

江西金盈新材料科技股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



国联证券股份有限公司
GUOLIAN SECURITIES CO., LTD.

二零一六年七月

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

本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人柯顺引持有15,900,000.00股，占公司总股本的79.50%，且柯顺引担任公司董事长兼总经理。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司及其他中小股东利益带来风险。

二、公司内控风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如公司股东会决议届次不清，监事对公司的财务状况及董事和高级管理人员所起的监督作用较小，未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。自2016年3月1日有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资制度》、《对外担保决策制度》等治理制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司未来经营中可能存在现有内控制度执行不力及因内部管理不适应发展需要而影响公司经营的风险。

三、原材料价格波动风险

不锈钢带（板、卷板）为公司生产用主要原材料，约占年度采购额的95%以上。报告期内，受全球经济危机以及产能过剩影响，不锈钢带（板、卷板）市场价格持续下降，成为公司毛利率在报告期内出现上升的重要因素。因此，未来如果不锈钢带（板、卷板）价格出现波动，而公司成本控制措施不能有效应对，将对公司未来经营产生影响。

四、市场竞争风险

公司主要从事不锈钢焊接管的生产与销售业务，目前焊接管行业从业企业已近2000家，市场竞争激烈。经过多年经营，公司已在焊接管的行业内具有了一定的知名度，建立了较为稳定的市场地位和客户群体。但由于行业发展前景广阔，必然会导致其他行业投资者跨界经营，挤占公司市场份额。

五、资产负债率过高的风险

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司负债总额分别为24,572,545.56元、34,320,934.97元，占同期期末资产总额的比例分别为54.67%、79.06%，公司负债总额较大，资产负债率偏高，面临一定的财务风险。

六、汇率波动风险

随着汇率制度改革不断深入，人民币汇率波动日趋市场化，同时国内外政治、经济环境也影响着人民币汇率的走势。2015年度、2014年度，公司外销收入分别为819,676.63元、109,806.83元，外销收入占总营业收入比例分别为2.34%、0.31%，比重逐年提高。公司外销业务主要采用美元结算，因市场汇率波动较为频繁，公司盈利能力有可能会受到不利影响。

目录

声明	I
重大事项提示	II
目录	IV
释义	VI
第一节 公司基本情况	1
一、公司基本情况	1
二、股票挂牌情况	2
三、申请挂牌公司的股权结构	3
四、申请挂牌公司股东情况	4
五、申请挂牌公司股本形成及变化	5
六、申请挂牌公司重大资产重组情况	9
七、子公司及分支机构	9
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	9
九、合法规范经营	12
十、最近两年主要会计数据和财务指标简表	13
十一、本次挂牌的有关机构情况	15
第二节 公司业务	17
一、公司主营业务、主营产品及变化情况	17
二、公司主要产品或服务流程及方式	19
三、公司与业务相关的关键资源要素	20
四、公司内部组织结构	25
五、公司商业模式情况	25
六、员工情况	26
七、业务收入及重大客户情况	28
八、公司所处行业基本情况	33
第三节 公司治理	51
一、申请挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	51
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	53
三、申请挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	55
四、申请挂牌公司的独立性	56
五、同业竞争情况	57
六、申请挂牌公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	59
七、董事、监事、高级管理人员	61
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	63
第四节 公司财务	65
一、报告期内公司财务会计报告审计意见	65
二、报告期内财务报表	65

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	75
四、最近两年主要会计数据及财务指标分析	94
五、报告期内利润形成的有关情况	97
六、公司最近两年主要资产情况	109
七、公司最近两年主要负债情况	117
八、公司股东权益情况	121
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	122
十、需提醒投资者关注的或有事项、期后事项及其他重要事项.....	124
十一、公司设立以来的资产评估情况.....	125
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	125
十三、财务规范性	125
十四、持续经营能力	126
十五、管理层对公司风险因素自我评估.....	126
第五节有关声明	129
第六节附件	135
一、主办券商推荐报告	135
二、财务报表及审计报告	135
三、法律意见书.....	135
四、公司章程.....	135
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	135
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	135

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
金盈科技、公司、本公司、股份公司	指	江西金盈新材料科技股份有限公司
发起人	指	江西金盈新材料科技股份有限公司的全部发起人
金盈有限、有限公司	指	江西金盈金属有限公司
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	有限公司章程或股份公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国联证券、主办券商	指	国联证券股份有限公司
会计师事务所、会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师	指	北京市盈科律师事务所
报告期、最近两年	指	2015 年度、2014 年度
报告期各期末	指	2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日
玉龙股份	指	江苏玉龙钢管股份有限公司
二、专业术语		
不锈钢 201、202、2205、304、304L、316、316L、321、346	指	不锈钢品种牌号，根据金属元素结构不同，材料的性能以及厚度等都有所差异
元、万元	指	人民币元、人民币万元

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

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称：江西金盈新材料科技股份有限公司

英文名称: Jiang Xi Jin Ying Advanced Materials Technology Co., Ltd

法定代表人：柯顺引

有限公司成立日期：2010年5月10日

股份公司成立日期：2016年3月1日

注册资本：20,000,000元

住所：江西省抚州市金溪县工业园C区

经营范围：不锈钢制品、金属制品、五金、门业、建材生产销售及进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码/注册号：91361027553539882P

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“C33金属制品业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为“C33金属制品业”中的“C3311金属结构制造”。

根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司管理型行业分类属于“C3311金属结构制造”；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司投资型行业分类属于“12101110建筑产品”。

主营业务：不锈钢焊接管生产与销售。

董事会秘书：王小龙

电话：0794-5259377

传真：0794-5259377

电子信箱: wxl770808@163.com

互联网网址: www.jinyingsteel.com

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

转让方式: 协议转让

每股面值: 1.00 元

股票总量: 20,000,000 股

挂牌日期: 2016 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

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《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。”

《业务规则》第二章第八条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司其他股东自愿锁定其所持有股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。

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；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

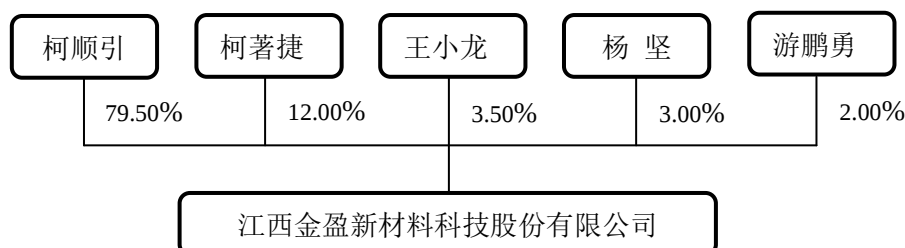
公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

截至本说明书出具之日，公司可流通股份数量如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例	职务	可流通数量（股）
1	柯顺引	15,900,000	79.50%	董事长、总经理、法定代表人	0
2	柯著捷	2,400,000	12.00%	董事、副总经理	0
3	王小龙	700,000	3.50%	董事、财务负责人、董事会秘书	0
4	杨坚	600,000	3.00%		0
5	游鹏勇	400,000	2.00%		0
合计		20,000,000	100.00%		0

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，因此，公司上述股东均为股份公司发起人，均无可以公开转让的股票。

三、申请挂牌公司的股权结构



四、申请挂牌公司股东情况

（一）控股股东及实际控制人认定及变动情况

1、控股股东

股东柯顺引持股比例79.50%，为公司控股股东。

2、实际控制人的认定及变化过程

柯顺引自公司2010年5月10日成立至今一直担任公司法定代表人、董事长或执行董事兼总经理，负责公司的管理及经营，为公司的实际控制人，未发生过变更。

（二）实际控制人基本情况

柯顺引，公司董事长兼法定代表人、总经理，1973年6月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年9月—2001年5月在江苏泰兴市兰林综合经营部任职销售员；2001年6月—2003年9月在江苏靖江市兰林贸易有限公司任经理；2003年10月—2007年5月在江苏苏州市吴江新达建材有限公司任职销售总监；2007年6月—2010年4月在江西建鑫铜业有限公司任职采购总监；2010年5月设立江西金盈金属有限公司，2010年5月-2016年2月任有限公司执行董事、总经理，2016年至今任股份公司法定代表人、董事长兼总经理。

根据对柯顺引简历的核查、公安机关出具的《无违法犯罪证明》、银行系统《信用报告》及其本人出具的《诚信状况声明》，公司实际控制人柯顺引最近24个月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、行政处罚或处分的记录；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在曾任职单位要求其不得担任股份公司股东的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。因此，柯顺引为公司实际控制人合法合规。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押及潜在争议
1	柯顺引	15,900,000.00	79.50%	自然人	否
2	柯著捷	2,400,000.00	12.00%	自然人	否
3	王小龙	700,000.00	3.50%	自然人	否
4	杨坚	600,000.00	3.00%	自然人	否
5	游鹏勇	400,000.00	2.00%	自然人	否
合计		20,000,000.00	100.00%		

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，股东柯顺引与柯著捷为堂叔侄关系，其余股东之间无近亲属或其他关联关系。

（五）股东主体适格

经核查公司的工商档案及自然人股东的简历、身份证明文件、公安机关出具股东的《无犯罪证明》等资料，柯顺引、柯著捷、王小龙、杨坚、游鹏勇五人均为境内自然人，均在中国境内有住所；上述二人不存在违反《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》等法律法规规定的不适合担任股东的情形，股东主体适格，无瑕疵。

（六）私募基金备案

经核查，公司五名自然人股东，不涉及私募投资基金管理人或私募投资基金的问题，因此，不存在按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定进行登记备案的问题。

五、申请挂牌公司股本形成及变化

（一）有限责任公司阶段

1、2010 年 5 月有限公司设立

2010 年 4 月 14 日，柯顺引、柯著捷、林庆兰签署《公司章程》决议共同出资 200 万元人民币设立江西金盈金属有限公司，柯顺引担任公司执行董事兼经理、法定代表人，林庆兰任公司监事。

2010年4月16日，金溪县工商行政管理局出具登记私名预核字[2010]第00845号《企业名称预核准通知书》，同意预先核准企业名称为：江西金盈金属有限公司。

2010年5月5日，江西安石会计师事务所出具赣安石验字（2010）第276号《验资报告》，确认：截至2010年5月5日，公司已收到全体股东投入的200万元资本。其中，林庆兰货币出资16万元，占注册资本的8%；柯著捷货币出资24万元，占注册资本的12%；柯顺引货币出资160万元，占注册资本的80%。

江西省金溪县县工商行政管理局2010年5月10日向公司核发了《企业法人营业执照》。公司住所：金溪县工业园C区。经营范围：不锈钢制品、金属制品、五金、门业、建材生产及销售（涉及到国家前置许可的凭许可证经营）。

有限公司公司设立时股权结构为如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林庆兰	货币	16.00	8.00
2	柯著捷	货币	24.00	12.00
3	柯顺引	货币	160.00	80.00
合计			200.00	100.00

2、2011年3月有限公司第一次股权转让

2011年3月20日，公司股东会决议，同意公司股东林庆兰将其所持有的占公司注册资本8%的16万股权以16万元的价格转让给柯顺引。

2011年3月26日，林庆兰与柯顺引签订《股权转让协议书》。

2011年3月31日，金溪县工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》，完成此次股权转让变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	柯顺引	货币	176.00	88.00
2	柯著捷	货币	24.00	12.00
合计			200.00	100.00

3、2013年5月有限公司第一次增资

2013年3月28日，公司股东会决议：同意将公司注册资本增至1000万元。新增注

册资本 800 万元中原股东柯顺引以货币增资 704 万元，原股东柯著捷以货币增资 96 万元。

2013 年 5 月 17 日，江西茗仁会计师事务所出具赣茗仁验字（2013）第 359 号《验资报告》，确认：截至 2013 年 5 月 17 日，公司已收到柯顺引、柯著捷缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币捌佰万元整，出资方式为货币。

2013 年 5 月 20 日，金溪县工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》，对本次增资核准登记，并签发了新的营业执照。

本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	柯顺引	货币	880.00	88.00
2	柯著捷	货币	120.00	12.00
合计			1000.00	100.00

4、2015 年 11 月有限公司第二次增资

2015 年 10 月 18 日，公司股东会决议：将公司注册资本由壹仟万元增至贰仟万元，其中原股东柯顺引新增货币出资 880 万元，原股东柯著捷新增货币出资 120 万元。

2015 年 11 月 9 日，江西茗仁会计师事务所出具赣茗仁验字（2015）第 141 号《验资报告》，确认：截至 2015 年 11 月 9 日，公司已收到柯顺引新增货币出资 880 万元、柯著捷新增货币出资 120 万元，共计新增货币出资 1000 万元整。

2015 年 11 月 11 日，金溪县工商行政管理局对本次增资予以核准登记，并签发了新的营业执照。

本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	柯顺引	货币	1760.00	88.00
2	柯著捷	货币	240.00	12.00
合计			2000.00	100.00

5、2015 年 12 月有限公司第二次股权转让

2015 年 11 月 30 日，公司股东会决议同意：（1）原股东柯顺引将其所持有的占注册资本 3.5%的股权即 70 万元股权，以 73.5 万元人民币的价格转让给王小龙；（2）原

股东柯顺引将其所持有的占注册资本 3%的股权即 60 万元股权，以 63 万元人民币的价格转让给杨坚；（3）原股东柯顺引将其所持有的占注册资本 2%的股权即 40 万元股权，以 42 万元人民币的价格转让给股东游鹏勇。

2015 年 11 月 30 日，柯顺引与王小龙、杨坚、游鹏勇分别签署《股权转让协议》。

2015 年 12 月 1 日，金溪县工商行政管理局出具了《公司变更通知书》，对本次股权转让核准登记。

本次变更后股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	柯顺引	货币	15,900,000.00	79.50
2	柯著捷	货币	2,400,000.00	12.00
3	王小龙	货币	700,000.00	3.50
4	杨坚	货币	600,000.00	3.00
5	游鹏勇	货币	400,000.00	2.00
合计			20,000,000.00	100.00

（二）股份公司阶段

1、2016 年 2 月，有限公司整体改制变更为股份有限公司

2016 年 2 月 23 日公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，决议：

（1）以截至 2015 年 12 月 31 日经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（2016）京会兴审字第 12010015 号《审计报告》审计确认的净资产 20,374,028.81 元按 1.019: 1 的比例进行折股，整体变更设立江西金盈新材料科技股份有限公司。折股后股份公司总股本为 2000 万股，每股面值 1.00 元，折股后剩余净资产 374,028.81 元计入变更后股份公司的资本公积。

公司以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日，经北京国融兴华资产评估有限责任公司国融兴华评报字[2016]第 020027 号《评估报告》评估确认，公司账面净资产 20,374,028.81 元，评估价值为 3639.42 万元。

（2）选举董事会：柯顺引、柯著捷、王小龙、王建仁、尹九。

（3）选举监事会：林月光、张子红，连同职工代表监事陈乐。

（4）通过股份公司《公司章程》。

2016年2月23日北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2016]京会兴验字第12010014号《验资报告》，确认各发起人出资均已到位。

2016年3月1日，抚州市市场和质量监督管理局予以变更登记并向公司核发了新的营业执照。

股份公司成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	柯顺引	净资产	15,900,000.00	79.50
2	柯著捷	净资产	2,400,000.00	12.00
3	王小龙	净资产	700,000.00	3.50
4	杨坚	净资产	600,000.00	3.00
5	游鹏勇	净资产	400,000.00	2.00
合计			20,000,000.00	100.00

截至本说明书出具之日，所有形成注册资本的出资均为货币出资，出资真实、充足；公司自设立至本说明书出具之日，历次出资、股份改制均通过了内部股东（大）会的审议表决，签署了相应的会议决议，历次出资均聘请了外部专业的会计师事务所予以审验，并进行了工商变更登记。公司出资、股改程序完备，合法合规；公司股权权属明确，不存在代持情形，历次出资均为真实的，不存在影响公司股权明晰的问题，不存在股权权属争议、纠纷或潜在纠纷，公司股票转让、发行合法合规，符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

六、申请挂牌公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组事项。

七、子公司及分支机构

截至公开转让说明书出具之日，公司无子公司、分公司或其他分支机构。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、董事长：柯顺引，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“四、申请挂牌公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。本届任期三年，自2016年3月1日至2019年2月

28日。

2、柯著捷，1986年11月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月毕业于福州市长乐一中；2007年9月—2010年4月在福州市鑫明不锈钢制管有限公司任职销售员；2010年5月-2016年2月任江西金盈金属有限公司副总经理；2016年3月至今任股份公司董事、副总经理。本届任期三年，自2016年3月1日至2019年2月28日。

3、王小龙，1979年4月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年毕业于安徽安庆市财贸学院会计专业；1996年9月—1997年5月任国有安徽安庆市水泥厂出纳；1997年6月—2000年10月任国有安徽安庆市白鳍豚水泥有限公司出纳；2000年11月—2002年10月任国有安徽安庆市白鳍豚水泥有限公司太湖分公司会计；2002年11月—2008年3月任民营安徽安庆市吉港白鳍豚水泥有限公司太湖分公司会计；2008年4月-2011年3月任民营安徽合肥市锦泰糖业有限公司财务总监、行政总监；2011年4月-2016年2月任江西金盈金属有限公司财务负责人；2016年3月至今任股份公司董事、财务负责人；本届任期三年，自2016年3月1日至2019年2月28日。

4、王建仁，1979年6月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年7月毕业于福州市长乐一中；1997年9月—2001年5月自由职业者；2001年6月—2007年12月任江苏靖江市兰林贸易有限公司采购员；2008年1月—2010年3月任江西建鑫铜业有限公司财务总监；2010年4月-2016年2月任江西金盈金属有限公司采购总监；2016年3月至今任股份公司采购总监、董事；本届任期三年，自2016年3月1日至2019年2月28日。

5、尹九，1986年10月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于河南南阳市方城县一中；2002年9月—2011年2月任福建富源不锈钢有限公司技术员；2011年3月-2016年2月任江西金盈金属有限公司工程师；2016年3月至今任股份公司技术工程师、董事；本届任期三年，自2016年3月1日至2019年2月28日。

（二）监事基本情况

1、林月光，1990年9月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于福州长乐市尚迁中学；2006年9月-2007年1月自由职业者；2007年2月—2011年12月任福州长乐市艾唯尔服装厂统计员；2012年1月-2016年2月任江西金盈金属有限公司仓储部门负责人；2016年3月至今任股份公司仓储部门负责人，监事会主席；

本届任期三年，自 2016 年 3 月 1 日至 2019 年 2 月 28 日。

2、张子红，1985 年 7 月 14 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于江西上饶市四十八中学；2003 年 9 月—2005 年 3 月任浙江义乌前锋贸易有限公司采购员；2005 年 4 月—2007 年 2 月任浙江宁波望湖市场销售员；2007 年 3 月—2013 年 12 月任浙江象山宏浩服装辅料有限公司统计员；2014 年 1 月至今在象山金侣服饰烫钻厂任职生产管理员；2016 年 3 月至今任股份公司监事；本届任期三年，自 2016 年 3 月 1 日至 2019 年 2 月 28 日。

3、陈乐，1975 年 12 月 20 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月毕业于福州长乐市二中；1994 年 9 月—2002 年 8 月自由职业；2002 年 9 月—2010 年 4 月任福州市鑫明不锈钢制管有限公司机械修理员；2010 年 5 月-2016 年 2 月任江西金盈金属有限公司机械修理员；2016 年 3 月至今任股份公司机械修理员、监事；本届任期三年，自 2016 年 3 月 1 日至 2019 年 2 月 28 日。

（三）高级管理人员基本情况

1、总经理：柯顺引，简历见本说明书“第一节基本情况”之“四、申请挂牌公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、财务负责人兼董事会秘书：王小龙，简历见本说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、副总经理：柯著捷，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员的任职资格、合法合规性

根据对现任公司董事、监事、高级管理人员简历的核查及其书面声明，根据公安机关出具的无违法犯罪证明，根据中国证监会发布的公告：公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则、公司章程等受到刑事、民事、行政处罚或处分的记录；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在其他单位对其有任职限制的情形；不存在 24 个月内受

到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施的情形。

因此，公司现任董事、监事、高级管理人员具有相应的任职资格，合法合规。

（五）董事、监事、高级管理人员、核心员工是否存在竞业禁止情形、是否发生重大变化

根据对公司现任董事、监事、高级管理人员简历的核查及其书面声明：公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司成立至今未进行核心员工或核心技术人员认定。

公司报告期内有限公司执行董事、经理一直由柯顺引担任，未发生重大变化。有限公司未设监事会，仅设一名监事。股份公司成立后，建立三会一层治理结构，公司实际控制人、高级管理人员均无重大变化，对公司经营无实质影响。

九、合法规范经营

（一）环保

1、根据国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号），公司不属于火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等重污染行业。

2、金溪县环境保护局2010年7月1日出具金环函[2010]39号“关于《江西金盈金属有限公司年产22000吨不锈钢管项目环境影响报告表》审批意见的函”，同意江西金盈金属有限公司在金溪县工业园C区建设年产22000吨不锈钢管的生产线及配套工程；2011年11月8日出具金环函[2011]68号“关于对江西金盈金属有限公司年产22000吨不锈钢管项目竣工环境保护验收意见的函”，同意该项目通过竣工环境保护验收。

3、2011年11月23日，公司取得金环[2011]证字09号《污染物排放许可证》，有效期至2014年10月22日；2014年12月26日，公司取得金环[2014]证字11号

《污染物排放许可证》，有效期限至 2017 年 12 月 25 日。2014 年、2015 年，公司均已向环境主管部门交纳了排污费。

4、金溪县环境保护局出具《证明》：“自 2013 年 1 月至本证明出具之日，江西金盈新材料科技股份有限公司（原江西金盈金属有限公司）的生产经营活动符合国家有关环境保护的法律、法规和规范性文件的要求，不存在因违反国家环境保护法律、行政法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。”

（二）安全生产、工商、税务、劳动社保等合法规范经营及公司其他违法行为

根据公司说明、现场核查及各部门出具的无违法违规证明材料：公司报告期内没有发生过安全生产方面的事故、纠纷，未受到过安全生产监督管理及质量管理部门的处罚。根据工商、税务、社保、安监等部门出具的证明材料，公司报告期内合法规范经营、未受过行政处罚。

公司不存在其他违法违规行为，公司合法规范经营。

（三）重大诉讼、仲裁

根据公司说明，律师及主办券商通过“全国法院被执行人信息查询系统”、“中国执行信息公开网”、“中国裁判文书网”等网站的查询，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大诉讼、仲裁等情形。

十、最近两年主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	3,508.94	3,493.35
净利润（万元）	128.10	128.57
归属于母公司股东的净利润（万元）	128.10	128.57
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	115.15	116.54
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	115.15	116.54
毛利率（%）	14.05	11.76
净资产收益率（%）	12.12	15.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.90	13.79
基本每股收益（元/股）	0.12	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.13

应收账款周转率（次）	19.10	28.88
存货周转率（次）	2.21	4.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-383.07	87.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	0.09
财务指标	2015/12/31	2014/12/31
总资产（万元）	4,494.66	4,341.40
股东权益合计（万元）	2,037.40	909.30
归属于母公司股东权益合计（万元）	2,037.40	909.30
每股净资产（元/股）	1.02	0.91
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.91
母公司资产负债率（%）	54.67	79.06
流动比率（倍）	1.10	0.65
速动比率（倍）	0.34	0.28

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

- 9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{稀释每股收益} = P_0 / (S + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

截至2014年12月31日，公司股本总额20,000,000.00元，未分配利润-906,966.27元，所有者权益合计9,093,033.73元，每股净资产0.91元。2014年末每股净资产低于1，主要原因系公司2014年之前经营规模较小，营业收入不高，折旧摊销等固定费

用较高，经营性亏损较大，截至 2013 年 12 月 31 日，累计亏损达到 219.26 万元。虽然公司 2014 年度盈利，但 2014 年末未分配利润为-906,966.27 元，从而导致 2014 年末每股净资产低于 1。

十一、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

地址：江苏省无锡市太湖新城金融一街 8 号

电话：0510-82790313

传真：0510-82833627

项目负责人：鲍有凤

项目小组成员：王聪、王维祺

（二）律师事务所

名称：北京市盈科律师事务所

负责人：梅向荣

地址：北京市朝阳区东四环中路 76 号大成国际中心 C 座 6 层

电话：010-59626911

传真：010-59626918

经办律师：许军安、杨斌

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王全洲

地址：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

电话：010-82250801

传真：010-82250666

经办注册会计师：许来正、郭利群

（四）评估师事务所

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

地址：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

电话：010-51667811

传真：010-51667811

经办注册资产评估师：李朝阳、张志华

（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：010-50939716

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主营业务、主营产品及变化情况

（一）主营业务情况

公司是一家集技术、研发、生产和销售于一身的不锈钢焊接管生产企业。

公司的主要产品可划分为装饰管、卫浴管以及特种不锈钢管（不锈钢工业管）。

公司的主要产品按用途分主要可划分为民用钢管和工业用钢管两类。民用钢管主要应用于城市及装饰、门窗、楼梯、厨卫等领域，而工业用钢管主要应用于城市供水管道等行业。

自公司设立以来，公司的主营业务一直为制造和销售各类焊接钢管。

公司自设立以来，经营状况良好。2014年和2015年公司经审计的营业收入分别为34,933,494.59元、35,089,422.94元，主营业务收入占营业收入比重分别为99.99%和99.94%，主营业务突出。公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

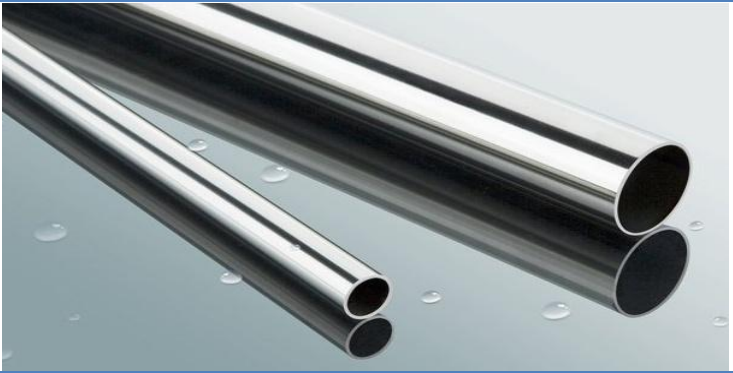
（二）主要产品或服务及其用途

不锈钢焊接钢管以不锈钢平板或卷板为原料经焊接加工而成，其生产技术难度较大、工艺要求较高，主要应用于常温常压环境，主要产品 and 用途如下：

1、不锈钢装饰管

产品		不锈钢装饰管
材质	不锈钢 201、304	
用途	主要用于家装用管、防盗窗、大门、栏杆扶手、雨棚等。	
特点	1、产量高 2、耐腐蚀 3、用量大	

2、不锈钢卫浴管

产品		不锈钢卫浴管
材质	不锈钢 201、202、304、304L	
用途	卫浴器具、水龙头管配套产品	
工作特点	1、内整平 2、焊口无气孔 3、表面无砂眼等	
主要特点	1、环保卫生 2、耐磨损	

3、不锈钢工业管

① 工业流体及热交换器工业管

产品		工业流体及热交换器用管
材质	不锈钢 304、304L、316、346L、321、2205、316L	
用途	加热器、锅炉、热交换器、冷凝器	
工作特点	1、内焊道整平处理 2、整固溶处理	
主要特点	1、管内壁光滑 2、输水阻力低 3、承受高水流速的冲蚀 4、固溶处理后，焊道与母体的机械性能、防腐性能基本一致 5、深加工性能优良	

② 卫生不锈钢工业管

产品		工业流体及热交换器用管
材质	不锈钢 304、304L、346、316L	
用途	啤酒、材料、牛奶、制药等卫生级要求较高行业	
工艺特点	1、内焊道整平处理 2、在线光亮固溶处理 3、内表面电抛光或机械抛光	
性能特点	1、内表面光滑 2、壁挂残留少、易清理、防止细菌生长	

③ 薄壁不锈钢工业水管

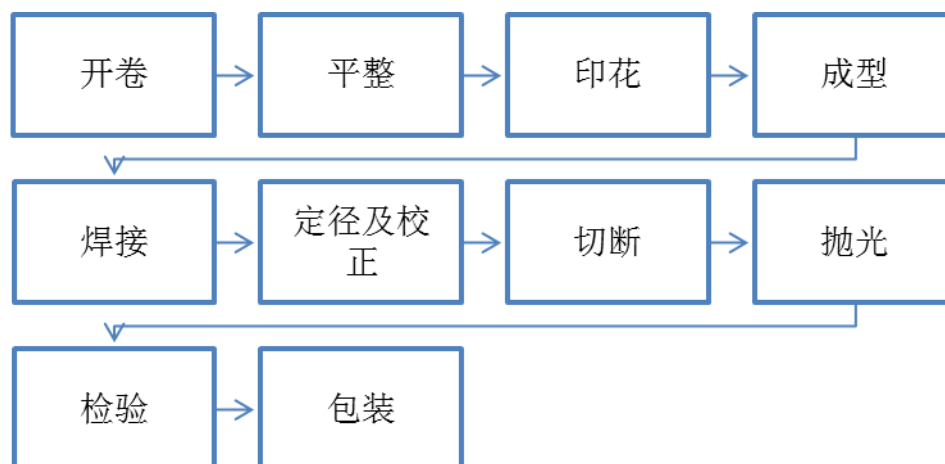
产品	薄壁不锈钢水管
----	---------

材质	不锈钢 304、304L、316、321、2205	
用途	主要用于直饮水工程、其他高要求的流体输送	
主要特点	1、使用寿命长，性价比高 2、故障率、漏水率低 4、输送水质佳，不会向水中析出有害物质 5、管内壁光滑、不结污垢、熟睡阻力低 6、能承受高于 30m/s 以上的高水流速的冲蚀	
检验	扩口检验、压扁试验、弯曲、水压（2.45mpa），涡流探伤	

二、公司主要产品或服务流程及方式

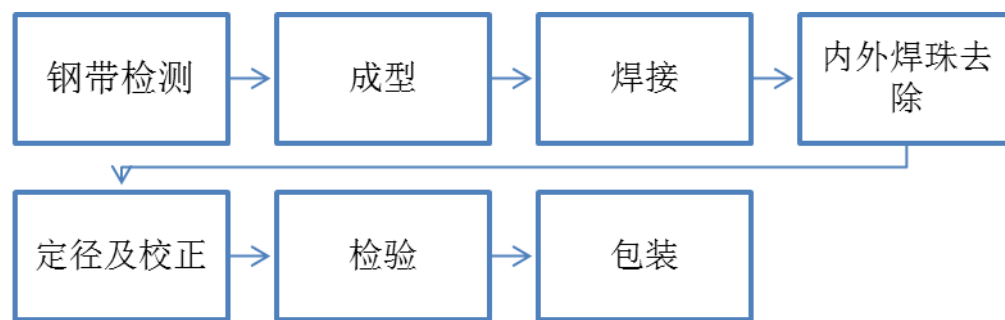
（一）不锈钢装饰管

不锈钢装饰管工艺服务流程如下：



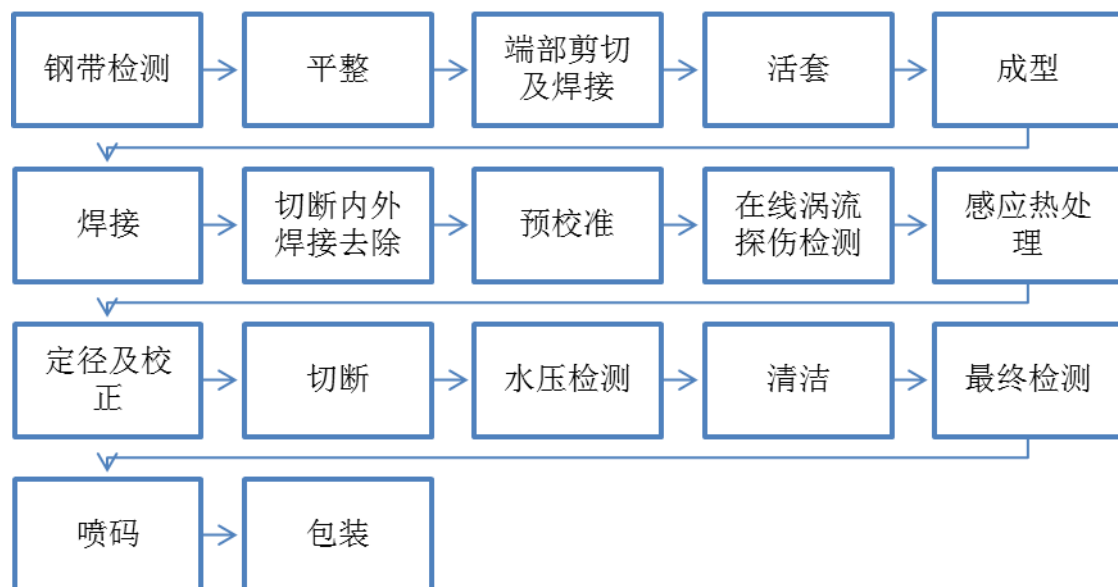
（二）不锈钢卫浴管

不锈钢卫浴管工艺服务流程如下：



（三）不锈钢工业管

不锈钢工业管工艺服务流程如下：



三、公司与业务相关的关键资源要素

（一）公司技术与研发

1、公司所使用的技术工艺及其在公司产品或服务中的作用，公司技术或工艺的创新性、比较优势及可替代情况

序号	名称	在产品中作用	技术水平及可替代情况	关键技术创新描述及比较优势
1	焊接管保护层技	提高产品	国内领先	将一定质量酸性溶液、缓蚀剂和抑雾剂的混合

	术	质量	可替代	溶液对不锈钢板表面进行两次冲洗后将不锈钢板分两次进行热处理，热处理的不锈钢板通过分条机和冷轧设备精轧至所需内径和壁厚的毛坯管；所得的毛坯管进行焊接和内外焊道的打磨处理，后对毛坯管进行调直，采用浸泡甲苯的纤维布，并借助高压气枪的压力，对毛坯管内部进行去油和清洁处理，然后将毛坯管置于化学钝化溶液中进行浸泡处理，最后得到不锈钢焊接钢管成品管。有效的消除了不锈钢钢带加工过程中产生的应力，并在其表面形成一层均匀的保护层，能持久的保护其表面氧化斑点锈迹再生，有效提高抗腐蚀能力，延长不锈钢焊接钢管的使用寿命。
2	薄壁不锈钢焊接管连接技术	提高产品寿命	国内领先可替代	在两根被粘接管的接口外设一个外套管，通过它与胶粘剂一起，将管子连接起来。为了施工和临时新开管线的需要，发明中还设计了不等径连体管箍和T型异径箍式管接头。该方法的实施，用薄壁不锈钢焊接管替代焊接钢管，使液体输送管道体轻，耐腐蚀，耐氧化，提高管道寿命，减少维修费用。
3	检验焊接管焊缝质量技术	提高检验准确率	国内领先可替代	从每批不锈钢焊接管取一个试样放在沸腾的盐酸溶液中进行焊缝腐蚀试验，以焊缝或焊缝旁的热影响区的腐蚀减薄量与母材的腐蚀减薄量之比表征焊缝质量，并且以较大的焊缝腐蚀比为准。
4	焊接管切割技术	提高产品质量	国内领先可替代	光电开关利用被检测物对光束的遮挡或反射，实现对控制电路的通断，进而来控制切割组件的切割运动，利用光速的优点，提高了感应动作速度，大大减小了切割误差。

2、高新技术企业情况

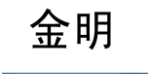
公司不是高新技术企业。

（二）无形资产情况

公司无形资产主要包括商标和土地使用权。

1、商标权

目前，公司已取得商标共 7 项，并在国家工商行政管理总局商标局核准注册。具体情况如下：

序列	商标	注册号	类别	使用期限	使用情况	取得方式
1		8176395	第6类	2011.05.04-2021.05.13	在用	受让
2		10542576	第6类	2013.4.28-2023.4.27	在用	原始取得
3		10542651	第6类	2013.4.28-2023.4.27	暂未使用	原始取得
4		11182992	第6类	2014.2.28-2024.2.27	暂未使用	原始取得
5		11183061	第6类	2013.11.28-2023.11.27	暂未使用	原始取得
6		11183134	第6类	2014.2.28-2024.2.27	暂未使用	原始取得
7		9097075	第6类	2012.11.14 2022.11.13	暂未使用	原始取得

2、土地使用权

序列	权证编号	权利人名称	用途	使用权类型	面积 (m2)	终止日期
----	------	-------	----	-------	---------	------

1	金工国用(2011)第4号	江西金盈新材料科技股份有限公司	工业用地	出让	53872.9	2060.11.22
---	---------------	-----------------	------	----	---------	------------

(三) 公司业务许可、获得资质和特许经营权情况

(1) 管理认证体系

日期	资质项目	证书范围	证书编号	有效期
2013.3.18	ISO9001:2008	不锈钢焊接管材(对压力管道按许可证范围)的生产和销售	11713QU0077-03ROS	三年

(2) 特种设备业务资质

发证日期	资质证书	品种范围	证书编号	有效期
2014.9.17	特种设备制造许可证(压力管道)B级	不锈钢焊接钢管	TS2736013-2018	四年

(3) 进出口业务资质

日期	资质证书	证书编号	有效期
2013.11.14	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	3611960771	三年
2013.11.25	对外贸易经营者备案登记表	01477441	三年

据核查,公司开展相关业务是合法合规的;公司不存在超越资质、超越经营范围、使用过期资质的情况。

(四) 公司固定资产情况

1、截至2015年12月31日,公司的固定资产情况见下表:

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
房屋及建筑物	5,417,337.00	428,872.50	4,988,464.50	92.08
机器设备	14,503,644.63	2,880,725.70	11,622,918.93	80.14
运输工具	1,024,240.17	438,421.13	585,819.04	57.20
电子及其他设备	400,762.34	162,065.29	238,697.05	59.56

合计	21,345,984.14	3,910,084.62	17,435,899.52	81.68
----	---------------	--------------	---------------	-------

2、公司房屋及建筑物具体情况如下表：

序号	房产证编号	规划用途	建筑面积(m ²)	位置	抵押与否
1	金房权证秀谷镇 201301424	工业	4437.29	金溪工业园C区	已抵押
2	金房权证秀谷镇 201301425	工业	6842.26	金溪工业园C区	已抵押
3	金房权证秀谷镇 201301426	工业	1025.66	金溪工业园C区	已抵押
4	金房权证秀谷镇 201301427	工业	81.18	金溪工业园C区	已抵押
5	金房权证秀谷镇 201301428	工业	267.91	金溪工业园C区	已抵押

(五) 主办券商和律师对资产权属的核查情况

1、主办券商和律师核查依据

核查公司主要资产清单及权属证书，核查公司主要资产入账原始凭证，登陆国家管理部门网站进行查询，对公司管理层进行访谈。

2、主办券商和律师核查情况

(1) 资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备。无形资产主要是商标和土地使用权。

(2) 资产独立

公司拥有独立、完整、清晰的资产结构，与公司业务经营相关主要资产所有权或使用权均归属于公司。公司目前使用的主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备，均由公司自行购买。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提

供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

3、主办券商和律师核查意见

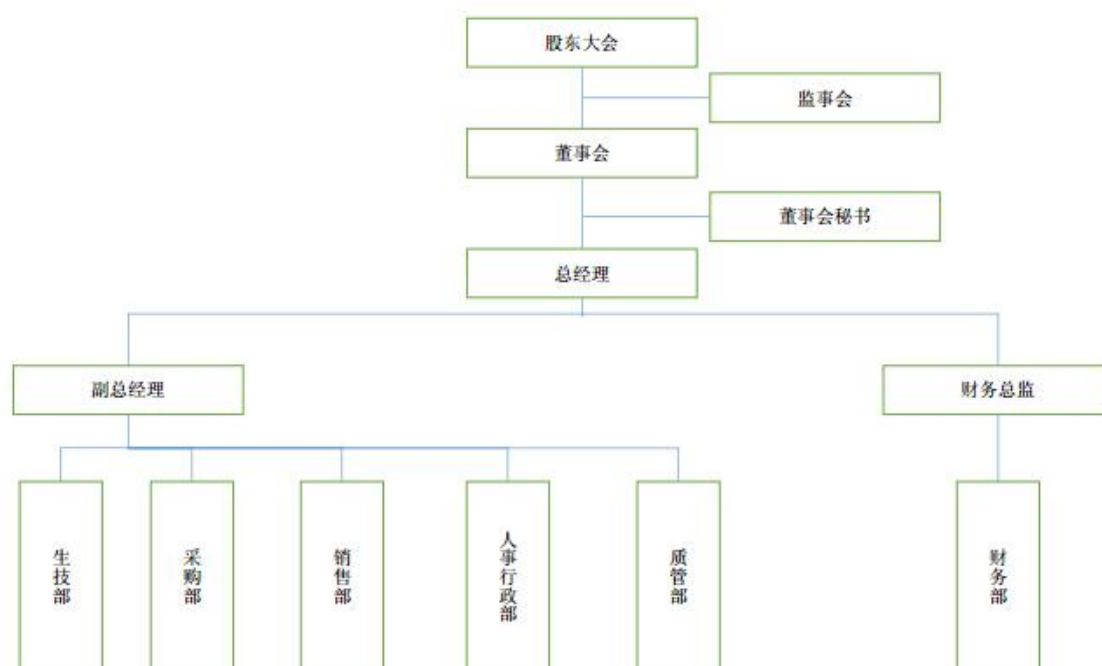
经核查，主办券商和律师认为：

（1）公司资产权属清晰、证件齐备，公司对其拥有资产具有完整的所有权，公司资产不存在权利瑕疵、权属争议或其他权属不明的情形。

（2）公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理，公司资产不存在对他方重大依赖的情形。

四、公司内部组织结构

公司内部组织结构如下图所示：



五、公司商业模式情况

（一）商业模式

公司立足于不锈钢焊接管行业，拥有从事不锈钢装饰管、不锈钢卫浴管和不锈钢工

业管的生产场所和生产设备，公司通过多年的努力，获得不锈钢压力管道元件中的B级认证资质。公司生产的不锈钢卫浴管主要应用于家具卫生洁具，装饰管主要应用于家装用，不锈钢工业管主要应用于城市供水等行业。

公司通过直接销售的模式将产品销售给客户，为装饰和卫浴工程、城市建设工程提供管道材料，满足用户需求，并且凭借较好的产品质量及售后服务，与客户建立长期稳定的合作关系，从而获得收入、利润和现金流。

（二）生产模式

公司采用“订单+备货”的模式组织生产，即公司在坚持以客户订单安排生产计划的基础上，结合公司对市场行情及未来订单的判断进行备货生产，该模式能够使得生产设备和人工合理配置，提高公司的经营效率。

（三）采购模式

在采购方面，焊接钢管生产企业普遍采用直接向大型钢厂采购和向钢材贸易商采购相结合的采购模式。采购数量一般依据已收到的销售订单、经销商计划等来确定。但由于原材料市场价格透明，当原材料价格较为有利时，企业也会进行一定量的采购储备。

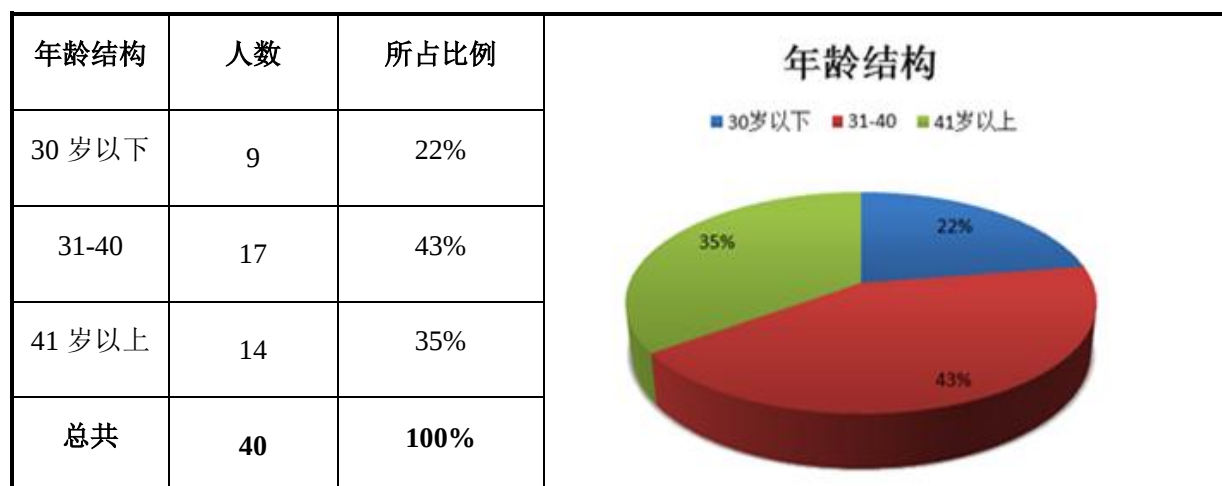
（四）销售模式

在销售方面，针对国内外不同的客户，采取直销销售的模式。销售定价方式普遍为按照生产用原材料成本加上加工费用、合理利润的方式确定产品价格。

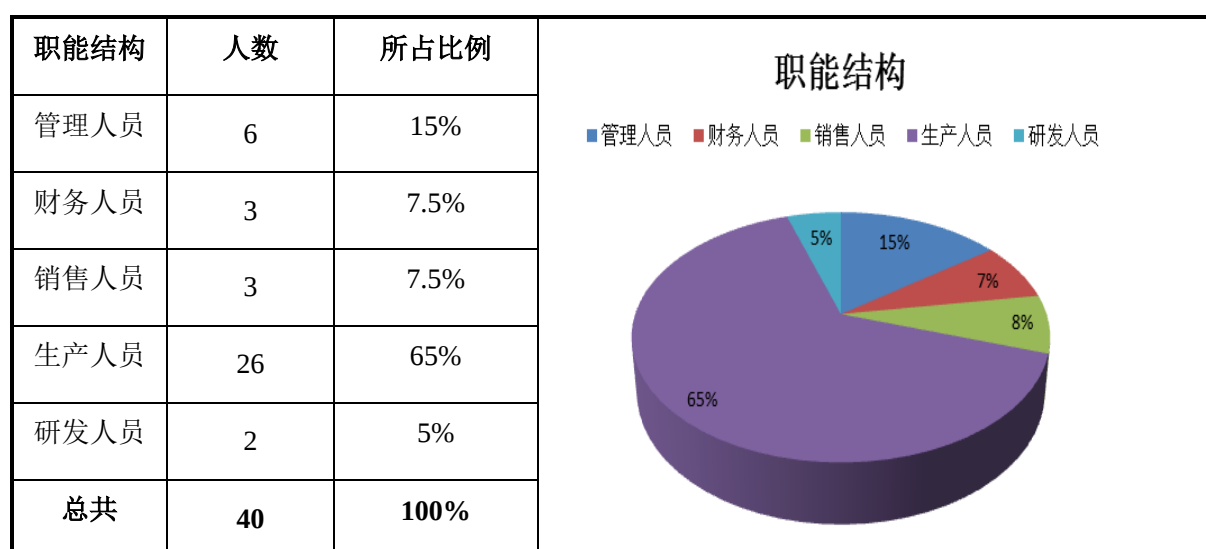
六、员工情况

截至2015年12月31日，公司共有员工40名，具体情况如下：

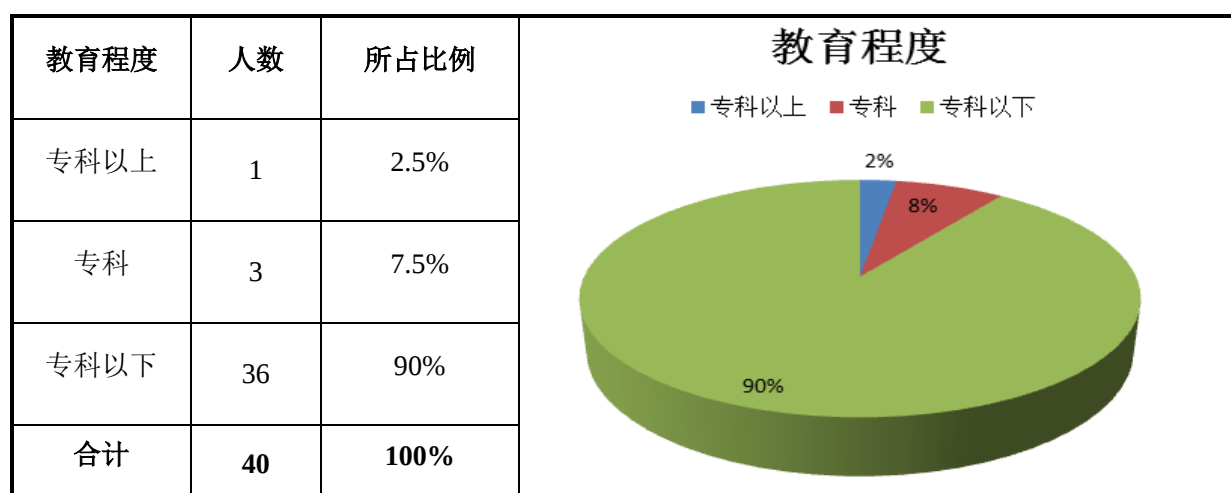
（一）按年龄结构程度划分：



(二) 按职能结构划分:



(三) 按受教育程度划分:



七、业务收入及重大客户情况

（一）主要产品与服务收入占比情况

品种	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
不锈钢管	35,066,900.71	99.94%	34,929,756.13	99.99%
加工收入	22,522.23	0.06%	3,738.46	0.01%
合计	35,089,422.94	100.00%	34,933,494.59	100.00%

（二）公司主要消费群体及客户情况

1、主要服务对象

公司报告期内主营业务收入来源于不锈钢焊接管销售收入。报告期内公司客户主要包括为卫浴、装饰，工业管道行业配套的相关企业。

2、报告期内各期前五名销售额及其占当期销售总额比重

公司2015年和2014年前5名客户销售收入所占公司当期销售收入比分别为33.53%和41.51%。前五大客户占公司销售收入比例不大，不存在长时间对单一客户的严重依赖。

（1）2015 年营业收入前五名客户情况：

客户名称	金额	占营业收入总额比例
东莞市新池源电子科技有限公司	3,266,720.55	9.31%
东莞市长安国达机电设备加工厂	2,827,425.64	8.06%
福建梦园不锈钢有限公司	1,954,871.80	5.57%
杭州百超精密机械有限公司	1,950,136.75	5.56%
江门市厚德金属制品有限公司	1,765,890.26	5.03%
合计	11,765,045.00	33.53%

（2）2014 年度营业收入前五名客户情况如下：

客户名称	金额	占营业收入总额比例
杭州百超精密机械有限公司	4,802,002.64	13.75%
东莞市富东机械有限公司	3,697,519.67	10.58%

佛山市联群升不锈钢有限公司	2,586,104.29	7.40%
山西博远昌贸易有限公司	1,812,726.40	5.19%
厦门方弘五金有限公司	1,602,307.66	4.59%
合计	14,500,660.66	41.51%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

(三) 公司主要原材料采购与供应商情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

基于公司的商业模式，公司生产所需材料主要是不锈钢钢带、不锈钢钢卷和不锈钢钢板。

2、最近两年前五供应商情况

公司2015年和2014年前5名供应商采购所占公司当期采购总额比分别为61.17%和83.25%。前五大供应商占公司采购总额比例较大，但是供应商采购金额相对都比较分散，不存在长时间对单一供应商的严重依赖。

(1) 2015 年原材料采购情况：

客户名称	金额	占采购总额比例
连云港安彩贸易有限公司	4,929,583.76	15.80%
全南盛达建材有限责任公司	4,871,794.87	15.61%
江西正好不锈钢有限公司	3,995,725.38	12.81%
福建宏兴不锈钢制品有限公司	2,768,748.28	8.87%
佛山市诚德特钢有限公司	2,517,860.68	8.07%
合计	19,083,712.98	61.17%

(2) 2014 年原材料采购情况：

客户名称	金额	占采购总额比例
福建吴航不锈钢制品有限公司	8,511,583.76	24.46%
佛山市鑫金致不锈钢有限公司	8,209,551.90	23.59%

佛山市通航贸易有限公司	6,758,571.79	19.42%
无锡嘉联不锈钢贸易有限公司	3,156,047.01	9.07%
佛山市津正不锈钢制品有限公司	2,329,822.32	6.70%
合计	28,965,576.79	83.25%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内公司重大业务合同履行情况

1、采购合同

公司重大采购合同的认定标准为报告期内签订的合同金额在1,000,000.00元以上的业务合同。

序号	签订日期	合同名称	签订合同对象	合同内容	合同金额(元)	合同履行情况
1	2015.1.4	采购合同	江西正好不锈钢有限公司	不锈钢带	1,677,252.00	履行完毕
2	2015.1.25	采购合同	福建宏兴不锈钢制品有限公司	不锈钢带	1,500,000.00	履行完毕
3	2015.3.19	采购合同	江西正好不锈钢有限公司	不锈钢带	1,555,097.50	履行完毕
4	2015.10.8	采购合同	连云港安彩贸易有限公司	不锈钢板	1,188,483.00	履行完毕
5	2015.10.16	采购合同	佛山市诚德特钢有限公司	不锈钢板	1,000,000.00	履行完毕
6	2015.11.6	采购合同	全南盛达建材有限责任公司	不锈钢卷板	1,860,000.00	履行完毕
7	2015.11.13	采购合同	全南盛达建材有限责任公司	不锈钢卷板	1,000,000.00	履行完毕

8	2015.12.16	采购合同	佛山市宝捷佳贸易有限公司	不锈钢带	1,036,419.60	履行完毕
9	2014.1.10	采购合同	福建吴航不锈钢制品有限公司	不锈钢带	1,000,000.00	履行完毕
10	2014.1.18	采购合同	佛山市鑫金致不锈钢有限公司	不锈钢卷板	1,160,485.00	履行完毕
11	2014.4.5	采购合同	福建吴航不锈钢制品有限公司	不锈钢带	1,750,000.00	履行完毕
12	2014.5.8	采购合同	福建吴航不锈钢制品有限公司	不锈钢带	1,300,001.00	履行完毕
13	2014.7.11	采购合同	福建吴航不锈钢制品有限公司	不锈钢带	1,200,000.00	履行完毕
14	2014.8.1	采购合同	佛山市鑫金致不锈钢有限公司	不锈钢卷板	1,857,650.00	履行完毕
15	2014.8.14	采购合同	佛山市通航贸易有限公司	不锈钢卷板	1,800,000.00	履行完毕
16	2014.8.6	采购合同	福建吴航不锈钢制品有限公司	不锈钢带	1,160,000.00	履行完毕
17	2014.9.1	采购合同	佛山市鑫金致不锈钢有限公司	不锈钢卷板	1,621,300.00	履行完毕
18	2014.9.1	采购合同	佛山市通航贸易有限公司	不锈钢卷板	1,446,296.00	履行完毕
19	2014.10.15	采购合同	佛山市通航贸易有限公司	不锈钢卷板	1,227,485.00	履行完毕
20	2014.11.11	采购合同	佛山市鑫金致不锈钢有限公司	不锈钢卷板	1,124,035.00	履行完毕

2、销售合同

公司重大销售合同的认定标准为报告期内签订的合同金额在1,000,000.00元以上

的业务合同：

序号	签订日期	合同名称	签订合同对象	合同内容	合同金额(元)	合同履行情况
1	2015.4.5	销售合同	东莞市长安国达机电设备加工厂	不锈钢管	2,035,588.00	履行完毕
2	2015.5.5	销售合同	东莞市长安国达机电设备加工厂	不锈钢管	1,272,500.00	履行完毕
3	2015.8.5	销售合同	无锡瑞和钢业有限公司	不锈钢管	1,981,548.00	履行完毕
4	2015.11.2	销售合同	江门市厚德金属制品有限公司	不锈钢管	1,066,098.00	履行完毕
5	2015.12.3	销售合同	东莞市新池源电子科技有限公司	不锈钢管	1,113,024.00	履行完毕
6	2014.1.5	销售合同	广东银鹰实业集团有限公司	不锈钢管	1,001,000.00	履行完毕
7	2014.3.5	销售合同	山西博远昌贸易有限公司	不锈钢管	2,120,890.00	履行完毕
8	2014.5.23	销售合同	阳江市东盛刀剪有限公司	不锈钢管	1,014,550.00	履行完毕
9	2014.5.5	销售合同	杭州百超精密机械有限公司	不锈钢管	1,501,000.00	履行完毕
10	2014.8.5	销售合同	鞍山市森隆石油机械开化有限公司	不锈钢管	1,025,800.00	履行完毕
11	2014.8.5	销售合同	辽宁易德电气有限公司	不锈钢管	1,272,537.00	履行完毕
12	2014.9.5	销售合同	哈尔滨中意制药机械有限责任公司	不锈钢管	1,113,464.00	履行完毕
13	2014.9.5	销售合同	太原市钢企源不锈钢有限公司	不锈钢管	1,219,512.00	履行完毕

14	2014.10.5	销售合同	杭州百超精密机械有限公司	不锈钢管	1,899,240.00	履行完毕
15	2014.11.5	销售合同	广东金辉刀剪股份有限公司	不锈钢管	1,081,200.00	履行完毕
16	2014.12.5	销售合同	哈尔滨泓屹金属材料有限公司	不锈钢管	1,325,561.40	履行完毕

3、银行借款合同

序号	银行名称	借款用途	合同期限	借款金额（元）	合同履行情况
1	江西金溪农村商业银行股份有限公司	购买原材料	2014.08.12-2015.08.07	11,000,000.00	履行完毕
2	中国工商银行股份有限公司	购买原材料	2014.03.28-2015.03.25	5,000,000.00	履行完毕
3	江西金溪农村商业银行股份有限公司	购买原材料	2015.03.27-2016.03.26	5,000,000.00	履行完毕
4	江西金溪农村商业银行股份有限公司	购买原材料	2015.06.25-2016.06.24	3,000,000.00	正在履行中
5	江西金溪农村商业银行股份有限公司	购买原材料	2015.08.14-2016.08.13	10,000,000.00	正在履行中

八、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业简介

公司是一家集技术、研发、生产和销售于一身的不锈钢焊管生产企业。公司的主要产品可划分为装饰管、卫浴管以及特种不锈钢管（工业不锈钢管）。

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业

为“C33金属制品业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为“C33金属制品业”中的“C3311金属结构制造”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司管理型行业分类属于“C3311金属结构制造”；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司投资型行业分类属于“12101110建筑产品”。

2、行业的管理体制

我国对不锈钢管行业的管理采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。2008 年7月以前，政府对不锈钢管行业的宏观调控主要通过国家发展和改革委员会下设的产业政策司来实施；2008 年7月起，原先由国家发展和改革委员会产业政策司行使的工业行业管理和信息化有关职责划给了工业和信息化部。其调控措施及手段主要有：研究分析产业发展情况，组织拟订产业政策，提出优化产业结构、所有制结构和企业组织结构的政策建议，监督产业政策落实情况，提出国家鼓励、限制和淘汰的生产能力、工艺和产品的指导目录等。

不锈钢管行业的行业性自律组织是中国特钢企业协会不锈钢分会和中国金属材料流通协会不锈钢分会，其主要职能为：沟通不锈钢行业与相关政府部门、组织、企业、机构、院校的联系，为会员单位提供信息服务，促进会员单位的规范和不断完善，组织监督会员单位的行业自律活动，依法维护会员单位的合法权益，促进行业的健康发展等

3、行业主要法律法规及政策

发 布 时间	发布单位	政策	部分重点内容
2007 年1月	国家 发 改 委、科学技 术部、商务 部、国家知 识产权局	《当前优先发展的高 技术产业化重点领域 指南（2007 年度）》	将“输送压力10MPa以上的输气设备、钢材、管材及 施工机具的制造”列为先进能源类“当前优先发展 的高技术产业”产品。
2007 年 12	国 家 发 改 委	《产业结构调整指导 目录（2007年版）》	“油、气等长距离输送用钢管生产”和“新型管材 （含管件）技术开发制造”均被列入“鼓励类”产品

月		（征求意见稿）	目录。
2007 年 12 月	国务院关 税税则委 员会	[2007]25号文《关于 2008年关税实施方案 的通知》	规定自2008年1月1日起，除石油天然气无缝管和石油 天然气套管以外的所有焊管，均执行15%的暂定出口 关税税率（自2008年12月1日起取消）。
2008 年	国家发改 委	[2008]162号文《“十 一五”重大技术装备 研制和重大产业技术 开发专项规划》	将“螺旋埋弧预精焊管成套机组、厚壁直缝埋弧焊管 成套机组”列入“重大技术装备研制专项”项目。
2009 年6月	财政部、国 家税务总 局	[2009]88号文《关于 进一步提高部分商品 出口退税率的通知》	规定自2009年6月起，将普通焊接钢管的出口退税率 提高到9%
2013 年 09 月 13 日，	国务院办 公厅	[2013]36号文《国务 院关于加强城市基础 设施建设的意见》	文件提出：要加大市政地下管网建设改造，加快城市 供水、排水防涝和防洪设施建设。到2015年，完成全 国城镇燃气8万公里、北方采暖地区城镇集中供热 9.28万公里老旧管网改造任务；实现城市燃气普及率 94%、县城及小城镇燃气普及率65%的目标；实现全国 城市公共供水普及率95%和水质达标双目标；重要防 洪城市达到国家规定的防洪标准。并计划用3年左右 时间，在全国36个大中城市全面启动地下综合管廊试 点工程；用10年左右时间建成较完善的城市排水防 涝、防洪工程体系。
2014 年3月 16日	国务院	《国家新型城镇化规 划（2014~2020年）》	文件提出要：统筹电力、通信、给排水、供热、燃气 等地下管网建设，推行城市综合管廊模式；加强防洪 设施建设，完善城市排水与暴雨外洪内涝防治体系； 完善燃气输配、储备和供应保障系统。
2014 年 05 月 26 日	国务院办 公厅	[2014]23 号 文 《2014~2015 年 节 能 减排低碳发展行动方 案的通知》	通知要求：全国保障性住房要全面执行绿色建筑标 准。到2015年，城镇新建建筑绿色建筑标准执行率达 到20%，新增绿色建筑3亿平方米，完成北方采暖地区 既有居住建筑供热计量及节能改造3亿平方米。并要

			以住宅为重点，以建筑工业化为核心，加大对建筑部品生产的扶持力度，推进建筑产业现代化。
2014年6月14日	国务院办公厅	[2014]27号文《关于加强城市地下管线建设管理指导意见》	文件要求：2015年底前完成城市地下管线的普查；用5年时间完成地下老旧管网的改造（改造包括：给排水，供热，燃气，电力，通信等地下管网的维修，更换和升级改造）；用10年的时间建设完成较完善的城市地下管线体系。

（二）不锈钢焊接管行业概况

1、不锈钢焊接管概况

焊接钢管简称焊管，常用钢材或钢带经过机组和模具卷曲成型后焊接制成的钢管。焊接钢管生产效率高，品种规格多，但一般强度低于无缝钢管。20世纪30年代以来，随着优质带钢连轧生产的迅速发展以及焊接和检验技术的进步，焊缝质量不断提高，焊接钢管的品种规格日益增多，并在越来越多的领域尤其是在换热设备用管、装饰管、中低压流体管等方面代替了无缝钢管。

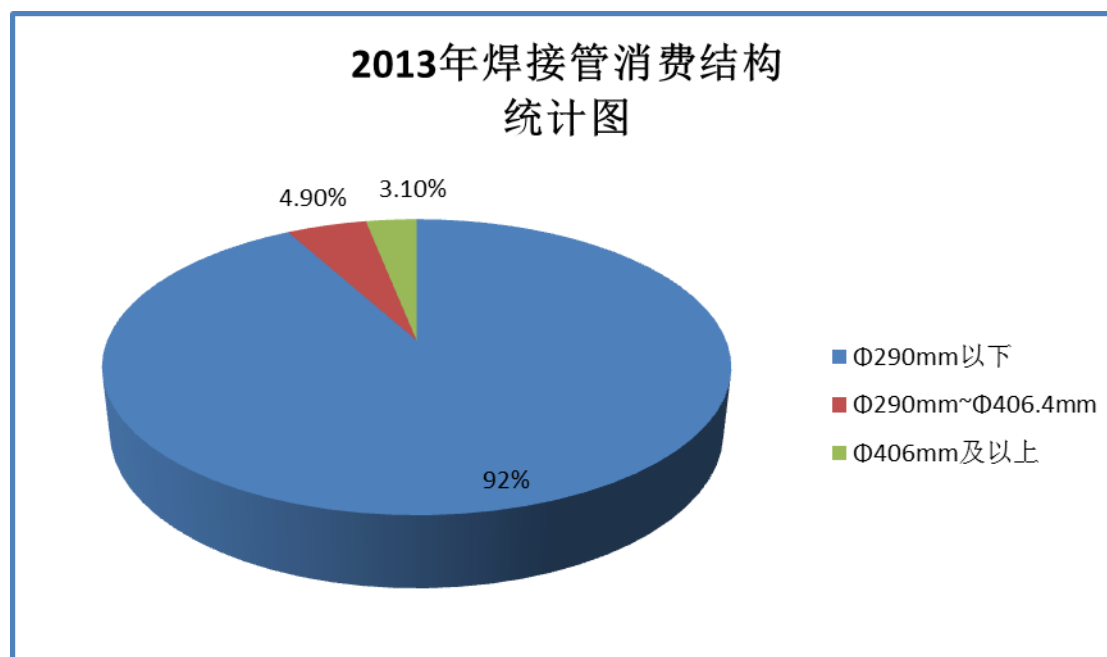
2、不锈钢焊接管行业的发展概况

我国不锈钢焊接管的生产起步较晚，整体技术水平不高，但发展速度较快。随着我国经济建设的快速发展，不锈钢的消费量不断增加，其中不锈钢管的需求量同样日趋扩大，市场前景看好。民用不锈钢焊管目前主要用于城市景观、建筑装饰行业上。工业用不锈钢焊管要求比较高，而且生产工艺不成熟。

3、不锈钢焊接管行业市场容量

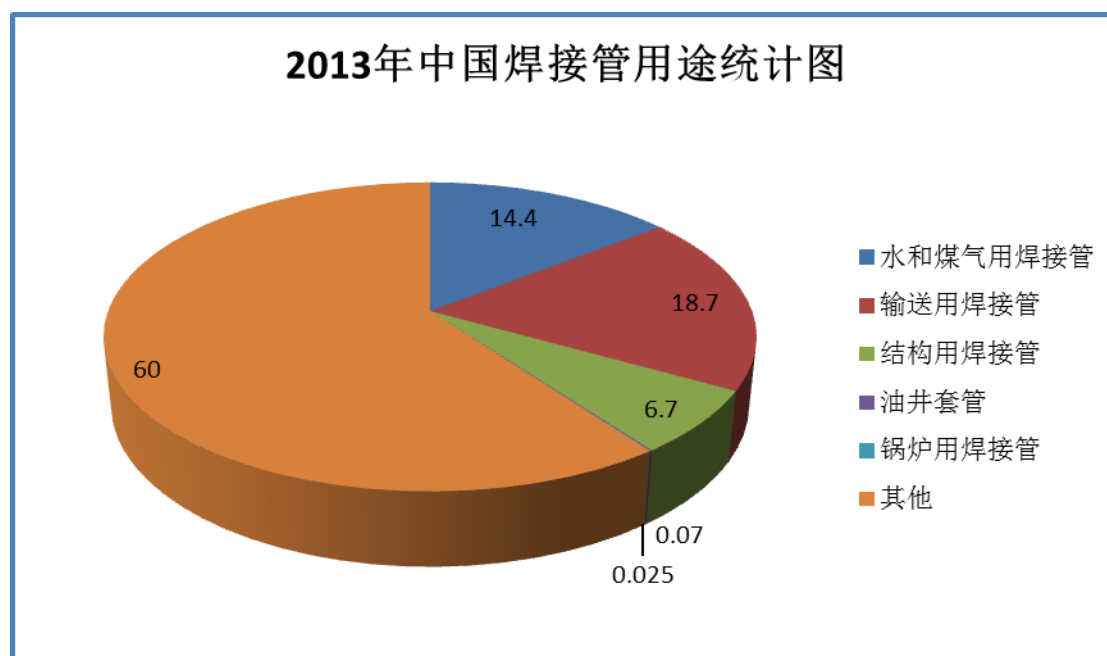
据不完全统计，截至2013年底，我国焊管年产能约6000万吨。按区域分，我国焊管产能主要集中在华北和华东地区，分别占全国总产能的57%和21.4%。目前国内焊管企业有2000家以上，排名前11家主要焊管企业产能合计在1215万吨以上，占全国焊管总产能的20%左右，产业集中度较低。

从消费角度看，2013年我国焊管消费结构为：按外径分， $\Phi 290\text{mm}$ 以下合计占92%， $\Phi 290\text{mm} \sim \Phi 406.4\text{mm}$ 占4.9%， $\Phi 406\text{mm}$ 及以上占3.1%。



（数据来源：《我国焊管行业发展现状及趋势分析》，中国冶金报）

按用途分，水和煤气用焊管占14.4%，输送用焊管占18.7%，结构用焊管占6.7%，油井套管占0.07%，锅炉用焊管占0.025%。

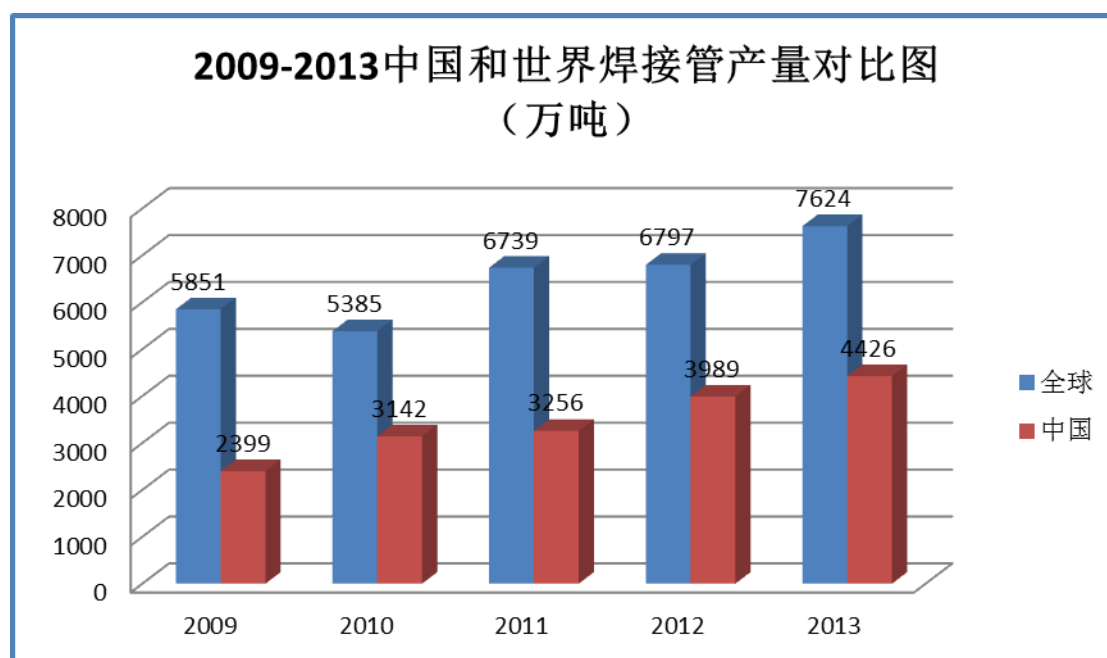


（数据来源：《我国焊管行业发展现状及趋势分析》，中国冶金报）

生产方面，我国焊管生产主要集中在天津、河北、山东、浙江、江苏和陕西等地，2013年上述区域焊管产量合计占全国总产量的74.32%。按用途分，2005年~2012年，水

和煤气用焊管比例从最高54.94%降至17.51%，结构用焊管比例从22.38%降至7.4%，输送用焊管比例从5.08%升至17.63%，油井套管比例从最高4.89%降至0.05%。

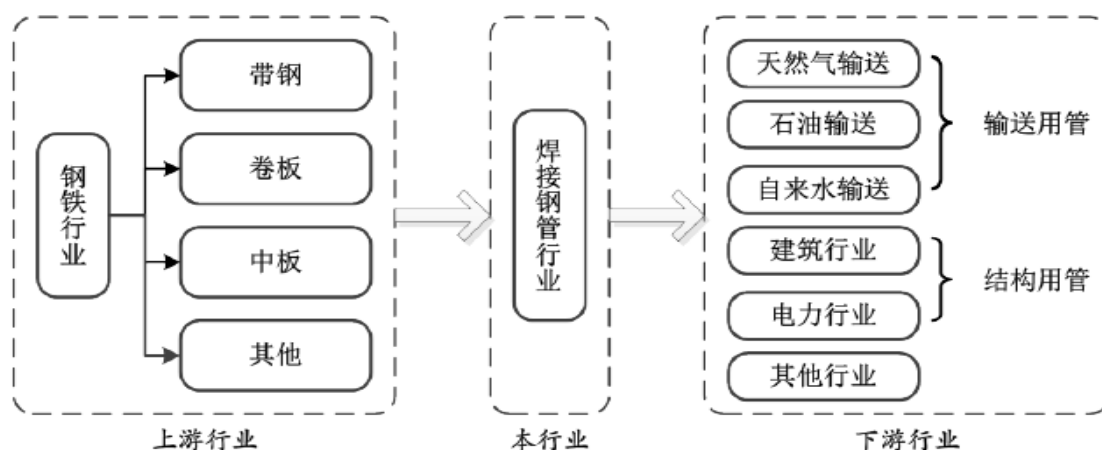
近年来，全球焊管产量不断增长，已从2009年的5851万吨增至2013年的7624万吨；全球（除中国）产量基本稳定在3000万吨左右。同期中国焊管产量从2399万吨增至4426万吨，占全球产量的比例从41%增至58.1%。



（数据来源：《我国焊管行业发展现状及趋势分析》，中国冶金报）

在进出口方面，2000年以来，随着国内先进焊管生产线的陆续建成投产，焊管进口量总体呈下降趋势，出口量不断增加。2013年我国进口焊管中，管线管占10.6%，油井套管占3.1%。同期出口焊管中，管线管占47.2%，油井套管占1.2%。随着国内焊管机组技术装备水平的提升，国产焊管“以产顶进”步伐加快，预计未来几年焊管进口量将进一步减少。从我国焊管进出口价格对比情况可以看出，我国焊管进口价格是出口价格的2.6倍-2.8倍，表明出口产品附加值相对较低。（数据来源：《我国焊管行业未来发展趋势分析》，中国冶金报）

4、行业上下游关系



(1) 不锈钢管行业与上游行业的关联性

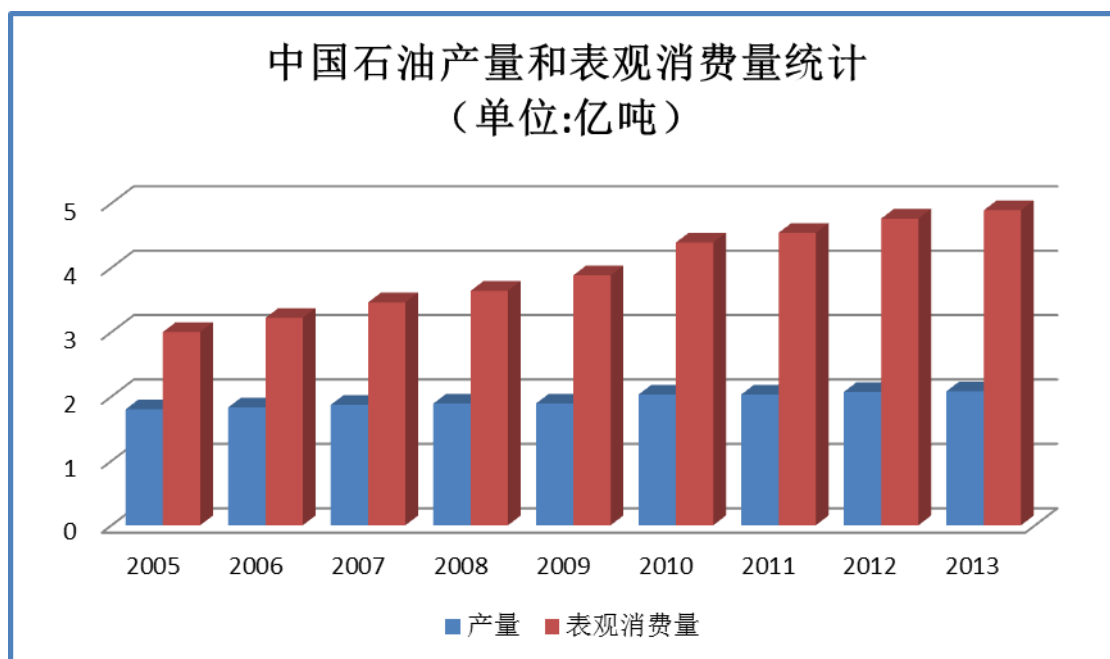
焊接钢管行业的上游行业为不锈钢冶炼及轧（锻）材制造行业。不锈钢钢带、平板、卷板等原材料的成本一般占不锈钢管成品成本比较高，原材料价格的涨跌将会直接影响不锈钢管行业的利润。

(2) 不锈钢管行业与下游行业的关联性

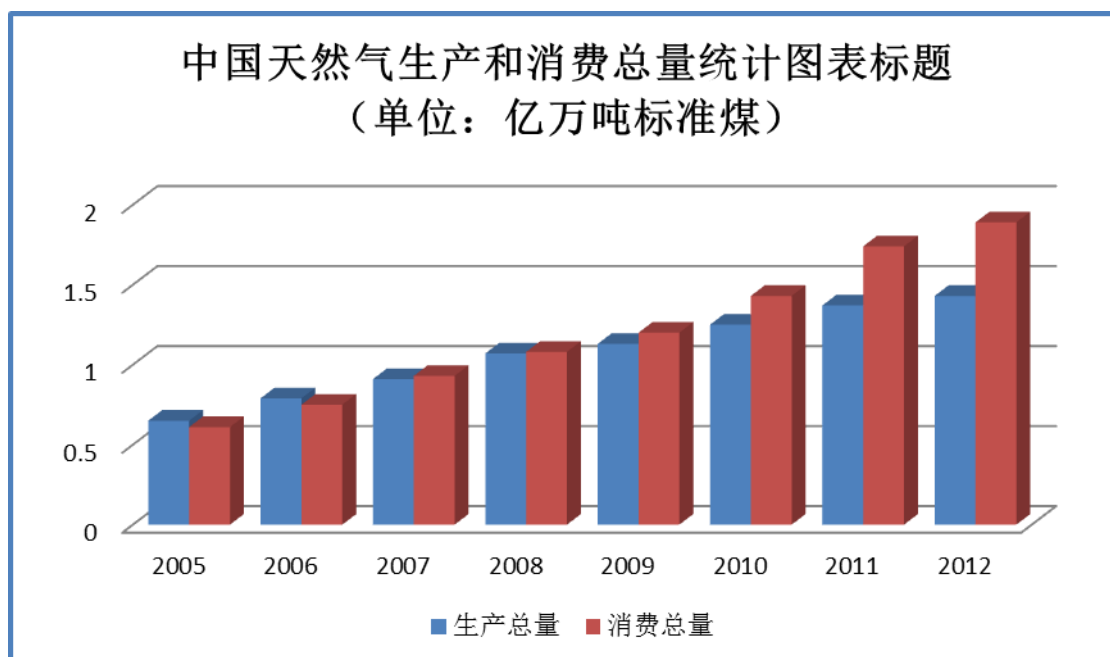
工业用不锈钢管的下游行业主要是石油、化工、天然气、电力设备制造、造船、造纸、机械制造、医药器材、食品加工、仪器仪表、航空、航天、军工等行业。民用不锈钢管下游行业主要是不锈钢卫浴以及装饰行业。近年来，上述行业的快速发展带动了工业用不锈钢管行业的成长。

① 石油、天然气输送用钢管

石油天然气工业是当今世界经济发展的重要推动力和现代社会正常运行的重要支柱，已经成为经济发展必不可少的重要资源。从发展态势看，我国石油和天然气行业呈持续增长态势，国内油气管网建设也将随之步入高潮。2005~2013年间，石油的产量和表观消费量年均增长1.47%和4.29%，且消费表观消费量增幅快于产量，石油需求旺盛。2005~2013年间，天然气的产量和表观消费量年均增长6.5%和4.29%。天然气消费量的增长必然导致输送管道用量的大幅增长，截止2012年天然气输送管道总长度已达到342,751公里，是2010年总长度的1.3倍（数据来源：国家统计局网站）。



(数据来源: 国家统计局)



(数据来源: 国家统计局)



(数据来源：国家统计局)

② 建筑行业用钢管

建筑行业所需钢管主要用作钢结构用途。钢结构主要应用在建筑钢结构（厂房、超高层、公共建筑）、桥梁、塔桅、非标钢结构及其它等五方面内容。其中房屋建筑钢结构占应用比例的66%，房屋建筑为钢结构最主要应用领域。目前建筑钢结构中厂房应用量居首占53%，应用情况依次为公共建筑、高层钢结构、多层钢结构，占比分别是：21%、14%、12%。我国目前是全球最大的建筑市场，平均每年房屋建筑建设约20亿平方米（2010年房屋施工面积达40亿平方米），其中钢结构约占2~3%，绝大多数是钢筋混凝土结构和砖混凝土结构，还有少量木结构、砖石结构及土坯房屋，近8亿平方米/年的城镇居民住宅亦如此，此外还有大量的危旧房屋亟待翻修。2010年，全国钢结构产量约2600万吨，产值已经超过3000亿元，到2020年前，我国钢结构将以每年6%~7%的速度增长持续发展。

（数据来源：中国钢结构协会秘书长，《中国钢结构基本情况》，建筑时报，2012年4月19日）

③ 电力行业用钢管

电力行业电力来源主要分为火电、水电、风电、核电和太阳能电。焊接钢管主要应用在电站建设的钢结构用途及部分输送用钢管、水电站建设所需的压力管、岔管、风电

建设所需的厚壁钢管和输电塔建设上。电网建设尤其是特高压输电线路建设将是焊接钢管未来的重要市场。我国输电塔建设一般采用型钢，而采用焊接钢管可有效节省钢材使用量，尤其特高压输电塔对结构设计、钢材强度提出了更高要求，采用高强度焊接钢管将更具备经济可行性（钢管塔比角钢塔节省20%左右的钢材）。国内首条商用1000千伏特高压交流电网“淮南-上海”工程建设中已开始采用钢管塔，输电塔全高93.6米，总长656公里，钢管塔主要采用高频直缝焊接钢管和直缝埋弧焊接钢管，采购量约20万吨。目前国家产业政策鼓励输变电行业发展并重点支持超高压、特高压输变电领域，国内输变电投资持续增长。根据国家统计局统计，2013年1~9月份，全国规模以上电厂发电量38688亿千瓦时，同比增长6.8%，增速比上年同期提高3.2个百分点。电网建设新增220千伏及以上变电设备容量14839万千伏安，线路长度26202千米，分别比上年同期多投产1283万千伏安和4191千米；新增特高压直流±800千伏及以上送出工程输电能力125万千瓦，输电线路长度1434千米。（数据来源：《2013年1-9月份电力工业运行简况》，中国电力网）

④ 其他工业领域

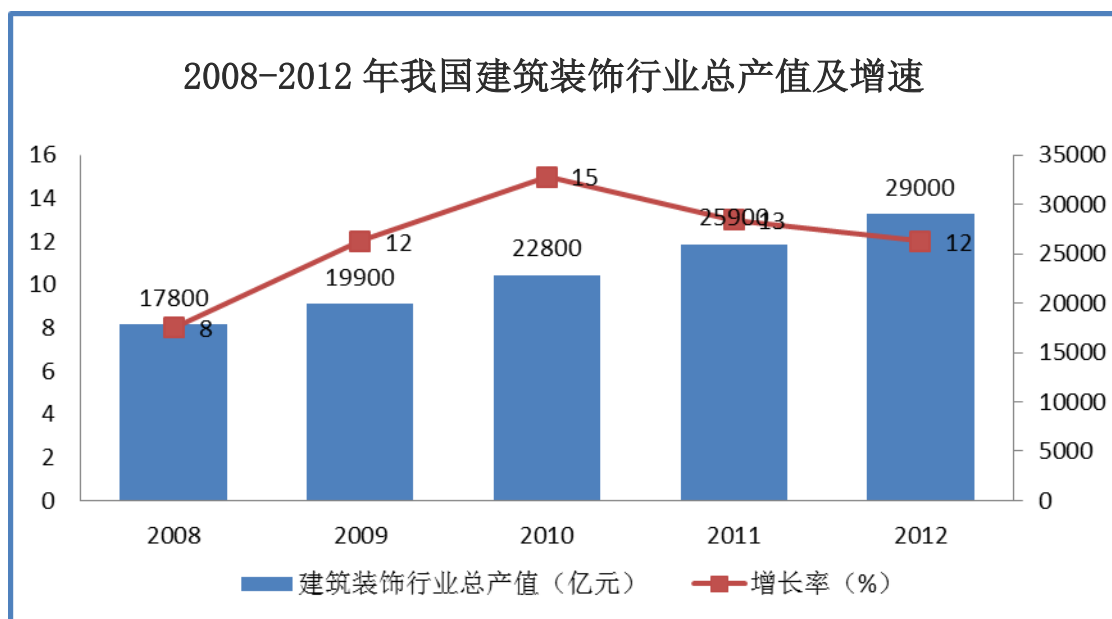
焊管除了用于以上领域，在城市基础设施建设及房地产项目（如城市地下给排水、热力、通风管道、农业灌溉）、煤化工、机械制造、造船、港口建设、煤层气管线、煤制油和煤制烯烃等领域输送等行业中也有极为广泛的运用

（3）公司所生产的产品应用于焊接管大行业中的不锈钢卫浴、建筑装饰以及城市供水三类行业。

① 建筑装饰行业用钢管

建筑装饰用不锈钢也比较常见，不锈钢越来越多的被用到建筑装饰上。对不锈钢材料于厚度的要求不同环境有不同的选择。

随着政府投资力度的加大和广大居民生活水平的提高，建筑装饰行业迎来了快速发展期。根据中国建筑装饰协会统计数据显示：我国建筑装饰行业总产值由2008年的17,800亿元提升至2012年的29,000亿元。

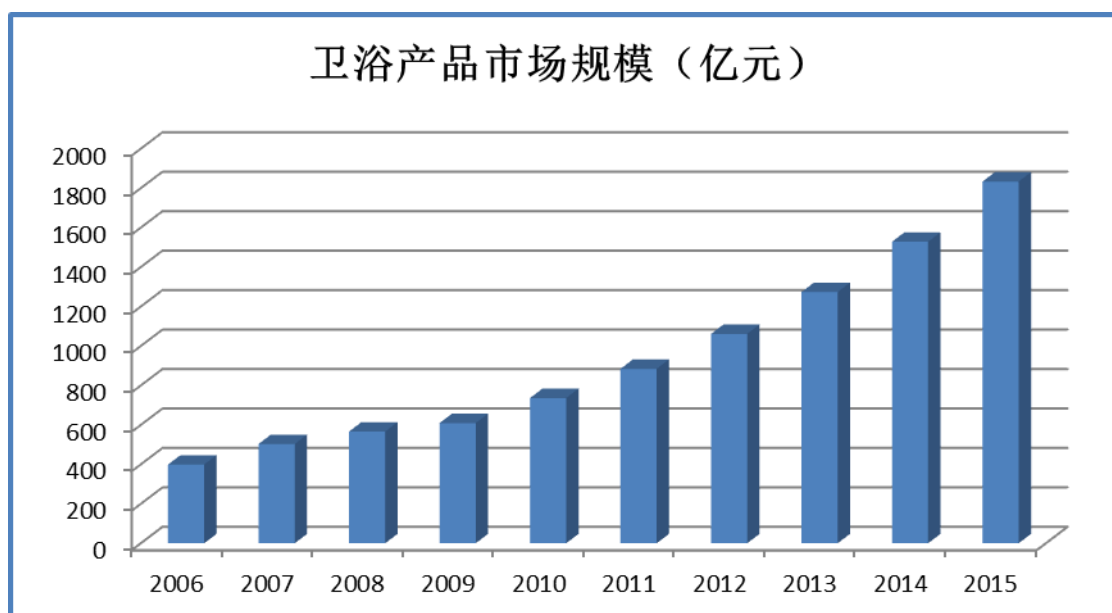


(数据来源: 中国建筑装饰行业协会)

另外, 整体橱柜等新兴装饰产业的兴起, 未来不锈钢焊接管需求会持续增加。

② 卫浴行业用钢管

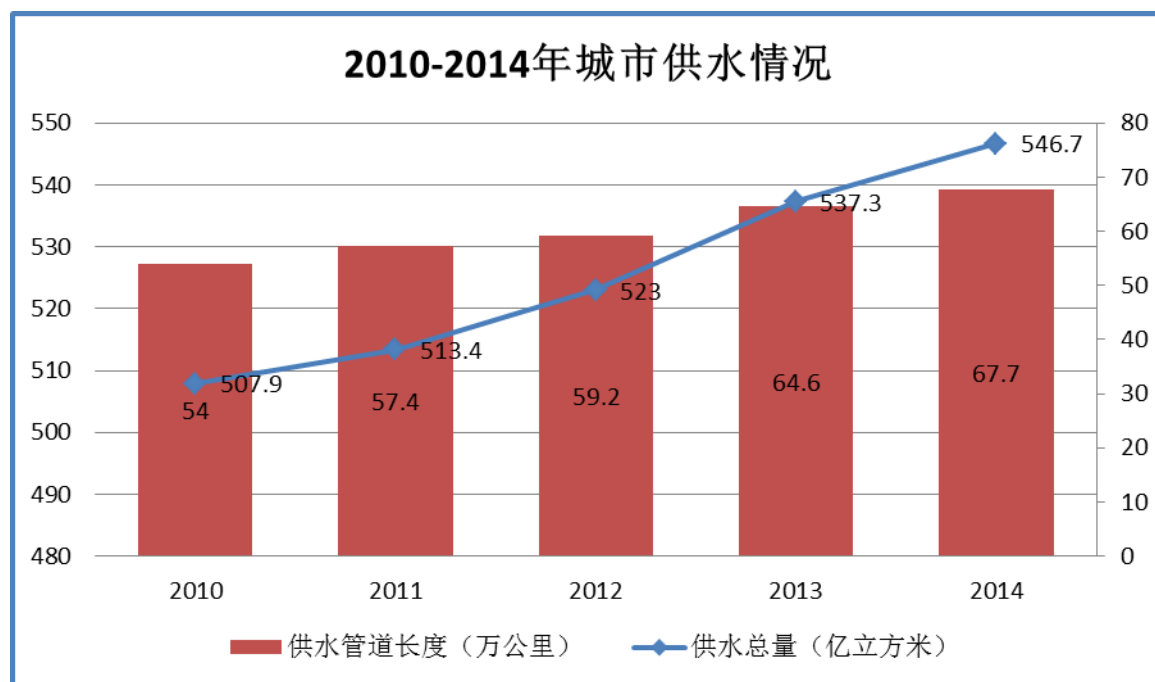
我国城镇化的快速推进, 人民生活水平不断提高, 对卫浴产品的需求越来越大, 对卫浴产品质量的要求也再提高。传统材质的卫浴产品, 已解决不了现有需求, 不锈钢进驻卫浴行业时间不长, 发展空间巨大。



(数据来源: 中国洁具行业协会)

目前中国已经成为全球最大的卫浴产品生产与销售国,卫浴产品产销量约占世界总量的30%。2013年国内卫浴市场规模已经超过1000亿元,预计未来几年行业年均增速仍将保持在15-20%左右,照此预测到2015年我国卫生洁具市场规模将达到1800亿元以上。

③ 城市供水用钢管行业



(数据来源: 中国情报网 <http://www.askci.com/news/data/2015/07/03/142521t0d4.shtml>)

为了满足经济社会发展需要,供水能力以及供水质量都在不断提高。随着社会经济发展和人民生活水平提高,人们对生活质量和身体健康更加关注,同时合成有害污染物种类不断增加,对健康造成重要威胁。因此,进一步提高供水水质标准是供水行业发展的大趋势。

不锈钢材料是一种公认的可以植入人体的健康材料,以不锈钢为材料制造水管已经有许多年成功的应用记录。特别是薄壁不锈钢更是以安全可靠、卫生环保、经济适用等特点,逐渐成为给水管材的新选择,并以成为潮流和发展方向。不锈钢水管被成为“21世纪真正的绿色管材”。

从2010年到2014年,我国供水管道长度由54万公里增加到67.7万公里,供水总量也增加到546.7亿立方米,这些为城市供水用钢管的持续发展提供了非常有利的因素。

（三）行业市场格局及竞争状况

1、行业竞争格局

目前我国焊接钢管制造企业约2,000多家，行业集中度低。就具体的竞争格局看，国内焊接钢管行业形成了以石油石化、冶金系统内及钢铁制造企业下属的国有企业与后发民营企业、外资企业并存的竞争格局。

以宝鸡石油钢管有限公司、中国石油集团渤海石油装备制造有限公司钢管制造分公司、山东胜利钢管有限公司、上海宝钢集团钢管分公司等焊接钢管制造企业为国有焊接钢管制造企业的代表。这些企业在焊接钢管的生产方面起步较早，技术人才储备丰富，生产设备经过近几年的更新改造和引进较为先进。近年来，上述企业由于需承担国家一些重点建设项目的焊接钢管的供应，主要定位于石油及石化系统内部的输送管道的生产，并且近年来正处在输送管道建设高峰期，受其自身产能的约束，满足上述市场需求尚有困难，因此较少地进入并参与地方天然气管线、煤层气、煤浆管道、电厂、化工装置系统、自来水、体育场馆、桥梁、造船等焊接钢管市场销售领域的竞争。

以玉龙钢管股份有限公司、浙江金洲管道科技股份有限公司、珠江石油天然气钢管控股有限公司（原为番禺珠江钢管有限公司）等为代表的后发民营焊接钢管生产企业发展迅速，规模扩展较快。后发民营钢管生产企业产品及市场定位各不相同，主要分为两种类型：部分企业主要以生产给排水管道、小口径焊接钢管、热镀锌钢管为主，产品技术含量和附加值较低，但产量及产能很高，占据了中、低档焊接钢管市场的主要市场份额；以公司等为代表的企业，自上世纪90年代以来，通过不断引进国外的先进生产设备和技术工艺，逐步提高产品档次，产品结构逐渐优化，为中、高档焊接钢管的主要供应商，实现了自身快速发展。

此外，河北、天津、江苏、上海等地的中小型焊接钢管企业近年来发展迅速，这些企业的产品主要应用于自来水、建筑脚手架等领域，部分产品还需热镀锌工艺，产品技术水平和工艺要求不高，生产设备相对简单，造成环境污染较严重。由于进入门槛较低，该类生产企业之间的竞争较为激烈。特别是热镀锌钢管，已经属于被淘汰和被政府限制的产品。

2、公司在行业中的地位

公司自成立以来一直专注于不锈钢焊接行业，公司能同时生产不锈钢装饰管，卫浴管以及工业管三种产品，所有焊接管产品均可根据客户对材质、规格、性能等要求不同而提供定制化，从而为客户提供差异化服务，在行业内有一定的品牌知名度，公司通过不断提高产品质量、技术服务水平等，强化客户对公司品牌的体验和认知，为公司在市场内建立了良好口碑。

3、公司的竞争优势

（1）产品优势

公司能同时生产不锈钢装饰管，卫浴管以及工业管三种管材，所有管材产品均可根据客户对材质、规格、性能等要求不同而提供定制化的产品。公司接受各种不规则形状管材产品订单，为客户提供个性化服务，相对于国内主要大型管道厂的标准化产品，定制化产品可以更好地满足客户的不同需求，使公司产品具有高性价比的竞争优势。

（2）口碑优势

公司自成立以来一直专注于不锈钢焊接行业，积累了丰富的市场经验，在行业内有一定的品牌知名度，公司通过不断提高产品质量、技术服务水平等，强化客户对公司品牌的体验和认知，为公司品牌在市场内建立了良好口碑。

（3）区域优势

在华南区域，拥有特种设备制造许可证（压力管道）的企业比较少，而公司在2014年取得了特种设备制造许可证（压力管道），可以从事不锈钢工业压力管道元件的制造，进而服务于相关下游行业，因此，企业在区域内有一定的准入门槛优势。

4、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司的竞争劣势主要表现为融资渠道单一，限制公司经营规模的进一步发展壮大。不锈钢管制造行业是一个资金密集型行业，近年来随着公司经营规模的快速扩大，公司的资金压力日益增加，仅靠目前银行借款这种单一的间接融资渠道不足以满足公司快速发展的需要。

（2）人才延揽受限

公司技术人员既需要具备新型材料、自动化等多门类知识深厚积累，还要兼具多年钢管从业经验，此类人才在行业结构中属复合型高端人才，数量较为匮乏，招收和保留都是难题。公司以技术起家，虽然已具备一些研发人才，但随着公司业务量的增加，现有人员数量已不能满足项目需要，人员数量亟需扩充。

5、进入本行业的壁垒

（1）技术和研发障碍

不锈钢管制造行业属于技术密集型行业。一方面，随着超级双相不锈钢、镍基合金、耐蚀耐高温合金等新型材料的问世，不锈钢深加工面临越来越高的技术要求，因此不锈钢管制造企业需要特别重视新型不锈钢材料的利用研究；另一方面，石油、化工、天然气、电力设备制造、造船、造纸、机械制造、航空、航天等下游行业对工业用不锈钢管的材质、长度、外径、壁厚、质量、耐蚀性、焊接性能等方面的要求趋于多样化，从而使得工业用不锈钢管具有“差异化”的特点，不锈钢管制造企业需要建立一支技术水平高、研发力量强的团队不断开发新技术、新工艺、新产品和强化检测技术。因此，本行业对新进入者有较高的技术和研发障碍，并且随着技术替代的加速，本行业的技术门槛将越来越高。

（2）资金和设备障碍

不锈钢管制造行业既是技术密集型行业，又是资金密集型行业。一方面，不锈钢圆钢、平板、卷板等原材料的成本在产品生产成本中占较大比例，不锈钢管制造商需投入较多的资金用于采购原材料；另一方面，工业用不锈钢管的生产需要配备昂贵的生产设备以及试验、检测设备。因此，新进入本行业者需要投入大量的资金。

（3）人力资源障碍

随着不锈钢管新材料、新技术、新工艺、新产品的不断出现以及下游行业对不锈钢管技术与性能要求的不断提高，本行业需要大量的优秀科研人员，以保障企业技术水平的先进度，同时还需要大批熟练的技术工人，以保障产品质量的可靠度，并且某些关键工艺岗位需要有经验丰富、责任心强的优秀技术工人才能胜任，而这些优秀技术工人的

培养需要几年的时间。所以，本行业对新进入者有一定的人力资源障碍。

（4）市场进入障碍

根据《特种设备安全监察条例》（国务院令第373号）、《关于将石油天然气工业用焊接钢管等5类工业产品实行特种设备制造许可证管理的通知》（国质检特【2006】162号）和《民用核安全设备监督管理条例》（国务院令第500号）的规定，我国对石油天然气工业用焊接钢管、锅炉及压力容器用钢管、民用核安全设备用钢管实行特种设备制造许可证制度，使得不锈钢管制造行业存在一定的市场进入壁垒。

此外，对于某些应用于高腐蚀、高温、高压环境下的高档不锈钢管，由于质量要求较高，很多行业组织对相关不锈钢管供应商开展认证工作，如锅炉压力容器用材料技术评审认证、核电设备认证、欧盟承压设备指令认证、如美国石油学会 API 会标使用权认证、德国莱茵公司承压设备认证和各国的船级社工厂认证等。不锈钢管生产企业只有获得上述行业组织的认证后才能向其所在市场区域或其会员供应产品。因此，对于本行业中某些高档产品领域，试图进入者面临着较高的市场进入障碍。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策推动行业发展

作为工业领域的基础材料，工业用不锈钢管广泛应用于我国的装备制造行业，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性新兴产业，与其他行业关联度高，技术资金密集，是产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。

国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中明确将“单机60 万千瓦及以上超临界、超超临界机组电站建设”、“核电站建设”、“原油、天然气、液化天然气、成品油的储运和管道输送设施及网络建设”等大量应用工业用不锈钢管的领域列为鼓励类项目。工业和信息化部颁布的《重大技术装备自主创新指导目录（2012 年版）》将“核电机组”、“百万千瓦级超超临界火电机组”、“百万吨级乙烯装置”、“油气长输管道设备”和“大型天然气液化设备”等列为重点发展的自主创新能力技术装备，也会推动工业用不锈钢焊接管行业的发展。

（2）设备国产化政策提供发展契机

为推动我国的装备制造业自主创新和产业升级，我国制定的《装备制造业调整和振兴规划》中明确提出了国内装备国内市场满足率稳定在70%左右的规划目标，国家有关部门根据上述目标制定和部署了相关领域重大装备的工业用不锈钢管国产化方案，中石油、中石化等大型企业集团亦成立了国产化装备指导小组，推动了相关行业应用国产化工业用不锈钢管的进程，为工业用不锈钢管行业提供了发展的契机。

（3）基础设施建设推进带动行业需求

基础设施建设是我国经济增长的主要推动力之一，随着我国城市化和工业化进程的发展，固定资产投资的不断推进，基础设施建设仍将是推动我国经济发展的重要力量，在石化、天然气、电力能源等行业，重点工程和重点项目陆续开工建设。上述行业固定资产投资的稳步增长，带动了工业用不锈钢管需求的持续增加。

2、不利因素

（1）低端市场竞争激烈，产业结构不合理

中国产业信息网发布的《2014-2019年中国不锈钢管行业市场研究与投资战略规划报告》显示，国内不锈钢焊接管制造企业众多，大、中、小企业并存，目前有能力生产应用于石化、天然气和电力设备行业的高耐腐蚀油气用管、LNG 输送用管、超超临界电站锅炉管、核设备用管等高端工业用不锈钢管企业数量较少，大多数企业的产品集中于低端市场，行业竞争激烈，企业生产经营粗放、利润水平较低、抗市场风险能力弱。上述结构性问题不利于行业整体竞争力的不断提升。

（2）高端市场国外企业有一定竞争优势

虽然我国工业用不锈钢管企业在高端市场的产量、技术、品质提升迅速，但与一些国际优秀企业仍存在一定的差距。国外优秀企业经过长期的积累，在应用材料、生产技术、设备及检测方面具有一定的优势，这些企业垄断了一些国内特殊工况下的高端工业用不锈钢管的细分市场。随着国内企业的崛起，这些国际厂商利用自己的成本和技术优势，树立了较高的竞争壁垒，造成国内企业进入高端市场较为困难，使得国内企业无法分享高端市场的高额利润，对我国工业用不锈钢管行业提升技术水平和产品质量，提高

盈利能力产生了不利的影响。

（五）行业周期性、季节性特征

（1）行业的周期性

焊接钢管行业属于金属制品业，上游钢铁冶炼行业为周期性行业，不可避免受到宏观经济波动地影响。工业用不锈钢钢管下游行业主要是石油、化工、天然气、电力设备制造、造船、造纸、机械制造、医药器材、食品加工、仪器仪表、航空、航天、军工等行业。民用不锈钢钢管下游行业主要是不锈钢卫浴以及装饰行业。行业周期性不明显。

（2）行业的季节性

需求方面，焊接钢管下游行业较多，产品用途较为广泛。供给方面，焊接钢管行业的生产及制造较少地受到气候、环境等方面的限制。除受下游工程施工影响通常一季度销售略淡外，焊接钢管行业没有明显的季节性。

第三节公司治理

一、申请挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》及有限公司章程的有关规定设有股东会，未设董事会和监事会，仅设一名执行董事和监事。有限公司在增加注册资本、整体变更等重大事项上能够认真召开股东会并形成相关决议，但有限公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等内控管理制度。上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

2016年3月，股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等规范性文件的要求建立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设五名董事，监事会设三名监事，其中一名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司共召开了三次股东大会会议、三次董事会会议和二次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》、《防范控股股东及其它关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了对外投资与担保、关联交易、投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司经营管理的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。公司自创立大会至本公开转让说明书出具之日召开过三次股东大会，本别就股份公司的设立、公司章程的制定、公司各项内部制度的制定、董事会及监事会人员选举，公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票采用协议转让方式，及2015年度报告等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求规范运行。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，公司董事会由五名董事组成，董事会选举产生董事长1名。各董事由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，均可连选连任，本届董事任职期限自2016年3月1日至2019年2月28日。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开过三次董事会，分别就公司章程的制定，公司各项内部制度的制定，选举董事长，任命总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人，公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票采用协议转让方式，2015年度报告等重要事项进行了审议并作出相应决议。公司董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》、及《董事会议事规则》的要求规范运行，切实发挥了董事会的

作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》，监事会由3名监事组成，包括两名股东代表和一名职工代表，监事会设主席1人，其中股东代表监事由公司于2016年2月23日召开的股东大会选举产生，职工代表监事由2016年2月23日召开的公司职工代表大会选举产生。本届监事的任职期限为2016年3月1日至2019年2月28日。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开的监事会按照《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

总之，公司股东大会、董事会、监事会的各成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司法》、《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。但股份公司成立尚未满一年，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、内控制度学习、信息披露等各方面仍有待实践的检验和进一步提高。

（四）职工代表监事履行职责的实际情况

股份公司成立以来，监事会依据法律要求，设职工代表监事1名。截至本说明书出具之日，职工代表监事已参加了一次监事会会议，充分行使了表决权，与其他两位监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行了良好的监督，切实履行了职工代表监事的职责。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公

公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》、《防范控股股东及其它关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。各项内部管理制度从制度层面保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护,保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平,保护所有股东特别是小股东的合法权益,充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利,公司已在《公司章程》中,对公司股东的权利和行使权利的方式,做了明确的规定。同时,公司已经制定了《对外投资制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》等制度,明确了对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容,对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

2、投资者关系管理

申请挂牌公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作,并明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。《投资者关系管理制度》中详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容,确保投资者能及时且低成本的了解公司情况。

3、纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制即先行通过协商解决,协商不成,通过诉讼方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易,应当严格按照有关关联交

易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序。《公司章程》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，股东大会决议应当详细记载非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该事项行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

另外，针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了具体、明确的规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

申请挂牌公司建立了较为完善的内部控制体系，涵盖了公司采购与付款管理、销售与收款管理、财务报销等内部控制环节，同时，公司的财务管理、内部控制制度自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书出具之日，公司根据公司的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据未来的发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、申请挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制

度。报告期内申请挂牌公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、申请挂牌公司的独立性

公司发起设立以来，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）业务独立

公司是集技术、研发、生产和销售于一身的不锈钢焊管生产企业，现已依法建立了符合现代企业管理制度要求的法人治理结构和内部组织架构，独立进行采购、生产、销售和管理；公司拥有独立的采购、生产、销售、管理系统和完整的业务流程；公司拥有独立的生产经营场所以及采购、销售渠道；公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

综上，公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有独立的经营场所，具有开展业务所需的技术、配套设施及专利、非专利技术的所有权或使用权等，公司对拥有的资产独立登记、建账和管理，主要资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保以及被控股股东、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形。

综上所述，公司资产独立。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。本公司经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼任管理职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职的情形。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关的法律法规，与所有员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规。公司员工共计 40 人，全部签订了劳动合同，已为 37 名员工缴纳了社会保险，其余未缴纳社保的 3 名员工为退休返聘人员，不需为其缴纳社会保险。

综上所述，公司人员独立。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业恶意占用的情形。

综上所述，公司财务独立。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。公司根据经营及业务的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，不存在与控股股东、实际控制人控制的企业合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

综上所述，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司主要关联方及其同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，公司的主要关联方包括：

1、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东及其关系密切的家庭成员

公司控股股东、实际控制人为柯顺引。

2、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书第一节之“八、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”的内容。

3、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员投资的或有重大影响的其他企业

（1）截至本说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员无投资或有重大影响的其他企业。

（2）报告期内，公司董事柯著捷持有福州松峰塑胶有限公司 20%股权，2015 年 10 月 26 日已将其悉数转让。

4、公司母公司、子公司

公司无母公司、子公司。

5、其他关联方

无

（二）关于同业竞争情况的说明

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员与本公司不存在同业竞争情形。

（三）持股 5%以上的股东及最终持股人避免未来发生同业竞争所采取的措施

为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股 5%以上的股东均签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人控制的其他企业，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在

商业上对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、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人控制的其他企业按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务两年内，本承诺为有效承诺。

4、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

（四）主办券商及律师核查意见：

（1）除本公司外，控股股东、实际控制人未从事与公司相同或近似的业务，不存在同业竞争情形；

（2）公司同业竞争规范措施充分、合理且得到有效执行，不影响公司经营。

六、申请挂牌公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）申请挂牌公司资金被占用情况

报告期内公司因资金周转存在与控股股东之间资金拆借的情形，截至本公开转让说明书出具之日，已清偿完毕。

股份公司成立后，公司制定《防范控股股东及其它关联方资金占用管理制度》、《关联交易决策制度》，防范公司资金被关联方占用。

（二）申请挂牌公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书出具日，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情况。

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

公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排如下：

1、公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》第三十九条规定了具体的防范措施。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联人之间资产购买或者出售，对外投资（含委托理财、委托贷款等），提供财务资助，提供担保，租入或者租出资产，委托或者受托管理资产和业务，赠与或者受赠财产，债权、债务重组，签订许可使用协议，转让或者受让研究与开发项目，购买原材料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务或服务，包括但不限于广告、法律、审计、精算、资产评估等，委托或者受托销售，与关联人共同投资以及其他通过约定可能造成资源或者义务转移的事项，中国证监会和全国中企业股份转让系统有限公司认为应当属于关联交易的其他事项等行为均需按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。《关联交易决策制度》同时明确规定对关联交易合同或协议的订立、变更、终止及履行情况等事项应当及时予以披露。

3、公司制定了《对外担保决策制度》、《防范控股股东及其它关联方资金占用管理制度》，规定对股东、实际控制人及其他关联方提供的担保须经股东大会审批，股东大会审议该等议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

4、控股股东签署了《关于资金占用事项的承诺书》，承诺如下：（1）最近两年内不存在公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的

企业”)进行违规担保的情形;(2)本人或本人控制的企业最近两年内不存在转移公司资产的情形;本人承诺将严格遵守有关法律、法规及《公司章程》、《对外担保决策制度》、《防范控股股东及其它关联方资金占用管理制度》的要求,确保将来不致发生上述情形。

七、董事、监事、高级管理人员

(一)董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

截至本公开转让说明书出具日,公司董事、监事、高级管理人员直接持有本公司股份情况如下:

序号	姓名	持股数量(股)	持股比例	职务	是否存在质押及其他争议事项
1	柯顺引	15,900,000	79.50%	董事长兼总经理	否
2	柯著捷	2,400,000	12.00%	董事、副总经理	否
3	王小龙	700,000	3.50%	董事、财务负责人、 董事会秘书	否
4	王建仁	-	-	董事	-
5	尹九	-	-	董事	-
6	林月光	-	-	监事会主席	-
7	陈乐	-	-	监事	-
8	张子红	-	-	监事	-
合计		19,000,000	95.00%	-	-

2、董事、监事、高级管理人员的近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

除上述持股情况外,董事、监事、高级管理人员的近亲属不存在另外直接或者间接持有本公司股份。

(二)董事、监事、高级管理人员相互之间存在近亲属关系的情况

柯顺引与柯著捷为堂叔侄关系,柯顺引与王建仁为郎舅关系,除此之外,公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员所签订的重要协议或作出的承诺情况

1、签订的《劳动合同》及《保密协议》情况

公司实行全员劳动合同制，在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本公开转让说明书出具日，《劳动合同》和《保密协议》均得到了有效的执行。

2、签订的《关于诚信状况的书面声明》情况

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《关于诚信状况的书面声明》，就其本人诚信状况声明如下：

（1）最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或处分记录；

（2）不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

（3）最近二年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

（4）不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

（5）不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；

（6）不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

（7）不存在担任因违法而被吊销营业执照的公司、企业的法定代表人；

（8）不存在担任因经营不善破产清算、关停并转或曾有类似情况的公司、企业的董事、监事或者厂长、经理。

3、签订的《避免同业竞争承诺函》情况

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《避免同业竞争承诺函》，其本人承诺如下：

1、本人及本人控制的其他企业，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人控制的其他企业按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务两年内，本承诺为有效承诺。

4、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

截至本公开转让说明书出具日，上述承诺均得到了有效的执行。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	其他单位任职情况	任职单位与本公司关系
张子红	监事	象山金侣服饰烫钻厂任生产管理人员	无

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突情况

董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

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

董事、监事、高级管理人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

有限公司阶段，未设立董事会，仅有一名执行董事由柯顺引担任；2016年3月1日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司召开创立大会并设立董事会，董事会由柯顺引、柯著捷、王小龙、王建仁、尹九五名成员组成，柯顺引担任董事长。报告期内，公司董事会的建立及完善不影响公司实际生产经营。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，未设监事会，仅设一名监事，由林庆兰担任；2016年3月1日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司召开创立大会并设立监事会，选举股东代表监事两名：林月光、张子红，职工代表大会推选陈乐为职工代表监事，林月光、张子红、陈乐三名成员组成第一届监事会，林月光担任监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，由柯顺引担任公司执行董事、经理，2016年3月1日，有限公司整体变更为股份公司，股份公司聘任柯顺引担任公司总经理，柯著捷担任公司副总经理，王小龙担任公司董事会秘书兼财务负责人。截至公开转让说明书出具日，公司高级管理人员未发生变动。

股份公司成立后，公司增加了董事、监事、董事会秘书，公司的管理层更加稳定，并且报告期内股份公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化，对公司的公司治理、内部控制和持续经营产生积极影响。

第四节公司财务

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司2014年度、2015年度财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2016）京会兴审字第12010015号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）公司最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,071,711.90	3,773,351.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,685,201.75	1,989,401.52
预付款项	4,302,473.61	2,477,472.49
应收利息		
应收股利		
其他应收款	91,993.56	
存货	15,980,545.96	11,336,760.56

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	94,569.54	272,056.34
流动资产合计	23,226,496.32	19,849,042.43
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	17,435,899.52	19,220,572.89
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	4,219,993.17	4,314,119.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	64,185.36	30,234.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,720,078.05	23,564,926.27
资产总计	44,946,574.37	43,413,968.70

资产负债表（续）

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	18,000,000.00	14,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		6,000,000.00
应付账款	1,864,805.47	1,633,919.51
预收款项	451,660.38	371,459.75
应付职工薪酬	37,774.00	121,450.00

应交税费	674,575.04	142,048.11
应付利息		
应付股利		
其他应付款		7,879,464.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	21,028,814.89	30,648,341.37
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	3,543,730.67	3,672,593.60
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,543,730.67	3,672,593.60
负债合计	24,572,545.56	34,320,934.97
所有者权益：		
股本(或实收资本)	20,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,402.88	
未分配利润	336,625.93	-906,966.27
所有者权益合计	20,374,028.81	9,093,033.73
负债和所有者权益总计	44,946,574.37	43,413,968.70

利润表

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	35,089,422.94	34,933,494.59
减：营业成本	30,159,059.86	30,826,316.53
营业税金及附加	3,493.61	2,886.75
销售费用	64,439.50	144,185.00
管理费用	1,710,044.48	1,334,103.92
财务费用	1,437,639.03	1,398,382.15
资产减值损失	135,805.38	82,932.50
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	1,578,941.08	1,144,687.74
加：营业外收入	129,863.03	128,862.93
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	103.69	8,603.42
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	1,708,700.42	1,264,947.25
减：所得税费用	427,705.34	-20,733.12
四、净利润	1,280,995.08	1,285,680.37
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	1,280,995.08	1,285,680.37
七、每股收益		
（一）基本每股收益(元/股)	0.12	0.13
（二）稀释每股收益(元/股)	0.12	0.13

现金流量表

项目	2015 年度	2014 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	41,268,537.24	39,736,407.31
收到的税费返还	63,064.40	14,274.89
收到其他与经营活动有关的现金	3,057,380.57	2,817.87
经营活动现金流入小计	44,388,982.21	39,753,500.07
购买商品、接受劳务支付的现金	45,496,790.68	33,747,994.32
支付给职工以及为职工支付的现金	1,950,817.45	1,462,476.64
支付的各项税费	181,911.21	217,384.27
支付其他与经营活动有关的现金	590,120.17	3,449,093.06
经营活动现金流出小计	48,219,639.51	38,876,948.29
经营活动产生的现金流量净额	-3,830,657.30	876,551.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,448,985.60
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		2,448,985.60
投资活动产生的现金流量净额		-2,448,985.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	
取得借款收到的现金	18,000,000.00	16,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,610,000.00	10,799,020.00
筹资活动现金流入小计	32,610,000.00	26,799,020.00
偿还债务支付的现金	14,500,000.00	18,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,491,518.32	1,393,838.67
支付其他与筹资活动有关的现金	12,489,464.00	7,086,900.00
筹资活动现金流出小计	28,480,982.32	26,980,738.67
筹资活动产生的现金流量净额	4,129,017.68	-181,718.67

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	298,360.38	-1,754,152.49
加：年初现金及现金等价物余额	773,351.52	2,527,504.01
六、期末现金及现金等价物余额	1,071,711.90	773,351.52

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					-906,966.27	9,093,033.73
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	10,000,000.00					-906,966.27	9,093,033.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00				37,402.88	1,243,592.20	11,280,995.08
（一）净利润						1,280,995.08	1,280,995.08
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						1,280,995.08	1,280,995.08
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00						10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00						10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					37,402.88	-37,402.88	
1. 提取盈余公积					37,402.88	-37,402.88	
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、本年年末余额	20,000,000.00				37,402.88	336,625.93	20,374,028.81

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					-2,192,646.64	7,807,353.36
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,000,000.00					-2,192,646.64	7,807,353.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,285,680.37	1,285,680.37
（一）净利润						1,285,680.37	1,285,680.37
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						1,285,680.37	1,285,680.37
（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							
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、本年年末余额	10,000,000.00	-			-	-906,966.27	9,093,033.73

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认

金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

4、合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期

初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，购买方按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取

得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中应当确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。(4)一项交易单独考虑时是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易折算

外币业务采用每月初的汇率作为交易发生日的汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按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,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项

目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表折算

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

7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债的分类

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

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

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；其他金融负债等。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（4）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

（5）金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1）可供出售金融资产的减值：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

① 债务人发生严重财务困难；

- ② 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③ 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步;
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量,如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化,或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等;
- ⑦ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- ⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。
- ⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

8、应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在确定相关减值损失时,不对其预计

未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大的金额标准是 100 万元，期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

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

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，非关联企业采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—5 年	50	50

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由: 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法: 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类

存货分类为: 原材料、库存商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后, 按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中, 以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算, 若持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备; 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备; 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换

出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

（3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率
房屋及建筑物	30	5%
机器设备	10	5%
运输设备	5	5%
电子设备	5	5%
其他设备	10	5%

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

12、无形资产

（1）无形资产的计价方法

1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预

定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（5）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3) 无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 能够证明其有用性;
- 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。

开发阶段的支出, 若不满足上列条件的, 于发生时计入当期损益。研究阶段的支出, 在发生时计入当期损益。

13、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助; 除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。

与收益相关的政府补助, 分别下列情况处理:

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时, 可以按应收金额予以确认和计量。

14、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。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。

除与直接计入其他综合收益或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。

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。

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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、最近两年主要会计数据及财务指标分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	3508.94	3493.35
净利润（万元）	128.10	128.57
归属于母公司股东的净利润（万元）	128.10	128.57
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	115.15	116.54
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	115.15	116.54
毛利率（%）	14.05	11.76
净资产收益率（%）	12.12	15.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.90	13.79
基本每股收益（元/股）	0.12	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.13
应收账款周转率（次）	19.10	28.88
存货周转率（次）	2.21	4.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-383.07	87.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	0.09
财务指标	2015/12/31	2014/12/31
总资产（万元）	4494.66	4341.40
股东权益合计（万元）	2037.40	909.30
归属于母公司股东权益合计（万元）	2037.40	909.30
每股净资产（元/股）	1.02	0.91
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.91
母公司资产负债率（%）	54.67	79.06
流动比率（倍）	1.10	0.65
速动比率（倍）	0.34	0.28

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

(1) 基本每股收益= $P0 \div S$ ； $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$ ；

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P0 / (S + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

(一) 盈利能力分析

2015年度、2014年度，公司综合毛利率分别为14.05%、11.76%；净利率分别为3.65%、3.68%；净利润分别为128.10万元、128.57万元。2015年度净利润同比下降0.36%，主要原因系公司继续坚持稳健经营策略，营业收入规模同比增长不大，经营费用略有上升。

报告期内，公司与从事不锈钢焊接管制造的江苏玉龙钢管股份有限公司盈利能力指标对比如下：

项目	公司		玉龙股份（601028）	
	2015 年度	2014 年度	2015 年 1-9 月	2014 年度
毛利率	14.05%	11.76%	18.04%	15.41%
净利率	3.65%	3.68%	6.76%	4.49%
净利润（万元）	128.10	128.57	12,788.15	11,626.63

注：玉龙股份2015年1-9月、2014年度财务数据来源于其公开披露的2015年三季度报告、2014年度报告

从上表分析，公司报告期内的毛利率略低于玉龙股份，净利润也大幅低于玉龙股份，主要原因系玉龙股份系A股上市公司，经营规模较大，摊薄了相应的生产成本，财务费用率也较低，总体利润较高。但报告期内受原材料不锈钢带（板、卷板）市场价格下降影响，公司与玉龙股份毛利率均呈现增长的变动趋势。

(二) 偿债能力分析

2015 年度、2014 年度，公司资产负债率分别为 54.67%、79.06%，流动比率分别为 1.10、0.65，速动比率依次为 0.34、0.28。公司所处不锈钢焊接管行业属于资本密集型行业，公司经营规模较小，自有资金不高，而公司作为制造行业土地、房屋、机器设备及原材料等投入资金较大，主要通过向银行融资，借款金额较大，从而导致公司资产负债率较高。截止 2015 年 12 月 31 日，受公司 2015 年 11 月增资影响，公司资产负债率有所降低，流动比率及速动比率也逐步提高，短期偿债能力逐步增强。

报告期内，公司与从事不锈钢焊接管制造的江苏玉龙钢管股份有限公司偿债能力指标对比如下：

项目	公司		玉龙股份（601028）	
	2015 年度	2014 年度	2015 年 1-9 月	2014 年度
资产负债率	54.67%	79.06%	20.65%	35.27%
流动比率	1.10	0.65	3.23	2.25
速动比率	0.34	0.28	2.38	1.62

从上表分析，公司与玉龙股份偿债能力指标相差较大，主要原因系玉龙股份A股上市融资溢价较大，导致其资产负债率较低，流动比率及速动比率相应的也较高。

（三）营运能力分析

2015年度、2014年度，公司应收账款周转率依次为19.10次/年、28.88次/年，存货周转率依次为2.21次/年、4.07次/年，报告期内，公司应收账款周转率及存货周转率逐年下降，主要原因系报告期内公司营业收入规模增长不大以及因2015年钢材价格持续下降，公司考虑钢材价格处于阶段性底部以及对未来订单的预期，公司增加了原材料储备。

报告期内，公司与从事不锈钢焊接管制造的江苏玉龙钢管股份有限公司营运能力指标对比如下：

项目	公司		玉龙股份（601028）	
	2015 年度	2014 年度	2015 年 1-9 月	2014 年度
应收账款周转率	19.10	28.88	2.99	4.62
存货周转率	2.21	4.07	2.41	3.01

从上表分析，公司与玉龙股份营运能力指标相差较大，其中应收账款周转率较高主要是公司采用稳健经营策略要求客户回款加快。存货周转率与玉龙股份基本接近，变动趋势一致。

（四）获取现金流能力分析

2015年度、2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-383.07万元、87.66万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.19元/股、0.09元/股。

2015 年度、2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,830,657.30 元、876,551.78 元，2015 年度下降幅度较大。主要原因系 2014 年使用承兑票据 600 万元采购原材料，应付票据的到期日为 2015 年 6 月 12 日，本期到期支付，同时，2015 年公司加大原材料储备，期末存货增加较多，因此，2015 年购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加；此外，由于人员工资及社保统筹费用增加，支付的职工薪酬也同比增加较多，导致当期“经营活动现金流出小计”大幅增加，最终使得“经营活动产生的现金流量净额”较 2014 年度下降较多。

报告期内，公司与从事不锈钢焊接管制造的江苏玉龙钢管股份有限公司获取现金能力指标对比如下：

项目	公司		玉龙股份（601028）	
	2015 年度	2014 年度	2015 年 1-9 月	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-383.07	87.66	-8,439.58	33,271.85
每股经营现金流量净额（元/股）	-0.19	0.09	-0.11	0.93

从上表分析，公司与玉龙股份获取现金流能力指标相差较大，主要原因系公司与玉龙股份经营规模相差较大，但总体上变动趋势基本一致。

五、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入分析

1、营业收入确认的原则和方法

（1）商品销售

①收入确认的原则：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认销售商品收入的实现。

②收入确认的方法：对于客户直接到公司提货的销售情形，公司一般在发货当月月末按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额开具发票确认收入；对于公司将货物运送到客户指定场所的销售情形，公司一般在取得客户验收凭据当月月末按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额开具发票确认收入。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

2、营业收入综合变动分析

2015年度、2014年度，公司营业收入分别为3508.94万元、3493.35万元，2015年度营业收入较2014年增加15.59万元，增长0.45%，报告期内，公司保持稳健经营策略，经营规模相对稳定。

3、营业收入分产品分析

公司的主要产品及收入情况列示如下：

项目	2015 年度		2014 年度		2015 年度增长率（%）
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
不锈钢焊接管	35,066,900.71	99.94	34,929,756.13	99.99	0.39
其中：装饰管	30,964,016.67	88.24	32,137,386.94	92.00	-3.65
卫浴管	3,214,133.90	9.16	2,026,706.65	5.80	58.59
工业管	888,750.14	2.53	765,662.54	2.19	16.08
主营业务收入小计	35,066,900.71	99.94	34,929,756.13	99.99	0.39
加工收入	22,522.23	0.06	3,738.46	0.01	502.45
其他业务收入小计	22,522.23	0.06	3,738.46	0.01	502.45
营业收入合计	35,089,422.94	100.00	34,933,494.59	100.00	0.45

公司主营业务为不锈钢焊接管生产和销售。报告期内，公司主营业务收入占营业总收入比重均在99%以上，主营业务明确、突出。

报告期内，公司装饰管产品营业收入分别为3096.40万元、3213.74万元，占总收入的比重分别为88.24%、92.00%，是公司最主要的收入来源。同时，公司加大了高附加值的卫浴管和工业管的市场开拓，营业收入分别增长58.59%、16.08%。

报告期内，其他业务收入主要是少部分加工收入。总体来看，该部分收入规模较小，对损益影响较小。

4、营业收入分区域分析

项目	2015 年度		2014 年度		2015 年度增长率（%）
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
国内销售	34,269,746.31	97.66	34,823,687.76	99.69	-1.59
出口销售	819,676.63	2.34	109,806.83	0.31	646.47
营业收入合计	35,089,422.94	100.00	34,933,494.59	100.00	0.45

报告期内，公司的海外客户有2家，海外客户的基本情况如下：

客户名称	客户中文名称	注册地	主营业务
Ulink industry Ltd	禹联实业有限公司	香港	金属贸易
Sabelita Engineering Pte Ltd	赛伯利塔工程有限公司	新加坡	排水系统解决商

公司对海外客户主要采用直销的销售模式。公司的海外业务主要通过老客户介绍、行业网站推广等方式取得客户。海外销售的定价策略：公司技术人员了解客户要求，确定产品的原材料、工艺、加工方式，并与销售部、财务部结合市场原材料价格、物流成本以及加工成本确定成本，在此技术上根据市场价格确认定价。

5、外销业务收入占总营业收入的比重及其毛利率情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	35,089,422.94	34,933,494.59
外销业务收入	819,676.63	109,806.83
外销业务成本	769,975.73	82,826.67
外销收入比重	2.34%	0.31%
毛利率	6.06%	24.57%

公司 2015 年毛利率较 2014 年下降较多，主要原因系 2015 年公司新开拓了新加坡市场，为了迅速扩大业务规模并稳定客户，产品定价不高，故而毛利率较低。

公司外销业务收入确认方法为：根据销售合同组织发货，完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬的转移时点，公司根据出口销售合同、出库单、出口销售发票和海关报关单等资料确认销售收入实现。

外销产品成本费用归集方法与内销产品相同，均为按照产品类别进行归集，按照加权平均法进行结转，其中外销部分不予退税部分作为进项税额转出计入外销主营业务成本。

（二）营业成本的分析

1、成本归集、分配、结转方法

公司存货主要由原材料、库存商品等构成，原材料主要为各种规格的不锈钢带（板、卷板），库存商品主要为生产完工的装饰类、卫浴类、工业类等不锈钢焊接管。

公司生产成本由直接材料、直接人工和制造费用组成，直接材料成本依据生产领料单按移动加权平均法直接归集至产品生产成本，直接人工、制造费用按不同类型产品重量进行分配。

2、营业成本综合变动情况

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	35,089,422.94	34,933,494.59
营业成本（元）	30,159,059.86	30,826,316.53
营业收入增长率（%）	0.45	
营业成本增长率（%）	-2.16	
营业成本占营业收入比例（%）	85.95	88.24

报告期内，公司营业成本分别为3015.91万元、3082.63万元，占营业收入的比例分别为85.95%、88.24%。2015年营业成本较2014年下降2.16%，主要是受原材料不锈钢带（板、卷板）市场价格下降所致。

3、营业成本构成情况分析

（1）报告期内，公司营业成本分类情况如下表所示：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）

不锈钢焊接管	30,159,059.86	100.00	30,826,316.53	100.00
主营业务成本小计	30,159,059.86	100.00	30,826,316.53	100.00
加工				
其他业务成本小计				
营业成本合计	30,159,059.86	100.00	30,826,316.53	100.00

(2) 报告期内，公司营业成本构成情况如下表所示：

成本核算	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	26,611,068.86	88.24	27,830,271.20	90.28
直接人工	1,392,111.18	4.62	1,009,022.79	3.27
制造费用	2,155,879.82	7.15	1,987,022.54	6.45
营业成本合计	30,159,059.86	100.00	30,826,316.53	100.00

报告期内，公司营业成本组成部分为直接材料、直接人工、其他费用，其中主要为直接材料。直接材料成本占比分别为88.24%、90.28%，直接材料成本占比略有下降，主要原因为原材料不锈钢带（板、卷板）市场价格下降；直接人工成本占比分别为4.62%、3.27%，直接人工成本占比略有上升，主要是生产人员工资提高；制造费用成本占比分别为7.15%、6.45%，发生额相对稳定。

（三）毛利率分析

项目	2015 年度				
	收入（元）	成本（元）	毛利（元）	毛利占比（%）	毛利率（%）
不锈钢焊接管	35,066,900.71	30,159,059.86	4,907,840.85	99.54	14.00
主营业务小计	35,066,900.71	30,159,059.86	4,907,840.85	99.54	14.00
加工	22,522.23		22,522.23	0.46	100.00
其他业务小计	22,522.23		22,522.23	0.46	100.00
总计	35,089,422.94	30,159,059.86	4,930,363.08	100.00	14.05
项目	2014 年度				
	收入（元）	成本（元）	毛利（元）	毛利占比（%）	毛利率（%）
不锈钢焊接管	34,929,756.13	30,826,316.53	4,103,439.60	99.91	11.75
主营业务小计	34,929,756.13	30,826,316.53	4,103,439.60	99.91	11.75
加工	3,738.46		3,738.46	0.09	100.00
其他业务小计	3,738.46		3,738.46	0.09	100.00
总计	34,933,494.59	30,826,316.53	4,107,178.06	100.00	11.76

报告期内，公司综合毛利率分别为14.05%、11.76%，呈小幅上升趋势，主要原因系不锈钢焊接管主营业务毛利率持续增长。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为14.00%、11.75%，呈小幅上升趋势，主要原因系原材料不锈钢带（板、卷板）市场价格下降，以及高附加值的卫浴管营业收入持续增长所致。

报告期内，公司与从事不锈钢焊接管制造的江苏玉龙钢管股份有限公司毛利率对比情况如下：

公司名称	2015 年度毛利率	2014 年度毛利率
本公司	14.05%	11.76%
玉龙股份（601028）	18.04%	15.41%

注：玉龙股份2015年、2014年度财务数据来源于其公开披露的2015年三季度报告、2014年度报告

上述数据显示，公司报告期内的毛利率略低于玉龙股份，主要原因系玉龙股份系A股上市公司，经营规模较大，摊薄了相应的生产成本。但报告期内受原材料不锈钢带（板、卷板）市场价格下降影响，公司与玉龙股份毛利率均呈现增长的变动趋势。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入（元）	35,089,422.94	0.45	34,933,494.59
利润总额（元）	1,708,700.42	35.08	1,264,947.25
所得税（元）	427,705.34	-2162.91	-20,733.12
净利润（元）	1,280,995.08	-0.36	1,285,680.37
净利润率（%）	3.65	-0.03	3.68

公司报告期内的净利润分别为128.10万元、128.57万元，净利润率分别为3.65%、3.68%。2015年度净利润同比下降0.36%，主要原因系公司继续坚持稳健经营策略，营业收入规模同比增长不大，经营费用略有上升。

（五）主要费用及变动情况

项目	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	35,089,422.94	0.45	34,933,494.59

销售费用	64,439.50	-55.31	144,185.00
管理费用	1,710,044.48	28.18	1,334,103.92
其中：研发费用	196,196.11	18.79	165,158.00
财务费用	1,437,639.03	2.81	1,398,382.15
销售费用占收入比重（%）	0.18	-0.23	0.41
管理费用占收入比重（%）	4.87	1.05	3.82
其中：研发费用占收入比重（%）	0.56	0.09	0.47
财务费用占收入比重（%）	4.10	0.09	4.00
三项费用合计占收入比重（%）	9.15	0.92	8.23

1、销售费用

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	40,819.00	102,600.00
差旅费	5,012.00	11,799.40
运输费	1,801.80	1,706.00
广告费和业务宣传费		25,250.00
报关费	16,407.01	1,410.00
电话费	399.69	1,419.60
合 计	64,439.50	144,185.00

公司销售费用主要为职工薪酬、差旅费、运输费、广告费、报关费等。2015年度、2014年度销售费用占营业收入的比重分别为0.18%、0.41%。2015年度销售费用较2014年下降7.97万元，下降的主要原因系销售人员工资薪酬、广告费减少。

2、管理费用

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	350,709.65	289,818.00
办公费	98,926.10	132,786.40
差旅费	20,370.80	21,492.70
业务招待费	27,178.50	20,678.00
研发支出	196,196.11	165,158.00
折旧费	277,130.41	278,834.76
无形资产摊销费	94,126.20	94,126.20
税费	214,351.79	213,458.03
培训费		23,240.00
中介咨询服务费	365,056.60	24,916.98
其他	65,998.32	69,594.89

合 计	1,710,044.48	1,334,103.92
-----	--------------	--------------

公司管理费用主要为职工薪酬、办公费、研发支出、折旧费、税费、中介咨询费等。2015年度、2014年度管理费用占营业收入的比重分别为4.87%、3.82%，管理费用占营业收入的比重逐年增长。2015年度管理费用较2014年增加37.59万元，增长的主要原因系公司管理人员职工薪酬以及新三板上市咨询服务费等增加较多。

3、财务费用

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	1,491,518.32	1,393,838.67
减：利息收入	49,183.50	2,817.87
汇兑净损失	-7,197.07	1,260.77
银行手续费	2,501.28	6,100.58
合 计	1,437,639.03	1,398,382.15

公司财务费用主要为借款利息支出、汇兑损益、其他费用及利息收入。2015年度、2014年度财务费用占营业收入的比重分别为4.10%、4.00%，财务费用占营业收入的比重相对稳定。

2015 年度、2014 年度，公司汇兑损益分别为-7,197.07 元、1,260.77 元，净利润分别为 1,280,995.08 元、1,285,680.37 元，汇兑损益占净利润的比例分别为-0.56%、0.10%，汇兑损益对公司业绩的影响较小，不构成重大影响。

总体来看，报告期内，期间费用总额逐年增长，主要是受职工薪酬以及新三板上市咨询服务费等增长所致。

（六）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助	129,862.93	128,862.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-103.59	-8,603.42
小计	129,759.34	120,259.51
所得税影响额	250.03	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司股东的非经常性损益	129,509.31	120,259.51
归属于母公司股东的净利润	1,280,995.08	1,285,680.37

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,151,485.77	1,165,420.86
非经常性损益影响数占净利润的比例	10.11%	9.35%

其中：计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
基础设施建设补贴	128,862.93	128,862.93	与资产相关
产品展销补助	1,000.00		与收益相关
合计	129,862.93	128,862.93	

公司营业外支出具体内容如下：

2014 年度营业外支出明细				
支出日期	支出内容	支出金额（元）	支出原因	收款单位
2014. 7. 15	房产税滞纳金	1, 472. 53	延迟交纳	金溪县地方税务局
2014. 7. 22	土地使用税滞纳金	6, 468. 51	延迟交纳	金溪县地方税务局
2014. 7. 22	印花税滞纳金	662. 38	延迟交纳	金溪县地方税务局
合计		8, 603. 42		

2015 年度营业外支出明细				
支出日期	支出内容	支出金额（元）	支出原因	收款单位
2015. 6. 9	企业所得税滞纳金	103. 69	延迟交纳	金溪县国家税务局
合计		103. 69		

报告期内发生的营业外支出均为延迟交纳税收的滞纳金，不存在罚款或其他行政处罚。上述滞纳金已缴纳完毕，非罚款，不属于重大违法违规行为。

2016 年 3 月 4 日，金溪县地方税务局出具《证明》：“自 2013 年 1 月至本证明出具之日，江西金盈新材料科技股份有限公司严格遵守税收法律法规的规定，及时向我局报送纳税申报资料，并在规定期限内将应纳税款解缴入库，目前未发现偷税漏税等违法行为。”

2016 年 3 月 4 日，金溪县国家税务局出具《证明》：“自 2013 年 1 月至本证明出具之日，江西金盈新材料科技股份有限公司严格遵守税收法律法规的规定，及时向我

局报送纳税申报资料，并在规定期限内将应纳税款解缴入库，目前未发现偷税漏税等违法行为。”

2015年度、2014年度，非经常性损益分别为12.95万元、12.03万元，波动不大。报告期内，非经常性损益占净利润的比重分别为10.11%、9.35%，各年均未超过11%，对净利润的影响较小。

（七）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	增值税应税收入	17
城市维护建设税	应缴增值税税额	5
教育费附加	应缴增值税税额	3
地方教育附加	应缴增值税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

报告期内，公司已按照上述税率及时、足额交纳各项税款，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

2、税收优惠及批文

报告期内，公司未享受税收优惠政策。

（八）公司现金流量分析

1、报告期内，公司经营活动现金流量的情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	41,268,537.24	39,736,407.31
收到的税费返还	63,064.40	14,274.89
收到其他与经营活动有关的现金	3,057,380.57	2,817.87
经营活动现金流入小计	44,388,982.21	39,753,500.07
购买商品、接受劳务支付的现金	45,496,790.68	33,747,994.32
支付给职工以及为职工支付的现金	1,950,817.45	1,462,476.64
支付的各项税费	181,911.21	217,384.27
支付其他与经营活动有关的现金	590,120.17	3,449,093.06

经营活动现金流出小计	48,219,639.51	38,876,948.29
经营活动产生的现金流量净额	-3,830,657.30	876,551.78

2015 年度、2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,830,657.30 元、876,551.78 元，2015 年度下降幅度较大。主要原因系 2014 年使用承兑票据 600 万元采购原材料，应付票据的到期日为 2015 年 6 月 12 日，本期到期支付，同时，2015 年公司加大原材料储备，期末存货增加较多，因此，2015 年购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加；此外，由于人员工资及社保统筹费用增加，支付的职工薪酬也同比增加较多，导致当期“经营活动现金流出小计”大幅增加，最终使得“经营活动产生的现金流量净额”较 2014 年度下降较多。

公司采用间接法，以当期净利润为起点，通过调整不涉及现金的收入和费用、营业外收支以及经营性应收应付等项目的增减变动，编制了现金流量表补充资料，现将净利润还原为经营活动产生的流量净额的过程列示如下：

项目	2015 年度	2014 年度
净利润	1,280,995.08	1,285,680.37
加：资产减值准备	135,805.38	82,932.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,784,673.37	1,715,466.80
无形资产摊销	94,126.20	94,126.20
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,491,518.32	1,393,838.67
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-33,951.35	-20,733.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,643,785.40	-7,514,084.76
经营性应收项目减少（增加以“-”号填列）	-1,639,625.93	922,038.45
经营性应付项目增加（减少以“-”号填列）	-5,240,062.48	6,263,718.76
其他	2,939,649.51	-3,346,432.09
经营活动产生的现金流量净额	-3,830,657.30	876,551.78

2015年度与2014年度相比，净利润下降0.47万元，经通过上表列示的各因素还原后，

经营活动现金流量净额下降470.72万元，下降的主要原因系存货的增加、经营性应付项目的减少等项目所致。

综上所述，公司的经营活动现金流波动是合理的。

2、现金流量表主要项目内容分析

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

全部为公司主营业务对客户销售收款。

（2）购买商品、接受劳务支付的现金

全部为以现金支付的主营业务成本及预付账款。

（3）收到的税费返还

全部为收到的增值税出口退税款。

（4）收到其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
收到承兑保证金退回	3,000,000.00	
政府补助	1,000.00	
利息收入	49,183.50	2,817.87
其他	7,197.07	
合 计	3,057,380.57	2,817.87

（5）支付其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
期间费用	540,120.17	447,832.29
往来款	50,000.00	
支付承兑保证金		3,000,000.00
其他		1,260.77
合 计	590,120.17	3,449,093.06

（6）购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2015 年度	2014 年度
本期固定资产增加		2,448,985.60
合 计		2,448,985.60

（7）吸收投资收到的现金

全部为公司股东现金投入。

(8) 取得借款收到的现金

全部为银行借款流入。

(9) 收到其他与筹资活动有关的现金

全部为与公司股东之间的借款流入。

(10) 偿还债务支付的现金

全部为偿还银行借款。

(11) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

全部为支付的银行借款利息。

(12) 支付其他与筹资活动有关的现金

全部为偿还公司股东的借款。

上述现金流量表的项目与公司实际业务经营、银行借款、获取的政府补助等发生相符，与相关会计核算科目相互勾稽。

六、公司最近两年主要资产情况

资产项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
货币资金	107.17	2.38	377.34	8.69
应收账款	168.52	3.75	198.94	4.58
预付款项	430.25	9.57	247.75	5.71
其他应收款	9.20	0.20		
存货	1,598.05	35.55	1,133.68	26.11
其他流动资产	9.46	0.21	27.21	0.63
流动资产合计	2,322.65	51.68	1,984.90	45.72
固定资产	1,743.59	38.79	1,922.06	44.27
无形资产	422.00	9.39	431.41	9.94
递延所得税资产	6.42	0.14	3.02	0.07
非流动资产合计	2,172.01	48.32	2,356.49	54.28

资产总计	4,494.66	100.00	4,341.40	100.00
------	----------	--------	----------	--------

截至2015年12月31日、2014年12月31日，流动资产占总资产的比重分别为51.68%、45.72%，非流动资产占总资产的比重分别为48.32%、54.28%，报告期内，公司资产主要是流动资产，占比相对较高。

截至2015年12月31日，公司资产总额较2014年末增加153.26万元，增长的主要原因系公司股东货币增资，期末储备存货增加较大。

（一）货币资金

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	29,859.19	54,258.68
银行存款	1,041,852.71	719,092.84
其他货币资金		3,000,000.00
合计	1,071,711.90	3,773,351.52

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司货币资金分别为107.17万元、377.34万元，占总资产的比重分别为2.38%、8.69%。

截至2015年12月31日，公司货币资金较2014年12月31日减少270.17万元，主要系银行承兑汇票保证金到期导致其他货币资金减少。

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司货币资金无外币余额。

（二）应收账款

1、应收账款整体情况

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
账面余额	1,940,443.18	2,110,337.57
坏账准备	255,241.43	120,936.05
账面价值	1,685,201.75	1,989,401.52
营业收入	35,089,422.94	34,933,494.59
资产总额	44,946,574.37	43,413,968.70
账面余额占营业收入的比例（%）	5.53	6.04
账面价值占资产总额比例（%）	3.75	4.58

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款余额分别为194.04万元、211.03万元，占当期营业收入的比重分别为5.53%、6.04%，应收账款余额基本稳定。截

至2015年12月31日，公司应收账款余额较2014年末下降8.05%，下降的主要原因系公司采用稳健经营策略，要求客户回款加快，主要客户均能回款，应收账款余额变动基本在合理的范围内。

截至2015年12月31日，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、应收账款余额账龄分析

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	1,062,761.32	54.77	1,771,361.57	83.94
1-2年	538,705.86	27.76		
2-3年			338,976.00	16.06
3-5年	338,976.00	17.47		
合计	1,940,443.18	100.00	2,110,337.57	100.00

报告期内，公司应收账款总体质量较好，截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司1年以内账龄的应收账款余额分别为106.28万元、177.14万元，占年末应收账款余额的比例分别为54.77%、83.94%，占比较高。截至2015年12月31日，公司主要客户未出现拖欠公司款项情形，个别小客户账期超过了一年，公司已制定相关措施加紧催收。

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款无外币余额。

3、应收账款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司的坏账计提情况如下表所示：

项目	计提比例（%）	2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	3	1,062,761.32	31,882.84	1,771,361.57	53,140.85
1-2年	10	538,705.86	53,870.59		
2-3年	20			338,976.00	67,795.20
3-5年	50	338,976.00	169,488.00		
合计		1,940,443.18	255,241.43	2,110,337.57	120,936.05

报告期内，由于客户总体信用较好，公司未实际发生坏账。各报告期末，公司根据谨慎性原则和会计政策的规定，对应收账款计提了相应的坏账准备。

4、应收账款期末余额前五名

(1) 截至2015年12月31日，应收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
东莞市新池源电子科技有限公司	非关联方	800,024.00	1 年以内	41.23%
厦门市同安诚润五金加工厂	非关联方	538,705.86	1-2 年	27.76%
和田市兴隆彩钢建材厂	非关联方	338,976.00	3-5 年	17.47%
福建嘉得利厨卫发展有限公司	非关联方	99,834.48	1 年以内	5.14%
无锡广袁机械制造有限公司	非关联方	76,917.72	1 年以内	3.96%
合计		1,854,458.06		95.57%

(2) 截至2014年12月31日，应收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
厦门方弘五金有限公司	非关联方	1,043,564.95	1 年以内	49.45%
和田市兴隆彩钢建材厂	非关联方	338,976.00	2-3 年	16.06%
福建富达卫浴有限公司	非关联方	139,090.76	1 年以内	6.59%
厦门市同安诚润五金加工厂	非关联方	538,705.86	1 年以内	25.53%
无锡广袁机械制造有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	2.37%
合计		2,110,337.57		100.00%

(三) 预付账款

1、预付账款账龄情况

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1 年以内	4,226,825.07	98.24	2,477,472.49	100.00
1-2 年	75,648.54	1.76		
合计	4,302,473.61	100.00	2,477,472.49	100.00

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司预付账款分别为430.25万元、247.75万元，占总资产的比重分别为9.57%、5.71%。

预付账款核算的内容主要是预付原材料货款和预付费用。截至2015年12月31日，公司预付账款余额较2014年末增加182.50万元，主要系预付佛山市宝捷佳贸易有限公司、佛山瑞钢达贸易有限公司等单位原材料货款增加所致。

截至2015年12月31日，预付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东

单位的欠款。

2、各报告期末，预付账款前五名情况

(1) 截至2015年12月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预付账款总额的比例
佛山市宝捷佳贸易有限公司	供应商	3,143,580.40	1 年以内	73.06%
佛山瑞钢达贸易有限公司	供应商	445,259.47	1 年以内	10.35%
连平县听隆实业有限公司	供应商	368,165.00	1 年以内	8.56%
国联证券股份有限公司	服务商	200,000.00	1 年以内	4.65%
佛山市鑫金致不锈钢有限公司	供应商	75,648.54	1-2 年	1.76%
合计		4,232,653.41		98.38%

(2) 截至2014年12月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预付账款总额的比例
佛山市通航贸易有限公司	供应商	2,047,627.20	1 年以内	82.65%
佛山市鑫金致不锈钢有限公司	供应商	290,598.29	1 年以内	11.73%
无锡嘉联不锈钢贸易有限公司	供应商	130,191.00	1 年以内	5.25%
任丘市精成株洲硬质合金有限公司	供应商	9,000.00	1 年以内	0.36%
江西正好不锈钢有限公司	供应商	56.00	1 年以内	0.00%
合计		2,477,472.49		100.00%

(四) 其他应收款

1、其他应收款余额账龄情况

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	93,493.56	100.00		
合计	93,493.56	100.00		

其他应收款主要是保证金、出口退税等。截至2015年12月31日，其他应收款账面余额为9.35万元，账面价值为9.20万元，占总资产的比重为0.20%，占比较低，对财务状况影响较小。

报告期内，公司产品出口退税率为 13%，未发生变化。2015 年度、2014 年度，公司的外销收入分别为 819,676.63 元、109,806.83 元，应收出口退税额分别为 106,557.96 元、14,274.89 元。依据“免抵退”税收政策，公司计入主营业务成本的

未能“免抵退”的税额分别为 32,787.07 元、4,392.27 元,净利润分别为 1,280,995.08 元、1,285,680.37 元;出口退税额中未能“免抵退”的部分占净利润的比例分别为 2.56%、0.34%,对公司利润影响较小。

截至2015年12月31日,其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、其他应收款坏账分析

报告期各期末,公司的坏账计提情况如下表所示:

项目	计提比例(%)	2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	3	50,000.00	1,500.00		
单项计提		43,493.56			
合计		93,493.56	1,500.00		

公司其他应收款主要是保证金、出口退税等。报告期末,公司根据谨慎性原则和会计政策的规定,对其他应收款计提了相应的坏账准备。

3、各报告期末,其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2015年12月31日,其他应收款情况如下:

单位名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例
金溪县工业园区管理委员会	保证金	50,000.00	1年以内	53.48%
应收出口退税款	出口退税	43,493.56	1年以内	46.52%
合计		93,493.56		100.00%

(五) 存货

项目		2015年12月31日	2014年12月31日
存货余额		15,980,545.96	11,336,760.56
原材料	金额(元)	6,347,974.52	6,876,350.50
	占比(%)	39.72	60.66
库存商品	金额(元)	5,339,166.17	4,460,410.06
	占比(%)	33.41	39.34
委托加工物资	金额(元)	4,293,405.27	
	占比(%)	26.87	
存货减值准备			

原材料	金额（元）		
	占比（%）		
库存商品	金额（元）		
	占比（%）		
委托加工物资	金额（元）		
	占比（%）		
存货净额		15,980,545.96	11,336,760.56
原材料	金额（元）	6,347,974.52	6,876,350.50
	占比（%）	39.72	60.66
库存商品	金额（元）	5,339,166.17	4,460,410.06
	占比（%）	33.41	39.34
委托加工物资	金额（元）	4,293,405.27	
	占比（%）	26.87	

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货金额分别为1598.05万元、1133.68万元，占总资产的比重分别为35.55%、26.11%。

公司的存货由原材料、库存商品、委托加工物资构成，原材料主要为各种规格的不锈钢带（板、卷板），库存商品主要为生产完工的装饰类、卫浴类、工业类等不锈钢焊接管，委托加工物资主要是委托加工单位进一步压延加工的不锈钢带（板、卷板）。

截至2015年12月31日，公司存货余额较2014年末增加464.38万元，主要是原材料（含委托加工物资）增加376.50万元，原因系2015年钢材价格持续下降，公司考虑钢材价格处于阶段性底部以及对未来订单的预期，公司增加了原材料储备。

2、存货减值准备分析

公司对存货期末计价按成本与可变现净值孰低计价。对于库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，以该存货的估计售价（一般为销售合同价）减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价（一般为销售合同价）减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。通过以上方法对存货跌价准备测算，公司账面存货价值不存在减值风险，因而公司未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
账面原值	21,345,984.14	21,345,984.14
房屋及建筑物	5,417,337.00	5,417,337.00
机器设备	14,503,644.63	14,503,644.63
运输工具	1,024,240.17	1,024,240.17
电子及其他设备	400,762.34	400,762.34
累计折旧	3,910,084.62	2,125,411.25
房屋及建筑物	428,872.50	257,323.50
机器设备	2,880,725.70	1,502,879.70
运输工具	438,421.13	245,256.20
电子及其他设备	162,065.29	119,951.85
账面净值	17,435,899.52	19,220,572.89
房屋及建筑物	4,988,464.50	5,160,013.50
机器设备	11,622,918.93	13,000,764.93
运输工具	585,819.04	778,983.97
电子及其他设备	238,697.05	280,810.49

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司固定资产净额分别为1743.59万元、1922.06万元，占总资产的比重分别为38.79%、44.27%。公司固定资产主要是房屋及建筑物、机器设备，截至2015年12月31日，房屋及建筑物、机器设备占固定资产比重分别为28.61%、66.66%。

报告期内，固定资产原值增加了244.90万元，主要原因系2014年度购置了机器设备。2015年度，固定资产原值无变化。

截止2015年12月31日，公司因贷款向银行抵押的固定资产包括房屋建筑物（原值5,417,337.00、账面价值4,988,464.50）；机器设备（原值14,379,334.74、账面价值11,523,137.72）。

（七）无形资产

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
账面原值	4,706,312.00	4,706,312.00
土地使用权	4,706,312.00	4,706,312.00
累计摊销	486,318.83	392,192.63
土地使用权	486,318.83	392,192.63
账面净值	4,219,993.17	4,314,119.37

土地使用权	4,219,993.17	4,314,119.37
-------	--------------	--------------

公司无形资产为2010年购置的土地使用权，截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司无形资产净值分别为422.00万元、431.41万元，占总资产的比重分别为9.39%、9.94%。

截止2015年12月31日，公司因贷款向银行抵押的无形资产包括土地使用权（原值4,706,312.00、账面价值4,219,993.17）。

（八）递延所得税资产

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	64,185.36	30,234.01
合计	64,185.36	30,234.01

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司递延所得税资产分别为6.42万元、3.02万元，占资产总额的比重分别为0.14%、0.07%。报告期内递延所得税资产均为应收款项计提的坏账准备产生的可抵扣暂时性差异，在资产总额中占比较低，对财务状况影响较小。

（九）资产减值准备的分析

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	256,741.43	120,936.05
合计	256,741.43	120,936.05

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

七、公司最近两年主要负债情况

负债项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
短期借款	1,800.00	73.25	1,450.00	42.25
应付票据			600.00	17.48
应付账款	186.48	7.59	163.39	4.76
预收账款	45.17	1.84	37.15	1.08
应付职工薪酬	3.78	0.15	12.15	0.35

应交税费	67.46	2.75	14.20	0.41
其他应付款			787.95	22.96
流动负债合计	2,102.88	85.58	3,064.83	89.30
递延收益	354.37	14.42	367.26	10.70
非流动负债合计	354.37	14.42	367.26	10.70
负债合计	2,457.25	100.00	3,432.09	100.00

截至2015年12月31日、2014年12月31日，流动负债占总负债的比重分别为85.58%、89.30%，非流动负债占总负债的比重分别为14.42%、10.70%，报告期内，公司负债主要是流动负债，占比相对较高。

截至2015年12月31日，公司负债总额较2014年末减少974.84万元，下降的主要原因系公司偿还股东借款导致其他应付款下降较多。

（一）短期借款

1、短期借款分类

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	5,000,000.00	3,500,000.00
抵押借款	13,000,000.00	11,000,000.00
合计	18,000,000.00	14,500,000.00

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司短期借款分别为1800.00万元、1450.00万元，占负债总额的比重分别为73.25%、42.25%，是公司最主要的负债。报告期末，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

2、截至2015年12月31日，公司短期借款情况如下：

借款银行	借款金额	借款开始	借款到期	信用/担保
江西金溪农村商业银行股份有限公司	5,000,000.00	2015/3/27	2016/3/26	保证
江西金溪农村商业银行股份有限公司	3,000,000.00	2015/6/25	2016/6/24	抵押
江西金溪农村商业银行股份有限公司	10,000,000.00	2015/8/14	2016/8/13	抵押
合计	18,000,000.00			

（二）应付票据

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票		6,000,000.00

合计		6,000,000.00
----	--	--------------

报告期内，公司应付票据均按期承兑，不存在已到期未偿还的承兑票据。

（三）应付账款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	1,331,971.71	1,633,919.51
1-2年	532,833.76	
合计	1,864,805.47	1,633,919.51

公司应付账款主要是应付原材料货款。截至2015年12月31日、2014年12月31日，应付账款余额分别为186.48万元、163.39万元，占负债总额的比重分别为7.59%、4.76%。截至2015年12月31日，公司应付账款余额较2014年期末增加23.09万元，总体波动较小。

截至2015年12月31日，应付账款中不含应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至2015年12月31日，应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
福建宏兴不锈钢制品有限公司	供应商	918,683.00	1年以内	49.26%
江苏联熔合金材料有限公司	供应商	822,149.36	2年以内	44.09%
佛山市南海晨豪五金实业有限公司	供应商	115,121.31	1年以内	6.17%
广东顺德汉高机械有限公司	供应商	2,710.00	1-2年	0.15%
济南天辰试验机制造有限公司	供应商	4,340.00	1-2年	0.23%
合计		1,863,003.67		99.90%

截至2014年12月31日，应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
江苏联熔合金材料有限公司	供应商	936,000.00	1年以内	57.29%
福建宏兴不锈钢制品有限公司	供应商	399,247.51	1年以内	24.43%
金溪县东日物流有限公司	供应商	203,000.00	1年以内	12.42%
广东顺德汉高机械有限公司	供应商	69,460.00	1年以内	4.25%
无锡嘉联不锈钢有限公司	供应商	21,872.00	1年以内	1.34%
合计		1,629,579.51		99.73%

（四）预收账款

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	451,660.38	371,459.75
合计	451,660.38	371,459.75

公司预收账款主要是预收的客户货款。截至2015年12月31日、2014年12月31日，预收账款余额分别为45.17万元、37.15万元，占负债总额的比重分别为1.84%、1.08%。截至2015年12月31日，公司预收账款余额较2014年期末增加8.02万元，总体波动较小。

截至2015年12月31日，预收账款中不含预收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至2015年12月31日，预收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例
中山市新田五金有限公司	客户	106,533.88	1 年以内	23.59%
宁波益科机械有限公司	客户	83,126.50	1 年以内	18.40%
福建梦园不锈钢有限公司	客户	72,000.00	1 年以内	15.94%
玉环县广宇铜业制造有限公司	客户	60,000.00	1 年以内	13.28%
宁波北仑鸿杰机械有限公司	客户	50,000.00	1 年以内	11.07%
合计		371,660.38		82.29%

截至2014年12月31日，预收账款情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例
沈阳豪邦科技发展有限公司	客户	211,266.00	1 年以内	56.87%
浙江中捷管业有限公司	客户	95,004.75	1 年以内	25.58%
乐清兴联管业科技有限公司	客户	59,972.00	1 年以内	16.14%
中山市新田五金有限公司	客户	5,217.00	1 年以内	1.40%
合计		371,459.75		100.00%

（五）应付职工薪酬

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司应付职工薪酬余额分别为3.78万元、12.15万元，应付职工薪酬余额主要系本公司已计提但尚未发放的职工工资、奖金、补贴等。

（六）应交税费

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	425,093.41	

土地使用税	227,899.20	120,759.60
房产税	20,652.82	20,652.82
印花税	929.61	635.69
合计	674,575.04	142,048.11

截至2015年12月31日、2014年12月31日，应交税费余额分别为67.46万元、14.20万元，占负债总额的比重分别为2.75%、0.41%。报告期内，公司已按照规定税率及时、足额交纳各项税款，不存在偷税、漏税等重大违法违规行。

（七）其他应付款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内		7,879,464.00
合计		7,879,464.00

截至2015年12月31日，其他应付款无余额。截至2014年12月31日，公司其他应付款情况如下：

单位名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
柯顺引	股东借款	7,879,464.00	1年以内	100.00%
合计		7,879,464.00		100.00%

（八）递延收益

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
基础设施建设补助	3,543,730.67	3,672,593.60
合计	3,543,730.67	3,672,593.60

报告期末，递延收益为公司收到的与资产相关的政府补助，公司按照资产使用期限分期摊销转入营业外收入。

八、公司股东权益情况

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
盈余公积	37,402.88	-
未分配利润	336,625.93	-906,966.27
股东权益合计	20,374,028.81	9,093,033.73

（一）盈余公积变动情况

公司按当期实现净利润的10%计提法定盈余公积。截至2015年12月31日，公司盈余公积为37,402.88元。

（二）未分配利润变动情况

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上年末未分配利润	-906,966.27	-2,192,646.64
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-906,966.27	-2,192,646.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,280,995.08	1,285,680.37
减：提取法定盈余公积	37,402.88	
应付普通股股利		
其他		
期末未分配利润	336,625.93	-906,966.27

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司实际控制人；实际控制人控制或参股的企业；对实际控制人有实质影响的法人或自然人；子公司；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、实际控制人及控股股东

关联方名称（姓名）	与公司的关系
柯顺引	实际控制人、董事长、总经理，持有公司 79.50%股份

2、关联自然人

序号	关联方名称	关联关系及持股比例
1	柯著捷	公司主要股东、董事、副总经理
2	林瑛	柯著捷配偶
3	陈敏云	柯顺引配偶
4	王小龙	公司股东、董事、财务负责人
5	杨坚	公司股东
6	游鹏勇	公司股东

7	王建仁	公司董事
8	尹九	公司董事
9	林月光	公司监事会主席
10	陈乐	公司监事
11	张子红	公司监事

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方为公司提供担保

报告期内，关联方为公司银行借款提供担保，具体如下：

担保方	担保金额（元）	担保起始	担保到期	是否履行完毕
柯顺引、柯著捷、林璞、陈敏云	1,500,000.00	2014/03/28	2014/09/26	履行完毕
柯顺引、柯著捷、林璞、陈敏云	3,500,000.00	2014/03/28	2015/03/26	履行完毕
柯顺引、柯著捷	5,000,000.00	2015/03/27	2016/03/26	履行完毕

(2) 向关联方借入资金

a 向关联方借入资金

单位：元

关联方	2015 年度	2014 年度
柯顺引	4,610,000.00	10,799,020.00

b 向关联方偿还资金

单位：元

关联方	2015 年度	2014 年度
柯顺引	12,489,464.00	7,086,900.00

3、关联交易的原因、必要性

(1) 报告期内，关联方为公司向银行借款提供保证担保，主要原因系公司自有资金不多，需要从银行借款满足流动资金需要，而银行借款需要提供一定的担保，故公司股东为支持公司发展无偿为公司银行借款提供担保。

(2) 报告期内，由于公司自有资金不多，公司存在向关联方借入资金，用于满足日常流动资金需要。有限公司阶段，公司治理不规范，未制定专门的关联交易内控制度，报告期内发生的关联借款，未经过股东会决议，向关联方借入资金未签定正式合同，也未约定支付利息。截至 2015 年 12 月 31 日，向关联方借入的资金已全部偿还。

4、关联交易公允性分析及对财务状况和经营成果的影响

(1) 报告期内，公司未支付关联方任何担保费用，由于关联方为公司担保自身并未发生直接费用，因此未收取费用未显失公允性。

(2) 报告期内，公司向关联方借入的资金未约定支付利息，公司测算如按一年期贷款基准利率计算，累计应付关联方利息约 38.56 万元，对公司报告期内财务状况及经营成果总体影响较小。

因此，公司报告期内发生的上述关联交易对公司财务状况、经营成果、业务完整性不构成重大影响。

5、关联方往来余额

单位：元

关联方名称	会计科目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	款项性质
柯顺引	其他应付款		7,879,464.00	借款

报告期初至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

十、需提醒投资者关注的或有事项、期后事项及其他重要事项

(一) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

(二) 资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

(三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

公司改制设立股份有限公司时，北京国融兴华资产评估有限责任公司对金盈有限截至2015年12月31日的资产负债情况进行了评估，并出具了《资产评估报告书》（国融兴华评报字（2016）第020027号）。此次评估采用资产基础法，按照必要的评估程序，对金盈有限评估基准日经审计的账面净资产进行了评估。

根据评估结果，评估基准日2015年12月31日的评估结果为：金盈有限资产总额账面价值4494.66万元，评估价值6008.08万元，增值1513.42万元，增值率33.67%；负债总额账面价值2457.25万元，评估价值2368.66万元，减值88.59万元，减值率3.61%；净资产账面价值2037.40万元，评估价值3639.42万元，增值1602.02万元，增值率78.63%。金盈有限未根据该评估结果进行调账，金盈有限以截至2015年12月31日经审计的账面净资产为依据整体变更为股份有限公司。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）公司股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按以下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、向股东分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司未对股东进行股利分配。

十三、财务规范性

公司设有独立的财务部门，配备财务人员3名，具备会计从业资格和丰富的会计职业经验。公司在会计机构内部和会计人员中建立岗位责任制，定岗定编，明确分工，各

司其职。公司使用金蝶财务软件，依法建账，按规定填制会计凭证、登记会计账簿、编制财务报告。公司财务岗位设置合理，会计核算基础符合现行会计基础工作规范的要求。公司财务制度比较健全，已建立了销售收款、采购付款、固定资产、货币资金等一系列内部控制制度且得到有效执行。

十四、持续经营能力

公司是一家集技术、研发、生产和销售于一身的不锈钢焊接管生产企业，主要产品可划分为装饰管、卫浴管以及特种不锈钢焊接管（工业不锈钢焊接管）。产品按用途主要可划分为民用钢管和工业用钢管两类。民用钢管主要应用于城市及装饰、门窗、楼梯、厨具、卫浴等领域，而工业用钢管主要应用于城市供水管道等行业。

公司自设立以来，经营状况良好。2014 年度、2015 年度公司经审计的营业收入分别为 3493.35 万元、3508.94 万元，净利润分别为 128.57 万元、128.10 万元，主营业务收入占营业收入比重均在 99%以上，主营业务突出。

公司管理层规范运作的意识较强，能够认真按照《公司法》等相关法律法规的规定开展经营活动；公司积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，特别是股份公司成立以来，管理层进一步加强和完善了公司治理工作；公司的发展方向清晰，注重人才，积极推进业务发展。

综上，公司具有较强的持续经营能力。

十五、管理层对公司风险因素自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人柯顺引持有15,900,000.00股，占公司总股本的79.50%，且柯顺引担任公司董事长兼总经理。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司及其他中小股东利益带来风险。

应对措施：公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等规章制度的规定，保障“三会”的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。另外，公司还将通过加强对管理层

培训等方式不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（二）公司内控风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如公司股东会决议届次不清，监事对公司的财务状况及董事和高级管理人员所起的监督作用较小，未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。自2016年3月1日有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资制度》、《对外担保决策制度》等治理制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司未来经营中可能存在现有内控制度执行不力及因内部管理不适应发展需要而影响公司经营的风险。

应对措施：公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，督促股东、董事、监事和高级管理人员严格按照相关制度履行职责，进一步完善内部控制体系。

（三）原材料价格波动风险

不锈钢带（板、卷板）为公司生产用主要原材料，约占年度采购额的95%以上。报告期内，受全球经济危机以及产能过剩影响，不锈钢带（板、卷板）市场价格持续下降，成为公司毛利率在报告期内出现上升的重要因素。因此，未来如果不锈钢带（板、卷板）价格出现波动，而公司成本控制措施不能有效应对，将对公司未来经营产生影响。

应对措施：公司将持续关注不锈钢带（板、卷板）市场价格变动，加强采购控制，一是与主要供应商建立了长期合作关系，以规模化采购的优势换取更优惠的价格；二是制定了严格的采购管理程序，对于供应商的选择与采购成本控制建立起了一套完整的机制，从而有效的控制采购成本。

（四）市场竞争风险

公司主要从事不锈钢焊接管的生产与销售业务，目前焊接管行业从业企业已近2000家，市场竞争激烈。经过多年经营，公司已在焊接管的行业内具有了一定的知名度，建立了较为稳定的市场地位和客户群体。但由于行业发展前景广阔，必然会导致其他行业

投资者跨界经营，挤占公司市场份额。

应对措施：一是注重客户体验服务。针对焊接管市场同类产品竞争，公司推出针对细分市场的各层次产品，依据客户需求推出了差异化服务，依照客户对型号、材质、弯曲度等参数进行生产。二是完善公司发展战略。针对行业发展形势，公司制订一系列发展规划，确立了“先稳固省内国内市场、后拓展海外市场；先立足装饰卫浴管道市场、再抢占不锈钢工业管道”的发展战略，确保公司可持续发展。

（五）资产负债率过高的风险

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司负债总额分别为24,572,545.56元、34,320,934.97元，占同期期末资产总额的比例分别为54.67%、79.06%，公司负债总额较大，资产负债率偏高，面临一定的财务风险。

应对措施：公司将继续加大高附加值的卫浴管和工业管的市场开拓，从而增加公司的销售收入，增强公司的盈利能力。此外，公司计划通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的契机，充分利用资本市场融资功能，特别是引进战略投资者等方式增强公司自有资本，降低负债率，推动公司实现跨越式发展。

（六）汇率波动风险

随着汇率制度改革不断深入，人民币汇率波动日趋市场化，同时国内外政治、经济环境也影响着人民币汇率的走势。2015年度、2014年度，公司外销收入分别为819,676.63元、109,806.83元，外销收入占总营业收入比例分别为2.34%、0.31%，比重逐年提高。公司外销业务主要采用美元结算，因市场汇率波动较为频繁，公司盈利能力有可能会受到不利影响。

第五节有关声明

· 董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：

柯顺利 王建仁 柯著捷 王长 尹九

全体监事签字：

张子红 陈乐 林月光

全体高级管理人员签字：

柯顺利 柯著捷 王长

江西金盈新材料科技股份有限公司

2016年7月7日



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（签字）：_____

姚志勇

项目负责人签字：_____

鲍有凤

项目小组成员签字：_____

鲍有凤

王聪

王维祺



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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（签字）：



经办律师（签字）：



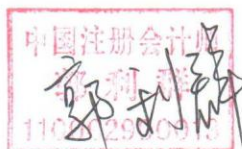
会计师事务所声明

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。

签字注册会计师（签字）：



签字注册会计师（签字）：



会计师事务所负责人（签字）：

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年7月7日

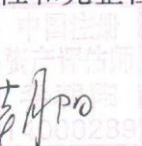


资产评估机构声明

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

经办注册评估师（签字）：

李朝平



经办注册评估师（签字）：

王华



资产评估机构负责人（签字）：

王华

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2016年7月7日



第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件