

美茵机电科技（上海）股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年十月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、公司治理及不当控制风险

尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权高度集中，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。

二、汇率风险

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度，公司出口收入占主营业务收入的比例分别为 85.00%、75.61%、56.02%，公司以出口外销为主，产品主要销往德国，并采用欧元为计价结算货币。报告期内人民币兑欧元汇率从 2013 年 8.2-8.3 之间，下跌至 2015 年 5 月末 6.8 左右，汇率波动较大，对财务费用--汇兑损益影响较大。目前，我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，人民币汇率的波动对公司的经营业绩造成一定影响。

三、应收账款回款的风险

截止 2015 年 5 月末，公司应收账款净额为 440.09 万元，占期末总资产的比重为 39.00%，占比较高，最近两年一期的应收账款周转率呈下降趋势。公司主要客户议价能力较强，且公司应收账款的账龄基本在 0-6 个月，虽然公司应收账款发生坏账的可能性较小，但仍面临应收账款不能及时收回的风险。

四、客户集中度较高的风险

2015年1-5月、2014年度和2013年度，公司前五大客户合计销售额占当期营业收入的比例分别为91.59%、85.11%和84.52%，其中第一大客户都为DSI Getraenkearmaturen GmbH，其销售额占当期营业收入的比重分别为72.55%、59.42%和37.39%。公司报告期内对第一大客户销售额均超过30%，对单一客户形成一定的依赖，若前五大客户、特别是第一大客户与公司的合作减少，将对公司的经营造成一定的影响。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	4
释义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司主要股东及实际控制人基本情况	10
四、公司股本形成及变化情况	12
五、公司董事、监事及高级管理人员	17
六、公司主要会计数据和财务指标	20
七、与本次挂牌有关的机构	21
第二节 公司业务	23
一、公司业务概述	23
二、公司的组织结构及业务流程	33
三、与公司业务相关的关键资源要素	36
四、公司的具体业务情况	43
五、公司的商业模式	49
六、公司所处的行业基本情况	51
第三节 公司治理	60
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	60
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明	62
三、最近两年存在的违法违规及受处罚情况	63
四、公司的独立性情况	64
五、同业竞争情况	65
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	68
七、董事、监事及高级管理人员相关情况	69
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况	71
第四节 公司财务	73
一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	73

二、最近两年一期的审计意见.....	80
三、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	80
四、最近两年一期的主要财务指标分析	95
五、报告期利润形成的有关情况.....	103
六、公司的主要资产情况.....	108
七、公司重大债务情况.....	119
八、股东权益情况.....	123
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	124
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	128
十一、报告期内公司资产评估情况.....	128
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	129
十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划	129
第五节 有关声明	132
本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	132
主办券商声明.....	133
律师声明.....	134
审计机构声明.....	135
评估机构声明.....	136
第六节 附件	137
一、备查文件.....	137
二、信息披露平台	137

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、美茵科技	指	美茵机电科技（上海）股份有限公司
美茵有限、有限公司	指	美茵机电科技（上海）有限公司
法莱美、上海法莱美	指	上海法莱美投资合伙企业（有限合伙）
欧风、上海欧风	指	上海欧风信息科技有限公司
HILL POINT INVESTMENT	指	HILL POINT INVESTMENT GROUP LTD.
PRECISE INTERNATIONAL	指	PRECISE INTERNATIONAL CO. LTD.
昆山恒光	指	昆山恒光投资咨询有限公司
美茵建筑	指	上海美茵建筑制品有限公司
上海虹井	指	上海虹井国际贸易有限公司
上海仙林	指	上海仙林食品科技经营部
汇发[2005]75 号	指	《关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》
汇发[2014]37 号	指	《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股东大会、董事会、监事会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人以及董事会秘书
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	公司现行有效的《美茵机电科技（上海）股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
瑞华、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
捷华、律师	指	上海市捷华律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	美茵机电科技（上海）股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月
RoHs	指	RoHS 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。
REACH	指	是欧盟法规《化学品的注册、评估、授权和限制》（ REGULATION concerning the Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals）的简称，是欧盟建立的，并于 2007 年 6 月 1 日起实施的化学品监管体系。
DSI	指	DSI Getraenkearmaturen GmbH

注：本公开转让说明书中若出现合计数与各单项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：	美茵机电科技（上海）股份有限公司
法定代表人：	马胜利
有限公司设立日期	2009年5月7日
股份公司设立日期：	2015年8月21日
注册资本：	560.00万元
公司住所：	上海市杨浦区国定路335号2号楼1912室
公司电话：	021-64272678
公司传真：	021-34241866
互联网网址：	www.oemhouse.com
邮政编码：	200235
董事会秘书：	姚晓路
信息披露事务负责人：	姚晓路
所属行业：	根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订) 公司所属行业可归类为：F51批发业； 根据《国民经济行业分类代码表》(GB_T4754-2011)公司所属行业可归类为：“F517机械设备、五金产品及电子产品批发”的“F5179其他机械设备及电子产品批发”。 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可分类为“F51批发业”。
经营范围：	光机电一体化产品及配件，计算机软、硬件，电子产品及新材料产品的开发，并提供上述产品的技术开发、支持、转让、咨询服务及上述产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额，许可证管理商品，按国家规定办理）。【依法须

经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主营业务：提供非标准机械零部件领域的采购链管理，包括研发设计、生产外包管理、质量控制及国际物流等全方位门到门个性化服务

组织机构代码证：68871929-0

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：560.00 万股

转让方式：协议转让

挂牌日期： 年 月 日

（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：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其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份进行过转让的，该股份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。”

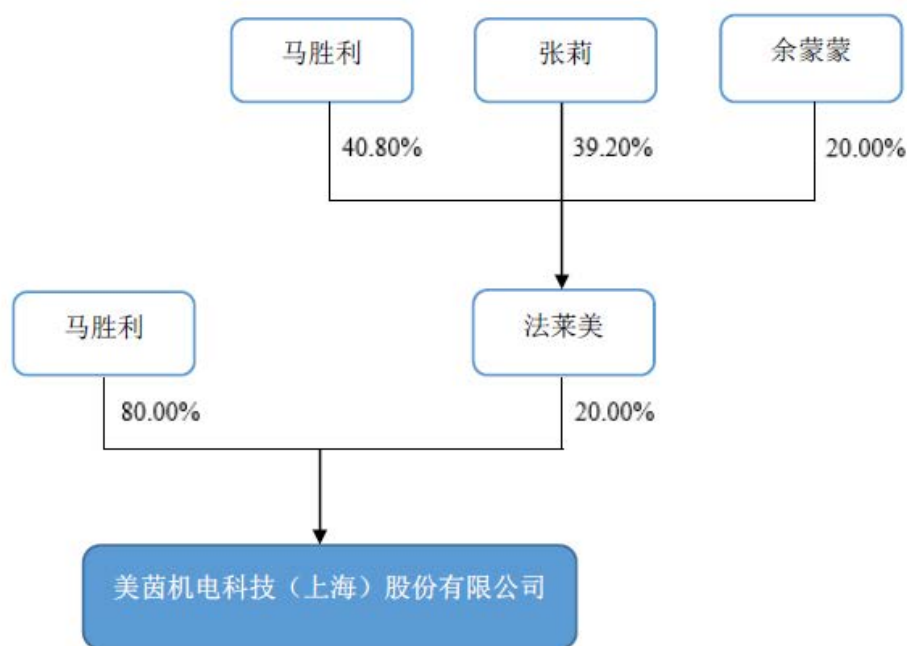
根据《公司章程》第二十五条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定外，股东所持股份无其他限售安排及所持股份自愿锁定的承诺。

有限公司于 2015 年 8 月 21 日整体变更为股份公司。截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，发起人所持有的股份期限尚不满一年，公司无可公开转让的股份。

三、公司主要股东及实际控制人基本情况

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，马胜利持有公司 4,480,000 股的股份，占总股本的 80.00%，为公司控股股东。法莱美持有公司 1,120,000 股的股份，占总股本的 20.00%。马胜利、张莉、余蒙蒙分别持有法莱美 40.80%、39.20%、20.00%

出资，张莉为马胜利的配偶，马胜利为法莱美的执行事务合伙人，因此，马胜利能够对法莱美形成控制。综上所述，马胜利为公司的实际控制人。

马胜利，男，1967年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号120106196710xxxx55，硕士研究生学历，高级经营师。1990年7月至1995年5月，任天津立达（集团）进出口公司东欧业务部业务经理；1995年6月至1996年8月，任天津立达（集团）进出口公司团委副书记；1996年9月至1997年8月，就读于德国吉森大学德国语言文学专业；1997年9月至1999年9月，就读于德国法兰克福大学经济专业；1999年9月至2000年5月，任Minol Messtechnik W.Lehmann GmbH & Co. KG（德国）出口部亚太区经理；2000年5月至2010年12月，任真诺测量仪表（上海）有限公司董事、总经理；2006年4月至2010年12月，任福州真兰水表有限公司董事、总经理；2006年7月至2010年12月，任北京真兰仪表有限公司董事长；2008年8月至2015年8月，任PRECISE INTERNATIONAL董事；2009年5月至2015年8月，历任美茵有限执行董事、总经理；2013年7月至今，任上海欧风执行董事；2015年4月至今，任上海法莱美执行事务合伙人；现任美茵科技董事长、总经理，董事长任期三年，自2015年8月13日至2018年8月12日。

报告期内，公司控股股东由HILL POINT INVESTMENT变更为马胜利，而HILL POINT INVESTMENT的实际控制人亦为马胜利，因此，报告期内，公司实际控制人未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名 (名称)	股东性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	股份质押 情况
1	马胜利	自然人	4,480,000	80.00	净资产折股	无
2	法莱美	法人	1,120,000	20.00	净资产折股	无
合计			5,600,000	100.00	-	-

马胜利持有公司股份4,480,000股，占公司总股本的80.00%。马胜利简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东和实际控制人的基本情况”。

法莱美持有公司股份1,120,000股，占公司总股本的20.00%。法莱美基本信息如下：

公司类型	有限合伙企业		
出资额	250.00 万元		
执行事务合伙人	马胜利		
主要经营场所	上海市杨浦区国定路 323 号 901-34 室		
成立日期	2015 年 04 月 20 日		
营业期限	2015 年 04 月 20 日至 2035 年 04 月 19 日		
注册号	310110000733932		
经营范围	实业投资，投资管理及咨询，企业管理咨询，商务咨询（以上咨询不得从事经纪），资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
合伙人信息	合伙人姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
	马胜利	102.00	40.80
	张莉	98.00	39.20
	余蒙蒙	50.00	20.00

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，法莱美为马胜利控制的企业。

（五）公司股东主体合法合规

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东 2 名，其中，自然人股东和非自然人股东各 1 名。

马胜利符合《公司法》等法律法规和任职单位对于股东资格的规定。法莱美由合伙人以自有资金出资，以投资美茵科技为目的，仅为持股平台，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规规定的私募投资基金，不需要进行私募基金登记备案。

公司现有股东不存在法律法规或任职单位规定的不适合担任股东的情形。

四、公司股本形成及变化情况

（一）2009 年 5 月 7 日，美茵有限设立

美茵有限由 HILL POINT INVESTMENT 出资组建，设立时公司名称为“美茵机电科技（上海）有限公司”。有限公司的注册资本为 20.00 万美元。

2009 年 5 月 7 日，上海市工商行政管理局核准设立申请，并核发了《企业法人营业执照》，注册号 310000400598343（杨浦）。有限公司注册资本为 20.00

万美元，实收资本为 0 美元，股东自有限公司营业执照签发之日起 3 个月内先投入注册资本的 20%，其余部分在一年内全部实缴完毕；法定代表人为 Lily Ma。

有限公司设立时，各股东出资情况如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资（美元）	实缴出资（美元）	出资比例（%）	出资方式
1	HILL POINT INVESTMENT	200,000.00	0.00	100.00	货币
	合计	200,000.00	0.00	100.00	-

2008 年 9 月，马胜利委托上海的代理公司帮助其设立一家塞舌尔公司及一家由上述塞舌尔公司全资控股的香港子公司。马胜利将代理费交付给代理公司后，后续股权转让事宜均由代理公司及其合作伙伴完成。

2008 年 10 月，POWER POINT MANAGEMENT 将 PRECISE INTERNATIONAL 的全部股份无偿转让给马胜利。PRECISE INTERNATIONAL 于 2008 年 8 月 12 日注册于赛舌尔，认缴注册资本 100 万美元，实缴注册资本 0 美元。2008 年 10 月 16 日，PRECISE INTERNATIONAL 以 1 港元收购 HILL POINT INVESTMENT 的 1 股股份，并被分配另外的 9,999 股。HILL POINT INVESTMENT 于 2008 年 10 月 14 日注册于香港，认缴注册资本 1 万港元，实缴注册资本 1 万港元。

2009 年 5 月，HILL POINT INVESTMENT 在上海注册成立美茵有限，注册资本 20 万美元，在 2009 年 8 月实缴 4 万美元，2010 年 6 月实缴 16 万美元。

根据汇发[2005]75 号的规定，境内居民设立或控制境外特殊目的公司之前，应申请办理境外投资外汇登记手续。“特殊目的公司”是指境内居民法人或境内居民自然人以其持有的境内企业资产或权益在境外进行股权融资（包括可转换债融资）为目的而直接设立或间接控制的境外企业。汇发[2005]75 号文规定的特殊目的公司是为了进行境外股权融资。马胜利出资控制境外公司并非为了境外股权融资，其通过境外公司设立美茵有限是因为美茵有限主要经营进出口业务，为了提升企业形象，便利未来开展境内外业务。因此，马胜利出资控制 PRECISE INTERNATIONAL 的行为不适用于 75 号文。

汇发[2014]37 号实施后，扩大了“特殊目的公司”的范围，指境内居民（含境内机构和境内居民个人）以投融资为目的，以其合法持有的境内企业资产或权益，或者以其合法持有的境外资产或权益，在境外直接设立或间接控制的境外企

业。对于实施前，境内居民以境内外合法资产或权益已向特殊目的公司出资但未按规定办理境外投资外汇登记的，应当办理补登记。

境内居民未按规定办理相关外汇登记、未如实披露返程投资企业实际控制人信息、存在虚假承诺等行为，外汇局根据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十八条第（五）项进行处罚，即违反外汇登记管理规定的，由外汇管理机关责令改正，给予警告，对机构可以处 30 万元以下的罚款，对个人可以处 5 万元以下的罚款。

马胜利出具《承诺函》，如果今后本人因投资 PRECISE INTERNATIONAL 未办理外汇补登记而被外汇管理部门处罚，保证不会因此让公司遭受任何损失。

经查询国家外汇管理局外汇违法信息查询系统，未发现公司存在相关违法违规行为。

（二）2009 年 9 月，有限公司第一次实缴出资

2009 年 9 月 3 日，上海银沪会计师事务所（特殊普通合伙）出具“银沪会师外验字[2009]第 B011 号”《验资报告》，验证截至 2009 年 8 月 7 日止，有限公司已收到投资方缴纳的第 1 期注册资本（实收资本）4.00 万美元，出资方式为货币。

2009 年 9 月 11 日，上海市工商行政管理局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号：310000400598343（杨浦）。

本次实缴出资后，各股东出资情况如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资（美元）	实缴出资（美元）	出资比例（%）	出资方式
1	HILL POINT INVESTMENT	200,000.00	40,000.00	100.00	货币
合计		200,000.00	40,000.00	100.00	-

（三）2010 年 7 月，有限公司第二次实缴出资

2010 年 6 月 30 日，上海安华达会计师事务所（特殊普通合伙）出具“沪安会验（2010）YW008 号”《验资报告》，验证截至 2010 年 6 月 17 日止，公司已收到投资方缴纳的第 2 期注册资本（实收资本）16.00 万美元，公司股东本次出资连同第 1 期出资，累计实缴注册资本 20.00 万美元，出资方式为货币。

2010 年 7 月 6 日，上海市工商行政管理局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号：310000400598343（杨浦）。

本次实缴出资后，各股东出资情况如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资（美元）	实缴出资（美元）	出资比例（%）	出资方式
1	HILL POINT INVESTMENT	200,000.00	200,000.00	100.00	货币
合计		200,000.00	200,000.00	100.00	-

（四）2015 年 1 月，有限公司第一次出资转让

2014 年 11 月 28 日，有限公司股东作出决议，同意股东 HILL POINT INVESTMENT 将其所持有的美茵有限 100.00% 出资作价 136.5696 万元转让给马胜利。

2014 年 11 月 28 日，马胜利与 HILL POINT INVESTMENT 签署《股权转让协议书》。双方约定，HILL POINT INVESTMENT 将其持有的 100% 公司出资作价等值于 20.00 万美元的人民币（根据 2010 年 6 月 17 日实缴出资时的汇率计算，20.00 万美元折合人民币 136.5696 万元）转让给马胜利。

2015 年 1 月 21 日，上海市杨浦区商务委员会出具“杨商外资[2015]4 号”《关于同意美茵机电科技（上海）有限公司股权转让、变更企业性质的批复》，同意美茵有限投资方 HILL POINT INVESTMENT 将其原占注册资本 100% 的股权转让给马胜利（转股价格为 20 万美元），股权转让后，香港 HILL POINT INVESTMENT 退出美茵有限，美茵有限转为内资公司。

2015 年 1 月 29 日，上海市杨浦区市场监督管理局核准变更事项并换发《营业执照》，注册号：310000400598343。

本次出资转让完成后，各股东出资情况如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马胜利	1,365,696.00	1,365,696.00	100.00	货币
合计		1,365,696.00	1,365,696.00	100.00	-

（五）2015 年 5 月，有限公司第一次增资

2015 年 4 月 29 日，有限公司股东作出决定，同意新增法莱美为公司股东；马胜利、法莱美分别以货币资金向公司增资 300.00 万元、109.1424 万元，于 2015 年 5 月 30 日之前实缴；公司注册资本由 136.5696 万元增加到 545.7120 万元。

2015 年 7 月 31 日，上海万隆上晟会计师事务所有限公司出具“沪万会验（2015）0021 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 7 月 31 日止，有限公司已收到马胜利和法莱美缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 409.1424 万元整。

2015年5月27日，上海市杨浦区市场监督管理局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号：310000400598343。

本次增资完成后，各股东出资情况如下表：

序号	股东姓名/名称	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马胜利	4,365,696.00	4,365,696.00	80.00	货币
2	法莱美	1,091,424.00	1,091,424.00	20.00	货币
合计		5,457,120.00	5,457,120.00	100.00	-

（六）2015年8月，整体变更为股份有限公司

2015年7月27日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华审字[2015]31110027号），确认截至2015年5月31日，有限公司经审计的净资产为8,356,259.25元。

2015年7月28日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2015）第1356号《评估报告》，确认截至2015年5月31日，有限公司净资产评估值为873.02万元，评估增值37.40万元，增值率4.47%。

2015年7月28日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司整体变更为股份公司，股份公司名称为“美茵机电科技（上海）股份有限公司”；同意以净资产中560.00万元折合成股份公司股本，共计折合股本560.00万股，每股面值为1.00元，净资产大于股本的部分计入股份有限公司资本公积。全体发起人签署了《发起人协议》。

2015年8月13日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华沪验字[2015]31110023号”《验资报告》，对公司本次整体变更的注册资本实收情况进行了审验。

2015年8月13日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会，通过了公司章程，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2015年8月21日，上海市工商行政管理局核准整体变更并换发《企业法人营业执照》，注册号：310000400598343。

股份公司成立时，公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名/名称	认购股份（股）	实缴股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	马胜利	4,480,000	4,480,000	80.00	净资产折股

2	法莱美	1,120,000	1,120,000	20.00	净资产折股
合计		5,600,000	5,600,000	100.00	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构未再发生变化。

五、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	马胜利	董事长	男	1967.10	是
2	Lily Ma	董事	女	1972.12	否
3	欧志健	董事	男	1978.11	否
4	姚晓路	董事	男	1983.03	否
5	张莉	董事	女	1969.01	否

公司董事会由马胜利、Lily Ma、欧志健、姚晓路、张莉五名董事组成。马胜利任董事长。

马胜利，董事长，任期三年，其简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东和实际控制人的基本情况”。

Lily Ma，女，1972 年 12 月出生，澳大利亚籍，护照号 E3081442，硕士研究生学历。1995 年 7 月至 1999 年 1 月，任河北工业大学外语部讲师；1999 年 2 月至 2000 年 6 月，在澳大利亚格利菲斯大学攻读工商管理硕士学位；2000 年 7 月至 2001 年 11 月，任 NV Marketing Co.（澳大利亚）人力资源部职员；2001 年 11 月至 2004 年 1 月，任 Coles-Myer 集团（澳大利亚）人力资源部职员；2004 年 2 月至 2008 年 10 月，自由职业；2008 年 10 月至今，任 HILL POINT INVESTMENT 董事；2009 年 5 月至 2015 年 1 月，任美茵有限执行董事；2015 年 1 月至 2015 年 8 月，任美茵有限监事；现任美茵科技董事，董事任期三年，自 2015 年 8 月 13 日至 2018 年 8 月 12 日。

欧志健，男，1978 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 452524197811xxxx10，大学本科学历。1997 年 8 月至 2000 年 3 月，任嘉浦机械制造有限公司数控部组长；2000 年 4 月至 2004 年 8 月，任上海同成金属制品有限公司工程主管；2004 年 8 月至 2007 年 6 月，任上海道顿贸易有限公司项目采购员；2007 年 7 月至 2011 年 3 月，任上海三花电气有限公司项目采购科

科长；2011年5月至2015年8月，任美茵有限供应链管理部主管；现任美茵科技董事、供应链管理部主管，董事任期三年，自2015年8月13日至2018年8月12日。

姚晓路，男，1983年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号310104198303xxxx76，大学专科学历。2005年8月至2006年5月，任上海中汽丰田汽车销售服务有限公司销售；2006年6月至2008年8月，任上海绅协汽车贸易有限公司销售；2008年9月至2011年6月，任上海联海汽车销售有限公司销售；2011年6月至2015年8月，任美茵有限销售工程师；现任美茵科技董事、销售工程师，董事任期三年，自2015年8月13日至2018年8月12日。

张莉，女，1969年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号110102196901xxxx61，大学本科学历。1990年8月至1994年12月，任天津国际科技咨询公司业务经理；1995年1月至1996年8月，任天津中医学院第一附属医院外事办公室翻译；1996年8月至2000年2月，任Rosenhof医院（德国）翻译；2000年3月至2003年4月，任天津中医学院第一附属医院外事办公室翻译；2003年4月至2011年1月，自由职业；2011年1月至2015年8月，任美茵机电科技（上海）有限公司行政部经理；2013年7月至今，任上海欧风监事；现任美茵科技董事、行政部经理，董事任期三年，自2015年8月13日至2018年8月12日。

（二）监事基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	余爽	监事会主席	女	1986.12	否
2	陈傲	监事	男	1992.05	否
3	李志英	监事	男	1968.12	否

公司监事会由余爽、陈傲、李志英三名监事组成。余爽任监事会主席，陈傲、李志英为职工代表监事。

余爽，女，1986年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号310104198612xxxx04，大学本科学历。2009年7月至2011年4月，任上海凯舰机电设备科技有限公司采购员；2011年5月至2015年8月，任美茵有限采购工程师；现任美茵科技监事会主席、采购工程师，监事任期三年，自2015年8月13日至2018年8月12日。

陈傲，男，1992 年 5 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 420502199205xxxx19，大学本科学历。2014 年 7 月至 2014 年 12 月，任上海聚科贸易有限公司销售助理；2014 年 12 月至 2015 年 8 月，任美茵有限销售员；现任美茵科技监事、销售员，监事任期三年，自 2015 年 8 月 13 日至 2018 年 8 月 12 日。

李志英，男，1968 年 12 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证 612323196812xxxx15，大学专科学历。1991 年 7 月至 1993 年 1 月，任陕西省略阳县铸石厂技术员兼绘图员；1993 年 2 月至 2005 年 3 月，任福建浔兴拉链科技股份有限公司技术员；2005 年 3 月至 2008 年 1 月，任上海浔兴拉链制造有限公司设备管理科长；2008 年 2 月至 2011 年 5 月，任上海浔兴水晶饰品有限公司制造经理；2011 年 5 月至 2013 年 7 月，任成都浔兴水晶饰品有限公司研发制造经理；2013 年 7 月至 2014 年 4 月，任泉州市鲤城区展鸿自动化设备制造有限公司职员；2014 年 5 月至 2015 年 8 月，任美茵有限机械设计工程师；现任美茵科技监事、机械设计工程师，监事任期三年，自 2015 年 8 月 13 日至 2018 年 8 月 12 日。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生年月	是否持有公司股票及债券
1	马胜利	总经理	男	1967.10	是
2	姚晓路	董事会秘书	男	1983.03	否
3	徐艳红	财务负责人	女	1970.11	否

公司高级管理人员由马胜利、姚晓路、徐艳红组成。马胜利任总经理，姚晓路任董事会秘书，徐艳红任财务负责人。

马胜利，总经理，任期三年，其简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东和实际控制人的基本情况”。

姚晓路，董事会秘书，其简历见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

徐艳红，女，1970 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 220204197011xxxx26，大学本科学历，中级会计师。1991 年 11 月至 2003 年 3 月，任中国建设银行吉林分行会计科会计；2003 年 3 月至 2011 年 6 月，任

上海汇澳进出口有限公司财务结算部经理；2011年7月至2015年8月，任美茵有限公司财务部主管；现任美茵科技财务负责人，任期三年，自2015年8月13日至2018年8月12日。

六、公司主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	1,128.54	914.13	427.69
股东权益合计（万元）	835.63	343.23	226.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	835.63	343.23	226.99
每股净资产（元）	1.53	2.51	1.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.53	2.51	1.66
资产负债率	25.96	62.45	46.93
流动比率（倍）	3.79	1.58	2.07
速动比率（倍）	3.66	1.48	1.83
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	897.09	1,917.43	1,202.58
净利润（万元）	27.40	116.24	122.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	27.40	116.24	122.62
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	28.37	116.53	122.62
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	28.37	116.53	122.62
毛利率（%）	19.83	22.19	23.02
加权平均净资产收益率（%）	7.68	40.77	74.01
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	7.95	40.87	74.01
基本每股收益（元/股）	0.20	0.85	0.90
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.85	0.90
应收帐款周转率（次）	2.06	5.48	5.69
存货周转率（次）	24.98	33.32	18.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	37.33	144.09	17.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	1.06	0.13

注：

1、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算和披露》执行；

净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；

基本每股收益按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；

公司 2015 年 1-5 月普通股加权平均数为 136.5969 万股为基准计算；公司 2014 年、2013 年度的普通股加权平均数均为 136.5969 万股作为基准计算；

2、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；公司 2015 年 1-5 月普通股加权平均数为 136.5969 万股为基准计算；公司 2014 年、2013 年度的普通股加权平均数均为 136.5969 万股作为基准计算。

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：黄文雄

项目小组成员：黄文雄、何嘉勇、夏春晔

（二）律师事务所

名称：上海市捷华律师事务所

住所：上海市武宁南路 488 号智慧广场 2318 室

负责人：郭健枫

电话：021-51182318

传真：021-51182378

经办律师：彭春桃、钟敏

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛、顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88212875

传真：010-88210558

经办会计师：刘万富、余瑾

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

住所：嘉定区南翔镇真南路 4980 号

负责人：赵斌

电话：021-63788398

传真：021-63767768

经办评估师：张小娟、戴冠群

（五）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：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务概述

（一）公司的业务情况

公司主营业务为提供非标准机械零部件领域的采购链管理，包括研发设计、生产外包管理、质量控制及国际物流等全方位门到门个性化服务。公司是国际非标准机械零部件领域一站式采购链管理服务商。面向欧美高端市场，立足于机械领域，整合欧美客户和国内中小型供应商资源，根据欧美客户对机械零部件的个性化采购要求，寻找和匹配国内供应商资源，通过公司在市场营销、生产和质量管理、专业知识领域以及国际化思维和运营能力等方面的优势获取订单，订单采取外包形式进行生产，并对整个出口供应端进行全面的控制和管理。通过对客户的增值服务和对供应商深入、全面的支持和辅导，来提高公司的竞争力和盈利能力。公司当前主要面向汽车制造、医疗器械、食品饮料设备、五金卫浴等业务领域的机械设备供应商和客户，以国际化视角布局并整合机械领域的业务网络和资源，并进行全面采购链管理。

（二）公司的主要产品或服务

公司提供的主要产品有汽车行业、食品饮料机械、医疗和制药设备、空调暖通设备、五金卫浴、真空设备等领域所需各类机械零部件。按照生产工艺分为金属锻压件，铸造件，铝压铸件，冲压件，拉伸件，金属加工件以及各种塑料件等等；按照材料可分为不锈钢件，普钢件，铜件，铝件，塑料件等等。

因公司出口的零部件目前主要销往德国，所以对质量、交货期和售后服务都有着极其高的要求。另外，由于零部件的特性，图纸上的所有尺寸都必须完全满足，很多尺寸的精度要达到 0.01mm。外观也要求无毛刺、无划痕、无碰伤、无油污。这对产品在生产过程中以及运输过程中都有较高要求，每一环节需严格把控。由于是零部件，每批订货的数量都很大，公司通过完善的质量管理体系，通过对供应商全面的控制，来确保产品万无一失。

同传统的进出口公司相比，公司摒弃了简单的产品买卖方式。公司的业务模式最为核心的是对客户的增值服务和对供应商的深入、全面的管理和支持。该模

式增强了客户和供应商方面对公司的粘性，以公司为中心，三方形成了长期合作联盟，同舟共济，共同实现发展。从而最终提升了公司的盈利空间和竞争能力。

对客户的增值服务表现在：免费提供研发设计服务，门到门物流服务，货到付款服务，无条件售后服务。

对国内供应商的支持和管理表现在：提供适当预付货款资金支持，质量管理体系的支持，生产管理的支持，以及订单方面的支持即把不同客户订单按照工艺类别尽可能集中在相应的供应商，从而适当提高面向单个供应商的采购额。

公司产品系根据客户个性化的产品图纸出口零部件，对客户所属行业无限制，不存在行业局限性，保证了公司获取客户的灵活性和广泛性，同时也保证了客户总量的相对稳定，客户总量不会因个别行业景气度的波动而受到较大影响。公司经营模式的本质是现代服务业，但通过所管理的采购链提供的产品买卖来实现盈利。公司管理的采购链提供的主要产品介绍如下：

1、食品设备零部件

该类零部件主要销往德国的食品、饮料以及啤酒设备制造商，如公司主要客户之一 D.S.I Getraenkearmaturen GmbH 为世界第二大啤酒阀门制造商。由于产品用于食品和饮料设备，一般为不锈钢产品，除了严格的尺寸要求外，为避免滋生和残留细菌，客户对表面光洁度有着很高的要求。公司的产品一般为经过加工的不锈钢精铸件和不锈钢锻压件或者不锈钢纯加工件。考虑到产品的密封性，对加工精度要求非常高。零部件具体有：啤酒设备用阀门，食品设备用连接件，食品设备管道阀门和接头等。

品名	图片	材质	制造工艺	用途	客户所在国
啤酒设备阀门		不锈钢 AISI 304 (1.4301) AISI 316 (1.4401)	不锈钢精铸， 后加工	啤酒设备	德国
啤酒设备阀门		不锈钢 AISI 304 (1.4301) AISI 316 (1.4401)	不锈钢精铸， 后加工	啤酒设备	德国

啤酒设备阀门		不锈钢 AISI 304 (1.4301) AISI 316 (1.4401)	不锈钢精铸， 后加工	啤酒设备	德国
管道连接件		不锈钢 AISI 304/304L (1.4301/1.4307) AISI 316L (1.4404)	先锻压，后加工	食品、饮料设备管道	德国
管道连接件		不锈钢 AISI 304/304L (1.4301/1.4307) AISI 316L (1.4404)	先锻压，后加工	食品、饮料设备管道	德国
阀门气动驱动头		不锈钢 AISI 304/304L (1.4301/1.4307) AISI 316L (1.4404)	冲压，加工	食品、饮料用阀门	德国
无菌法兰连接件		不锈钢 AISI 304/304L (1.4301/1.4307) AISI 316L (1.4404)	锻压，加工	食品、饮料设备管道	德国

2、汽车零部件及汽车喷涂设备零部件

公司目前主要出口地德国是汽车制造大国，其对汽车零部件有着巨大的需求。公司出口的零部件中以金属加工件、铝压铸件和金属拉伸件为主。产品符合汽车行业标准 ISO/TS16949，以及国际 RoHS 和 REACH 标准。公司的德国客户均为奔驰、BMW、大众的零部件配套商，对产品质量要求极为严格。公司根据客户的个性化要求，需要提供符合质量要求的零部件，客户再进一步和其它部件组装。

公司出口德国的汽车喷涂设备零部件，主要为钢制传动轴。用于世界第二大汽车喷涂设备制造商 Eisenmann Anlagenbau GmbH 的喷涂生产线，该公司主要

是为奔驰、BMW、保时捷、大众等车型制造喷涂生产线。考虑到油漆喷涂设备的特性，为不影响油漆的附着力，在加工零件的过程中不允许有硅油的污染。这对生产加工的环境要有非常严苛的要求。

品名	图片	材质	制造工艺	用途	用户所在 国
传动轴		钢	精加工	汽车喷涂设备	德国
马达油嘴		铝	铝压铸、再加工	小型汽油、柴油马达	德国
汽车零部件		钢	先拉伸，再焊接	汽车	德国
扭锁		钢	铸造	汽车集装箱	德国
齿轮		钢	加工	汽车	德国

3、暖空空调设备零部件

暖通空调是指室内或车内负责暖气、通风及空气调节的系统或相关设备，主要功能包括：供暖、通风和空调这三个方面，缩写 HVAC(Heating,Ventilating and Air Conditioning)，取这三个功能的综合简称，即为暖通空调。暖通空调系统的

设计应用到热力学、流体力学及流体机械，是机械工程领域中的重要分支学科。该类零部件以铜材料为主，分为青铜和黄铜件。产品经过锻压或铸造产生毛坯，再经过加工中心加工，在欧洲特别是德国市场上对材料的环保要求很高，主要以无铅铜为主。产品要求符合国际 RoHS 和 REACH 标准。除了铜件以外，冲压件在该领域也占了相当大的比重。德国的节能环保公司，供热制冷设备公司，以及空调通风设备公司是公司的主要客户之一。

品名	图片	材质	制造工艺	用途	用户所在国
接头		黄铜	锻压，后精加工	供热、供水、太阳能设备	德国
连接件		黄铜	锻压，后精加工	供热、供水、太阳能设备	德国
温空调节阀 阀芯		黄铜	锻压，精加工	供热设备温控阀	德国
三通		黄铜	锻压，精加工，镀铬	供水设备	德国
风机		铝、钢	冲压	通风系统、空调系统	德国

风机		铝、钢	冲压	通风系统、空调系统	德国
风嘴		钢	冲压	通风系统	德国

4、安全阀

安全阀是阀门家族比较特殊的一个分支，它的特殊性是因为不同于其它阀门仅仅起到开关的作用，更重要的是起到保护设备的安全。随着我国经济建设的快速发展，带有压力操控的设备项目工程越来越多。鉴于设备泄压的需要，安全阀在保护设备过程中起到至关重要的作用。安全阀是锅炉、压力容器和其他受压力设备上重要的安全附件。安全阀(又称泄压阀)是根据压力系统的工作压力(工作温度)自动启闭，一般安装于封闭系统的设备或管路上保护系统安全。当设备或管道内压力或温度超过安全阀设定压力时，自动开启泄压或降温，保证设备和管道内介质压力(温度)在设定压力(温度)之下，保护设备和管道正常工作，防止发生意外，减少损失。安全阀主要被广泛应用于：工业设备制造、蒸汽锅炉、液化石油气汽车槽车或液化石油气铁路罐车、采油井、蒸汽发电设备的高压旁路、压力管道、压力容器等。

公司的供应商之一德国的 Goetze KG Armaturen 是世界著名的安全阀制造商，品质优异，在国际市场上享有美誉。公司作为该公司在中国唯一认证的授权代理商，2012 年将 Goetze 的安全阀、溢流阀和减压阀等系列产品引入中国，经过近年来的市场开拓和销售，产品在国内的知名度有了大幅度提升，市场份额也有了很大程度的增加。该产品被广泛用于国内的制药设备比如冻干机、消毒柜上，以及高铁列车，船舶制造等领域。

品名	图片	材质	制造工艺	用途	用户所在国
----	----	----	------	----	-------

安全阀		黄铜	精加工	高铁，空气压缩机等，用途广泛	中国
安全阀		不锈钢	不锈钢精铸，后加工	制药设备，冻干机等，用途广泛	中国
安全阀		不锈钢	精加工	高铁，空气压缩机等，用途广泛	中国
安全阀		黄铜	铸造，后精加工	工业气体、液体设备等，用途广泛	中国
安全阀		青铜	铸造，后精加工	工业气体、液体设备等，用途广泛	中国
安全阀		青铜	铸造，后精加工	造船、水系统等，用途广泛	中国

溢流阀		青铜	铸造，后精加工	工业气体、液体设备等，用途广泛	中国
减压阀		不锈钢	不锈钢精铸，后加工	工业气体、液体设备等，用途广泛	中国

5、仪表零部件

德国的仪表制造和产品举世公认，公司同一些国际著名的制造厂均建立了合作关系。公司的该类产品主要用户为德国的仪表生产厂商，包括水表、热能表的制造商。主要为经过加工的铜铸造件和铜锻压件。对加工精度以及铸造的工艺要求很高，不允许产生气孔、沙眼等。对材料环保方面的要求也很严格，产品符合国际 RoHS 和 REACH 标准。

品名	图片	材质	制造工艺	用途	用户所在国
阀门		黄铜	锻压、加工	仪表阀门	德国
叶轮盒		黄铜	锻压、加工	水表	德国
流量壳体		黄铜	锻压、加工	热量表	德国

单流表水表壳体		黄铜	铸造、加工	水表	德国
调节阀		钢	铸造、加工	仪表阀门	德国
管接头		铜	锻造、加工	仪表仪器	德国

6、其他

除了以上几类产品，公司根据德国客户个性化要求还提供多种产品解决方案。其中包括机器零部件，磨具保护壳、冷凝水管、钣金件，塑料件，模具制造等等。

品名	图片	材质	制造工艺	用途	用户所在国
磨具保护壳		钢	冲压	工具	德国
冷凝水管		ABS	注塑	节能系统	德国
把手		铝	压铸、加工	家居门	德国

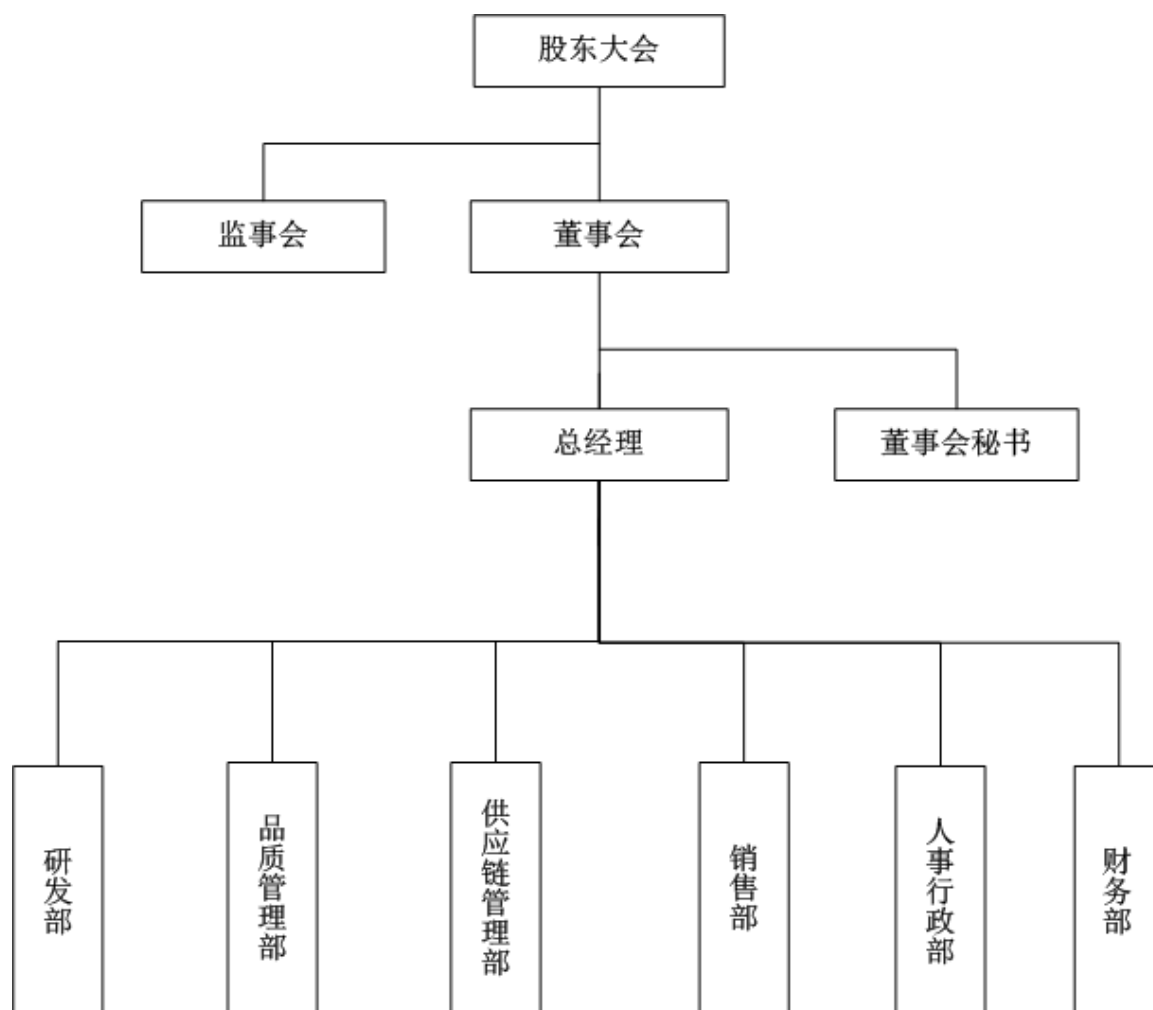
水枪连接件		铝	铸造、加工	消防器材	德国
注塑机螺杆		不锈钢	加工	注塑机	德国
液压板		不锈钢	加工	机器机床	德国
真空卡箍		不锈钢	铸造	真空设备	德国
手轮		铝	铸造、加工	机器机床	德国

总之，公司的产品不限于某种特定行业。机械制造作为全球工业的基础，是国民经济支柱性产业，深入到其它各个经济领域，因此带来各行业对机械零部件的需求十分广泛和巨大。公司通过对机械领域深入的调查和研究，以及公司团队人员多年在机械行业的从业经验，根据机械行业最为基础的工艺属性，从铸造、锻压、精加工、钣金、冲压、塑料成型等工艺出发，把客户的需求匹配到各个工艺并进行工艺组合，从而生产出客户需要的产品。

德国作为世界上机械制造强国，中国作为世界上机械制造和出口大国，两国有着非常强的互补性。降低成本，成为国际制造领域不二的要求。世界经济的全球化导致制造成本高的国家向低制造成本国家采购。

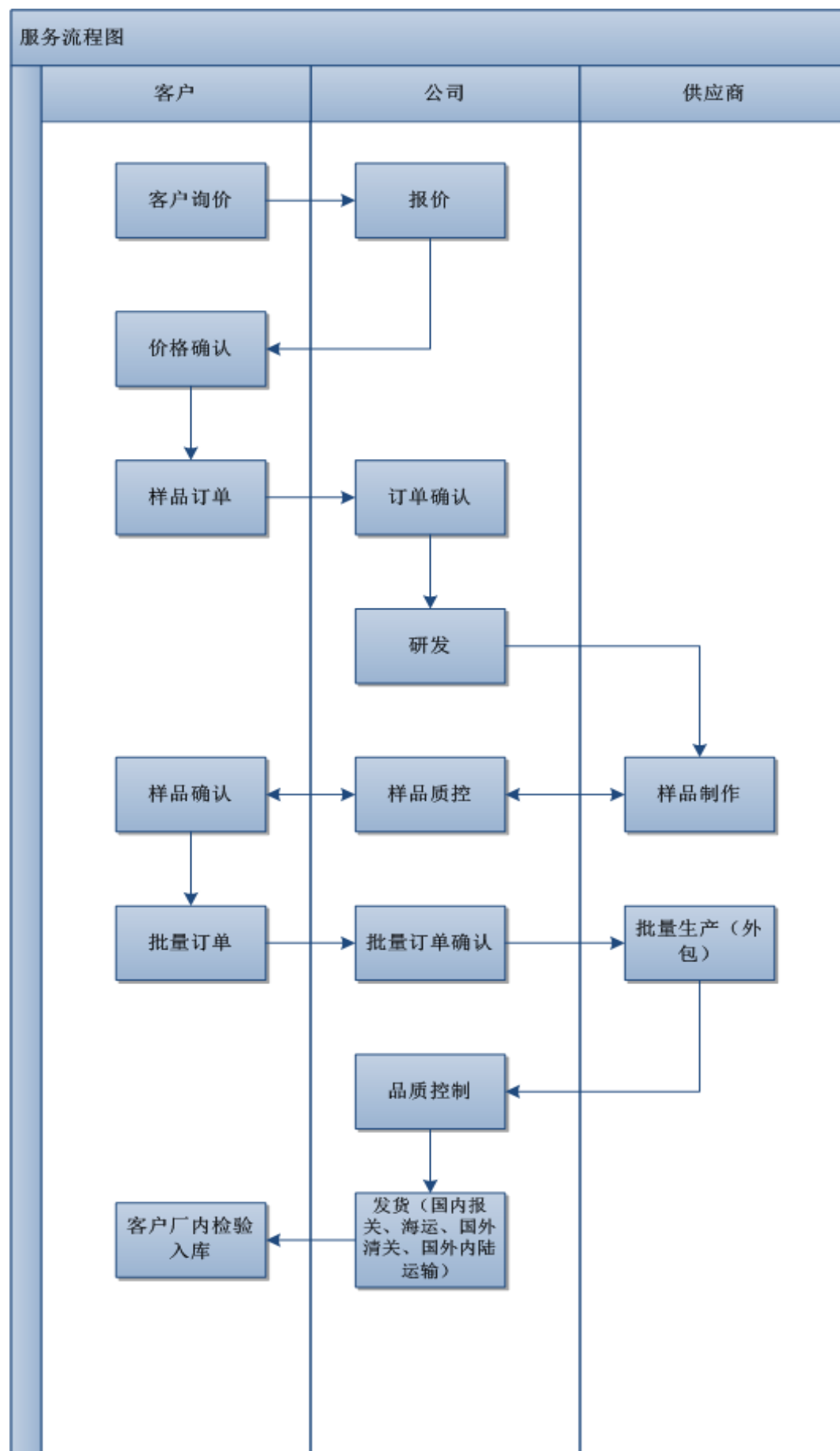
二、公司的组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图

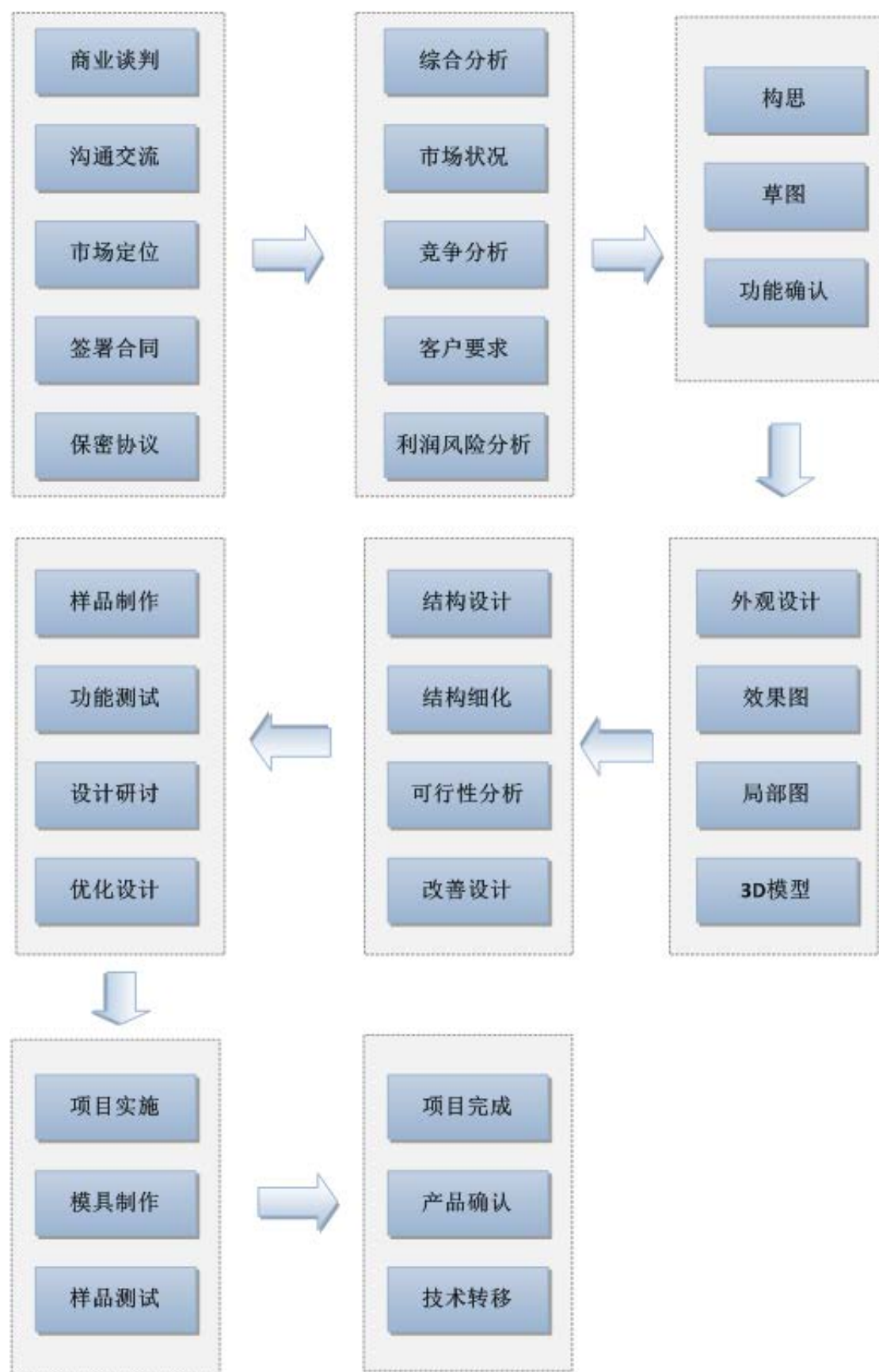


（二）公司业务流程

1、公司整体的业务流程



2、项目执行及研发流程图



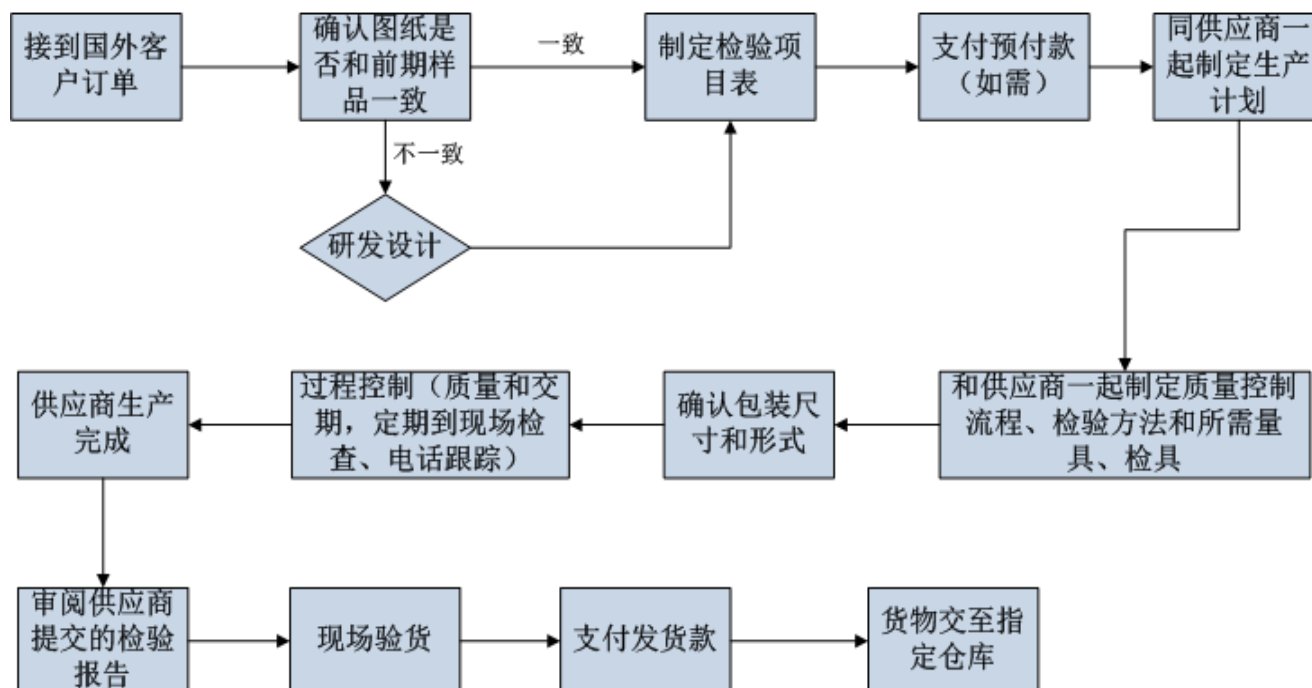
3、采购流程

公司的采购流程包括对供应商的资源整合以及确定供应商后具体的订单采购。

（1）供应商资源的整合

由于公司订单采取外包加工生产模式，所以一个丰富的供应商资源库就显得尤为重要。寻找合适的供应商成为公司日常工作，不断的更新和补充供应商资源。公司根据机械零部件不同工艺，寻找不同的供应商，包括铸造厂（分为沙铸、精铸等不同工厂），锻压厂，精加工厂，冲压厂，铝压铸厂，塑料成型厂等等。首先通过电话、网络和供应商建立联系，然后要去供应商现场考核，并进行评估，合格的供应商纳入公司供应商资源库。

（2）订单采购流程（指在样品确认后的批量采购）



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品的技术含量或服务优势

1、公司主要服务的特点及优势

公司定位于国际非标准机械零部件领域一站式采购链服务商。根据欧美客户对机械零部件的个性化采购要求，提供从产品研发设计、产品制造、质量控制及

国际物流等全方位门到门个性化服务。公司当前主要面向汽车制造、医疗器械、食品饮料设备、五金卫浴等业务领域的机械设备供应商和客户。

由于产品的差异化，在德国的 90% 的中小企业都存在对非标准化零部件的需求，其采购途径一般分为两种：一是为向德国公司采购，二是通过德国公司采购中国或其它低成本国家的产品。上述模式常面临高昂的采购成本。面对竞争的日趋激烈，德国中小企业也迫切希望降低采购成本，但鉴于其单个企业采购量较小，对跨境采购成本的控制难以把控，及跨国采购中存在的文化和语言的差异等因素，极少亲自到中国采购。上述类型的中小企业迫切希望找到能够信任并对其产品质量标准熟悉、有专业知识、容易沟通交流的制造业服务型公司，来开展长期合作。公司立足于客户的需求，致力于搭建国内机械零部件生产商和国外客户合作的平台，通过采购链管理，降低整个业务链条各环节的成本，从而实现公司的价值和利润。公司业务特点具体如下：

（1）以需求为导向的产品定制服务

公司经营模式的本质是现代服务业，最终仍通过产品的买卖来实现盈利。公司的业务模式最为核心的是：以客户的个性化需求为中心，提供给客户增值服务，并对供应商进行深入、全面的管理和支持。公司业务模式决定了客户、供应商和公司三方面彼此的粘性，以公司为中心，三方形成了长期合作联盟，实现共同发展。从而提升了公司的盈利空间和竞争能力。

当前全球正在兴起新一轮工业革命，分工方式上，呈现出制造业服务化、专业化、产品链一体化、产业链分工细分化等特征；商业模式上，将从以厂商为中心转向以消费者为中心，体验和个性成为制造业竞争力的重要体现和利润的重要来源。公司提供的从研发设计、生产外包管理、质量控制及国际物流等全方位采购链门到门个性化服务不但符合行业分工进一步细化的趋势，且符合产品的生产最终仍是以客户的需求为导向的宗旨。

（2）供应商筛选标准高

公司定位于国际非标准机械零部件领域一站式采购链服务商。公司通过对大量中小型供应商进行走访，从中筛选一些优质的厂家作为公司的供应商。具体筛选的标准为：

首先，供应商需有虚心并积极合作的态度。工厂的规模及硬件的好坏并非公司在筛选工厂首先考虑的，因为工厂本身如存在不求进取、故步自封，满足于现

状，在客户对产品存在投诉后仍无改善意愿，存在推诿责任，缺乏服务精神和开放态度等，即使其拥有再好的设备，再大的规模都难以达到服务客户的要求和生产出令客户满意的产品。因此，供应商管理层配合采购链管理的意愿及对最终客户改善要求或意见的接受和认可度更为重要。

其次，供应商要有高标准的质量意识。制造生产企业都认同“质量是企业的生命”，但对质量的好坏认识却标准不一。国内的大部分中小企业由于长期对质量要求较低，常缺乏对自身产品质量问题的深刻认识，在产品生产过程中未按高标准把控产品质量，无形中生产了低等品，甚至次品。因此，公司在制定的供应工厂评估标准中，将曾出口过或代为生产过面向对产品质量要求较为严苛的德国、日本两个国家的工厂，作为合格供应商的优先考虑对象。

第三，供应商的生产成本需要具备优势。供应商要善于通过改变生产工艺达到降低成本的目的。经济全球化导致我国企业的竞争对手不仅仅来自国内，还有来自新兴国家，比如越南、印度、马来西亚等国。公司为确保较客户本土企业有一定的价格优势，也要求供应商能有效的控制成本。

第四，供应商需具备相关的业务资质。公司选择的供应商需要经过 ISO9001:2008 管理体系认证，另外，根据不同的行业，需要具有相关资质，比如汽车行业，需要具有 ISO16949 证书。供应商还要根据客户的要求具备个性化资质，比如焊接资质，环保资质等等。

上述供应商的筛选标准，构成了公司对供应商管理的基础。

（3）多方面的控制和支持

公司团队经多年对德国客户的服务经验，已十分熟悉德国质量标准，精通相关的质量管理和生产管理，能给予供应商在质量管理上很大的支持，如：协助供应商建立一整套质量管理体系，通过流程再造，实现流程管理，改进中小型企业传统的管理模式。在和供应商合作的过程中，公司从以下几个方面来对工厂进行控制和支持的：

1) 技术指导。从制作样品开始，就和工厂紧密结合，把产品图纸的要求转换为生产和质量控制要求，研究和制定生产工艺，然后和工厂一起讨论，确定下来符合工厂实际情况的制作工艺。

2) 质量控制。制定项目检验表，把产品的质量要求以及项目检验表告知工厂，建议工厂根据图纸尺寸的检测制作一些相应的量具和检具。相关量具和检测

设备的使用需十分简单，极易操作，具备较强的可行性，使供应商的员工根据质检要求定时检验成为可能。此外，公司还帮助工厂制定质量管理体系，对质量控制给予从宏观到微观的支持。

3) 生产过程支持。在批量生产中，工厂常常会遇到各种各样的突发问题，公司员工通常会和工厂一起探讨解决方案，深入到生产现场。帮助工厂解决在资金、人员、产能遇到的瓶颈等问题。

业内企业多年质量管理和生产管理的经验表明，国内产品的质量在细节和精度方面还有待提高。公司国外的订单全部来自德国，德国机械产品质量标准的严格程度已被广泛认可。公司在和工厂合作的过程中，把德国质量标准和要求告知工厂，并时刻监督生产过程中每一个工序的质量情况，督促工厂把质量控制前移，加强一线员工的自检和巡检，如出现质量问题，保证在第一时间发现和控制，从而避免造成大批量物料损失和时间的损失。

（4）强大的资源整合能力

公司团队人员多人具有多年非标准机械零部件制造业的从业经验，拥有强大的资源整合能力。首先，整合客户资源，定位于欧美国家，特别是德国 90% 以上的中小型企业。无特定产品限制，以客户需求为导向，提供个性化、全方位增值服务，包括产品设计研发、质量管理、生产管理、物流管理等全方位采购链管理。其次，整合供应商资源，按不同的制造工艺，分别整合各 5 至 10 家优质供应商。公司采购链面向的主要产品就是机械零部件，零部件的精确度直接影响到最终产品和设备的稳定性和性能。公司根据欧美客户的要求，在国内开发一些有潜质的中小型企业，共同开发新的产品，改善工艺，提高精度。

公司团队多年扎根非标准机械零部件制造业，深谙单纯的产品制造难以赢得竞争力和发展空间，须将产品和服务结合起来，给客户提供个性化的产品和服务，并对整个采购链加以管理和控制，从而提高公司的竞争力和发展空间。公司从数年经验中总结，客户并不关心产品是由谁生产的，从哪里来的，而是关注最终产品的价格、质量、交期和售后服务等。基于该理念，公司放弃最为复杂和繁琐的制造过程，以产品制造外包来代替自己开设工厂，从而避免了对厂房和设备的投入，避免了数量庞大的用工管理，没有库存，公司本身变得更加灵活，面向的产品和行业领域更加广泛，不会受到如食品或汽车等单个行业景气度的影响。

公司的发展战略为主打欧美高端市场。公司利用德国的资源和对德国市场的了解，开展精准营销，直接和德国的工厂取得联系，承诺客户在保证同等质量前提下，比其现有采购价格便宜得多，并提供优质的服务。德国客户面对同等质量更优价格时，一般都会有尝试合作的意愿，公司就从样品订单开始直至取得批量订单。

2、公司服务的优势

第一，采购链很长：从研发设计、打样、批量生产、质量过程控制、交期控制、清关和物流运输（包括客户国境内），一直到客户的仓库内。

第二，采购链很深：不仅仅是给工厂下采购订单，而是对供应商提供质量管理、生产管理以及企业管理等免费增值服务，从而提升工厂的整体管理水平，保证产品质量；

第三，采购链很广：跨行业、跨领域，无产品限制，从而规避行业风险。

第四，对团队综合能力要求很高：跨国制造业管理经验，进出口贸易经验，国际物流经验，资源整合能力，国际视野，国际市场开发能力，融通中西方文化能力。

公司的业务模式铸就了极高的用户粘性，每年近乎 100%的老客户、老项目续约率，公司已逐渐构筑了一种老客户、老项目业务不断，每年在逐渐增加新客户、新项目，层层覆盖，最后业务规模越滚越大，形成滚雪球式的成长模式。

（二）公司的无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 6 项专利，正在申请 5 项专利，拥有 2 项注册商标，具体如下：

1、专利技术

（1）已拥有的专利技术情况

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	保护期限
1	连接件	实用新型	ZL201520067895.0	原始取得	2015/2/1-2025/1/31
2	人孔锁紧装置	实用新型	ZL201520067896.5	原始取得	2015/2/1-2025/1/31
3	一种管接头	实用新型	ZL201520068525.9	原始取得	2015/2/2-2025/2/1
4	新型水表	实用新型	ZL201520068571.9	原始取得	2015/2/2-2025/2/1
5	管网预埋件	实用新型	ZL201520068548.X	原始取得	2015/2/2-2025/2/1
6	预埋式地下管道用提升装置	实用新型	ZL201520068547.5	原始取得	2015/2/2-2025/2/1

(2) 正在申请的专利技术

公司目前正在申请的专利共有 5 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	申请号	申请情况	申请日
1	可调的电柜门锁	实用新型	ZL201520067894.6	初审	2015.2.1
2	野外用烟盒	实用新型	ZL201520067897.X	受理	2015.2.1
3	预埋式地板取暖自锁式转换器	发明	ZL201510049542.2	公布	2015.2.1
4	冲压盒	实用新型	ZL201520068522.5	初审	2015.2.2
5	可拆卸式夹紧连接件	实用新型	ZL201520072971.7	初审	2015.2.3

2、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项注册商标，均为原始取得，具体为：

商标名称	商标注册证号	核定使用商品	保护期限
高策	第 10018357 号	第 7 类：阀（机器零件）；瓣阀（机器配件）；瓣阀门（机器零件）；压力阀（机器部件）；放气阀；液压阀；调压阀；电磁阀；机器、发动机和引擎的液压控制器；机器、发动机和引擎的气压控制器（截止）。	2012/11/28-2022/11/27
高策	第 10018528 号	第 6 类：钢管；金属喷嘴；中央加热设备用金属管；金属管；金属管道接头；金属阀门（非机器零件）；金属管道配件；金属排水阱（阀）；金属管道；金属水管阀（截止）	2012/11/28-2022/11/27

(三) 公司的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有如下证书：

业务许可资格（质）或相关证书	认证范围	证书编号	颁发或授予机构	有效期/颁发时间
ISO 9001: 2008 (质量认证体系证书)	机械和电子产品的供应链管理(研发、质量控制、质量保证、质量改善以及销售)	登记号： 4410011230 0/ 审计报告 号： 2.5-8764/20 14	TUEV NORD Hangzhou Co.Ltd.	2011/7/27-2017/7/26
对外贸易经营者备案登记表	——	01298745	对外贸易经营者 备案登记（上海）	2012/10/24

中华人民共和国海关 进出口货物收发货人 报关注册登记证书	——	海关注册登 记编码 3110940260	中华人民共和国 上海海关	2012/11/15
自理报检企业备案登 记证明书	——	备案登记 号： 3100649963	上海出入境检验 检疫局	2012/11/21
对外贸易经营者备案 登记表	——	01792096	对外贸易经营者 备案登记（上海）	2015/6/17
中华人民共和国海关 进出口货物收发货人 报关注册登记证书	——	海关注册登 记编码 3110940260	中华人民共和国 上海海关	2015/7/16
出入境检验检疫报检 企业备案表	——	备案号码： 3100649963	中华人民共和国 上海出入境检验 检疫局	2015/7/24

（四）公司的主要固定资产情况

公司为非生产型企业，固定资产主要为运输设备和办公设备。截至报告期末，公司上述设备及成新率情况如下：

序号	固定资产类别/设备名称	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
1	运输设备	204,825.00	162,153.13	42,671.87	20.83
2	办公设备	127,527.30	22,076.84	105,450.46	82.69
合计		332,352.30	184,229.97	148,122.33	44.57

（六）公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有员工 12 人,具体结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	比例(%)
40 岁及以上	4	33.33
30-39 岁	4	33.33
30 岁及以下	4	33.34
合计	12	100.00

（2）按受教育程度划分

受教育程度	人数	比例(%)
-------	----	-------

硕士及以上	1	8.33
本科	7	58.33
专科	4	33.34
合计	12	100.00

(3) 按岗位结构划分

专业结构	人数	比例(%)
管理类	2	16.67
技术类	4	33.33
销售类	4	33.33
财务类	2	16.67
合计	12	100.00

(4) 地域结构

地域	人数（人）	比例（%）
上海	12	100.00
合计	12	100.00

2、核心技术（业务）团队人员基本情况

(1) 马胜利先生，现任公司董事长兼总经理，其简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司主要股东及实际控制人基本情况”

(2) 李志英先生，现任公司董事，其简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员”。

(3) 欧志健先生，现任公司董事，其简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员”。

3、公司核心技术人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	核心技术人员	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	马胜利	4480,000.00	80.00	净资产
2	李志英	0	0	—
3	欧志健	0	0	—
合 计		4480,000.00	80.00	—

4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

四、公司的具体业务情况

(一) 公司业务收入的具体构成情况

单位：元

产品名称	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
食品设备零部件	7,069,832.75	78.81%	12,560,941.90	65.51%	7,521,390.84	62.54%
安全阀	1,332,923.99	14.86%	3,633,349.01	18.95%	2,563,451.76	21.32%
汽车喷涂设备零部件	312,809.83	3.49%	1,126,312.28	5.87%	351,125.31	2.92%
暖空空调设备零部件	148,245.53	1.65%	283,374.76	1.48%	915,408.54	7.61%
阀门零部件	52,907.41	0.59%	174,388.52	0.91%	394,849.62	3.28%
仪表零部件	-		752,381.80	3.92%	-	
其他	54,173.02	0.60%	643,522.79	3.36%	279,593.65	2.32%
合计	8,970,892.53	100.00%	19,174,271.06	100.00%	12,025,819.72	100.00%

报告期内公司主营业务收入主要来自于食品设备零部件和安全阀的销售业务，报告期内两项业务占营业收入的比重分别为 93.67%、84.46%和 83.86%，主营业务非常突出。

（二）公司的主要客户情况

1、产品的主要消费群体

公司客户覆盖汽车制造、医疗设备、食品饮料设备、五金卫浴等业务领域的机械设备生产商。

2、公司前五名客户情况

2015 年度 1-5 月、2014 年度及 2013 年度公司前五名客户合计销售额占相应期间营业收入的比例分别为 91.59%、85.11%和 84.52%。

公司 2015 年度 1-5 月前五大客户统计情况如下：

客户名称	2015 年度 1-5 月销售额(元)	占 2015 年度 1-5 月营业收入比例 (%)
DSI Getraenkearmaturen GmbH	6,508,093.34	72.55
上海东富龙科技股份有限公司	677,588.89	7.55
ArmaturenwerkHoetenslebenGmbH	605,770.09	6.75
楚天科技股份有限公司	231,642.74	2.58
EisenmannAnlagenbauGmbH&Co.KG	193,970.85	2.16
前五名客户合计	8,217,065.90	91.59
2015 年度 1-5 月营业收入	8,970,892.53	100.00

公司 2014 年度前五名客户统计情况如下：

客户名称	2014 年度销售额（元）	占当年营业收入比例 (%)
------	---------------	---------------

DSI Getraenkearmaturen GmbH	11,392,499.08	59.42
上海东富龙科技股份有限公司	1,770,136.76	9.23
ArmaturenwerkHoetenslebenGmbH	1,405,907.32	7.33
真诺测量仪表（上海）有限公司	920,244.25	4.80
EisenmannAnlagenbauGmbH&Co.KG	830,623.90	4.33
前五名客户合计	16,319,411.31	85.11
2014 年营业收入	19,174,271.06	100.00

公司 2013 年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2013 年度销售额（元）	占当年营业收入比例（%）
DSI Getraenkearmaturen GmbH	4,496,852.86	37.39
上海美茵建筑制品有限公司	2,739,161.54	22.78
上海东富龙科技股份有限公司	1,593,352.57	13.25
ArmaturenwerkHoetenslebenGmbH	889,811.63	7.40
MeibesSystem-TechnikGmbH	445,137.30	3.70
前五名客户合计	10,164,315.90	84.52
2013 年度营业收入	12,025,819.72	100.00

根据上述统计，公司在 2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度的第一大客户都为 DSI Getraenkearmaturen GmbH，其销售额占相应期间营业收入的比例分别为 72.55%、59.42%和 37.39%。德国 DSI 客户是世界第二大啤酒和软饮料设备阀门制造商，位于德国北莱茵州哈姆市。其母公司是 Aalberts 工业集团（股票代码 AALB）。DSI 主要客户为全球啤酒公司，比如喜力，嘉士伯以及德国众多的啤酒酿造厂。DSI 在行业中的知名度非常高，产品销往世界各地。

公司与 DSI 之间无关联关系，DSI 是公司第一家国外客户，经长期合作，彼此保持和加深合作意向度高；公司与其采取的是产品销售并提供附加服务（比如免费的研究，以及门到门运输等）；公司是在 2010 年通过网络营销、然后派人到客户公司拜访，和其建立了业务联系；公司向其出口的不同型号的啤酒设备不锈钢阀门零部件，结算方式以 T/T（电汇）方式，信用政策为货到后 10 天付款；产品定价依据为公司在供应商报价的基础上根据产品型号的不同，考虑到运输、保险以及其它相应的费用和公司的利润上浮一定的比例，以欧元形式报出。

2013 年的客户上海美茵建筑制品有限公司为实际控制人马胜利母亲持股的公司，系关联方，此外，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东未在上述前五大客户中任职或拥有权益。

（三）公司的主要供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司主营业务为提供非标准机械零部件领域的采购链管理，包括研发设计、生产外包管理、质量控制及国际物流等全方位门到门个性化服务。2015 年度 1-5 月、2014 年度及 2013 年度公司的营业成本情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
采购成本	6,879,664.26	95.65	14,184,611.01	95.08	8,899,120.58	96.13
人工成本	159,103.14	2.21	270,687.23	1.81	202,474.57	2.19
其他成本	153,614.80	2.14	463,757.84	3.11	156,190.52	1.69
合计	7,192,382.20	100.00	14,919,056.08	100.00	9,257,785.67	100.00

报告期内，公司的业务成本主要是采购成本和人工成本。

2、公司前五名供应商情况

公司采购的产品主要以客户需求为导向,根据客户订单进行研发设计，再筛选评定供应商、委托生产；同时，公司会派相关技术人员进行指导，协助供应商做好品质把控，并选取质量稳定，信誉较好的厂商，并与之长期合作。公司两年一期前五大供应商采购情况如下：

2015 年 1-5 月公司从前五大供应商合计采购额占当期采购总额的 92.08%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

2015 年 1-5 月前五大供应商	采购金额（元）	占同期采购的比例（%）
无锡市地源机械有限公司	3,417,117.44	51.33
苏州联业和精密科技有限公司	1,301,282.05	19.55
上海贺普金属制品有限公司	579,815.38	8.71
Goetze KG Armaturen	500,114.00	7.51
温州周泰阀门管件有限公司	331,705.13	4.98
前五大供应商合计	6,130,034.00	92.08
2015 年 1-5 月采购总额	6,657,291.49	100.00

2014 年公司从前五大供应商合计采购额占当期采购总额的 81.60%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

2014 年前五名供应商	采购金额（元）	占同期采购的比例（%）
无锡市地源机械有限公司	4,579,451.11	32.15
上海贺普金属制品有限公司	2,081,675.28	14.62
Goetze KG Armaturen	2,243,748.62	15.75
苏州联业和精密科技有限公司	1,983,559.49	13.93
玉环县双友铜业有限公司	733,344.02	5.15
前五大供应商合计	11,621,778.52	81.60
2014 年采购总额	14,242,375.64	100.00

2013 年公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 86.30%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

2013 年前五名供应商	采购金额（元）	占同期采购的比例（%）
上海贺普金属制品有限公司	2,448,213.66	27.97
Goetze KG Armaturen	2,152,083.93	24.59
苏州美茵博志达机械有限公司	1,376,264.84	15.72
无锡市地源机械有限公司	888,424.91	10.15
上海美茵建筑制品有限公司	689,273.50	7.87
前五名供应商合计	7,554,260.84	86.30
2013 年采购总额	8,753,488.81	100.00

2015 年 1-5 月、2014 年度及 2013 年度向前五大供应商合计采购额分别占当期总采购额的 92.08%、81.60%、86.30%。2015 年 1-5 月公司向无锡市地源机械有限公司的采购占当期采购的比重达 51.33%。此外，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50.00%的情形。2015 年 1-5 月公司存在向单一供应商无锡市地源机械有限公司采购金额较多的情况，系因当期客户需求导向，且无锡市地源机械有限公司在与公司合作中，供应的产品质量较好，故公司稳定向其采购占当期采购金额比重较大。

（四）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大的业务合同履行情况良好，公司主要选取覆盖公司报告期内前五大客户和供应商且金额较大的业务合同进行披露，具体如下：

1、公司重大销售合同

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	金额	履行情况
1	2015/7/17	DSI Getraenkearmaturen GmbH	啤酒阀门用零件	70,000.00 欧元	正在履行
2	2015/6/16	ArmaturenwerkHoetenslebenGmbH	食品机械连接件	32,661.00 欧元	履行完毕
3	2015/3/30	上海东富龙科技股份有限公司	安全阀	843,600.00 元	履行完毕
4	2015/3/10	EisenmannAnlagenbauGmbH&Co.K G	连接轴	7,051.60 欧元	履行完毕
5	2015/2/4	楚天科技股份有限公司	安全阀	137,400.00 欧元	履行完毕
6	2015/1/6	DSI Getraenkearmaturen GmbH	啤酒阀门用零件	126,000.00 欧元	履行完毕
7	2014/12/10	ArmaturenwerkHoetenslebenGmbH	食品机械连接件	22,748.00 欧元	履行完毕
8	2014/10/10	DSI Getraenkearmaturen GmbH	啤酒阀门用零件	120,000.00 欧元	履行完毕
9	2014/7/9	真诺测量仪表（上海）有限公司	齿轮盒	178,040.00 元	履行完毕
10	2014/3/31	EisenmannAnlagenbauGmbH&Co.K G	连接轴	70,516.00 欧元	履行完毕
11	2014/1/21	上海东富龙科技股份有限公司	安全阀	1,265,400.00 元	履行完毕
12	2013/9/30	DSI Getraenkearmaturen GmbH	啤酒阀门用零件（框架合同）	572000.00 欧元	履行完毕
13	2013/6/24	上海东富龙科技股份有限公司	安全阀	1,054,500.00 元	履行完毕

注：2013 年 9 月 30 日，公司与 DSI Getraenkearmaturen GmbH 签订的合同系框架合同，有效期至 2015 年 2 月 2 日，该合同主要约定产品名称、价格、付款方式、成交方式，总供货数量以及交期等，合同金额以实际供货数量为准。

2、公司重大采购合同

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	金额（元）	履行情况
1	2015/5/4	上海贺普金属制品有限公司	啤酒阀门用零件	318,528.00	履行完毕
2	2015/4/7	无锡市地源机械有限公司	啤酒阀门用零件	328,608.00	履行完毕
3	2015/1/19	苏州联业和精密科技有限公司	啤酒阀门用零件	217,500.00	履行完毕
4	2015/1/4	温州周泰阀门管件有限公司	食品机械连接件	121,925.00	履行完毕
5	2014/10/21	苏州联业和精密科技有限公司	啤酒阀门用零件	870,000.00	履行完毕
6	2014/9/2	玉环县双友铜业有限公司	齿轮盒	166000	履行完毕

7	2014/6/12	上海贺普金属制品有限公司	啤酒阀门 用零件	342,720.00	履行完毕
8	2013/8/6	苏州美茵博志达机械有限公司	啤酒阀门 用零件	450,000.00	履行完毕

3、其他业务合同

2014年5月20日，公司向中国银行股份有限公司上海市卢湾支行获取保证借款1,500,000.00元，借款期限为2014年5月30日至2015年5月30日，由上海创业接力融资担保有限公司、马胜利提供连带责任担保，且由马胜利与张莉为上海创业接力融资担保有限公司提供反担保。该合同已履行完毕，公司已归还上述借款。此外，公司无重大借款和对外担保合同。此外，报告期内，公司无重大借款和对外担保合同。

五、公司的商业模式

（一）业务模式

公司通过整合国外市场和国内资源，为客户提供整个采购链管理，包括研发、采购、制造、过程控制、运输、仓储等全方位服务，提供门到门服务。同时，对供应商输出产品进行质量管理、生产管理和企业管理等增值服务，实现客户、供应商和公司三位一体，形成长期战略同盟，实现可持续发展。整体运行系统包括：整合上游资源，按机械行业内的不同的工艺：铸造、锻压、精加工、冲压、钣金、拉伸、铝压铸、塑料成型，分别整合数家优质供应商。利用公司掌握的国外客户资源，结合国内过剩的产能，整合产品供应端，产出优质产品，并实现产品出口。公司市场主要在欧美特别是德国，客户目标群体为90%以上中小型企业以及在中国尚未设立分公司的外国企业。在业务开拓和经营过程中，提供优质的服务，贴近客户，确保服务更快、更及时、更周到，更有信任感。

公司立足于机械基础零部件领域，无特定产品限制，以客户需求为导向，给客户提供门到门的服务。同传统的进出口公司相比，公司摒弃了简单的产品买卖方式。公司的业务模式最为核心的是对客户的增值服务和对供应商的深入、全面的管理和支持。该模式不但增强了客户和供应商方面对公司的粘性，而且也提升了公司的盈利空间和竞争能力。公司不做标准件等价格透明度高的成品，专注于个性化高毛利率的非标准机械零部件，以研发设计为导向，通过自身一定的研发设计能力及对供应商有效管理能力来增加产品的附加值，提升毛利率，从同等质量更优的价格打动客户，最终实现样品订单扩大为批量订单，赢得客户的信任，

增加客户的粘性，从而同客户建立长期合作关系，保证公司稳定和持续的发展。

公司从研发、打样、批量生产、质量过程控制、交期控制、清关和物流运输等环节全程参与；不仅仅是给工厂下采购订单，而是对供应商提供质量管理、生产管理以及企业管理等免费增值服务，从而提升工厂的整体管理水平，以期最终产出的产品符合客户的需求。公司采购链服务的产品系以客户产品或图纸为基础，对客户所属行业无限制，客户总量不会因个别行业景气度的波动而受到较大影响，确保客户总量的相对稳定，

在销售模式上，公司通过电话、邮件营销，参加展会，客户拜访，客户推荐等几种方式组合去进行客户营销，从而实现国外市场开拓和销售。在和客户建立联系后，通过定期出访，和客户面对面交流，取得信任，从而获得产品询价。由于公司团队部分成员具有德国生活、工作的经历，谙熟西方文化和商业谈判方式和习惯，公司管理层有德国制造工厂的管理经验，较易取得德国客户的信任，从而获得产品报价的机会。产品报价如符合客户的预期，较容易拿到小批量样品订单，进而为获得批量订单打下基础。

（二）公司运营模式的背景、保障和有利条件

首先，欧美高额的研发和制造成本给公司的项目实施提供了前提条件。国外公司提供个性化定制产品的研发费用高昂，往往是国内的数倍，体现在开模，样品制作和调试，工装夹具配备等费用上。

其次，中国机械行业丰富的研发人员和过剩的产能是项目实施的保障，能为公司客户提供高效、全面的产品解决方案和产品制造的成本优势。

再次，经济的高度全球化为公司的成长提供了巨大的发展空间。高度的全球化导致竞争异常激烈，降低成本是国外公司不二选择。国外公司通过在中国的采购，不仅降低了生产成本，同时还降低了研发设计费用，节约了一定的人力成本，和管理成本。

第四，中国业内工程师的高效率大大缩短了产品研发设计时间和周期。

第五，国外企业本身强烈的低成本采购需求，以及不同国家在文化、语言、制度、商业方式等方面的差异，增加跨国公司至中国设厂或采购的难度，上述多重障碍致国外客户不得不进行本土采购，致采购成本高企，为公司创造价值获得利润提供了空间。以德国为例，中德每年贸易量巨大，机电产品一直是中国对德国出口的第一大类产品，2014 年出口额为 368.8 亿美元，占中国对德国出口总

额的 45.7%。但很多制造业企业都是通过昂贵的德国中间商来采购中国的产品，相关企业迫切需要对中西方文化和语言、质量意识，尤其是思维方式都熟悉甚至精通的中方合作伙伴。

第六，公司团队优势，公司团队的部分成员曾在德国生活工作的背景较容易赢得客户的信任，加上质量意识和标准同客户一致，较容易沟通并取得信任，所以，取得订单相对容易。

第七，供应商更换成本及公司优质的服务带来稳定的客户。通过公司优质的服务，一旦某个产品开始批量向国外客户供货后，产品每年都会获得订单，保持稳定的销量。因为一类产品从询价、报价、价格谈判、打样、测试、确认、小批量订单到大批量订货等全供应流程需要持续数个月的时间，更换供应商对于客户来讲，存在较大的成本和风险。同时，随着合作时间的延长，客户对公司信任度的提升，该客户一般也会将其所需的其他原来向本地中间商购买的价格高昂的其他零部件，逐渐转由通过公司在中国采购，这也为公司实现业务的持续稳定增长提供了一定的业务机会。

第八，公司服务领域本身客户需求广泛，且客户多样。公司面向的客户为机械制造领域，机械制造作为全球工业的基础，深入到各个经济领域，各行业本身对机械零部件有着广泛的需求，加上公司服务所面向的客户所属的行业领域较为广泛，一定程度也保证了公司客户的多样性，降低了个别行业景气度波动对公司客户总量的影响，从而保证了公司的业务总量。

六、公司所处的行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司所属行业可归类为：F51 批发业；根据《国民经济行业分类代码表》（GB_T4754-2011）公司所属行业可归类为：“F517 机械设备、五金产品及电子产品批发”的“F5179 其他机械设备及电子产品批发”。按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》可分类为“F51 批发业”。公司经营涉及的产品所属细分行业产品为机械基础零部件行业。

（一）行业管理体制

1、行业主管部门及监管机制

我国机械零部件行业以国家工业和信息化部为主管单位，机械通用零部件领域由全国和地方性行业协会组织进行自律管理。

根据 2008 年十一届人大政府机构改革方案，工业与信息化部负责拟订实施行业规划、产业政策和标准，推动重大技术装备发展和自主创新……，目前，政府部门和行业协会的管理主要体现为行业宏观指导，包括：制订机械零部件行业的发展政策和长期规划；完善机械零部件行业标准体系，建立机械基础零部件产品认证认可制度；培育发展产业集聚区。行业内的各企业具体业务和生产经营活动则完全基于市场化的运作方式进行。

2、行业的主要法律法规和政策

为各工业部门提供优良装备的机械工业被喻为是国民经济的“母体”或基础，机械零部件则是基础的基础。在我国现阶段经济转型升级的过程中，积极发展机械零部件产业是提高装备制造业配套能力，乃至实现整个制造业产业升级的基石。《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》指出“装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平”，《中国制造 2025》中提出“统筹推进“四基”发展[注：“四基”指：核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料和产业技术基础]”。

2010 年 10 月 11 日，工业和信息化部印发了《机械基础零部件产业振兴实施方案》，要求：研究开展机械基础零部件‘专、精、特’企业认定工作，制定高端机械基础零部件产品推广目录，结合现有产业政策以及研发创新奖励政策，着力营造有利于机械基础零部件产业健康发展的市场环境，引导制造企业开发高附加值产品，加快产品结构转型升级；优化特色产业集聚区；加大对公共服务平台的支持力度，优先支持在产业集聚区建立公共（技术）服务平台；国家专项资金加大对机械基础零部件产业自主创新和产业化建设项目的支持力度；鼓励和引导民间资本、外资投向机械基础零部件产业研发领域，推动产业转型升级。

2011 年 11 月 25 日，工业和信息化部正式发布《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》明确了产业发展重点及主要任务，并提出了相关保障措施，并计划于 2020 年“形成与主机协同发展的产业格局，能够满足重大装备和高端装备对机械基础件、基础制造工艺和基础材料的需求，创新能力和国际竞争力处于国际先进水平，部分领域国际领先。”

2014 年 2 月 14 日，工业和信息化部发布《关于加快推进工业强基的指导意见》，提出加快推进工业强基，提升关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础（简称工业“四基”）发展水平，夯实工业发展基

础，推进工业大国向工业强国转变。

受工业与信息化部委托，中国机械通用零部件行业协会组织编制了《机械通用零部件行业“十二五”发展规划》，也指出：培育‘专、精、特’企业：积极推进中小企业专业化、特色化发展，发展一大批‘专、精、特’企业，提升零部件产品的技术质量水平。认真分析行业企业发展现状，借鉴国内外企业发展的经验，引导企业向‘专、精、特’方向发展，培育发展细分市场上全球排位前列的企业；培育发展产业集聚区；鼓励龙头骨干企业走出国门，整合全球技术市场资源，布局全球。

中国机械工业联合会发制订的《“十二五”中国机械工业发展总体规划》指出：“十二五”机械工业必须千方百计地强化基础件、基础技术、基础工艺等机械工业的共性基础领域。在加强基础的问题上，要打破原有行业分割，主机行业与零部件行业要发挥各自优势，相互支持和配合，全力推进。

3、行业发展概况

我国目前出口的机械产品在国外的形象正在提升，但整体印象仍是质次价廉。产品质量不能持续稳定，往往是第一批、第二批好，第三批就出现问题。实物量非常大，但价值量不高。中国制造业需要“补课”，提升产品质量是要补的第一课。此外，国内制造业存在服务响应速度慢，效率不高，客户的要求往往不能很快地转化为现实。

原因是国内供应商对质量的理解和要求不能和欧美客户特别是德国客户的高标准要求相吻合，和客户不能有效沟通，既有语言问题，又有思维模式问题。

目前国内机械类出口公司经营模式分为专业进出口公司和工厂自营：

一为进出口公司。经营方式依旧为收购产品后再出口，这种简单的中间商模式附加值越来越低，利润空间越来越小。

二为自营出口的生产型企业。该公司大多出口和本公司产品相同或相似的产品，产品相对单一，不能满足客户多样化的需求。

鉴于以上原因，能满足客户个性化需求，能提供质优价廉、性能稳定的产品，能加快响应速度，及时供货的公司将面临巨大的发展机会。

（二）行业的市场情况

1、行业产业链概况

机械零部件，又称机械基础件，机械基础件是组成机器不可分拆的基本单元，

包括：轴承、齿轮、液压件、液力元件、气动元件、密封件、链与链轮、传动联结件、紧固件、弹簧、粉末冶金零件、模具等；根据中国机械工业联合会的分类，机械基础件制造业包括通用设备制造业、专用设备制造业、金属制造业三个大类，共十个小类；其水平直接决定着重大装备和主机产品的性能、质量和可靠性。机械设备按用途可分为农业机械、内燃机、工程机械、仪器仪表、文化办公设备、石油化工通用机械、重型矿山机械、机床工具、电工电器、食品包装机械、汽车等。公司机械零部件业务涉及汽车制造、医疗器械、食品饮料设备、五金卫浴等。

2、机械零部件行业发展情况及市场

我国对机械基础件在机械工业中的重要地位认识较晚，长期缺乏投入，致使整个行业基础差、底子薄、实力弱。特别是随着我国主机水平的提高，机械基础件落后于主机的瓶颈现象日益显现。与西方发达国家相比，在产品质量、工艺流程、技术创新等方面还存在一定的差距。世界机械强国如美国、德国、日本等都十分重视机械基础件工业的发展，如美国在国防军工、航空航天、汽车、工程机械、风电设备、农业机械、数控机床等基础件领域均处于全球领先地位，拥有一批各领域领先的企业，如轴承和动力传动产品领域的铁姆肯（Timken）、液压气动行业的伊顿（Eaton）、复杂工艺机械传动部件领域的莱克斯诺（Rexnord）等。德国在轴承制造、齿轮传动和驱动部件制造、液压和气压动力机械及元件制造等关键基础件领域处于世界领先水平。日本在汽车、工程机械、数控机床、船舶工业等基础件产业处于世界领先水平。上述情况，已促使我国越发的重视机械基础件质量水平对整个机械制造业的重要性，在国家一系列扶持政策的引导下，该行业状况有所改观。

据国家统计局统计，2014年，我国机械基础件制造业2000万规模以上企业达到12082家，行业资产总额达到13019.03亿元，行业完成销售收入19092.99亿元（详见表1）；各子行业销售额均有不同程度的增长（详见表2）。2014年我国机械基础件行业进出口额也均有所增长，累计进出口总额398.32亿美元，同比增长9.48%，占机械工业进出口比重为5.49%，其中，进口总额165.67亿美元，同比增长7.54%，占机械工业比重为5.12%；出口总额232.65亿美元，同比增长10.91%，占机械工业比重为5.78%（2014年出结构详见表3）。我国在机械基础件制造业虽与德日等国在产品质量、工艺流程、技术创新等方面还存在一定的差距质量，但因我国拥有完整的机械基础件产业链，庞大的从业人员，仍具有相当

的规模效益优势。

表 1：2012-2014 年中国 2000 万规模以上机械基础件制造企业情况

年份	企业数量	销售收入（亿元）	资产总额（亿元）
2012	11039	15060.61	10170.68
2013	11648	17109.87	11484.12
2014	12082	19092.99	13019.03

资料来源：国家统计局

表 2：2014 年中国机械基础件制造业的主要子行业销售情况

行业	销售收入（亿元）	同比增速（%）
锻件及粉末冶金制品制造	3859.92	13.89
轴承制造	2740.89	9.54
机械零部件加工	2508.62	13.31
模具制造	2474.19	14.59
液压和气压动力机械及元件制造	2028.28	9.14
齿轮及齿轮减、变速箱制造	1584.48	13.56
紧靠固件制造	1323.59	8.44
其他通用零部件制造	1043.29	12.42
金属密封件制造	790.22	4.34
其他传动部件制造	428.32	13.13
弹簧制造	311.18	14.16
合计	19092.99	11.82

资料来源：国家统计局

表 3：2014 年中国机械基础件制造业出口产品结构

行业	销售收入（万美元）	同比增速（%）
锻件及粉末冶金制品制造	5806.3	0.25
轴承制造	508552.9	21.86
机械零部件加工	88732.08	3.81
模具制造	422300.4	18.15

液压和气压动力机械及元件制造	120538.9	5.18
齿轮及齿轮减、变速箱制造	479871.2	20.63
紧靠固件制造	521683.1	22.42
其他通用零部件制造	71070.69	3.05
金属密封件制造	47542.65	2.04
其他传动部件制造	708.74	0.03
弹簧制造	59734.53	2.57
合计	2326541.49	100

资料来源：国家海关总署

因公司产品目前主要市场在德国，以中德贸易数据来看，公司产品市场前景良好。据欧盟统计局统计，德国和中国每年贸易量巨大，仅 2014 年中德双边贸易额为 1802.7 亿美元，增长 8.8%。其中，德国自中国进口 806.7 亿美元，增长 5.5%。机电产品一直是中国对德国出口的第一大类产品，2014 年出口额为 368.8 亿美元，占中国对德国出口总额的 45.7%。上述数据表明了德国市场对中国机电产品存在广泛的需求。未来，随着工业 4.0 时代的到来，各国高端制造业将迎来新的历史时期，必将催生对下游机械零部件的大量需求，并将更加注重产品品质、创新及个性化。这为公司所属行业未来的发展提供了广阔的市场前景。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）政策支持

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《中国制造 2025》均提出要提高装备制造行业基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，工业和信息化部发布的《机械基础零部件产业振兴实施方案》、《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》、《关于加快推进工业强基的指导意见》明确了产业发展重点及主要任务，并提出了相关保障和鼓励措施。在我国大力发展高端制造业战略布局的引导下，我国的机械零部件产业必将迎来全新的发展新时期。

（2）各国高端制造业的发展催生大量需求

随着信息化与制造业的不断融合，以智能制造为主要特征的新一轮工业革命

——工业 4.0 的浪潮席卷而来，工业 4.0 时代的到来，各国高端制造业将迎来新的历史时期，将催生对下游机械零部件的大量需求，并将更加注重产品品质、创新及个性化。

（3）国外行业高额的研发和制造成本及国内较低的产品价格

一方面，欧美高额的研发和制造成本带来了国外食品设备、汽车喷涂设备、暖通空调设备、仪器仪表等制造企业，采购个性化非标准机械零部件产品的成本较高，往往是国内的数倍，体现在开模，样品制作和调试，工装夹具配备等费用上。另一方面，中国机械行业丰富的研发人员和过剩的产能使得国内生产非标准机械零部件产品成本较国外低，这为国内供应商提供高效、全面的产品解决方案和产品制造存在一定的成本优势。

2、不利因素

（1）政策落实有待深化

尽管国家制订了各项鼓励政策和保障措施，但是在具体的落实过程中还存一些问题。比如优惠政策更多倾向于一些重点行业和领域，绝大部分的机械零部件领域都被排斥在外；相关的行业标准不明，认证体系不健全等。

（2）产业内企业良莠不齐，恶性竞争

我国机械零部件行业以中小企业为主，家庭式作坊更是屡见不新鲜。企业生产水平良莠不齐，且存在低利润或牺牲品质换利润的恶性竞争现象。

（3）国际贸易壁垒

随着经济的全球化，国际市场争夺日益激烈，贸易保护主义不断抬头，一些国家以反倾销、反补贴、保护知识产权、绿色发展等为借口，设置市场准入壁垒与产品质量门槛。这势必影响国内产品的进出口。

（五）公司在行业中的竞争地位

公司致力于打造机械零部件领域出口全方位采购链管理平台，通过整合上下游资源，实现客户、供应商和企业三位一体长期战略同盟，达到多方共赢。国内传统的外贸出口型企业多为单纯的外贸代理或生产加出口型企业，从业人员多为外贸人才，对产品的工艺流程缺乏了解，难以准确理解国外客户的需求及对国内供应商进行有效的监管。随着国外客户对机械零部件品质要求日益提高，国内供应商在准确理解并改善工艺流程以满足客户需求方面面临挑战。公司是上海市科委授予的“专精特新”企业，聚集了具有机械零部件领域丰富经验的专业人才，

可以通过采购链管理模式为国外客户和国内供应商企业搭建一个需求分析加有效监管的平台，这一新型业务模式正在稳步发展中，且已取得一定成果。

公司是上海市科委授予的“专精特新”企业，已申报 11 项发明及实用新型专利。随着公司业务模式成功开拓，经营规模稳步扩大，目前在非标准机械零部件细分领域具备自身的竞争优势。

1、公司的竞争对手及潜在竞争对手

公司的基于客户、供应商的采购链管理平台模式该细分领域，目前在大陆未发现相关的竞争对手企业，相关外贸公司采购链管理多指贸易业务与物流服务业务的上下游产业链的结合。该模式运营成功的企业有香港利丰有限公司，其业务主要集中于品牌服装、鞋类、时装配饰及相关时尚产品，与公司也不存在竞争关系。

2、公司的竞争优势与劣势

（1）公司的竞争优势如下：

1) 以需求为导向的产品定制服务

公司较少经营标准机械零部件，侧重于非标准产品，以客户需求为导向，提供个性化的产品定制服务。

2) 具备国内外资源整合能力

公司在欧美国家尤其是德国拥有自身的客户资源，在国内掌握大量的生产厂商，利用自身的研发设计能力和企业质量管理经验，有效实现客户需求及供应商供给的对接。

公司在欧洲特别是德国有众多客户渠道来源，包括德国工商会、德国经济部、各州经济发展促进机构，客户来源渠道丰富。目前公司正在和欧洲业内最大的 B2B 网站洽谈合作，以便将网上的最有价值的需求搜集过来并转化为定单。

国内有众多的可选供应商资源，公司管理者曾有跨国公司管理和质量控制经验，根据机械行业不同的工艺，筛选形成了潜在供应商资料库。在产品生产实施的同时，对相应的供应商提供生产管理、质量管理和企业管理支持，以提高和稳定供应商产品质量和交货日期。

通过有效的资源整合，为采购商提供价格优惠、质量过硬的产品以及高效的供货保障；为供应商提供高附加值、稳定的优质订单，同时提升其生产和管理水平，从而形成一个以美茵科技为中心，汇集众多非标机械零部件细分领域国外采

购商和国内供应商的闭合生态系统。

3) 完整高效的采购链一体化服务

公司提供从产品研发设计、供应商选定、产品生产、质量控制、出口报关、境外运输等的一条龙服务，高效便捷。

公司团队管理成员部分具有欧洲留学工作背景，谙熟西方商业规则，深刻了解欧美国家特别是德国对产品质量的要求，并有质量控制管理经验。因此，公司在采购商和供应商之间架起无障碍沟通的桥梁，实现需求的准确传递；利用团队成员专业经验，优化产品设计，保障产品质量；同时提供包含国际物流的一条龙服务，最大程度便利客户。

（2）公司的竞争劣势

1) 资金短缺

公司作为机械零部件领域出口全方位采购链管理平台，在发展初期需要大量资金投入开拓业务，以迅速形成比较优势，并产生规模效益。

2) 企业规模较小

相较公司的发展愿景，目前公司的规模偏小；虽然公司有一支专业、稳定的团队，但对于要开拓的庞大的国内外机械零部件供应商及采购商群体仍面临人员紧缺的问题，难以在短期内打造成为行业内认可的多产品采购链管理平台。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》和有限公司章程的规定建立了基本治理结构。公司设立了股东会，未设董事会、监事会，仅设一名执行董事，一名监事。公司能够按照《公司法》和有限公司章程的相关规定，在经营范围变更、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上召开股东会，形成相关决议。但由于各项规章制度尚不完善，有限公司时期的公司治理也存在一定的不足，例如：股东会会议记录内容不规范，保存不完整；公司未就关联交易、对外投资、对外担保等决策程序作出专门明确规定；公司监事未形成书面工作报告。

2015年8月13日，公司依法召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度；并选举马胜利、Lily Ma、欧志健、姚晓路、张莉为公司第一届董事会成员；选举余爽为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事李志英、陈傲共同组成股份公司第一届监事会成员。

2015年8月13日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2015年8月13日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司成立后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的

董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会会议，依法行使表决权，列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

公司董事会于2015年8月21日召开的股份公司第一届董事会第二次会议上对公司治理机制的建立及执行情况予以评估。董事会讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大保风险，能够给所有股东提供合理护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

（一）股东权利保护机制

《公司章程》及《股东大会议事规则》保护公司股东合法行使股东权益。

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》明确规定了公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、实现方式。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权、建议权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

（二）投资者关系及信息披露管理

《公司章程》、《信息披露管理制度》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，应当保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况；董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。针对关联交易，公司还制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的审批权限、决策程序进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

（四）纠纷解决机制

《公司章程》规定，自章程生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事和高级管理人员。

《公司章程》规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权向上海仲裁委员会申请仲裁。

三、最近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司有关处罚情况

公司最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等

受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主营业务为提供非标准机械零部件领域的采购链管理，包括研发设计、生产外包管理、质量控制及国际物流等全方位门到门个性化服务。公司建立了健全的组织机构，拥有独立完整的研发、采购、销售体系，能够独立对外开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司由美茵有限整体变更设立，原美茵有限的资产和人员全部进入公司。公司对其所有资产具有合法的控制支配权。截至本说明书签署日，公司不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。公司资产权属清晰、完整。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系。公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，程序合法有效；公司的总经理、董事会秘书、财务负责人均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理

制度。公司独立在银行开户、核算，并无与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且已聘请总经理、董事会秘书和财务负责人等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间没有机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人马胜利除持有公司股份外，实际控制、可施加重大影响的其他企业具体情况如下：

1、上海法莱美投资合伙企业（有限合伙）

法莱美基本情况见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司主要股东及实际控制人基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

2、上海欧风信息科技有限公司

公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	100.00 万元
法定代表人	马胜利
住所	上海市杨浦区军工路 1599 号 1 幢 207 室
成立日期	2013 年 7 月 24 日
营业期限	2013 年 7 月 24 日至无限期
注册号	310110000638422
经营范围	计算机信息科技、电子科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，家具、家居用品、家用电器、计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、照相器材、厨卫用具、纺织品、针织品、服装服饰、化妆品、办公用品、体育用品、玩具、日用百货、汽摩配件、珠宝首饰（毛钻、裸钻除外）、金银饰品、工艺礼品、五金交电、机械设备、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、消防器材、通讯设备（除卫星电视广播地面接收设施）、建筑装潢材料的销售，从事货物及技术的进出口业务，贸易代理（除拍卖），接受金融机构委托从事金融业务流程的外包服务，接受金融机构委托从事知识流程的外包服务，接受金融机构委托从事信息技术的外包服务，票务代理（航

	空票务代理除外），自有设备租赁（不得从事金融租赁），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），投资咨询、商务信息咨询（以上咨询不得从事经纪），投资管理，会务服务；预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）批发非实物方式。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）
	马胜利	600,000.00	60.00
	张莉	400,000.00	40.00
执行董事	马胜利		
监事	张莉		

3、PRECISE INTERNATIONAL CO. LTD.

注册号	053176	注册地	塞舌尔
注册资本	100.00 万美元	成立日期	2008 年 8 月 12 日
股权结构	马胜利：100.00%		
董事	马胜利		

4、HILL POINT INVESTMENT GROUP LTD.

注册号	1279314	注册地	香港
注册资本	1.00 万港元	成立日期	2008 年 10 月 14 日
经营范围	投资，汽车部件，五金卫浴，医疗器械及工业消费品的进出口业务		
公司类别	私人股份有限公司		
股权结构	PRECISE INTERNATIONAL：100.00%		
董事	Lily Ma		

5、昆山恒光投资咨询有限公司

公司类型	有限公司（自然人控股）		
注册资本	50.00 万元		
法定代表人	韩柳		
住所	昆山开发区伟业路 18 号楼 1108 室		
成立日期	2012 年 5 月 8 日		
营业期限	2012 年 05 月 08 日至 2062 年 05 月 07 日		
注册号	320583000527248		
经营范围	投资信息咨询、投资管理咨询、商务信息咨询、财税信息咨询、企业管理咨询；企业形象策划、市场营销策划；工艺礼品销售。		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）
	韩柳	250,000.00	50.00
	马胜利	250,000.00	50.00

报告期内，法莱美、PRECISE INTERNATIONAL 仅为持股平台，未开展其他业

务，也未投资其他企业。上海欧风的主营业务为计算机信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，且未实际开展业务。昆山恒光的主营业务为投资咨询，且已于 2013 年 5 月注销。HILL POINT INVESTMENT 虽然在经营范围上与公司存在重叠，但其除投资过银行理财产品和公司外，未开展其他业务。因此未与美茵科技构成同业竞争。截止本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争的情况。

（二）公司与其他关联方之间的同业竞争

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人马胜利的母亲葛俊乔、财务负责人徐艳红实际控制、可施加重大影响的其他企业具体情况如下：

1、上海美茵建筑制品有限公司

公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
注册资本	100.00 万元		
法定代表人	葛俊乔		
住所	上海市松江区中山街道农业经济园区 7-41		
成立日期	2002 年 4 月 30 日		
营业期限	2002 年 4 月 30 日至 2060 年 12 月 31 日		
注册号	310117002334094		
经营范围	建筑装潢材料，地坪材料，五金材料，仪器仪表，批发零售。仪器仪表安装维修。地坪安装服务。从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资金额（元）	出资比例（%）
	葛俊乔	550,000.00	55.00
	张友亮	450,000.00	45.00
执行董事	葛俊乔		
监事	张友亮		

2、上海仙林食品科技经营部

注册号	310229001498730	负责人	徐红艳
企业类型	个人独资企业	成立日期	2010 年 8 月 27 日
住所	青浦区纪鹤公路 2189 号 5 幢 3 层 A 区 380 室		
经营范围	食品科技专业领域内的技术开发、技术咨询，销售日用百货、服装服饰、针纺织品。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】		
出资情况	徐艳红：100%		

报告期内，美茵建筑的经营范围与公司存在重合，且在实际经营中业务存在交叉，构成同业竞争。为解决上述问题，美茵建筑已停止经营。美茵建筑股东会

于 2015 年 8 月 15 日作出同意解散公司的决议。2015 年 8 月 19 日，上海市松江区国家税务局批注注销其出口退（免）税资格认定。目前，该公司正在等待税务机关核查，办理税务登记注销。仙林食品的主营业务为日用百货零售，与公司不存在同业竞争。

截止本公开转让说明书签署日，其他关联方与公司不存在同业竞争的情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员已于 2015 年 8 月出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人/单位及本人关系密切的家庭成员/单位投资或关联单位，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、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，或者在持有公司 5%以上股份期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人/单位愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人马胜利存在占用公司资金的情况。2013 年、2014 年，马胜利分别向公司借款 30.00 万元、100.00 万元，上述借款均在当期归还，不会影响公司的经营状况和财务成果。随着公司会计核算的规范以及经营管理水平的提升，公司控股股东、实际控制人马胜利承诺今后将不会以任何

形式占用公司资金。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事及高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属的持股情况

序号	姓名	职位	持股数量（股）	持股比例（%）
1	马胜利	董事长、总经理	4,936,960	88.16
2	Lily Ma	董事		-
3	欧志健	董事	-	-
4	姚晓路	董事、董事会秘书	-	-
5	张莉	董事	439,040	7.84
6	余爽	监事会主席	-	-
7	陈傲	职工监事	-	-
8	李志英	职工监事		-
9	徐艳红	财务负责人	-	-
合计			5,376,000	96.00

法莱美持有公司 1,120,000 股的股份，占总股本的 20.00%。马胜利、张莉、余蒙蒙分别持有法莱美 40.80%、39.20%、20.00% 出资，张莉为马胜利的配偶。除上述情况外，公司董事、监事以及高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司的董事、监事、高级管理人员之间，马胜利和张莉系夫妻关系，马胜利和 Lily Ma 系兄妹关系，除此之外，其他成员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

2、承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》《关于诚信状况的书面声明》等承诺。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职位	投资/兼职情况		
		投资/兼职单位	出资/持股比例（%）	职位
马胜利	董事长、总经理	上海欧风	60.00	执行董事
		法莱美	40.80	执行合伙人
张莉	董事	上海欧风	40.00	监事
		法莱美	39.20	-
Lily Ma	董事	HILL POINT INVESTMENT	-	董事
徐艳红	财务负责人	上海虹井国际贸易有限公司	10.00	-
		上海仙林食品科技经营部	100.00	负责人

除上述情形外，报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员未在其他单位任职。

公司董事和高级管理人员的兼职情况不影响其对公司的勤勉尽责，公司董事和高级管理人员能够确保其客观、公正、独立地履行职责，维护公司及公司其他股东的利益，确保与公司不发生利益冲突，不影响公司的独立性。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（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的情况

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

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

时间	人员
2009 年 5 月 - 2015 年 1 月	Lily Ma
2015 年 1 月 - 2015 年 8 月	马胜利
2015 年 8 月至今	马胜利、Lily Ma、欧志健、姚晓路、张莉

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设一名执行董事。

2009 年 5 月 7 日，有限公司股东作出决定，由 Lily Ma 担任有限公司执行董事、法定代表人。

2015 年 1 月 29 日，有限公司股东作出决定，同意 Lily Ma 辞去执行董事、法定代表人职务。2015 年 1 月 29 日，有限公司股东作出决定，选举马胜利担任公司执行董事、法定代表人。

2015 年 8 月 13 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，选举马胜利、Lily Ma、欧志健、姚晓路、张莉为公司第一届董事会成员。

（二）监事变动情况

时间	人员
2009 年 5 月 - 2015 年 1 月	张莉
2015 年 1 月 - 2015 年 8 月	Lily Ma
2015 年 8 月至今	余爽、李志英、陈傲

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事。

2009 年 5 月 7 日，有限公司股东作出决定，由张莉任公司的监事。

2015 年 1 月 29 日，有限公司股东作出决定，同意张莉辞去监事职务。2015 年 1 月 29 日，有限公司股东作出决定，选举 Lily Ma 监事。

2015年8月13日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举余爽为股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事李志英、陈傲共同组成公司第一届监事会。

（三）高级管理人员变动情况

时间	人员
2009年5月 - 2015年8月	马胜利
2015年8月至今	马胜利、姚晓路、徐艳红

有限公司阶段，马胜利一直担任公司总经理。

2015年8月13日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任马胜利为总经理，姚晓路为董事会秘书、徐艳红为财务负责人。

（四）董事、监事及高级管理人员变动对公司的不利影响

最近两年公司董事、监事和高级管理人员的变动原因主要为公司经营发展的需要、完善公司治理结构。公司的董事、监事、高级管理人员的选举过程依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定履行了相应的程序，并完成工商备案。上述变化没有给公司的经营管理造成重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,038,360.17	2,215,147.44	216,733.73
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	100,000.00	-	-
应收账款	4,400,852.41	4,313,931.60	2,689,940.01
预付款项	55,250.00	125,190.20	146,948.36
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,122,334.38	1,787,811.23	614,344.98
存货	161,800.00	413,984.00	481,400.00
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	211,203.26	159,416.83	
流动资产合计	11,089,800.22	9,015,481.30	4,149,367.08
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	148,122.33	92,115.40	123,317.06
在建工程	-	-	-
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	15,166.67	18,777.78	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	32,328.79	14,905.91	4,261.01
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	195,617.79	125,799.09	127,578.07
资产总计	11,285,418.01	9,141,280.39	4,276,945.15

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	1,500,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,854,750.44	4,132,494.62	1,494,049.07
预收款项	38,464.73	73,318.20	51,523.76
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	13,858.64	90.00	445,039.82
应付利息		3,075.00	
应付股利	-	-	-
其他应付款	22,084.95		16,452.56
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	2,929,158.76	5,708,977.82	2,007,065.21
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	2,929,158.76	5,708,977.82	2,007,065.21
负债合计	2,929,158.76	5,708,977.82	2,007,065.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,457,120.00	1,365,696.00	1,365,696.00
资本公积	558,576.00	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	206,660.65	206,660.65	90,418.39
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,133,902.60	1,859,945.92	813,765.55
所有者权益合计	8,356,259.25	3,432,302.57	2,269,879.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,285,418.01	9,141,280.39	4,276,945.15

利润表

单位:元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	8,970,892.53	19,174,271.06	12,025,819.72
减: 营业成本	7,192,382.20	14,919,056.08	9,257,785.67
营业税金及附加	6,487.47	33,711.37	30,090.54
销售费用	130,967.26	218,345.92	235,371.29
管理费用	583,129.09	1,458,128.65	848,076.74
财务费用	609,605.16	944,378.33	-12,699.39
资产减值损失	69,691.52	42,579.63	17,044.02
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	-	-	-
投资收益 (损失“-”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)	378,629.83	1,558,071.08	1,650,150.85
加: 营业外收入	-	-	-
减: 营业外支出	12,957.32	3,840.72	-
其中: 非流动资产处置损失	12,957.32	-	-
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	365,672.51	1,554,230.36	1,650,150.85
减: 所得税费用	91,715.83	391,807.73	423,946.59
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	273,956.68	1,162,422.63	1,226,204.26
其中: 归属于母公司所有者的净利润	273,956.68	1,162,422.63	1,226,204.26
五、每股收益:	-	-	-
(一) 基本每股收益	0.20	0.85	0.90
(二) 稀释每股收益	0.21	0.85	0.90
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	273,956.68	1,162,422.63	1,226,204.26

现金流量表

单位:元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,977,328.89	18,330,163.58	11,759,283.32
收到的税费返还	1,160,550.13	1,002,324.14	177,707.49
收到其他与经营活动有关的现金	464,677.01	7,087.20	426.90
经营活动现金流入小计	10,602,556.03	19,339,574.92	11,937,417.71
购买商品、接受劳务支付的现金	9,070,153.99	14,358,915.48	10,023,346.48
支付给职工以及为职工支付的现金	435,438.54	785,093.74	601,510.09
支付的各项税费	289,903.60	980,755.94	255,651.79
支付其他与经营活动有关的现金	433,767.08	1,773,921.69	877,942.37
经营活动现金流出小计	10,229,263.21	17,898,686.85	11,758,450.73
经营活动产生的现金流量净额	373,292.82	1,440,888.07	178,966.98
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	91,567.00	43,292.30	10,988.00
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	91,567.00	43,292.30	10,988.00
投资活动产生的现金流量净额	-91,567.00	-43,292.30	-10,988.00
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	4,650,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	1,500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,650,000.00	1,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,815.00	63,037.50	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,549,815.00	63,037.50	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,100,185.00	1,436,962.50	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-558,698.09	-836,144.56	21,512.30
五、现金及现金等价物净增加额	2,823,212.73	1,998,413.71	189,491.28
加：期初现金及现金等价物余额	2,215,147.44	216,733.73	27,242.45
六、期末现金及现金等价物余额	5,038,360.17	2,215,147.44	216,733.73

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,365,696.00	-	-	-	206,660.65	-	1,859,945.92	-	3,432,302.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,365,696.00	-	-	-	206,660.65	-	1,859,945.92	-	3,432,302.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,091,424.00	568,996.85	-	-	-	-	273,956.68	-	4,923,956.68
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	273,956.68	-	273,956.68
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	273,956.68	-	273,956.68
（三）所有者投入和减少资本	4,091,424.00	558,576.00	-	-	-	-	-	-	4,650,000.00
1．所有者投入资本	4,091,424.00	558,576.00	-	-	-	-	-	-	4,650,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,457,120.00	558,576.00	-	-	206,660.65	-	2,133,902.60	-	8,356,259.25

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,365,696.00	-	-	-	90,418.39	-	813,765.55	-	2,269,879.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,365,696.00	-	-	-	90,418.39	-	813,765.55	-	2,269,879.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	116,242.26	-	1,046,180.37	-	1,162,422.63
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,162,422.63	-	1,162,422.63
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,162,422.63	-	1,162,422.63
（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	-	-	-	-	116,242.26	-	-116,242.26	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	116,242.26	-	-116,242.26	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,365,696.00	-	-	-	206,660.65	-	1,859,945.92	-	3,432,302.57

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,365,696.00	-	-	-	-	-	-322,020.32	-	1,043,675.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,365,696.00	-	-	-	-	-	-322,020.32	-	1,043,675.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	1,135,785.87	-	1,226,204.26
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,226,204.26	-	1,226,204.26
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,226,204.26	-	1,226,204.26
（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	-	-	-	-	90,418.39	-	-90,418.39	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	90,418.39	-	-90,418.39	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,365,696.00	-	-	-	90,418.39	-	813,765.55	-	2,269,879.94

二、最近两年一期的审计意见

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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 至 5 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》瑞华审字[2015]31110027 号。

三、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日。

2、记帐本位币

采用人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、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。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按当期的平均汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及可供出售的外币货币性项目

除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

5、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部

分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收

股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
其他组合	保证金、押金、备用金以及关联方内企业间的应收款项具有类似的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经

济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
其他组合	一般不计提坏账准备

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）		1.00
其中：[3 个月以内]	0.00	-
[3~6 个月]	10.00	-
[6~12 个月]	20.00	-
1-2 年	30.00	10.00
2-3 年	50.00	20.00
3-4 年	100.00	50.00
4-5 年	100.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

b. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
关联方组合	0.00	0.00
保证金、押金、备用金组合	0.00	0.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。A.与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；B.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。

（3）坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

7、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。领用和发出时按个别认定计价法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	直线法	5	5	19.00
运输工具	直线法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

9、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命

不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

10、借款费用

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

款费用在发生当期确认为费用。

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

11、长期资产减值

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

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

资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

12、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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

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

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

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

13、收入

（1）收入确认原则

①商品销售收入

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

②提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③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。

（2）收入具体确认方法

本公司主要为安全阀及其他零部件的销售，主要分为外销与内销。

a. 外销收入具体满足以下条件

按货物出口报关，取得报关单及海运提单，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认营业收入的实现。

b. 内销收入具体满足以下条件

按货物实际交付后，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，开具销售发票，确认营业收入的实现。

14、税项及递延所得税资产和递延所得税负债

（1）公司主要税种和税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

税种	具体税率情况
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
河道管理费	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

（2）税收优惠及批文

无。

（3）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（4）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延

所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

（4）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（5）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

15、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、最近两年一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

表 4-1-1 公司盈利能力指标

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	19.83%	22.19%	23.02%
加权平均净资产收益率	7.68%	40.77%	74.01%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	7.95%	40.87%	74.01%

公司2015年1-5月、2014年度及2013年度毛利率分别为19.83%、22.19%及23.02%。

报告期内毛利率比较稳定，略有波动，波动原因可以从区域角度分析：

表4-1-2 区域分类下公司收入、毛利率情况表

单位：元

地区名称	2015 年 1-5 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
国外销售	7,625,523.54	6,383,193.14	1,242,330.40	16.29%
国内销售	1,345,368.99	809,189.06	536,179.93	39.85%
合计	8,970,892.53	7,192,382.20	1,778,510.33	19.83%

单位：元

地区名称	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
国外销售	14,496,867.01	11,544,441.88	2,952,425.13	20.37%
国内销售	4,677,404.05	3,374,614.20	1,302,789.85	27.85%
合计	19,174,271.06	14,919,056.08	4,255,214.98	22.19%

单位：元

地区名称	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
国外销售	6,736,928.26	5,357,011.99	1,379,916.27	20.48%
国内销售	5,288,891.46	3,900,773.68	1,388,117.78	26.25%
合计	12,025,819.72	9,257,785.67	2,768,034.05	23.02%

根据上表从销售区域分类分析，报告期内销毛利率逐年上升，主要与汇率波动相关。国内销售业务中90%为进口安全阀向国内客户销售，报告期内欧元汇率呈下降趋势，从2013年采用的平均汇率8.3下降到2015年1-5月平均汇率7，反映在毛利率上呈负相关，进口成本下降，国内销售价格变动不大，直接导致内销毛利率报告期内逐年上升。

报告期内外销毛利率的波动也主要受到汇率的影响，2014年外销毛利率与2013年基本持平，是因为2013年企业用的平均汇率为8.3，2014年用的平均汇率为8.27，毛利率并未受到汇率波动影响；2014年较2013年收入增长较快系2012年11月企业取得进出口权，2013年外销业务尚处于起步阶段，2014年公司外销业务迅速发展。而2015年1-5月外销毛利率低于前两年的毛利率主要是因为2015年1-5月采用的平均汇率为7，致使收入缩水，但是成本主要系国内采购并不受汇率波动影响。

2015年1-5月公司国外销售收入较2014年下降幅度为47.40%，而成本下降幅

度为44.71%，收入下降幅度较成本快，因此2015年1-5月公司外销毛利率较2014年下降；2014年公司外销收入较2013年增加776.00万元，增幅为115.19%，而外销成本较2013年增加618.74万元，增幅为115.50%，成本相对于收入增长较快，因此2014年外销毛利率相对2013年小幅下降。

公司外销收入所占比重是影响毛利率下降幅度的重要原因：2015年1-5月国外销售收入占营业收入比重为85.00%，2014年外销收入占营业收入比重75.61%，而2013年外销收入占营业收入比重为56.02%，故报告期综合毛利率变动趋势与外销毛利率变动趋势基本相符。

采用因素替代法分析，即用当期收入除以当期平均汇率乘以2013年度的替代汇率8.3。计算过程详见下表：

地区名称	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
国外销售	7,625,523.54	6,383,193.14	16.29%	14,496,867.01	11,544,441.88	20.37%	6,736,928.26	5,357,011.99	20.48%
当期记账 平均汇率	7.00			8.27			8.30		
替代汇率	8.30			8.30			8.30		
替代后	9,041,692.20	6,383,193.14	29.40%	14,549,455.40	11,544,441.88	20.65%	6,736,928.26	5,357,011.99	20.48%

根据上表因素替代法显示，扣除汇率影响因素，2014年度毛利率与2013年度毛利率基本持平，2015年1-5月毛利率较之2014年度上升8.75%，主要系议价能力提升，提升销售单价并压低采购成本所致。

DSI客户为第一大客户，2015年1-5月、2014年度、2013年度收入分别占营业收入72.55%、59.42%、37.39%，以DSI客户为例，分析销售价格和采购价格变化，说明公司议价能力提升的情况。公司向DSI客户销售的产品价格在2013年和2014年基本保持稳定。受汇率大幅波动影响，公司于2015年全面提高了向DSI客户销售产品的价格，增长幅度在5.00%~8.26%之间。销售单价上升的同时，公司对应的供应商采购价格也略有下降，下降幅度在1.21%~3.33%之间，故2015年1-5月毛利率较之2014年度有所上升。议价能力提升主要原因为DSI是长期合作客户，彼此忠诚度很高，客户需求量成批量上升，公司在提供产品的过程中，还提供了多方面的管理辅导和生产支持，如技术指导、质量控制、图纸修改设计，物流支持，供应商对我们的服务存在一定依赖，随着订单量的增加，公司对供应商的议价能力也在提升。

公司2015年1-5月、2014年度及2013年度加权平均净资产收益率分别为7.68%、40.77%及74.01%。公司2015年1-5月、2014年度及2013年度扣除非经常损益后加权平均净资产收益率分别为7.95%、40.87%及74.01%。

2015年1-5月加权平均净资产收益率呈大幅下降趋势主要系报告期末净资产变动，2015年马胜利与上海法莱美投资合伙企业（有限合伙）向公司注465万元，实收资本增加409.14万元，资本公积增加55.86万元，2015年5月末净资产较期初增加492.40万元。其次2015年欧元贬值引起的汇率波动使得公司收入下降；公司成本主要是国内采购，不受汇率波动影响，但由于公司为了维护与主要客户的业务关系从而获得稳定的收入，并且其国内的设备零部件供应商为了通过公司与国外客户形成稳定的业务往来，公司向供应商提供产品技术、工艺等培训指导，致使公司的营业成本中的人工成本略有上升。由于2015年销售净利率等盈利指标仅为1-5月的盈利水平，并非代表当年度整体盈利水平，且由于计算基数等原因，成本费用支出相对增长会对该时期的盈利指标造成影响。因此2014年的销售净利率为6.06%，而2015年销售净利率仅为3.05%。

2014年度加权平均净资产收益率较2013年度下降主要系2014年期末净资产较期初增加116.24万元，同时当年度公司专注于国际业务的开展和客户关系的维护，引起管理费用中的宣传费与服务咨询费增长48.47万元，占当年净利润的41.70%，并且2014年汇率波动和借款利息支出的增加，引起当年度财务费用较2013年增长95.71万元，占当年净利润的82.34%，因此2014年度公司净利润较2013年下降6.38万元。扣除非经常性损益后净资产收益率较扣除前基本没有变化，公司的利润主要来自主营业务。

同传统的进出口公司相比，公司摒弃了简单的产品买卖方式。公司的业务模式最为核心的是对客户的增值服务和对供应商的深入、全面的管理和支持。这就增强了公司在客户和供应商方面的粘性，以公司为中心，三方形成了长期合作联盟，实现共同发展。从而提升了公司的盈利空间和竞争能力。

公司对客户的增值服务表现在：免费提供研发服务，门到门物流服务，货到付款服务，无条件售后服务。

对国内供应商的支持和管理表现在：提供资金支持，质量管理体系的支持，生产管理的支持，以及订单的支持，也就是说，把不同客户订单按照工艺的要求

尽可能集中在相应的供应商那里。

公司根据客户个性化的图纸出口零部件，这就保证了客户的稳定性，同时对客户的行业也没有要求，这就保证了公司获取客户的灵活性和广泛性，不会因行业景气度的波动而受到影响。

综上，公司能达到客户要求的同时价格又低于市场水平，因此能够有较可观的毛利率。由于欧元的汇率关系，公司的净利润受到一定影响，但随着欧元汇率的稳定、公司业务规模的扩大以及客户结构的平衡，这一问题将会被解决。

（二）偿债能力分析

表 4-2-1 公司偿债能力指标

财务指标	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	25.96	62.45	46.93
流动比率（倍）	3.79	1.58	2.07
速动比率（倍）	3.66	1.48	1.83

公司2015年5月末、2014年末及2013年末流动比率分别为3.79、1.58和2.07，速动比率分别为3.66、1.48和1.83。公司2015年5月末的流动比率和速动比率较2014年末均有大幅上升，主要原因系公司报告期内偿还了短期借款和应付账款，流动负债减少所致。公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款和其他流动资产构成，其中2015年5月末公司货币资金较2014年末上涨127.45%，且不存在银行借款，公司短期偿债能力明显增强。

公司2015年5月末、2014年末及2013年末资产负债率分别为25.96%、62.45%和46.93%，报告期内资产负债率水平有所波动。2015年较2014年大幅下降主要是因为1）马胜利与上海法莱美投资合伙企业（有限合伙）向公司注465万元，实收资本增加409.14万元，资本公积增加55.86万元，所有者权益增加492.40万元；2）公司偿还中国银行的保证借款150万元，综合两个因素是报告期内公司资产负债率变动的原因。

（三）营运能力分析

表 4-3-1 公司营运能力指标

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收帐款周转率（次）	2.06	5.48	5.69
存货周转率（次）	24.98	33.32	18.03

公司2015年1-5月、2014年及2013年应收账款周转率分别为2.06次、5.48次和

5.69次，应收账款周转天数分别为73.34天、66.66天和64.13天。公司报告期内的应收账款主要为销售货款，根据合同约定，其账期与公司给予客户的信用政策相符，也符合该行业的特征，故报告期内公司应收账款周转率与公司现状和客户行业特征相符合。

公司2015年1-5月、2014年及2013年的存货周转率分别为24.98次、33.32次和18.03次，2015年1-5月存货周转率较前期明显加快，公司主要通过“以销定产”采购存货及预购部分存货以满足客户生产需要，因此存货周转率的变动主要与客户需求量有关。

结合公司当前的业务状况，从营运状况指标看，公司应收账款和存货周转速度合理，与其经营情况相匹配。

（四）现金流量分析

表 4-4-1 公司现金流量分析表

单位：元

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	373,292.82	1,440,888.07	178,966.98
投资活动产生的现金流量净额（元）	-91,567.00	-43,292.30	-10,988.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	3,100,185.00	1,436,962.50	-
现金及现金等价物净增加额（元）	2,823,212.73	1,998,413.71	189,491.28

2015年1-5月公司经营活动现金流量净额为33.77万元，主要系公司同期外销业务量增长引起；投资活动产生的现金流量净额为-9.16万元，主要是2015年公司购置办公设备引起；筹资活动产生的现金流量净额为310.02万元，主要系马胜利与上海法莱美投资合伙企业（有限合伙）向公司注资，公司吸收投资收到现金465万元；以上因素导致现金及现金等价物增加282.32万元，较2014年增加幅度41.27%。

2014年度公司现金及现金等价物增加199.84万元，其中经营活动产生的现金流量净额为144.09万元，相较于2013年度增加126.19万元，增幅达到705.11%，主要系公司外销业务量大幅上升，销售商品收到现金增加657.09万元，且税费返还增加82.46万元所致；投资活动产生的现金流量净额为-4.33万元，主要系购买固定资产支出所致；筹资活动产生的现金流量净额为143.70万元，主要系公司为补充流动资金新增150万元银行借款。

2013年度公司现金及现金等价物增加18.95万元，其中主要系经营活动产生

的现金流量净额17.90万元；投资活动产生的现金流量净额为-1.10万元，主要系2013年公司新购买办公设备所致。

从现金流量财务指标来看，报告期内公司的经营现金流量净额与公司的业务发展阶段相匹配。随着公司与客户以及供应商之间的关系趋于稳定，公司的业务规模扩大和渠道的拓宽，公司现金流量获取能力将进一步增强。

（五）同行业指标对比分析

公司主营业务为提供非标准机械零部件领域的采购链管理，包括研发设计、生产外包管理、质量控制及国际物流等全方位门到门个性化服务。公司选取一家传统出口贸易类企业兰生股份（600826）和生产轴承类的制造企业轴研科技（002046），从财务指标比较中分析说明公司业务特性。

表4-5-1 同行业财务指标比较分析情况

财务指标	2015 年 1-5 月		
	公司	兰生股份	轴研科技
毛利率	19.83%	4.57%	16.59%
净资产收益率	3.28%	1.81%	-0.90%
应收账款周转率（次）	2.06	4.82	0.37
存货周转率（次）	24.98	8.30	0.12
财务指标	2015.5.31		
资产负债率	25.96%	26.35%	40.00%
流动比率	3.79	2.51	1.66
速动比率	3.66	2.41	0.80

续

财务指标	2014 年度		
	公司	兰生股份	轴研科技
毛利率	22.19%	5.26%	26.36%
净资产收益率	33.87%	14.30%	22.12%
应收账款周转率（次）	5.48	29.16	2.75
存货周转率（次）	33.32	23.95	0.81
财务指标	2014.12.31		
资产负债率	62.45%	24.43%	39.83%
流动比率	1.58	1.25	1.64
速动比率	1.48	1.13	0.88

续

财务指标	2013 年度		
	公司	兰生股份	轴研科技
毛利率	23.02%	4.44%	22.58%
净资产收益率	54.02%	5.41%	26.31%
应收账款周转率（次）	5.69	56.58	3.40
存货周转率（次）	18.03	22.75	1.20
财务指标	2013.12.31		
资产负债率	46.93%	24.65%	47.80%
流动比率	2.07	2.17	1.67
速动比率	1.83	1.98	0.99

注：兰生股份、轴研科技的 2015 年 1-5 月数据取自新浪财经网 2015 年 1 季度数据，2013 年、2014 年数据取自年度报告。

贸易行业具有轻资产以及低于制造业毛利率的特点，而行业内公司由于公司地位、业务规模以及客户渠道特点的不同具有不同的营运能力。

公司报告期内毛利率基本稳定，保持在 19%以上，远高于同行业的纯贸易公司兰生股份且与制造业企业轴研科技的毛利率接近，主要系公司与上下游企业之间业务关系稳定，公司利用自身的渠道优势不仅为客户提供了个性化的订制服务，也解决了供应商的渠道问题，将供应商纳入自身体系之中，形成类制造业的贸易模式，因此公司报告期内毛利率远高于纯贸易企业且接近于制造业企业，与公司的业务模式相符。

贸易企业资产负债率主要受到应收应付款项波动的影响，由于公司资产规模相对于同行业企业较小，因此相对少量资产或负债的变动会引起公司资产负债率显著的波动，2015 年公司资产负债率低于前两年主要系当年度股东注资引起资产大幅度增加所引起。

由于公司对主要客户销售收入比重较高，因此客户具有较强的议价能力，相对于业务规模较大的兰生股份，其应收账款周转率相对较低；同时，由于公司与主要客户有长期稳定的业务关系，具备良好的资金结算习惯；且公司客户为德国客户，信誉较好；另外公司产品质量高，较少有投诉；因此公司的存货周转率相对兰生股份较为稳定，款项回收较上市公司轴研科技更快。

综上所述，由于其贸易标的特点以及其渠道优势，公司盈利能力、偿债能力以及营运能力各方面与纯贸易企业兰生股份相比较好，且其盈利能力、偿债能力与机械制造业企业相似，营运能力相对较好。但公司整体盈利的稳定性相对较弱，

且在目前这个规模上存在一定程度客户依赖性，存在业务风险，但随着公司贸易平台渠道的拓宽，与上下游企业之间业务关系的紧密，公司的各方面能力将会进一步提升。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

表 5-1-1 公司营业收入产品分类

单位：元

产品名称	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
食品设备零部件	7,069,832.75	78.81%	12,560,941.90	65.51%	7,521,390.84	62.54%
安全阀	1,332,923.99	14.86%	3,633,349.01	18.95%	2,563,451.76	21.32%
汽车喷涂设备零部件	312,809.83	3.49%	1,126,312.28	5.87%	351,125.31	2.92%
暖空空调设备零部件	148,245.53	1.65%	283,374.76	1.48%	915,408.54	7.61%
阀门零部件	52,907.41	0.59%	174,388.52	0.91%	394,849.62	3.28%
仪表零部件	-		752,381.80	3.92%	-	
其他	54,173.02	0.60%	643,522.79	3.36%	279,593.65	2.32%
合计	8,970,892.53	100.00%	19,174,271.06	100.00%	12,025,819.72	100.00%

报告期内公司主营业务收入主要来自于食品设备零部件和安全阀的销售业务，报告期内两项业务占营业收入的比重分别为 93.67%、84.46%和 83.86%，主营产品突出。

公司业务收入按不同产品类别区分比重明显，主要是由公司的内外销主要客户的业务所决定，食品设备零部件主要外销于公司国际客户 DSI，而安全阀主要内销于公司国内客户东富龙（300171）。公司与主要客户建立了长久稳定的业务合作，且业务量的不断增大也说明了主要客户对公司所供应货物的认可，因此公司具有持续性的获利能力。

公司各类产品毛利率情况如下：

表 5-1-2 产品分类下公司毛利率情况

单位：元

产品类别	2015 年 1-5 月			
	收入	成本	毛利	毛利率

食品设备零部件	7,069,832.75	5,985,427.70	1,084,405.05	15.34%
汽车喷涂设备零部件	312,809.83	197,229.08	115,580.75	36.95%
暖空空调设备零部件	148,245.53	105,289.50	42,956.03	28.98%
阀门零部件	52,907.41	48,425.51	4,481.90	8.47%
安全阀	1,332,923.99	808,476.69	524,447.30	39.35%
仪表零部件	-	-		
其他	54,173.02	47,533.73	6,639.29	12.26%
合计	8,970,892.53	7,192,382.20	1,778,510.33	19.83%

单位：元

产品类别	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
食品设备零部件	12,560,941.90	10,140,896.20	2,420,045.70	19.27%
汽车喷涂设备零部件	1,126,312.28	817,502.14	308,810.14	27.42%
暖空空调设备零部件	283,374.76	193,282.66	90,092.10	31.79%
阀门零部件	174,388.52	133,783.14	40,605.38	23.28%
安全阀	3,633,349.01	2,548,004.21	1,085,344.80	29.87%
仪表零部件	752,381.80	640,282.67	112,099.13	14.90%
其他	643,522.79	445,305.06	198,217.73	30.80%
合计	19,174,271.06	14,919,056.08	4,255,214.98	22.19%

单位：元

产品类别	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
食品设备零部件	7,521,390.84	6,160,793.11	1,360,597.73	18.09%
汽车喷涂设备零部件	351,125.31	235,574.71	115,550.60	32.91%
暖空空调设备零部件	915,408.54	645,031.26	270,377.28	29.54%
阀门零部件	394,849.62	295,797.31	99,052.31	25.09%
安全阀	2,563,451.76	1,740,470.83	822,980.93	32.10%
仪表零部件	-	-		
其他	279,593.65	180,118.45	99,475.20	35.58%
合计	12,025,819.72	9,257,785.67	2,768,034.05	23.02%

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的综合毛利率分别为 19.83%、22.19%和 23.02%，综合毛利率基本保持稳定，略有波动，一方面是由于食品类设备零部件的毛利率对公司综合毛利率有显著的影响，报告期内该类产品收入占营业收入的比重分别为 78.81%、65.51%、62.54%，所贡献毛利比重分别为 60.97%、56.87%和 49.15%。，报告期内比重逐年上升。公司食品类设备零部件主要外销于公司的第一大客户 D.S.I. Getraenkearmaturen GmbH，2015 年 1-5 月该类产品外销

收入为 642.07 万元，占该类产品收入比例为 90.82%。另一方面是由于公司业务收入主要来源于外销收入，毛利率会受到汇率波动的影响。销售比重第二大的产品是安全阀，主要系进口内销产品，报告期毛利率有所上升，主要和汇率波动有关，采购成本降低，国内销售价格影响较小，导致毛利率上升。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下：

表 5-2-1 公司营业收入及利润情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动（%）	金额
营业收入	8,970,892.53	19,174,271.06	59.44%	12,025,819.72
外销收入	7,625,523.54	14,496,867.01	115.19%	6,736,928.26
内销收入	1,345,368.99	4,677,404.05	-11.56%	5,288,891.46
营业成本	7,192,382.20	14,919,056.08	61.15%	9,257,785.67
外销成本	6,383,193.14	11,544,441.88	115.50%	5,357,011.99
内销成本	809,189.06	3,374,614.20	-13.49%	3,900,773.68
营业利润	378,629.83	1,558,071.08	-5.58%	1,650,150.85
利润总额	365,672.51	1,554,230.36	-5.81%	1,650,150.85
净利润	273,956.68	1,162,422.63	-5.20%	1,226,204.26

报告期内，公司2014年度营业收入较2013年度上升714.85万元，增幅为59.44%，主要是因为公司报告期内外销收入上升775.99万元，增幅115.19%，而公司2014年度营业成本较2013年度上升566.13万元，增幅为61.15%，造成收入与成本不能配比的原因主要系：1）公司外销业务受到欧元贬值的汇率影响，引起外销收入缩水，若扣除汇兑损失的影响，公司2014年度营业收入较2013年上涨约64.96%；2）2014年较2013年内销收入降低，主要系公司此前通过具有进出口权的美茵建筑进行外销业务，2013年报表上反映为公司对美茵建筑内销业务收入。由于公司2012年11月取得进出口经营权，2013年外销业务尚处于从美茵建筑过渡到美茵有限的阶段，2014年外销业务快速发展，因此内销业务由于公司获得进出口资质以及公司业务重心转移的原因相对减少；3）公司为维护与国际客户之间良好稳定的业务关系，通过为国内供应商提供技术指导及业务支持，从而向国际

客户提供质量优良、符合客户个性化定制的产品，因此采购成本中分摊的人力成本略有上升。

公司报告期内营业成本主要项目如下：

表5-2-2 公司营业成本明细项目情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	
	金额	占比（%）
采购成本	6,879,664.26	95.65%
人工成本	159,103.14	2.21%
其他成本	153,614.80	2.14%
合计	7,192,382.20	100.00%

单位：元

项目	2014 年度	
	金额	占比（%）
采购成本	14,184,611.01	95.08%
人工成本	270,687.23	1.81%
其他成本	463,757.84	3.11%
合计	14,919,056.08	100.00%

单位：元

项目	2013 年度	
	金额	占比（%）
采购成本	8,899,120.58	96.13%
人工成本	202,474.57	2.19%
其他成本	156,190.52	1.69%
合计	9,257,785.67	100.00%

公司的营业成本主要系设备及设备零部件采购成本、向生产商提供技术指导的人工成本、其他成本，报告期内设备及设备零部件采购成本占营业成本的比例在 95%以上，各年占生产成本的比重较稳定。2014 年度人工成本较 2013 年有所上升，主要系公司遵循与优质客户长期、深度合作的发展理念，在发展过程中，不断根据客户需求改进产品，提高供应产品的质量和稳定性，公司向供应商提供技术与业务指导，人工成本略有上升。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

表5-3-1 公司报告期内主要费用情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	130,967.26	218,345.92	235,371.29
管理费用	583,129.09	1,458,128.65	848,076.74
财务费用	609,605.16	944,378.33	-12,699.39
期间费用合计	1,323,701.51	2,620,852.90	1,070,748.64
销售费用占营业收入比重（%）	1.46%	1.14%	1.96%
管理费用占营业收入比重（%）	6.50%	7.60%	7.05%
财务费用占营业收入比重（%）	6.80%	4.93%	-0.11%
三项费用占营业收入比重（%）	14.76%	13.67%	8.90%

随着公司业务的不断发展，公司期间费用呈逐渐增加趋势，公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度期间费用分别为 132.37 万元、262.09 万元和 107.07 万元，占营业收入的比重分别为 14.76%、13.67%和 8.90%，呈逐年上升的趋势。

公司销售费用主要包括职工薪酬和运费等，报告期内销售费用相对保持稳定，占营业收入的比重分别为 1.46%、1.14%和 1.96%，销售费用的金额以及比重基本符合公司业务的特点。

公司管理费用包括职工薪酬、办公费、差旅费、房租水电、招待费、服务咨询费和宣传费等。2014 年度管理费用较 2013 年度增加 61.01 万元，增幅为 71.93%，主要系服务咨询费与宣传费的增加，公司针对经营计划及业务方向向咨询机构进行咨询，同时通过各种渠道积极推广宣传公司业务，因此当年公司业务取得了较为快速的发展。

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益和手续费支出等。公司报告期内财务费用的大幅度波动，并且对公司营业收入产生了一定的影响，主要系欧元汇率波动引起的汇兑损失。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资

报告期内，公司无重大对外投资。

2、非经常性损益

表 5-4-1 公司非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-12,957.32	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常	-	-	-

经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-3,840.72	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额	-3,239.33	-960.18	0.00
非经常性损益影响数	-9,717.99	-2,880.54	0.00
当期净利润	273,956.68	1,162,422.63	1,226,204.26
扣除非经常性损益后的净利润	283,674.67	1,165,303.17	1,226,204.26
非经常性损益占公司净利润的比例（%）	-3.55%	-0.25%	0.00%

报告期非经常性损益占净利润的比重很小，公司净利润对非经常性损益不存在依赖。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
河道管理费	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

六、公司的主要资产情况

（一）货币资金

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1,606.17	2,968.32	1,685.87
银行存款	5,036,754.00	2,212,179.12	215,047.86
合计	5,038,360.17	2,215,147.44	216,733.73

（二）应收款项

1、应收账款分类披露

类别	2015年5月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,521,523.09	100.00	120,670.68	2.67	4,400,852.41
其中：账龄分析组合	4,521,523.09	100.00	120,670.68	2.67	4,400,852.41
其他组合			-	-	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	4,521,523.09	100.00	120,670.68	2.67	4,400,852.41

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,362,404.86	100.00	48,473.26	1.11	4,313,931.60
其中：账龄分析组合	4,362,404.86	100.00	48,473.26	1.11	4,313,931.60
其他组合			-	-	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	4,362,404.86	100.00	48,473.26	1.11	4,313,931.60

(续)

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账	2,701,344.01	100.00	11,404.00	0.42	2,689,940.01

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
准备的应收款项					
其中：账龄分析组合	2,701,344.01	100.00	11,404.00	0.42	2,689,940.01
其他组合			-	-	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	2,701,344.01	100.00	11,404.00	0.42	2,689,940.01

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

项目	坏账准备计提比率(%)	2015 年 5 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内					
其中：0-3 个月	0.00	3,314,816.29	73.31		3,314,816.29
3-6 个月	10.00	1,206,706.80	26.69	120,670.68	1,086,036.12
6-12 个月	20.00				
合计		4,521,523.09	100.00	120,670.68	4,400,852.41

单位：元

项目	坏账准备计提比率(%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内					
其中：0-3 个月	0.00	4,014,332.94	92.02	-	4,014,332.94
3-6 个月	10.00	212,863.62	4.88	21,286.36	191,577.26
6-12 个月	20.00	133,755.94	3.07	26,751.19	107,004.75
1-2 年	30.00	1,452.36	0.03	435.71	1,016.65
合计		4,362,404.86	100.00	48,473.26	4,313,931.60

单位：元

项目	坏账准备计	2013 年 12 月 31 日
----	-------	------------------

	提比率(%)	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内					
其中：0-3 个月	0.00	2,644,324.00	97.89		2,644,324.00
3-6 个月	10.00				
6-12 个月	20.00	57,020.01	2.11	11,404.00	45,616.01
合计		2,701,344.01	100.00	11,404.00	2,689,940.01

2、公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款净额	4,400,852.41	4,313,931.60	2,689,940.01
营业收入	8,970,892.53	19,174,271.06	12,025,819.72
应收账款净额占营业收入比重（%）	49.06%	22.50%	22.37%
总资产	11,285,418.01	9,141,280.39	4,276,945.15
应收账款净额占总资产比重（%）	39.00%	47.19%	62.89%

报告期末公司应收账款的余额分别为 452.15 万元、436.24 元和 270.13 万元，应收账款余额有所上升，但其占总资产的比例持续下降，主要系公司总资产增长幅度远超过应收账款增长幅度，2014 年公司总资产较 2013 年增幅为 113.73%，而应收账款增幅为 60.37%。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
DSI Getraenkearmaturen GmbH	非关联方	3,169,423.38	0-6 个月	70.10
Armaturenwerk Hoetensleben GmbH	非关联方	501,872.13	0-6 个月	11.10
上海东富龙科技股份有限公司	非关联方	274,548.00	0-3 个月	6.07
Wilhelm Guth GmbH & Co. KG	非关联方	181,832.11	0-6 个月	4.02
南通市申通机械厂	非关联方	156,100.04	0-6 个月	3.45
合计	-	4,283,775.66	-	94.74

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
DSI Getraenkearmaturen GmbH	非关联方	3,700,516.71	0-3 个月	84.83
南通市申通机械厂	非关联方	154,400.04	0-6 个月	3.54
Wilhelm Guth GmbH & Co. KG	非关联方	154,227.17	0-3 个月	3.54
Meibes System-Technik GmbH	非关联方	93,259.70	0-3 个月	2.14
Rosswainer Armaturen und Messgeraete GmbH	非关联方	82,009.18	0-6 个月	1.88
合计	-	4,184,412.80	-	95.93

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
DSI Getraenkearmaturen GmbH	非关联方	1,949,244.75	0-3 个月	72.16
南通市申通机械厂	非关联方	208,200.01	1 年以内	7.71
Meibes System-Technik GmbH	非关联方	141,351.82	0-3 个月	5.23
Wilhelm Guth GmbH & Co. KG	非关联方	108,089.92	0-3 个月	4.00
上海东富龙科技股份有限公司	非关联方	78,212.00	0-3 个月	2.90
合计	-	2,485,098.50	-	92.00

4、报告期内，应收账款中无持有公司 5.00%以上表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预付款项

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	55,250.00	100.00	47,155.00	37.67	141,048.36	95.98
1 至 2 年	-	-	77,735.20	62.09	5,900.00	4.02
2 至 3 年	-	-	300.00	0.24	-	-
合计	55,250.00	100.00	125,190.20	100.00	146,948.36	100.00

截至 2015 年 5 月 31 日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄	未结算原因
宁波新华泰模塑电器有限公司	26,350.00	47.69	1 年以内	货款

上海金振模具制造有限公司	16,500.00	29.87	1 年以内	货款
杭州道田真空设备有限公司	11,400.00	20.63	1 年以内	货款
昆山固瑞斯精密五金有限公司	1,000.00	1.81	1 年以内	货款
合计	55,250.00	100.00	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款 总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
宁波市鄞州骏辉机械有限公司	77,025.20	61.53	1-2 年	货款
宁波新华泰模塑电器有限公司	26,350.00	21.05	1 年以内	货款
温州浙阳阀门有限公司	20,000.00	15.98	1-2 年	货款
浙江万士通阀门有限公司	805.00	0.64	1 年以内	货款
温州市伟宙轻工机械有限公司	710.00	0.57	1-2 年	货款
合计	124,890.20	99.77	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款 总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
宁波市鄞州骏辉机械有限公司	77,025.20	52.42	1 年以内	货款
温州浙阳阀门有限公司	20,000.00	13.61	1 年以内	货款
玉环县双友铜业有限公司	19,712.50	13.41	1 年以内	货款
宁海县铭洋金属制品厂	12,100.00	8.23	1 年以内	货款
泰兴市奥赛精密机械有限公司	10,600.66	7.21	1 年以内	货款
合计	139,438.36	94.88	-	-

报告期内，预付账款中无持有公司 5.00%以上表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

类别	2015 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账	-	-	-	-	-

类别	2015 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,130,978.87	100.00	8,644.49	0.76	1,122,334.38
其中：账龄分析组合	864,449.35	76.43	8,644.49	1.00	855,804.86
其他组合	266,529.52	23.57	-	-	266,529.52
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,130,978.87	100.00	8,644.49	0.76	1,122,334.38

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,798,961.62	100.00	11,150.39	0.62	1,787,811.23
其中：账龄分析组合	1,115,038.96	61.98	11,150.39	1.00	1,103,888.57
其他组合	683,922.66	38.02	-	-	683,922.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,798,961.62	100.00	11,150.39	0.62	1,787,811.23

(续)

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	619,985.00	100.00	5,640.02	0.91	614,344.98
其中：账龄分析组合	542,024.40	87.43	5,640.02	1.04	536,384.38
其他组合	77,960.60	12.57	-	-	77,960.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	619,985.00	100.00	5,640.02	0.91	614,344.98

(1)、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	864,449.35	8,644.49	1.00
合计	864,449.35	8,644.49	-

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,115,038.96	11,150.39	1.00
合计	1,115,038.96	11,150.39	-

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	539,582.40	5,395.82	1.00
1-2 年	2,442.00	244.20	10.00
合计	542,024.40	5,640.02	-

(2)、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额		
	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
关联方组合	211,102.01	675,412.66	69,360.60
保证金组合	55,427.51	8,510.00	8,600.00

组合名称	账面余额		
	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合计	266,529.52	683,922.66	77,960.60

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 2,505.90 元。

3、本期实际核销的其他应收款情况

无。

4、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
备用金	10,000.00	34,440.65	6,090.00
押金	2,510.00	2,510.00	2,510.00
保证金	42,917.51	-	-
个人缴纳部分社保公积金	13,038.00	6,082.00	7,536.00
应收出口退税	851,411.35	1,108,956.96	534,488.40
往来款	211,102.01	646,972.01	69,360.60
合计	1,130,978.87	1,798,961.62	619,985.00

5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

（1）按欠款方归集的 2015 年 5 月末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
应收出口退税	税金	851,411.35	1 年以内	75.28	8,514.11
上海美茵建筑制品有限公司	往来款	211,102.01	1 年以内	18.67	-
DSI Getraenkearmaturen GmbH	保证金	42,917.51	1 年以内	3.79	-
社保	工资代扣款	8,117.00	1 年以内	0.72	81.17
公积金	工资代扣款	4,921.00	1 年以内	0.44	49.21
合计	—	1,118,468.87	—	98.90	8,644.49

（2）按欠款方归集的 2014 年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
应收出口退税	税金	1,108,956.96	1 年以内	61.64	11,089.57
上海美茵建筑制品有限公司	往来款	646,972.01	1 年以内	35.96	
马胜利	备用金 / 暂支款	28,440.65	1 年以内	1.58	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
社保	工资代扣款	3,613.00	1 年以内	0.20	361.30
公积金	工资代扣款	2,469.00	1 年以内	0.14	246.90
合计	—	1,790,451.62	—	99.52	11,697.77

(3) 按欠款方归集的 2013 年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
应收出口退税	税金	534,488.40	1 年以内	86.21	5,344.88
上海美茵建筑制品有限公司	往来款	69,360.60	1 年以内	11.19	-
王聪	工资代扣款	6,000.00	1 年以内	0.97	184.25
社保	工资代扣款	4,637.00	0-2 年	0.75	110.89
公积金	工资代扣款	2,899.00	0-2 年	0.47	-
合计	—	617,385.00	—	99.59	5,640.02

截止 2015 年 5 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5.00%以上表决权股份的股东单位及个人款项。

(五) 存货

存货分类

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	161,800.00	-	161,800.00
合计	161,800.00	-	161,800.00

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	413,984.00	-	413,984.00
合计	413,984.00	-	413,984.00

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	481,400.00	-	481,400.00

合计	481,400.00	-	481,400.00
----	------------	---	------------

公司的存货主要包括安全阀等阀类零部件。公司通常根据订单确定存货采购数量，也会根据客户的预期采购量备存适量存货。报告期末的存货主要为进口德高高策安全阀门，主要内销客户为上海东富龙科技股份有限公司、楚天科技股份有限公司、真诺测量仪表上海有限公司。

公司在各报告期期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
进项税留抵		86,236.72	-
预缴税金	211,203.26	73,180.11	-
合计	211,203.26	159,416.83	-

（七）固定资产

单位：元

2015.5.31	原值	累计折旧	净值	原值占固定资产原值的比重(%)
运输设备	204,825.00	162,153.13	42,671.87	61.63
办公设备	127,527.30	22,076.84	105,450.46	38.37
合计	332,352.30	184,229.97	148,122.33	100.00

单位：元

2014.12.31	原值	累计折旧	净值	原值占固定资产原值的比重(%)
运输设备	204,825.00	145,937.81	58,887.19	76.24
办公设备	63,824.9	30,596.70	33,228.21	23.76
合计	268,649.91	176,534.51	92,115.40	100.00

单位：元

2013.12.31	原值	累计折旧	净值	原值占固定资产原值的比重(%)
运输设备	204,825.00	107,021.06	97,803.94	81.49
办公设备	46,532.61	21,019.49	25,513.12	18.51
合计	251,357.61	128,040.55	123,317.06	100.00

七、公司重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

借款性质	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	-	1,500,000.00	-
合计	-	1,500,000.00	-

上海创业接力融资担保有限公司、马胜利提供连带责任担保向中国银行股份有限公司获取保证借款 1,500,000.00 元，借款期限为 2014 年 5 月 30 日至 2015 年 5 月 30 日，且由马胜利与张莉为上海创业接力融资担保有限公司提供反担保。

（二）应付账款

1、应付账款列示

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货款	2,631,974.25	3,892,957.55	1,354,671.69
运费	222,776.19	239,537.07	139,377.38
合计	2,854,750.44	4,132,494.62	1,494,049.07

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例（%）
苏州联业和精密科技有限公司	1,087,949.99	38.11
无锡市地源机械有限公司	841,909.64	29.49
上海贺普金属制品有限公司	296,052.87	10.37
上海汇越国际货运代理有限公司	200,400.86	7.02
宁波市鄞州科宏制轴有限公司	101,210.00	3.55
合计	2,527,523.36	88.54

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例（%）
无锡市地源机械有限公司	1,690,402.04	40.91

上海贺普金属制品有限公司	788,628.87	19.08
苏州联业和精密科技有限公司	646,899.99	15.65
Goetze KG Armaturen	445,467.72	10.78
上海汇越国际货运代理有限公司	202,941.19	4.91
合计	3,774,339.81	91.33

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例（%）
上海贺普金属制品有限公司	445,884.79	29.84
Goetze KG Armaturen	269,358.23	18.03
吴江博志达精密五金有限公司	245,351.35	16.42
上海汇越国际货运代理有限公司	133,895.19	8.96
无锡市地源机械有限公司	129,607.15	8.67
合计	1,224,096.71	81.92

报告期内，应付账款中无持有公司 5.00%以上表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预收款项

1、预收账款列示

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货款	38,464.73	73,318.20	51,523.76
合计	38,464.73	73,318.20	51,523.76

2、按欠款方归集的期末余额前五名的预收账款情况

截至 2015 年 5 月 31 日，预收款项的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例（%）	账龄
Meibes System-Technik GmbH	13,801.96	35.88	1 年以内
上海浦东冷冻干燥设备有限公司	8,166.00	21.23	1 年以内
上海固勒科技有限公司	4,718.00	12.27	1 年以内
天津炜尔悉尔科技有限公司	3,740.00	9.72	1 年以内
上海飞望贸易有限公司	2,809.00	7.30	1 年以内
合计	33,234.96	86.40	-

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例（%）	账龄
上海嘉环电子科技有限公司	28,455.00	38.81	2-3 年
天津亚通焊接设备有限公司	24,620.00	33.58	1 年以内
上海固勒科技有限公司	11,231.00	15.32	1 年以内
太仓耀忠机电设备厂	4,320.00	5.89	1 年以内
上海蒂耀工业科技有限公司	3,142.00	4.29	1 年以内
合计	71,768.00	97.89	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款总额的比例（%）	账龄
上海延允机电设备有限公司	24,126.56	46.83	1 年以内
冯阿登纳真空设备上海有限公司	11,352.00	22.03	1-2 年
上海固勒科技有限公司	5,841.00	11.34	1 年以内
上海弗鲁克科技发展有限公司	5,692.00	11.05	1 年以内
上海翰烨气源净化科技有限公司	1,748.00	3.39	1 年以内
合计	48,759.56	94.64	-

报告期内，预收款项中无持有公司 5.00%以上表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

2015 年 5 月 31 日应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	-	391,129.50	391,129.50	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	44,309.04	44,309.04	-
合计	-	435,438.54	435,438.54	-

2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	-	700,972.25	700,972.25	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	84,121.49	84,121.49	-
合计	-	785,093.74	785,093.74	-

2013 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	-	525,339.29	525,339.29	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	76,170.81	76,170.81	-
合计	-	601,510.09	601,510.09	-

2、短期薪酬列示

2015 年 5 月 31 日短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	335,230.00	335,230.00	-
2、职工福利费	-	20,374.50	20,374.50	-
3、社会保险费	-	23,882.00	23,882.00	-
其中：医疗保险费	-	21,107.68	21,107.68	-
工伤保险费	-	1,039.44	1,039.44	-
生育保险费	-	1,734.88	1,734.88	-
4、住房公积金	-	11,643.00	11,643.00	-
合计	-	391,129.50	391,129.50	-

2014 年 12 月 31 日短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	569,555.54	569,555.54	-
2、职工福利费	-	60,575.22	60,575.22	-
3、社会保险费	-	44,554.49	44,554.49	-
其中：医疗保险费	-	39,299.53	39,299.53	-
工伤保险费	-	1,861.66	1,861.66	-
生育保险费	-	3,393.30	3,393.30	-
4、住房公积金	-	26,287.00	26,287.00	-
合计	-	700,972.25	700,972.25	-

2013 年 12 月 31 日短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	442,711.30	442,711.30	-
2、职工福利费	-	18,648.00	18,648.00	-

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、社会保险费	-	42,217.99	42,217.99	-
其中：医疗保险费	-	37,818.61	37,818.61	-
工伤保险费	-	1,626.75	1,626.75	-
生育保险费	-	2,772.63	2,772.63	-
4、住房公积金	-	21,762.00	21,762.00	-
合计	-	525,339.29	525,339.29	-

3、设定提存计划列示

2015 年 5 月 31 日离职后福利—设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	41,706.72	41,706.72	-
2、失业保险费	-	2,602.32	2,602.32	-
合计	-	44,309.04	44,309.04	-

2014 年 12 月 31 日离职后福利—设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	79,031.52	79,031.52	-
2、失业保险费	-	5,089.97	5,089.97	-
合计	-	84,121.49	84,121.49	-

2013 年 12 月 31 日离职后福利—设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	70,029.59	70,029.59	-
2、失业保险费	-	6,141.22	6,141.22	-
合计	-	76,170.81	76,170.81	-

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司分别按员工基本工资的 21%、1.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	5,457,120.00	1,365,696.00	1,365,696.00

资本公积	558,576.00		
盈余公积	206,660.65	206,660.65	90,418.39
未分配利润	2,133,902.60	1,859,945.92	813,765.55
股东权益合计	8,356,259.25	3,432,302.57	2,269,879.94

公司实收资本（或股本）的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“四、公司股本形成及变化”的内容。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至本公开转让说明书签署之日，本公司的关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司的关联关系
马胜利	持有本公司 80%股份，实际控制人；董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司的关联关系
法莱美	持有本公司 20%股份，实际控制人控制的企业
Lily Ma	董事、实际控制人的妹妹
欧志健	董事
姚晓路	董事、董事会秘书
张莉	董事、实际控制人的配偶
余爽	监事会主席
李志英	监事
陈傲	监事
徐艳红	财务负责人
葛俊乔	实际控制人的母亲
上海欧风	实际控制人控制的公司
HILL POINT INVESTMENT	实际控制人控制的公司
PRECISE INTERNATIONAL	实际控制人控制的公司
昆山恒光	实际控制人持有该公司 50%股份
美茵建筑	实际控制人的母亲持股的公司
上海虹井	财务负责人持有该公司 10%股份
上海仙林	财务负责人控制的企业

注：昆山恒光投已于 2013 年 5 月注销；上海虹井已于 2010 年 7 月被吊销；PRECISE INTERNATIONAL 已于 2015 年 8 月 25 日注销；美茵建筑正在办理注销，具体情况详见本说明书“第三节、五、同业竞争情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司存在向关联方美茵建筑制品有限公司进行购销产品等经常性关联交易。

采购商品/接受劳务情况：

关联方	关联交易内容	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
上海美茵建筑制品有限公司	采购商品	80,230.77	43,638.46	689,273.50

出售商品/提供劳务情况：

关联方	关联交易内容	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
上海美茵建筑制品有限公司	销售商品	-	12,000.00	2,739,161.54

（1）关联交易的必要性

报告期内，公司的关联交易主要系通过具有进出口资质的美茵建筑向国外采购或销售产品。公司于 2012 年 11 月份取得进出口经营权，2013 年 3 月正式开展外销业务，但由于公司的主要客户对供应商的选择与更换较为严谨，且客户所在国的相关贸易标准较为繁杂，公司暂时继续通过美茵建筑与客户进行交易。公司为避免损失主要客户，进行了相关关联交易。2014 年关联销售金额很小，2015 年 1-5 月公司已不再通过美茵建筑出口销售。

（2）关联交易的公允性

2013 年、2014 年公司仍通过美茵建筑与主要客户进行业务往来，原因已在关联交易的必要性中分析，2013 年后的关联交易金额逐步减少，2014 年销售金额仅 12,000.00 元，金额非常小。公司针对 2013 年向美茵建筑销售或采购的产品单价与同时期公司向非关联方销售或采购的产品单价进行对比，如下表所示：

表 9-2-1 关联交易的产品销售单价与非关联方对比情况表

2013 年度销售情况（美茵建筑）		非关联方(DSI)
销售产品类别	销售单价（元/个）	销售非关联方单价
机械密封件	1.33	1.34

啤酒设备连接件	16.99	17.94
啤酒设备用零件	4.48	4.94

续

2013 年度销售情况（美茵建筑）		非关联方（MEIBES）
销售产品类别	销售单价（元/个）	销售非关联方单价
橱柜支架	31.87	31.87
锅炉内部连接件	51.71	51.71
塑料制仪器用零件	7.94	8.59

续

2013 年度销售情况（美茵建筑）		非关联方(EISEnmann)
销售产品类别	销售单价（元/个）	销售非关联方单价
垂直轴	5.07	5.06
水平轴	5.54	5.64

续

2013 年度销售情况（美茵建筑）		非关联方（AWH）
销售产品类别	销售单价（元/个）	销售非关联方单价
不锈钢管子附件	12.11	13.36
不锈钢管子附件	15.63	15.60
不锈钢管子附件	26.43	26.31

根据上表所示，公司向美茵建筑销售的产品单价基本低于向非关联方销售的产品单价，个别产品单价高于非关联方单价的销售额仅为 272,000.00 元，占当年度营业收入的比重为 2.26%，并且 2013 年公司关联销售总额为 2,739,161.54 元，占当年度营业收入的 22.78%。综合两个因素，关联交易与非关联交易价格上的细微差别对利润不存在实质性的影响。

表 9-2-2 关联交易的产品采购单价与非关联方对比情况表

2013 年度采购情况（美茵建筑）		非关联方 A(温州滋权)
采购产品类别	采购单价（元/个）	采购非关联方单价
不锈钢管子附件	10.62	11.11

不锈钢管子附件	12.40	13.93
不锈钢管子附件	20.90	22.22

公司 2013 年向美茵建筑采购产品单价低于向非关联方采购的产品单价，是因为公司大批量采购该类产品所带来的成本减少，公司 2013 年度关联采购金额为 656,111.11 元，占当年度营业成本的 7.09%，对利润不存在实质性的影响。2014 年及 2015 年 1-5 月关联采购金额非常小，且采购单价与向非关联方采购单价基本相符，对利润不存在实质性的影响。

2. 偶发性关联交易

表 9-2-3 报告期内公司对关联方资金拆借情况

债务人名称	款项性质	2013.1.1	当期借方发生	当期贷方发生	2013.12.31
马胜利	资金拆借		300,000.00	300,000.00	

债务人名称	款项性质	2014.1.1	当期借方发生	当期贷方发生	2014.12.31
马胜利	资金拆借		1,000,000.00	1,000,000.00	

报告期内，公司发生的偶发性关联交易主要为公司与马胜利之间的资金拆借，报告期内实际控制人马胜利存在向公司拆借资金的情况，2013 年发生资金拆借 30 万元，2014 年发生资金拆借 100 万元；借款均在当期归还，且未约定利息。该偶发性关联交易不会影响公司的经营状况和财务成果。随着公司会计核算的规范以及经营管理水平的提升，股东承诺上述问题将不再发生。

3、关联方往来款项余额

9-2-4 关联方往来款项余额情况表

项目名称	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款：			
马胜利	-	28,440.65	-
美茵建筑	211,102.01	646,972.01	69,360.60
合计	215,102.01	675,412.66	69,360.60
其他应付款：			
马胜利			15,652.56
合计			15,652.56

截止 2015 年 5 月 31 日，尚存在关联方美茵建筑占款 211,102.01 元，2015

年 8 月 28 日，美茵建筑已归还上述关联占款。

（三）关联交易决策程序执行情况

有限公司时期的《公司章程》对关联交易的决策和执行没有特别的规定，也未制定规范关联交易的相关制度，报告期内发生的关联交易均为公司正常经营所必须，已履行了有关法律法规和《公司章程》规定的必要审批程序，审议、表决程序合法，遵循了公平合理的原则，关联交易定价公允，相关关联交易合同履行情况正常，没有损害公司和其他股东的利益。

股份公司设立以后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》及《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联方对关联交易的回避制度等，明确了关联交易决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

2015 年 8 月，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》，承诺：今后将尽可能减少关联交易。对于无法避免的关联交易，将按照《公司章程》和《关联交易管理办法》规定的程序和正常的商业条件进行交易，不损害公司和投资者的利益。如违反上述承诺而给公司造成经济损失，本人愿意全部承担。

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

截至本公开转让说明书出具日，公司无需披露的期后事项、或有事项和其他重要事项。

十一、报告期内公司资产评估情况

2015 年 7 月，万隆（上海）资产评估有限公司对公司整体变更为股份有限公司进行资产评估，评估基准日为 2015 年 5 月 31 日，并出具了《资产评估报告》（万隆评报字〔2015〕第 1356 号）。

万隆（上海）资产评估有限公司采用资产基础法进行各单项资产评估，然后加和得出总资产评估值，再减去相关负债的评估值，最后得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为 11,659,347.06 元，负债为 2,929,158.76 元，净资产为

8,730,188.30 元，评估增值 373,929.05 元，增值率为 4.47%。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。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）公开转让后的股利分配政策

利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

（三）最近两年一期分配情况

公司最近两年一期除提取法定盈余公积外，并无其他分配情况。

十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）公司治理及不当控制风险

尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权高度集中，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。

（二）汇率风险

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度，公司出口收入占主营业务收入的比例分别为 85.00%、75.61%、56.02%，公司以出口外销为主，产品主要销往德国，并采用欧元为计价结算货币。报告期内人民币兑欧元汇率从 2013 年 8.2-8.3 之间，下跌至 2015 年 5 月末 6.8 左右，汇率波动较大，对财务费用--汇兑损益影响较大。目前，我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，人民币汇率的波动对公司的经营业绩造成一定影响。

（三）应收账款回款的风险

截止 2015 年 5 月末，公司应收账款净额为 440.09 万元，占期末总资产的比重为 39.00%，占比较高，最近两年一期的应收账款周转率呈下降趋势。公司主要客户议价能力较强，且公司应收账款的账龄基本在 0-6 个月，虽然公司应收账款发生坏账的可能性较小，但仍面临应收账款不能及时收回的风险。

公司制定了较为合理的客户信用政策，加强对客户的审查，对回款时间较长、信誉较差的客户，则终止合作。同时，公司建立了明确的应收账款责任人制度，每个客户均有专门的业务人员负责对账和应收账款的催收，确保应收账款及时、全额的收回。

（四）客户集中度较高的风险

2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度，公司前五大客户合计销售额占当期营业收入的比例分别为 91.59%、85.11%和 84.52%，其中第一大客户都为 DSI Getraenkearmaturen GmbH，其销售额占当期营业收入的比重分别为 72.55%、59.42%和 37.39%。公司报告期内对第一大客户销售额均超过 30%，对单一客户形成一定的依赖，若前五大客户、特别是第一大客户与公司的合作减少，将对公司的经营造成一定的影响。

目前公司的出口客户主要位于德国，德国客户对品质要求非常高，能够出口到德国的供应商和产品在价格和质量方面需具有很强的竞争力。由于德国人比较严谨和保守，风险意识很强，他们对新的供应商往往需要相对长的考察时间，从样品到批量生产的周期也很长，如果价格没有 15-20%的优势，一般不会冒风险轻易更换供应商的。公司经过多年的努力，随着客户信任的不断增加，

以及生产能力的不断增强，客户在不断提高既有产品采购数量的同时，还不断增加新产品、新型号的采购，所以公司的客户会保持相对的稳定。由于公司发展初期技术、人员等资源在一定程度上限制了营销能力，也直接导致报告期内公司对 DSI 销售占比较高。

应对措施：2015 年开始，公司投入了更多的人力和物力，积极开发新客户。增加了德语专业销售人员，每天直接和几十家德国公司通过电话和邮件取得联系，对对中国产品感兴趣的客户进行跟踪和维护。公司总经理也亲自抓市场开拓，并于今年上半年 3 月和 6 月份先后去德国拜访潜在客户，每次两周，拜访了 30 家客户，直接和其采购经理接触，并取得了较好的效果。其中，50%受访的德国企业每年在中国的采购额都在数百万欧元，建立联系并收到询价的公司达 15 家以上；其中签订了合作协议，已经下发样品订单和小批量订单的有 8 家。由于德国企业更换供应商的谨慎，因此，出口德国的产品一般都要经过如下过程：①制作样品；②样品确认；③小批量订单；④大批量订单等。从样品到正常批量供货都要经过数月，半年甚至更长的时间。所以在今年下半年到明年初，公司有望在客户数量和销售额上有进一步增长，从而降低客户集中风险。

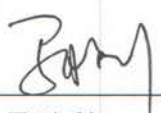
鉴于公司目前的规模和众多新开发的客户正在试样和小批量供货阶段，客户相对集中问题，随着新客户的不断开发，会逐步得到解决。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

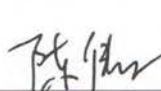
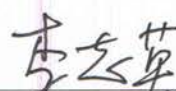
公司全体董事、监事及高级管理人员承诺，本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事：

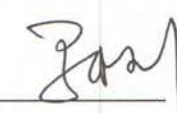
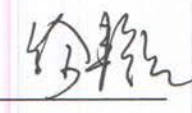
 马胜利	 Lily Ma	 欧志健
--	---	--

 姚晓路	 张莉
---	---

监事：

 余爽	 陈傲	 李志英
---	--	--

高级管理人员：

 马胜利	 姚晓路	 徐艳红
--	---	--

美茵机电科技（上海）股份有限公司

2015年10月27日

二、主办券商声明

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

法定代表人:

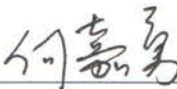

兰 荣

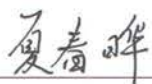
项目负责人:


黄文雄

项目小组成员:


黄文雄


何嘉勇


夏春晖

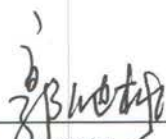
兴业证券股份有限公司

2015年10月27日

三、律师事务所声明

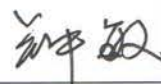
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


郭健枫

经办律师：


彭春桃


钟敏

上海市捷华律师事务所

2015年10月27日



四、会计师事务所声明

本所及签字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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

会计师事务所负责人（签字）：



签字注册会计师（签字）：


余玲

（签章）
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
2015年10月27日



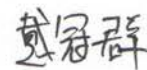
五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人（签字）：



签字注册资产评估师（签字）：



万隆（上海）资产评估有限公司

2015 年10月27日



第六节 附件

一、备查文件

- （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

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经全国股份转让系统公司审查通过，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。