	-
二至三年	20,837.50	0.36	-	-	-	-
合计	5,740,170.85	100.00	1,279,834.90	100.00	1,760,768.00	100.00

报告期内，公司预收账款主要是预收客户定金。

截止 2014 年 5 月 31 日，预收账款余额前五名情况：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	欠款年限	款项性质
常州中翎新材料有限公司	关联方	1,360,000.00	1 年以内	预收货款
衡水国茂能源科技有限公司	非关联方	1,100,000.00	1 年以内	预收货款
张家港骏马钢帘线有限公司	非关联方	879,983.43	1 年以内	预收货款
张家港东航机械有限公司	非关联方	700,000.00	1 年以内	预收货款
金轮科创股份有限公司	非关联方	550,000.00	1 年以内	预收货款
合计	-	4,589,983.43	-	

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	-	-	-

(四) 应付职工薪酬

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

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。

应付职工薪酬中无拖欠性质的职工薪酬。

(五) 应交税费

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-150,126.94	572,579.76	957,148.22
企业所得税	-94,134.44	15,609.80	186,989.44

其他税金	104,019.00	155,813.69	204,836.90
合计	-140,242.38	744,003.25	1,348,974.56

报告期内，应交税费主要是为应交增值税和企业所得税，应交税费中无逾期未交税费。

（六）其他应付款

账龄	2014.5.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	2,079,947.00	99.99	38,620.55	99.23	9,663.00	62.90
一至二年	-	-	-	-	5,700.00	37.10
二至三年	-	-	300.00	0.77	-	-
三年以上	300.00	0.01	-	-	-	-
合计	2,080,247.00	100.00	38,920.55	100.00	15,363.00	100.00

报告期内，其他应付款较小，主要应付厂房租金及代扣代缴款等。

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
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		

八、公司股东权益情况

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	39,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	52,180,824.67	21,000,000.00	
盈余公积		3,275,139.44	2,649,748.40
未分配利润	1,141,184.56	26,897,454.80	21,268,935.43
少数股东权益	199,947.32		
所有者权益合计	92,521,956.55	90,172,594.24	53,918,683.83

(一) 股本

股东单位或名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
上海鑫启元实业有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
王仲文	6,750,000.00	6,750,000.00	6,750,000.00
顾建明	4,200,000.00	6,750,000.00	6,750,000.00
江苏别超电子技术有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
丁维平	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
苏州融联创业投资企业（有限合伙）	3,600,000.00	3,600,000.00	-
苏州创元高新创业投资有限公司	5,400,000.00	5,400,000.00	-
常州英科瑞思投资管理合伙企业（有限合伙）	2,550,000.00	-	-
合计	39,000,000.00	39,000,000.00	30,000,000.00

(二) 资本公积

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本溢价	52,180,824.67	21,000,000.00	-

(三) 盈余公积

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	-	3,275,139.44	2,649,748.40
任意盈余公积	-	-	-

(四) 未分配利润

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
年初余额	26,897,454.80	21,268,935.43	16,755,979.31
加：本年净利润	2,149,414.99	6,253,910.41	5,014,395.69
可供分配的利润	-	-	-
减：提取法定盈余公积	-	625,391.04	501,439.57

其他	27,905,685.23		
应付普通股股利	-	-	-
年末未分配利润	1,141,184.56	26,897,454.80	21,268,935.43

（五）少数股东权益

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
少数股东权益	199,947.32	-	-

九、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

（一）关联方认定标准

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

（二）关联方

1、持股5%以上的股东

关联方名称	关联方与公司关系	持股数（万股）	表决权比例（%）
上海鑫启元	公司第一大股东	1,200	30.77
苏州创元	持股5%以上境内法人股东	540	13.84
江苏别超	持股5%以上境内法人股东	300	7.69
苏州融联	持股5%以上合伙企业股东	360	9.23
常州英科	持股5%以上合伙企业股东	255	6.54
王仲文	股东、公司副董事长、总经理	675	17.31
顾建明	股东、公司董事、副总经理、总工程师	420	10.77

2、控股子公司

关联方名称	关联方与公司关系	持股比例（%）	表决权比例（%）
摩勒贝斯拓	公司控股子公司	60.00	60.00

3、其他关联方

关联方名称	关联方与公司关系
江阴市林科机械有限公司	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
常州钟恒新材料有限公司	公司董事长张国伟任该公司董事
张家港富朗特重工有限公司	股东、公司董事、副总经理、总工程师顾建明持股 20%，兼任该公司监事
常州中翎新材料科技有限公司	公司董事长张国伟任该公司董事长、法定代表人

4、本公司的董事、监事、高级管理人员是公司关联方，本公司董事、监事及高级管理人员情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(三) 重大关联交易情况

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

（四）报告期内关联方往来余额

报告期内，关联方往来款具体情况如下：

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

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和常州钟恒的厂房租赁及转售水电所产生的款项。

报告期内，公司未发生资金拆借的情况。

（五）关联交易的原因、定价、对公司财务状况和经营成果的影响及减少关联交易的措施

1、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到了产品研发开发上，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。

2、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）价格公允性

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）
----	------------	------------	-----------------

常州贝斯塔德机械股份有限公司公开转让说明书

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料厂）	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。

4、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。

（六）关联交易决策程序执行情况

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》。

（七）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。

十、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

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，由于江苏海德旺斯光伏新材料有限公司无故拖欠货款139.6万元，公司向常州市钟楼区人民法院起诉，并在2013年9月9日达成民事调解书，所欠139.6万元在2013年10月20日前支付93万元，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。我公司已在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。

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23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市场价值进行评估，评估价值为3,281.23万元。目前法院正在组织拍卖工作。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内的资产评估情况

报告期内，公司未进行资产评估。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

根据本《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司没有实际分配利润。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司本次公开转让后的股利分配政策与发行前将保持一致。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

报告其纳入合并报表范围的全资子公司为常州摩勒贝斯拓机械科技有限公司。

1、基本情况

参见“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”。

2、合并情况

摩勒贝斯拓成立于2014年1月8日，实收资本50万元人民币，由贝斯塔德出资30万元人民币，占股比例60%，万明出资20万元人民币，占股比例40%；2013年12月27日常州金鼎会计师事务所有限公司于出具的《验资报告》常金鼎验[2013]055号文件验证。

2、主要财务数据

项目	2014年5月31日/2014年1-5月	2013年12月31日/2013年度
资产总额	501,074.39	-
净资产总额	500,618.29	-

营业收入	-	-
净利润	-187.50	-

十四、特有风险提示

（一）技术和人才流失风险

公司以研发为核心，拥有稳定、高素质的研发和技术队伍对公司的发展壮大至关重要。公司高度重视技术人才的引进、培养和使用，为技术人才提供高于同行业水平的薪酬和福利待遇。同时，公司近年来的快速发展也为技术人才提供了一个良好的发展平台，使他们有充分展示自己才华的空间，因此，多年来公司的技术队伍保持了较好的稳定性。但随着行业竞争格局的不断演化，对优秀技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成科技人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

（六）应收账款回款风险

公司报告期内债务均为流动负债，存在一定的短期偿债压力。报告期公司经营状况良好，资产负债率、流动比率、速动比率等指标均处于较好水平，货款回收及时，现金流量充足，债务偿还能力较强。但由于公司短期债务绝对数额较大，到期后无法或者难以延展，短期债务存在集中到期支付的可能，如公司不能及时筹措到足够的资金，存在资金临时周转的困难。

（七）客户相对集中风险

公司目前的客户相对较为集中，报告期内公司的主要客户包括张家港东航机械有限公司、镇江耐丝新型材料有限公司、张家港骏马钢帘线有限公司、江苏宝钢精密钢丝有限公司等大型下游客户，公司对上述四家主要客户的销售额占公司销售额的60%以上。这一方面体现了本公司产品具有较强的竞争优势，客户的忠诚度较高；另一方面也导致本公司的客户相对集中。随着公司产销规模和市场的不断扩大，公司客户数量将不断增加，客户集中度会逐渐降低，但在短期内仍存在由于客户相对集中而导致经营业绩出现波动的可能性。

（八）无实际控制人的风险

公司股权较为分散，单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本50%，均无法决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项的决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响，公司无实际控制人。由于公司无控

股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，由全体股东充分讨论后确定，避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率被延缓的风险。

第五节 有关声明

一、主办券商声明

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

项目组成员：

秦军

秦 军

黄霖

黄 霖

武杰

武 杰

项目组负责人：

张兴云

张兴云



宏源证券股份有限公司

法定代表人（或授权代表）

2014年10月28日

律师事务所声明

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

经办律师签字：

高 山

王道宽

签 署： 高山，

签 署： 王道宽

律师事务所负责人签字：

初学平

签 署： 初学平



北京振邦律师事务所

2014年10月28日

三、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签名：



经办注册会计师签名：



会计师事务所负责人签名：



江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年10月28日

(此页无正文,为常州贝斯塔德机械股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事:

张国伟

签署: 张国伟

王仲文

签署: 王仲文

顾建明

签署: 顾建明

邵建军

签署: 邵建军

孔建华

签署: 孔建华

高 华

签署: 高 华

丁维平

签署: 丁维平

全体监事:

金春来

签署: 金春来

夏志娟

签署: 夏志娟

张万顺

签署: 张万顺

高级管理人员:

朱国华

签署: 朱国华

陆亚春

签署: 陆亚春

常州贝斯塔德机械股份有限公司



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件